

NET[®]

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01 OCAK 2015 – 31 ARALIK 2015
HESAP DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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

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

Net Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları'nın ("Net Grubu") 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

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

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, Net Grubu'nun faaliyet raporuna yönelik olarak TTK'nın 397'nci maddesi ve Tebliğ çerçevesinde yaptığımız bağımsız denetime dayanarak, bu faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin Net Grubu'nun 06 Mart 2016 tarihli bağımsız denetçi raporuna konu olan konsolide finansal tablolarıyla tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtmadığı hakkında görüş vermektir.

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

Görüş

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

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

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

Birleşim Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş.



Ergün Şenlik
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 06 Mart 2016

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2015 – 31.12.2015 HESAP DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

GENEL BİLGİLER

| | | |
|-------------------------------|---|--|
| İlgili Hesap Dönemi | : | 01.01.2015 - 31.12.2015 |
| 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

16.06.2015 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında yapılan seçim sonrasında, 3 (üç) yıllık süre için görevlendirilen Yönetim Kurulu üyelerinin ad ve soyadları aşağıda belirtilmiştir.

| | | |
|-------------------|-------------------------------|-----------|
| Besim TİBUK | Yönetim Kurulu Başkanı | 2015–2018 |
| Cemal Cenap AYBAY | Yönetim Kurulu Başkan Vekili | 2015–2018 |
| Hande TİBUK | Yönetim Kurulu Üyesi | 2015–2018 |
| Orlando KALUMENOS | Yönetim Kurulu Üyesi | 2015–2018 |
| İsmail Reha ARAR | Yönetim Kurulu Üyesi | 2015–2018 |
| Mehmet CERİTOĞLU | Yönetim Kurulu Üyesi | 2015–2018 |
| Haluk ELVER | Yönetim Kurulu Üyesi | 2015–2018 |
| Ali TOPUZ | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi | 2015–2018 |
| Emin Nedim ÖZTÜRK | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi | 2015–2018 |
| Işık BİREN | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi | 2015–2018 |
| Daryal BATIBAY | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi | 2015–2018 |

KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ

| | | |
|------------------|-----------------------|-----------|
| Ali TOPUZ | Bağımsız Üye - Başkan | 2015–2018 |
| Mehmet CERİTOĞLU | Üye | 2015–2018 |
| Kadircan KARADUT | Üye | 2015–2018 |

DENETİMDEN SORUMLU KOMİTE

| | | |
|-------------------|----------------------|-----------|
| Ali TOPUZ | Bağımsız Üye- Başkan | 2015–2018 |
| Emin Nedim ÖZTÜRK | Bağımsız Üye | 2015–2018 |

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2015 – 31.12.2015 HESAP DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

RİSKİN ERKEN SAPTANMASI KOMİTESİ

| | | |
|-------------------|----------------------|-----------|
| Emin Nedim ÖZTÜRK | Bağımsız Üye- Başkan | 2015–2018 |
| Mehmet CERİTOĞLU | Üye | 2015–2018 |

YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

Sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, kar payı gibi mali menfaatlerin toplam tutarı 11.312.824,00 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'le kendisi veya başkası adına yaptığı işlemler ve rekabet yasağı kapsamındaki faaliyetleri bulunmamaktadır.

SERMAYE YAPISI

Ortaklığımız kayıtlı sermaye tavanı 500.000.000 TL olup, çıkarılmış sermayemiz 365.750.000 TL'dir. 01.01.2015 – 31.12.2015 faaliyet dönemi itibariyle Ortaklığımız sermaye yapısı;

| Ortağın Adı/Unvanı | Sermaye Payı (TL) | Oranı (%) |
|----------------------------------|--------------------------|------------------|
| Asyanet Turizm San. ve Tic. A.Ş. | 27.068.342 | 7,40 |
| Net Turizm Tic. ve San. A.Ş. | 30.581.782 | 8,36 |
| Sunset Turistik İşl. A.Ş. | 3.341.935 | 0,91 |
| Besim Tibuk | 33.251.021 | 9,09 |
| Halka Açık | <u>271.506.920</u> | <u>74,24</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.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2015 – 31.12.2015 HESAP DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

FAALİYETLERİMİZ

Şirketimizin 1 Ocak – 31 Aralık 2015 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 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 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. Buna ek olarak; ETS bünyesinde yer alan Otelpuan.com'un 2015 yılı içerisinde tatillerini gerçekleştiren misafirlerin katıldığı anketler sonucu belirlediği ödüllerde “Size Özel” konseptiyle Merit Royal Hotel “En Memnun Kalınan Kıbrıs Tesisleri Özel Ödülü” nün sahibi olmuştur. Grubumuz işletme gelirlerine olumlu katkıda bulunacağı kaçınılmazdır.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2015 – 31.12.2015 HESAP DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Grup şirketimiz Kıbrıs Voyager 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.

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 turizmüne tekrar "Mare Monte" ismini kazandırmaya yönelik çalışmalara başlanmıştır. 2015 yılında da Merit Mare Monte tesisleri için ön görülen projelendirme çalışmaları devam etmektedir.

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 şans oyunları salonlarına doluluk oranları ve satış ciro artışları olarak yansıtacaktır.

Ayrıca Grup Şirketimiz bünyesinde Heybeliada'da bulunan Halkı Palace otelimiz 2015 yılında da faaliyetlerine devam etmektedir.

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. ŞANS OYUNLARI SEKTÖRÜ

2.1 ŞANS OYUNLARI SALONU İŞLETMECİLİĞİ

Net Grubu, Şans Oyunları Salonu İşletmeciliğini "Merit Casinos" markası adı altında gerçekleştirmektedir. K.K.T.C. Girne'de üç, Gazi Magosa'da ve Lefkoşa'da birer adet olmak üzere toplam 5 Casino 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.

İşlettiğimiz Şans Oyunları Salonları toplam kapalı alan kapasiteleri, oyun makineleri ve canlı oyun masaları bazında bakıldığında ayrı ayrı ve toplamda dünyanın en büyük SEKİZİNCİ Şans Oyunları Salonu Operatörü olduğu, Bloomberg Businessweek verilerine istinaden görülmektedir.

2014 yılı verilerine istinaden Merit Şans Oyunları Salonları bünyelerinde yer alan yaklaşık 30.000 metrekare kapalı alan, 2.650 oyun makinesi ve 420 canlı oyun masaları ile KKTC Şans Oyunları Salonları sektöründe yaklaşık % 45 pazar payına sahiptir.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2015 – 31.12.2015 HESAP DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Grubumuz Şans Oyunları Salonları İşletmeciliği alanında Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti'nde 2000 yılından beri faaliyet göstermektedir.

Yukarıdaki faaliyetlerine ek olarak; Şirketimiz, 2015 yılı içerisinde farklı ülke ve şehirlerde de casino işletmeciliği alanında yeni anlaşmalar imzalamış olup detayları aşağıdaki gibidir:

- Polaks Ltd. şirketiyle Ukrayna'nın Odessa şehrinde casino işletmeciliği yapmak üzere, 30.11.2015 tarihinde "Gayrimenkul Ön Kiralama Anlaşması" imzalamıştır.

