

12. FİNANSAL DURUM VE FAALİYET SONUÇLARINA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER

12.1. Finansal durum ve faaliyet sonuçları

a. Devralan sıfatıyla Net Holding A.Ş.:

Konsolide Bilançolar (TL)

	31.12.2016	Değişim	31.12.2015	Değişim	31.12.2014
Dönen Varlıklar	780.350.277	12,14%	695.871.151	-11,98%	790.576.703
Duran Varlıklar	2.296.268.972	7,46%	2.136.926.363	54,20%	1.385.806.942
Toplam Varlıklar	3.076.619.249	8,61%	2.832.797.514	30,16%	2.176.383.645
Kısa Vadeli Yükümlülükler	307.314.536	-6,29%	327.935.041	-17,65%	398.232.891
Uzun Vadeli Yükümlülükler	659.207.261	41,62%	465.471.435	-7,84%	505.059.755
Özkaynaklar	2.110.097.452	3,47%	2.039.391.038	60,19%	1.273.090.999
Toplam Kaynaklar	3.076.619.249	8,61%	2.832.797.514	30,16%	2.176.383.645

2015-2014 yılı bilançoları karşılaştırıldığında;

- Duran Varlıklar ve Özkaynaklardaki artışın sebebi; Sermaye Piyasası Kurulu'na onaylı Adres Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından 2015 yılında hazırlanan ekspertiz raporlarına göre, sahip olduğumuz gayrimenkullerin güncel değerleri ile kayıtlı değerleri arasındaki makul değer artışlarıdır. Diğer bilanço kalemlerinde ise önemli fark yoktur.

2016-2015 yılı bilançoları karşılaştırıldığında;

- Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülüklerdeki artışın sebebi; 2016 yılında ihraç edilen TRSNTHLA1816 ısın kodlu 100.000.000 TL tutarındaki tahvil ve alınan banka kredilerinin toplam tutarıdır. Diğer bilanço kalemlerinde ise önemli fark yoktur.

Konsolide Kar veya Zarar Tabloları (TL)

	31.12.2016	Değişim	31.12.2015	Değişim	31.12.2014
Hasılat	471.949.688	17,07%	403.136.468	30,70%	308.438.741
Satışların Maliyeti	-291.980.674	18,51%	-246.379.452	30,08%	-189.405.332
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar (Zarar)	179.969.014	14,81%	156.757.016	31,69%	119.033.409
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı	6.618.671	-	-	-	-
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti	-1.000.010	-	-	-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kar (Zarar)	5.618.661	-	-	-	-
BRÜT KAR (ZARAR)	185.587.675	-	156.757.016	-	119.033.409
Genel Yönetim Giderleri	-102.294.471	18,01%	-86.680.870	26,19%	-68.690.551
Pazarlama Giderleri	-25.826.590	32,91%	-19.431.410	53,79%	-12.635.403
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	28.512.223	84,58%	15.446.751	-6,19%	16.465.560
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	-17.461.491	-50,88%	-35.548.581	714,35%	-4.365.275
Esas Faaliyet Karı (Zararı)	68.517.346	124,33%	30.542.906	-38,68%	49.807.740
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	4.474.666	-96,72%	136.436.153	1511,47%	8.466.578
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	-319.051	-72,64%	-1.166.057	532,68%	-184.304
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar	-1.802.771	60,04%	-4.511.366	2159,37%	-199.674

NET
TÜRKİYE TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

21 Temmuz 2017
91

NET HOLDİNG
ANONİM ŞİRKETİ

Finansman Geliri (Gideri) Öncesi Faaliyet Karı (Zararı)	70.870.190	-56,06%	161.301.636	178,63%	57.890.340
Finansman Gelirleri	55.848.704	-34,86%	85.731.213	301,97%	21.327.704
Finansman Giderleri	-98.178.185	-19,82%	-122.446.900	72,16%	-71.125.538
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı (Zararı)	28.540.709	-77,09%	124.585.949	1439,52%	8.092.506
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)	-32.810.552	20,60%	-27.206.645	-278,98%	15.200.976
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	-4.764.067	-39,63%	-7.891.942	92,61%	-4.097.377
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	-28.046.485	45,21%	-19.314.703	-200,08%	19.298.353
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı (Zararı)	-4.269.843	