- Casino Avala d.o.o şirketiyle Karadağ'ın Budva şehrinde casino işletmeciliği yapmak üzere, 14.12.2015 tarihinden itibaren 5 yıllığına yönetim anlaşması imzalamıştır. İşletmecisi %100 şirketimiz veya iştiraklerinden biri olacak olan casino, Avala Resorts and Villas tesisi içinde yer almaktadır.

- Dzek Pot d.o.o. şirketiyle Karadağ'ın Podgorica şehrinde casino işletmeciliği yapmak üzere, 30.12.2015 tarihinden itibaren 5 yıllığına anlaşma imzalamıştır. İşletmecisi %100 şirketimiz veya iştiraklerinden bir olacak olan casino, Hilton Podgorica Oteli'nin içinde yer almaktadır.

- Libertas Rixos d.o.o. şirketiyle Hırvatistan'ın Dubrovnik şehrinde casino işletmeciliği yapmak üzere, 02.02.2016 tarihinde ön anlaşma imzalamıştır. İşletmecisi %100 şirketimiz veya iştiraklerinden bir olacak olan casino, Rixos Dubrovnik Oteli'nin içinde yer almaktadır.

- Grand Hotel Lav d.o.o. şirketiyle Hırvatistan'ın Split şehrinde casino işletmeciliği yapmak üzere, 18.02.2016 tarihinde ön anlaşma imzalamıştır. İşletmecisi %100 şirketimiz veya iştiraklerinden bir olacak olan casino, Le Meridien Lav Oteli'nin içinde yer almaktadır.

Şirketimiz mevcut anlaşmalar doğrultusunda çalışmalarını devam ettirmektedir.

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.

TC Başbakanlık Özelleştirme Yüksek Kurulu'nun 05.11.2012 tarih ve 2012/163 sayılı kararı gereği "Şans Oyunlarının Lisans Verilmesi Suretiyle Özelleştirilmesi İhalesi" kapsamında, karşılığı nakit olmak üzere oynatılan milli piyango, hemen kazan, şans topu, on numara, süper loto ve sayısal loto adlı şans oyunları ile ayrıca ilgili mevzuat çerçevesinde izin verilebilecek olan benzer şans oyunları özelleştirilmiş olup, lisans süresi faaliyete geçiş tarihinden başlamak üzere 10 yıldır.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2015 – 31.12.2015 HESAP DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

İhaleye grubumuz adına teklif vermek üzere, Net Şans Oyunları Yatırım A.Ş. kurulmuştur. Net Şans Oyunları Yatırım A.Ş. (% 90) ve Hitay Yatırım Holding A.Ş. (% 10) 15.07.2014 Salı günü Ankara'da teklif düzeltme ve açık arttırma şeklinde gerçekleştirilen ihaleyi, **2.755.000.000 \$+KDV** ile kazanmıştır.

Ortak girişim grubumuz tarafından Milli Piyango'yu işletmek üzere kurulmuş olan Net Piyango ve Şans Oyunları Ticaret Anonim Şirketi, Lisans Sözleşmesi'nin 15.04.2015 tarihinde imzalanamayacağını anlaşılmışından dolayı, vermiş olduğu 9.000.000 USD tutarındaki teminat mektubunu nakde çevirip, bedelini 17.04.2015 tarihinde Özelleştirme İdaresi Başkanlığı hesaplarına aktarmıştır.

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. Türkiye Milli Piyangosu konusunda da gelişmeler takip edilerek, gelişmelere istinaden aksiyon alınacaktır. Şirketimizin Türkiye Milli Piyangosuna ilgisi sürmektedir. Scientific Games ile yapılan anlaşma dahilinde diğer ülkelerde yatırım fırsatları ülke bazında değerlendirilecektir.

3. 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.

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 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

- Aylık Haber ve Aktüalite dergisi olan Sky Reporter dergisinin, bu yıl altıncısını düzenlediği ve Performans – Yaratıcılık - Risk alma – Vizyon - Ekonomik Başarı kriterlerini dikkate alarak değerlendirme yaptığı "Business Challenge 2014" ödülllerinden "EN BAŞARILI YATIRIMCI" ödülünü şirketimiz almıştır.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2015 – 31.12.2015 HESAP DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

- Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri VIII No: 51 sayılı tebliğine göre, Kredi Derecelendirme kuruluşu olan JCR Avrasya Derecelendirme A.Ş. 2012 yılında şirketimizi, kredi ratingi kapsamında ve ulusal düzeyde yatırım yapılabilir kategoride değerlendirmiş olup, "Uzun Vadeli Ulusal Notu" muzu 'BBB (Trk)', görünümümüzü ise 'Pozitif' olarak belirlemiştir.

JCR Avrasya Derecelendirme A.Ş., şirketimiz hakkında yapmış olduğu derecelendirme raporunu, 26.06.2014 tarihinde revize etmiş ve derecelendirme notlarımızı artırmış, değerlendirme notumuzu 'A (Trk)/ (Stabil Görünüm)' olarak belirlemiştir. Aynı şekilde 04.09.2015 tarihinde yenilenen raporda, bir önceki değerlendirmeye göre notumuzun değişmediği ve şirketimizin yüksek düzeyde yatırım yapılabilir seviyede olduğu teyit edilmiştir.

- Şirketimiz tarafından 01.02.2013 tarihinde ihraç edilen, TRSNTHL11514 ısın kodlu 100.000.000 TL nominal değerli ve 728 gün vadeli tahvilin anapara ödemesi 30.01.2015 tarihinde gerçekleşmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu 02.10.2014 tarih ve 29/964 sayılı kararı ile 600.000.000 TL tutarında tahvil ihraç izni vermiştir. Şirketimiz verilen izin kapsamında 350.000.000 TL tutarında 3 adet tahvil çıkarmış olup 250.000.000 TL tutarındaki kısım kullanılmamıştır. Alınan iznin süresi 02.10.2015 tarihinde bitmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu'na, kullanılmayan 250.000.000 TL tahvil çıkarma iznimizin iptal edilmesi ve Şirketimize ikinci defa 1 yıllığına 600.000.000 TL tutarı aşmayacak şekilde tahvil ihraç etme izni verilmesi için 02.10.2015 tarihinde başvuruda bulunulmuştur.

Yapılan izin başvurumuzun onaylandığı Sermaye Piyasası Kurulu'nun 05.11.2015 tarih 2015/29 sayılı haftalık bülteninde açıklanmıştır.

02.10.2014 tarihinde verilen izin kapsamında çıkarılmış 3 adet tahvilin detayları aşağıda bilgilerinize sunulmaktadır. Şöyle ki;

İlk dilim olan 200.000.000 TL tutarındaki tahvil; TRSNTHLA1618 ısın kodlu, 02.12.2016 vadeli, değişken faizli DİBS+ %4,5 yıllık ek faizli, aylık kupon ödemeli olarak 02.12.2014 tarihinde ihraç edilmiştir.

İkinci dilim olan 100.000.000 TL tutarındaki tahvil; TRSNTHL21711 ısın kodlu, 01.02.2017 vadeli, değişken faizli DİBS+ %4,5 yıllık ek faizli, aylık kupon ödemeli olarak 02.02.2015 tarihinde ihraç edilmiştir.

Üçüncü dilim olan 50.000.000 TL tutarındaki tahvil; TRSNTHL21810 ısın kodlu, 16.02.2018 vadeli, sabit faizli %13 yıllık basit faizli, 3 ayda bir kupon ödemeli olarak 17.02.2015 tarihinde ihraç edilmiştir.

Bunların yanı sıra; Net Holding A.Ş.'nin 04.11.2013 tarihinde çıkarmış olduğu TRSNTHLK1517 ısın kodlu 100.000.000 TL tutarlı tahvil ihracı mevcuttur. 04.11.2015 tarihinde anapara ve son kupon ödemesi yapılarak kapatılmıştır.

Rapor tarihi itibarıyla toplam anapara tahvil borcumuz 350.000.000 TL'dir.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2015 – 31.12.2015 HESAP DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

- Ekspres Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile Şirketimiz arasında; Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri III-39.1 sayılı Tebliği'nin 63. maddesi çerçevesinde; Sermaye Piyasası Kurulu tarafından Ekspres Menkul Değerler A.Ş.'ne verilen bütün lisansların, Şirketimizce kurulacak yeni aracı kurum lehine feragat edilmesine yönelik sözleşme imzalanmıştır. Kurulacak şirket sermayesinin 30.000.000 TL (Otuzmilyon Türk Lirası) olması ve %100 sermaye payının Şirketimize ait olmasına karar verilmiştir. 03.07.2015 tarihi itibarıyla gerekli izinlerin alınması için Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunulmuştur.13.11.2015 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun izni ve 27.11.2015 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü'nün tescili sonrası kuruluş işlemleri tamamlanmıştır.

Ekspres Yatırım Menkul Değerler A.Ş. 24.12.2015 tarihinde ise Sermaye Piyasası Kurulu'nun III-37.1 ve III-39.1 sayılı tebliğleri uyarınca mevcut faaliyet izninin yenilenmesi ve "Geniş Yetkili" aracı kurum olarak yetkilendirilmesi için başvuru yapmış olup süreç devam etmektedir.

- Bağlı ortaklığımız Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin, tüm aktif ve pasifinin bir bütün halinde Şirketimiz tarafından "**devir alınması**" suretiyle, Şirketimiz bünyesinde birleşilmesine karar verilmiştir.

Birleşme işlemi sürecinde; KPMG Akis Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş. uzman kuruluş olarak seçilmiştir.

Yönetim Kurulu'muz, uzman kuruluş olan KPMG Akis Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.'nin 05.10.2015 tarihli raporunda tespit etmiş olduğu %83,63406 "Birleşme oranı" nın uygun bulunduğuna, bu kapsamda Birleşme İşlemi'nde Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş. pay sahiplerine tahsis edilmek üzere Şirketimiz bünyesinde yapılacak sermaye artırım tutarının 65.587.435 TL olmasına ve buna bağlı olarak 1 adet Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş. payına 0,72434 adet Şirketimiz payı verilmesine (Değiştirme Oranı) karar vermiştir.

Şirketimiz, Sermaye Piyasası Kurulu'ndan gerekli izinlerin alınması için 26.10.2015 tarihinde başvuruda bulunmuştur.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 10.12.2015 tarihli yazısıyla; II-23.2 sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği'nin 6'ncı maddesi uyarınca mevcut başvurumuzda esas alınan 30.06.2015 tarihli finansal tablolarla birleşmenin artık mümkün bulunmadığından dolayı birleşme başvurumuz işleminden kaldırılmıştır. Söz konusu birleşme için gerekli belgeler 31.12.2015 tarihli finansal tablolarla revize edilerek yeniden başvuruda bulunulacaktır.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2015 – 31.12.2015 HESAP DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

| | | | Net Holding A.Ş.'nin Bağlı Ortaklıktaki Pay Oranı | |
|---|-------------------|-------------------|--|----------------|
| | | | 31.12.2015 | |
| Şirketler | Sermayesi | Pay Tutarı | Doğrudan | Dolaylı |
| Asyanet Turizm ve Ticaret A.Ş. | 27.000.000,00 TL | 16.099.589,00 TL | 59,63% | 89,89% |
| 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 | 216,65 TL | 0,00% | 88,88% |
| 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 Karmin Tatil Köyü Limited | 2.217.171,00 TL | 606,00 TL | 0,03% | 89,90% |
| 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% | 86,12% |
| 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% | 57,81% |
| Enet İnternet Yayın. Hiz. Yat. ve Tic. A.Ş. | 5.500.000,00 TL | 5.220.000,00 TL | 94,91% | 95,36% |
| Net Turistik Yayınlar Sanayi ve Tic. A.Ş. | 1.500.000,00 TL | 1.494.000,00 TL | 99,60% | 99,60% |
| Net Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. | 350.000.000,00 TL | 259.451.729,15 TL | 74,13% | 74,94% |
| Net Yapı Sanayi ve Ticaret A.Ş. | 41.150.000,00 TL | 41.150.000,00 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% | 94,44% |
| Voytur Travel Limited | 36.500.000,00 TL | - | 0,00% | 86,48% |
| Azer Net Turizm | 645,16 \$ | 640,65 \$ | 99,30% | 99,30% |
| Mehrab MMC | 78.937,42 \$ | 78.937,42 | 100,00% | 100,00% |
| Sunset Turistik İşletmeleri A.Ş. | 60.000.000,00 TL | 16.897.850,42 TL | 28,16% | 89,96% |
| Voyager Kıbrıs Limited | 640.266.000,00 TL | 176.293.629,34 TL | 27,53% | 88,89% |
| Cyprus Holiday Village Limited | 150.000,00 TL | - | 0,00% | 94,92% |
| Başkaya Limited | 206.200,00 TL | - | 0,00% | 89,90% |
| Net Şans Oyunları Yatırım A.Ş. | 31.000.000,00 TL | 30.912.000,00 TL | 99,72% | 99,72% |
| Operis Gümrüksüz Mağaza İşletmeciliği Limited | 250.000,00 TL | 249.990,00 TL | 100,00% | 100,00% |
| Net Piyango ve Şans Oyunları Ticaret A.Ş. | 10.000.000,00 TL | - | 0,00% | 89,74% |
| İnterşans Limited | 3.500,00 TL | - | 0,00% | 43,43% |
| Ekspres Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | 30.000.000 TL | 30.000.000 TL | 100,00% | 100,00% |

| | | | Net Holding A.Ş.'nin İştiraklerdeki Pay Oranı | |
|--|------------------|-------------------|--|----------------|
| | | | 31.12.2015 | |
| Şirketler | Sermayesi | Pay Tutarı | Doğrudan | Dolaylı |
| Air Tour Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. | 4.750.000,00 TL | - | 0,00% | 43,18% |
| Azer Şans Müessesesi | 8.607.000,00 \$ | - | 0,00% | 48,30% |

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2015 – 31.12.2015 HESAP DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

KAR DAĞITIM POLİTİKAMIZ

Kara katılım konusunda bir imtiyaz bulunmamaktadır.

2015 yılı ve sonrasında Kurumsal Yönetim İlkeleri uyum çalışmaları çerçevesinde, şirketimiz her yıl dağıtılabilir karın Genel Kurul'da kararlaştırılacak oranındaki tutar kadar temettü dağıtılmasını prensip olarak benimsemiştir. Var ise Şirketin geçmiş yıl zararı kapatılıp, yasal yükümlülükler için karşılık ayrıldıktan sonra dağıtılabilir net karın dağıtımını Yönetim Kurulu'nun teklifi üzerine Genel 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

Esas Sözleşmemizin "Holding'in Yönetimi" başlıklı 15.maddesi ile "Yönetim Kurulu Kararları ve Holding'in Temsili" başlıklı 17.maddesinde değişiklik yapılması için, Sermaye Piyasası Kurulu'ndan 28.04.2015 tarih ve 29833736-110.03.02-1005-4339 sayılı yazısı ile izin alınmış olup, İstanbul Ticaret Siciline tescil işlemi 02.07.2015 tarihinde tamamlanmıştır.

Esas Sözleşme'mizin ilgili tadil metinleri, www.kap.gov.tr ve www.netholding.com adreslerinde yatırımcıların bilgisine sunulmuştur.

DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Grup şirketlerimizden Voyager Kıbrıs Limited, Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti'nin çıkarmış olduğu 47-2000 sayılı teşvik yasasında belirtilen teşvik tedbirlerinden yararlanmıştır. İlgili yasa kapsamında %100 olarak ve yıl sınırlaması olmaksızın kullanabileceği yatırım indirim tutarı 194.675.572,06 TL'dir.

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

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2015 – 31.12.2015 HESAP DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

KARŞILIKLI SERMAYE-İŞTİRAK İLİŞKİSİ

| Ortaklar | 31.12.2015 | |
|---|--------------------|-------------|
| | Tutar | Oran |
| Asyanet Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. | 27.068.342 | %7,40 |
| Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş. | 30.581.782 | %8,36 |
| Sunset Turistik İşletmeleri A.Ş. | 3.341.935 | %0,91 |
| Halka açık kısım ve diğer ortaklar | 304.757.941 | %83,33 |
| İştirak-sermaye eliminasyonu öncesi toplam | 365.750.000 | %100,00 |
| Sermaye düzeltmesi enflasyon farkları | 56.808.615 | |
| İştirak-sermaye eliminasyonu (nominal) | (60.992.059) | |
| İştirak-sermaye eliminasyonu (enflasyon farkları) | (9.473.341) | |
| Toplam | 352.093.215 | |

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 **31.12.2015** tarihli Konsolide Finansal raporumuzun **6 numaralı dipnotunda** detaylı olarak açıklanmıştır. İlgili raporumuza www.kap.gov.tr ve www.netholding.com adreslerinden ulaşılabilir.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2015 – 31.12.2015 HESAP DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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 Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2015 | Geçmiş dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2014 |
|--|---|---|
| VARLIKLAR | | |
| Dönen Varlıklar | 695,871,151 | 790,576,703 |
| Nakit ve Nakit Benzerleri | 421,801,436 | 586,112,436 |
| Finansal Yatırımlar | 61,397,522 | 44,900,799 |
| Ticari Alacaklar | | |
| - <i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i> | 112,371,475 | 70,612,574 |
| - <i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i> | 19,105,883 | 20,274,673 |
| Diğer Alacaklar | | |
| - <i>İlişkili taraflardan diğer alacaklar</i> | 17,142,884 | 15,226,695 |
| - <i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i> | 1,081,683 | 2,064,347 |
| Stoklar | 21,700,094 | 18,240,506 |
| Peşin Ödenmiş Giderler | 8,513,544 | 9,309,766 |
| Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar | 11,227,966 | 3,961,024 |
| Diğer Dönen Varlıklar | 21,528,664 | 19,873,883 |
| Duran Varlıklar | 2,136,926,363 | 1,385,806,942 |
| Finansal Yatırımlar | 789,485 | 789,485 |
| Diğer Alacaklar | | |
| - <i>İlişkili taraflardan diğer alacaklar</i> | 3,302,933 | 2,949,551 |
| - <i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i> | 789,308 | 733,522 |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar | 66,882,829 | 57,038,693 |
| Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller | 407,246,844 | 230,724,004 |
| Maddi Duran Varlıklar | 1,580,467,626 | 1,008,619,606 |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar | 2,271,687 | 1,576,863 |
| Peşin Ödenmiş Giderler | 34,640,026 | 42,933,010 |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı | 39,501,962 | 37,356,806 |
| Diğer Duran Varlıklar | 1,033,663 | 3,085,402 |
| TOPLAM VARLIKLAR | 2,832,797,514 | 2,176,383,645 |

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2015 – 31.12.2015 HESAP DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

| | Cari dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş | Geçmiş dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş |
|---|--|--|
| | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
| KAYNAKLAR | | |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | 327,935,041 | 398,232,891 |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar | 4,897,837 | 90,937,459 |
| Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları | 247,884,297 | 244,567,140 |
| Ticari Borçlar | | |
| - İlişkili taraflara ticari borçlar | 61,673 | 3,601 |
| - İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar | 45,801,501 | 40,149,572 |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar | 5,342,981 | 3,890,740 |
| Diğer Borçlar | | |
| - İlişkili taraflara diğer borçlar | 5,500 | 22,602 |
| - İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar | 4,499,209 | 3,843,070 |
| Ertelenmiş Gelirler | 9,305,972 | 8,974,393 |
| Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü | 7,891,942 | 4,097,377 |
| Kısa vadeli Karşılıklar | | |
| - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar | 1,505,284 | 1,315,679 |
| - Diğer kısa vadeli karşılıklar | 738,845 | 431,258 |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler | 465,471,435 | 505,059,755 |
| Uzun Vadeli Borçlanmalar | 202,275,366 | 390,001,883 |
| Ticari Borçlar | 2,495,749 | 2,028,919 |
| Diğer Borçlar | 293,575 | 271,986 |
| Ertelenmiş Gelirler | - | 10,237 |
| Uzun Vadeli Karşılıklar | | |
| - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar | 2,084,822 | 1,649,621 |
| Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü | 258,321,923 | 111,097,109 |
| ÖZKAYNAKLAR | 2,039,391,038 | 1,273,090,999 |
| Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar | 1,639,924,806 | 1,069,885,022 |
| Ödenmiş Sermaye | 365,750,000 | 365,750,000 |
| Sermaye Düzeltme Farkları | 56,808,615 | 56,808,615 |
| Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-) | (70,465,400) | (125,678,070) |
| Paylara İlişkin Primler / İskontolar | (1,814,381) | (2,473,718) |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak | | |
| Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler | | |
| - Kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasındaki aktüeryal kazanç / (kayıp) | (813,695) | (441,557) |
| - İştirakler makul değer artış fonu | 22,522,215 | 22,647,150 |
| - Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları | 711,925,209 | 337,692,139 |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak | | |
| Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler | | |
| - Yabancı Para Çevrim Farkları | 31,762,677 | 17,144,608 |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | 24,070,259 | 19,292,892 |
| Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları) | 434,122,416 | 356,316,479 |
| Net Dönem Karı / (Zararı) | 66,056,891 | 22,826,484 |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar | 399,466,232 | 203,205,977 |
| TOPLAM KAYNAKLAR | 2,832,797,514 | 2,176,383,645 |

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2015 – 31.12.2015 HESAP DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOLARI

| | Cari dönem | Geçmiş dönem |
|--|----------------------------------|----------------------------------|
| | Bağımsız Denetimden Geçmiş | Bağımsız Denetimden Geçmiş |
| | 01.01.- 31.12.2015 | 01.01.- 31.12.2014 |
| KAR VEYA ZARAR KISMI | | |
| Hasılat | 403,136,468 | 308,438,741 |
| Satışların Maliyeti (-) | (246,379,452) | (189,405,332) |
| BRÜT KAR / (ZARAR) | 156,757,016 | 119,033,409 |
| Genel Yönetim Giderleri (-) | (86,680,870) | (68,690,551) |
| Pazarlama Giderleri (-) | (19,431,410) | (12,635,403) |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler | 15,446,751 | 16,465,560 |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-) | (35,548,581) | (4,365,275) |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar | (4,511,366) | (199,674) |
| ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI) | 26,031,540 | 49,608,066 |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler | 136,436,153 | 8,466,578 |
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-) | (1,166,057) | (184,304) |
| FİNANSMAN GELİRİ / (GİDERİ) | | |
| ÖNCESİ FAALİYET KARI / (ZARARI) | 161,301,636 | 57,890,340 |
| Finansman Gelirleri | 85,731,213 | 21,327,704 |
| Finansman Giderleri (-) | (122,446,900) | (71,125,538) |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI) | 124,585,949 | 8,092,506 |
| Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri) | (27,206,645) | 15,200,976 |
| Dönem Vergi (Gideri) / Geliri | (7,891,942) | (4,097,377) |
| Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri | (19,314,703) | 19,298,353 |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI) | 97,379,304 | 23,293,482 |
| DÖNEM KARI / (ZARARI) | 97,379,304 | 23,293,482 |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar | 31,322,413 | 466,998 |
| Ana Ortaklık Payları | 66,056,891 | 22,826,484 |
| Pay Başına Kazanç | 0.180607 | 0.062410 |
| Sürdürülen Faaliyetlerden Kazanç | 0.180607 | 0.062410 |

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

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2015 – 31.12.2015 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.

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. Rapor tarihi itibariyle komite 6 (altı) kez toplanmıştır.

RİSKİN ERKEN SAPTANMASI KOMİTESİ

| | | |
|-------------------|----------------------|-----------|
| Emin Nedim ÖZTÜRK | Bağımsız Üye- Başkan | 2015–2018 |
| Mehmet CERİTOĞLU | Üye | 2015–2018 |

GENEL KURUL

Şirketimizin 2014 yılı faaliyet ve hesaplarına ilişkin Ortaklar Olağan Genel Kurul toplantısı 16.06.2015 tarihinde gerçekleştirilmiş olup, toplantı ile ilgili açıklamalar www.netholding.com ve www.kap.gov.tr adreslerinden kamuoyuna duyurulmuştur.

Dönem içerisinde gerçekleşen Olağan Genel Kurul toplantısında, 3(üç) yıl görev yapmak üzere Yönetim Kurulu üye seçimi yapılmış ve Yönetim Kurulu üye sayısı 11(onbir) olarak belirlenmiştir.

Ayrıca 13.01.2015 tarih ve 2015/01 sayılı haftalık bülteninde yapılan açıklama ile Şirketimiz 3. gruptan 2. gruba yükseltilmiş olup, yapılan değişiklik sonrası, Sermaye piyasası Kurulu'nun II-

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2015 – 31.12.2015 HESAP DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

17.01 sayılı “Kurumsal Yönetim Tebliği” nin ilgili maddesi gereği 2 (iki) olan Bağımsız Yönetim Kurulu üye sayımız 4 (dört) olarak belirlenmiştir.

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU

Şirketimizin 2014 yılı faaliyet ve hesaplarına ilişkin 16.06.2015 tarihinde yapılan Ortaklar Olağan Genel Kurul toplantısında onaylanan “Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu” aşağıda bilgilerinize sunulmuştur:

BÖLÜM I - KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI

Net Holding A.Ş. (Şirket), Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) 04.07.2003 tarih ve 35/835 sayılı kararı ile kabul edilen “Kurumsal Yönetim İlkeleri” nin pay sahipleri, yatırımcılar, menfaat sahipleri ve Şirket açısından sağlayacağı fayda ve önemin bilincinde hareket etmektedir.

Şirketimiz “Kurumsal Yönetim İlkeleri”ne uyulması esasını, hedef olarak benimsemiş olup, uygulanması için azami özeni, yönetim kurulumuz ise sorumlulukları gereği faaliyet raporunun hazırlanması konusunda gerekli hassasiyeti göstermektedir.

Mevcut durumda, 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 ortaklara ve yatırımcılara iletilmektedir. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu (TTK)'na uygun olarak esas sözleşmemiz revize edilmiştir. Yönetim Kurulu üyelerinin çoğunluğunun icrada görevli olmayan üyelerden oluşmasına özen gösterilmektedir. Yönetim kuruluna 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 ve üst düzey yönetici ücret politikası ile ilgili bilgiler, genel kurul gündemine alınarak pay sahiplerinin bilgisine sunulmaktadır.

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

- Menfaat sahiplerinin haklarının korunması ve şirket çalışanlarına tazminat politikası oluşturulması,
- Yıllık faaliyet raporunda toplu olarak açıklanan yönetim kurulu üyeleri ve yöneticilere verilen ücret ve benzeri menfaaların kişi bazında açıklanması,
- 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.

Söz konusu ilkelere uyum sağlanamaması sebebiyle şirket menfaatleri zarar görmemekte ve çıkar çatışması bulunmamaktadır.

Şirketimizin 01.01.2014- 31.12.2014 faaliyet dönemi “Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu”, Kurul'un son değişiklikleri dikkate alınmış “Kurumsal Yönetim İlkeleri” esas alınarak hazırlanmıştır.

BÖLÜM II – PAY SAHIPLERİ

2.1. YATIRIMCI İLİŞKİLERİ BÖLÜMÜ

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2015 – 31.12.2015 HESAP DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Şirketimiz, genel kurul gündemi ve gündem çerçevesinde ilgili faaliyet raporu, finansal tablolar, varsa kar dağıtım önerisi, bağımsız denetim raporu, yine varsa Esas Sözleşme'de yapılan değişiklik ile ilgili tadil tasarılarını ve diğer bilgileri, 21 gün öncesinden, şirket merkezinde ve internet sitesinde pay sahiplerinin incelemesi için hazır bulundurmaktadır.

Pay sahipleri, genel kurulumuza şahsen veya temsilcileri aracılığıyla fiziki olarak katılabilecekleri gibi isterlerse Merkezi Kayıt Kuruluşu (MKK)'nun "Elektronik Genel Kurul" sistemini kullanarak, şahsen ve temsilcileri aracılığıyla da katılabilirler. Pay sahiplerinin genel kurula 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.

Toplantı esnasında gündemde bulunan maddeler ve finansal tablolar hakkında bilgilendirme yapmak üzere yönetim kurulu üyelerinin yanısıra sorumluluğu bulunan yetkililer ve denetçilerde hazır bulunmaktadır.

Sorumluluğu bulunan yetkili çalışanlarımız tarafından, ortaklarımızın bilgilendirilmesi amacıyla, gündemde yer alan konular tarafsız ve ayrıntılı bir şekilde açık olarak aktarılmakta olup, eşit şartlar altında gündem konuları hakkında düşüncelerini paylaşmalarına ve soru sormalarına imkan verilmektedir.

Kanunda açıkça genel kurulun yetkisinde olduğu belirtilmeyen konularda yönetim kurulu yetkilidir, halka açık olan şirketimizin hareket kabiliyeti açısından bu zorunludur.

Yönetim kontrolünü elinde bulunduran pay sahipleri, yönetim kurulu üyeleri, idari sorumluluğu bulunan yöneticiler ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhri hısımları, ortaklık ve bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olacak önemli bir işlem yapmamış, ortaklığın ve bağlı ortaklıklarının işletme konusuna giren ticari iş türünden bir işlemi kendi veya başkası hesabına yapmamış ya da aynı tür ticari işlemlerle uğraşan bir başka ortaklığa sorumluluğu sınırsız ortak sıfatıyla girmemiştir. Bunların dışında imtiyazlı bir şekilde ortaklık bilgilerine ulaşma imkanı olan kimselerin, kendileri adına şirketin faaliyet konusu kapsamında yaptıkları herhangi bir işlem de bulunmamaktadır.

Dönem içerisinde, yönetim kurulunun almış olduğu kararlarda bağımsız üyelerin olumlu oyu aranmış, bu durumun sağlanamaması sebebiyle genel kurula bırakılan herhangi bir işlem olmamıştır.

Bağış ve yardımlar hakkında genel kurulda ayrı bir gündem maddesi ile bilgi verilmektedir.

2.4. OY HAKLARI VE AZLIK HAKLARI

Şirketimiz, genel kurula katılan tüm pay sahiplerimizin oylarını eşit ve en kolay şekilde kullanması için zorlaştırıcı tüm engelleri kaldırmıştır. Oy kullanımında herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır. Şirketimizde birikimli oy kullanma yöntemi uygulanmamaktadır.

Aşağıdaki tabloda görüleceği üzere; Şirketimizde karşılıklı iştirak ilişkisi mevcuttur. SPK'nun II-17.1 sayılı "Kurumsal Yönetim Tebliği" nin Ek-1 Kurumsal Yönetim İlkeleri başlığı altındaki 1.4.3. maddesi gereğince; karşılıklı iştirak ilişkisi olan ortaklar zorunluluk söz konusu olduğunda (25.05.2015 : % 16,67) oy haklarını kullanmaktadırlar.

25.05.2015 tarihi itibarıyla Şirketimizin sermaye yapısı :

| Ortaklar | Açıklama | Pay Tutarı (TL) | Pay Oranı (%) |
|---------------------------------|-----------------|------------------------|----------------------|
| Net Turizm Tic.ve San. A.Ş. (*) | Hakim Ortak | 30.581.782,02 | 8,36 |
| Asyanet Turizm Merk. A.Ş. (*) | Hakim Ortak | 27.068.341,53 | 7,40 |

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2015 – 31.12.2015 HESAP DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

| | | | |
|-------------------------------|----------------|-----------------------|---------------|
| Sunset Turistik İşl. A.Ş. (*) | Hakim Ortak | 3.341.934,40 | 0,91 |
| Besim Tibuk | Hakim Şahıs | 28.334.813,31 | 7,75 |
| Halka Açık | Grupdışı ortak | 276.423.128,74 | 75,58 |
| Toplam | | 365.750.000,00 | 100,00 |

(*) Karşılıklı iştirak ilişkisi bulunan şirketler

Esas sözleşmemizde azlığın yönetimde temsili ve sermayenin yirmide birinden daha düşük şekilde belirlenmesine yönelik bir düzenleme bulunmamaktadır. Fakat Şirket azlık haklarının kullanılmasına için azami özeni göstermektedir.

Ayrıca (A) grubu pay senetleri imtiyazlı pay senetleri olup, Şirket Esas Sözleşmesi'ne göre, yönetim kurulu üyelerinin tam sayı oluşturacak biçimde yarından fazlası (A) grubu pay sahiplerinin oyçokluğu ile belirleyecekleri adaylar arasından seçilir.

Şirketimizin iktisap ettiği kendi payı bulunmamaktadır.

2.5. KAR PAYI HAKKI

Kara katılım konusunda bir imtiyaz bulunmamaktadır.

2015 yılı ve sonrasında Kurumsal Yönetim İlkeleri uyum çalışmaları çerçevesinde, şirketimiz her yıl varsa dağıtılabilir karının TTK'na ve SPK'ya uygun şekilde ve yasal süreler içerisinde temettü olarak dağıtılmasını prensip olarak benimsemiştir. Var ise Şirket'in 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" ve halihazırda varsa mevcut dönem karının dağıtılıp dağıtılmaması hakkında pay sahiplerine ayrı bir gündem maddesi ile bilgilendirme yapılmaktadır.

2014 yılı içerisinde kar dağıtım yapılmamıştır.

2.6. PAYLARIN DEVRİ

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

BÖLÜM III. KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

3.1. KURUMSAL İNTERNET SİTESİ VE İÇERİĞİ

Şirketimiz tüm pay sahiplerimiz ile diğer menfaat sahiplerinin bilgilendirmesinde doğruluk, doğru zamanlama ve eşitlik prensipleri kapsamında davranılmasını benimsemektedir. Şirkette, SPK'nın kurumsal yönetim ilkelerine uygun bir bilgilendirme politikası yürürlüktedir. Bu politika dahilinde ele alınan duyuru ve açıklamalarımızın, şirketimizin hak ve menfaatlerini de gözetecek şekilde, zamanında, doğru,

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2015 – 31.12.2015 HESAP DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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.

Bu politika doğrultusunda Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'na 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 kamuya açıklanması gereken özel durumları, SPK mevzuatı uyarınca ve süresi içinde Borsa İstanbul (BİST) aracılığıyla düzenli olarak kamuya açıklamaktadır.

Bilgilendirme politikasının oluşturulması ve denetlenmesinden yönetim kurulu sorumludur. Genel kurul gündeminde bu politikalar hakkında pay sahipleri bilgilendirilmektedir.

Yıl içinde şirket faaliyetleri ile ilgili 96 adet açıklama yapılmıştır. Bu konularla ilgili şirketimize uygulanmış bir yaptırım bulunmamaktadır.

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

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 |
| Can Cemal Pulak | Yönetim Kurulu Üyesi |
| Orlando Kalumenos | Yönetim Kurulu Üyesi |
| Hande Tibuk | Yönetim Kurulu Üyesi |
| Aliye Sim Özer | Yönetim Kurulu Üyesi |
| Emin Nedim Öztürk | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi |
| Ali Topuz | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi |
| İsmail Kırtay | Genel Koordinatör Yardımcısı |
| Şaban Çağlayan | Genel Koordinatör Yardımcısı |
| Yüksel Uslu | Genel Koordinatör Yardımcısı |
| Şaziye Zeynep Oğuz Duran | Genel Koordinatör Yardımcısı |
| Erkan Kaya | İş Geliştirme & Yatırımcı İlişkileri Direktörü |
| Doğan Murat Ergin | Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi |

Ayrıca bağımsız denetim şirketimiz Birleşim Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş.'den;

| | |
|--------------|---------------------------|
| Ergun Şenlik | Sorumlu Ortak Baş Denetçi |
|--------------|---------------------------|

(*) Yönetim kurulunun görev süresi 2015 yılı içerisinde sona erdiği için, yapılacak yeni seçim sonrası, varsa değişen yönetim kurulu üyelerinin ad ve soyadları ile görevleri revize edilerek, şirket internet sitesinde kamuya ayrıca duyurulacaktır.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2015 – 31.12.2015 HESAP DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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.

SPK'nun II-17.1 sayılı “ Kurumsal Yönetim Tebliği” nin ekinde yer alan “Kurumsal Yönetim İlkeleri” nin “Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık” başlığı altındaki 2.1.1, 2.1.2, 2.1.3 ve 2.1.4 maddelerinde sayılan ilkeler doğrultusunda, internet sitemizde gerekli bilgi ve belgelere yer verilmektedir. Sadece finansal tablo bildirimleri KAP sistemde Türkçe yanısıra İngilizce olarak yayımlanmamakta olup, internet sitemizde hem Türkçe hem İngilizce olarak pay sahipleri ve yatırımcıların bilgisine sunulmaktadır.

Şirketimizin 01.01.2014- 31.12.2014 dönemine ait “Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu” ve “Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu” da internet sitemizde yer almaktadır. Ayrıca şirketimizin antetli kağıdında internet adresimiz yazılıdır.

3.2.FAALİYET RAPORU

Şirketimiz “Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu” nu,kamuoyunun şirket faaliyetleri hakkında tam ve doğru bilgiye ulaşmasını sağlayacak şekilde, TTK ve SPK düzenlemelerine uygun olarak hazırlamaktadır.

BÖLÜM IV – MENFAAT SAHİPLERİ

4.1. MENFAAT SAHİPLERİNİN BİLGİLENDİRİLMESİ

Şirket menfaat sahipleri, Şirket'in 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 sağlar. Şirket, mevzuat ile menfaat sahiplerine sağlanmış olan tazminat gibi mekanizmaların kullanılabilmesi için gerekli kolaylığı gösterir. Şirket'in çalışanlarına yönelik tazminat politikası bulunmamaktadır. Çalışanların tazminat hakları, ilgili mevzuat kapsamında korunmaktadır.

Menfaat sahipleri, Şirket'in 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. Kamuyu bilgilendirme, özel durum açıklamalarının yanı sıra gerekli hallerde basın açıklamaları yolu ile ve şirketin www.netholding.com internet adresinden yapılır.

4.2. MENFAAT SAHİPLERİNİN YÖNETİME KATILIMI

Şirketimiz bir holding şirketi olduğundan, doğrudan ticari faaliyeti bulunmamaktadır. Ancak turizm sektöründe yatırımları olan şirketimizin grup şirketleriyle ilişkisi bulunan müşteri, acenta, tedarikçi v.b. 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.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2015 – 31.12.2015 HESAP DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Şirket çalışanları olmak üzere menfaat sahiplerinin şirket yönetimine katılımını destekleyici modeller Esas Sözleşme'de yer almamakla beraber şirket faaliyetlerini aksatmayacak şekilde geliştirilmeye çalışılmaktadır.

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

4.3. İNSAN KAYNAKLARI POLİTİKASI

Net Şirketler Grubu'muzda "en değerli sermaye ve hazinemiz insan kaynağımızdır" felsefesi insan kaynakları politikamızın özünü oluşturmaktadır. Çalışanlarına güvenilir ve adil çalışma ortamı sağlayan, çalışanlarının kanun ve yönetmeliklerle sahip oldukları haklarına saygılı, işe alımlarından başlayarak tüm çalışanları için eğitim, ücret, kariyer gibi konularda eşit koşullardaki kişilere fırsat eşitliği sağlanmasına özen gösteren, çalışanlar arasında ırk, dil, din ve cinsiyet ayrımı yapmayan bir politikadır.

Çalışanlarla gerekli irtibatı sağlamak üzere temsilci atanmamış olsa bile tüm çalışanlar istek ve şikayet kapsamında yönetime doğrudan ve kolayca ulaşılabilme imkanına sahiptir.

4.4. 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 sorumluluk kavramına önem vermektedir.

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

Şirket 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 yasalara uygun olarak kullanılmakta ve sadece konuyla ilgili yetkili kişilerle paylaşılmaktadır. Şirket çalışanları; kurumun kaynaklarını kötüye kullanmamaya, şirketin adını ve saygınlığını korumaya azami özeni göstermektedir.

Şirket, faaliyetlerini gerçekleştirirken toplumsal yarar ve çevre bilinciyle hareket etmekte, çevresel bilinç konusunda yüksek standartlar uygulamayı hedeflemektedir. Çalışanların, müşterilerin ve faaliyet gösterdiği bölgede yaşayanların sağlığına ve haklarına zarar verebilecek çevresel kural ihlallerinden kaçınılmaktadır. Faaliyet gösterilen tüm iş alanlarında çalışmalarının çevre üzerindeki olumsuz etkilerini en aza indirecek şekilde hareket etmekte ve çevre kirliliğini önleyici tedbirleri en hızlı şekilde almaktadır. Ayrıca doğal kaynakların tüketiminin asgari düzeyde tutulması için gerekli hassasiyeti göstermektedir.

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 kurulda "Şirket Etik Kuralları" hakkında ayrıca bilgilendirilmektedir.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2015 – 31.12.2015 HESAP DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

BÖLÜM V – YÖNETİM KURULU

5.1.YÖNETİM KURULUNUN YAPISI, OLUŞUMU

| <u>Adı ve Soyadı</u> | | | <u>Görev Süresi (*)</u> |
|-------------------------|---------------|------------------------------|-------------------------|
| Besim TİBUK | 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 |
| Hande TİBUK | Üye | İcracı Olmayan | 2012-2015 |
| Aliye Sim ÖZER | Üye | İcracı Olmayan | 2013-2015 |
| Ali TOPUZ | Üye | İcracı Olmayan –Bağımsız Üye | 2012-2015 |
| Emin Nedim ÖZTÜRK | Üye | İcracı Olmayan –Bağımsız Üye | 2012-2015 |

(*) Mevcut yönetim kurulu üyelerinin görev süreleri 20.06.2015 tarihi itibariyle sona ermektedir. Halihazırda yapılacak ilk genel kurul toplantısında seçilecek yeni yönetim kurulu üyelerinin belirlenmesi için çalışmalar sürmekte olup; ad ve soyadları, görevleri, özgeçmişleri, şirket dışındaki görevleri ve bağımsız üyelerin bağımsızlık beyanları hakkındaki bilgiler “Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu” revize edilerek ayrıca şirket internet sitesinden kamuoyuna duyurulacaktır.

07.06.2012 tarihinde gerçekleştirilen genel kurulda üç yıllık süre için görevlendirilen yönetim kurulu üye sayısı on üç kişidir. 2014 yılı içerisinde icracı olmayan yönetim kurulu üyesi olan Hasan Celal Güzel istifa etmiş ve yerine yeni üye seçilmemiştir. Halihazırda üye sayısı onkidir.

Yönetim kurulu üyeleri, Türk Ticaret Kanunu’ndaki sınırlamalar çerçevesinde, başka şirketlerde görev alabilirler.

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 Sözleşme’de yer almaktadır.

Şirketimiz “Kurumsal Yönetim İlkeleri” kapsamında bağımsız yönetim kurulu üyeliklerinin bulundurulmasının profesyonel yönetim anlayışının güçlenmesine yardımcı olacağı düşüncesindedir. Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin seçiminde; Kurumsal Yönetim İlkeleri 4.3.6 numaralı ilkesinde açıklanan kriterlere uygunluk aranmaktadır. 2014 yılında bağımsız üyelerin bağımsızlığını ortadan kaldıran bir durum ortaya çıkmamıştır.

Şirket yönetim kurulu üyeleri Şirket ile işlem yapmamakta ve herhangi bir rekabetçi oluşumun içinde yer almamaktadırlar. Ayrıca ilişkili taraf işlemleri ve üçüncü kişiler lehine teminat, rehin ve ipotek verilmesine ilişkin yönetim kurulu kararlarında bağımsız üyelerin onayı aranır. Bağımsız üyelerin söz konusu işlemi

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2015 – 31.12.2015 HESAP DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

onaylamaması halinde, sebeplerini içeren açıklayıcı bilgiler kamuya duyurulur ve işlem ilk genel kurulda pay sahiplerinin onayına sunulur.

Şirketimiz yönetim kurulunda iki kadın üye görev yapmakta olup, kadın üye sayısının artırılması hedeflenmektedir.

Şirketimiz, SPK'nun II-17.1 sayılı “ Kurumsal Yönetim Tebliği” nin ekinde yer alan “Kurumsal Yönetim İlkeleri” nin “Yönetim Kurulu” başlığı altındaki ilkelerinin çoğunluğuna uyum çalışmalarını tamamlamış olup, tamamlanmamış konularda ise titizlikle çalışmalarına devam etmektedir.

5.2. YÖNETİM KURULUNUN FAALİYET ESASLARI

Yönetim kurulumuz faaliyetlerini şeffaf, hesap verilebilir, adil bir şekilde yürütmektedir. Kurul, Şirket'in uzun vadeli hedeflerini ve bu hedeflere ulaşmak için gerekli olan işgücü ve finansal kaynaklarını belirleyerek idare ve temsil etmektedir.

Şirketimizde kurumsal yönetim ilkelerinin bir gereği olarak tüm yönetim kurulu toplantıları için tutanak düzenlenmektedir. Yönetim kurulunda karara bağlanan önemli konuların ticari sır olmayanları özel durum açıklaması ile kamuya duyurulmaktadır.

Yönetim kurulu toplantı gün ve gündemleri “Yönetim Kurulu Başkanlığı” nca 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 ve gerektiğinde onay alınmaktadır.

Yönetim kurulu üyelerinin ağırlıklı oy ve/veya veto hakkı gibi hakları bulunmamaktadır.

Ayrıca, Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin 4.2.8 numaralı ilkesine göre; yönetim kurulu üyelerinin görevlerini ifa ederken, kusurlarından kaynaklanan zararların tazmini için sigorta yaptırılması hususundaki çalışmalar devam etmektedir.

5.3. YÖNETİM KURULU BÜNYESİNDE 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.

| Kurumsal Yönetim Komitesi (*) | | | |
|--------------------------------------|--------|----------------|--------------|
| Ali Topuz | Başkan | İcracı olmayan | Bağımsız Üye |
| Can Cemal Pulak | Üye | İcracı olmayan | |
| Doğan Murat Ergin (**) | Üye | | |

| 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 | Başkan | İcracı olmayan | Bağımsız Üye |

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2015 – 31.12.2015 HESAP DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Can Cemal Pulak

Üye

İcracı olmayan

(*) *Yönetim kurulu üyelerinin görev süreleri 20.06.2015 tarihinde sona erdiği için, yeni seçilen üyeler arasından komitelerde görevlendirilecek kişiler belirlenecektir. Konuyla ilgili gelişmeler seçim gerçekleşikten sonra kurumsal yönetim ilkeleri uyum raporunda revize edilip, şirket internet sitesinden ayrıca duyurulacaktır.*

(**) *01.01.2015 tarihinden itibaren “Yatırımcı İlişkileri Bölüm yöneticisi” ve aynı zamanda da “Kurumsal Yönetim Komitesi üyesi olarak atanmıştır.”*

Komiteler gerekli gördüğü zaman toplantı yaparak konusuna giren işleri incelemekte ve konuyla ilgili değerlendirmelerini yönetim kuruluna rapor halinde sunmaktadır.

Kurumsal Yönetim Komitesi, Şirketin “Kurumsal Yönetim İlkeleri” ne uygunluğunu denetleyerek, eksiklikleri belirleyip en kısa sürede uyum sağlanması için yapılması gerekli olan çalışmaları yapmaktadır. Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi oluşturulmamış olup, bu komitelerin görevleri de Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmektedir.

Denetimden Sorumlu Komite, kamuya açıklanan yıllık ve ara dönem finansal tabloların, ortaklığın izlediği muhasebe ilkelerinin gerçeğe uygunluğunu denetlemekte ve komitenin kendi görev ve sorumluluk alanı ile ilgili olarak ulaşılan tespit ve öneriler kapsamında yönetim kurulu ile bilgi alışverişinde bulunmaktadır. Dönem içinde 5 kez toplanmıştır.

Riskin Erken Saptanması Komitesi, Şirketin devamlılığını ve karlılığını tehlikeye düşürebilecek risklerin ve engelleyici önlemlerin belirlenmesi ile ilgili çalışmaları yürütmektedir. Dönem içinde 6 kez toplanmıştır.

Bağımsız üye sayısının iki olması sebebiyle, aynı yönetim kurulu üyesi birden fazla komitede görev almaktadır.

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

5.4. 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 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 getirmedikleri denetlenmektedir.

5.5. 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.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2015 – 31.12.2015 HESAP DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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, Şirket'in geleceğe dönük stratejik hedefleri ile ilgili gelişme, beklenti ve sonuçlar değerlendirilmektedir.

Şirketimizin vizyon ve misyonu internet sitesinden kamuya duyurulmaktadır.

5.6.MALİ HAKLAR

Yönetim kurulu üyelerine sağlanan haklar genel kurulda kararlaştırılmaktadır. 21.08.2014 tarihli genel kurul toplantısında yönetim kurulu üyelerine aylık net 2.000 TL huzur hakkı ödenmesi pay sahiplerince uygun görülmüştür. Bunun dışında yönetim kurulu üyelerine sağlanan herhangi bir menfaat bulunmamaktadır.

Yönetim kurulu üyelerinin ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilerin ücretlendirme esaslarını belirleyen "Ücretlendirme Politikası" yazılı hale getirilerek, 21.08.2014 tarihinde yapılan ortaklar genel kurulunda ayrı bir gündem maddesiyle onaylanmıştır.

Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin ücretlendirmesinde kar payı, pay opsiyonları veya şirketin performansına dayalı ödeme planları kullanılmamaktadır.

Yönetim kurulu üyelerine ve üst düzey yöneticilere yapılan ücret ödemeleri, finansal tablo dipnotlarımızda toplu olarak 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.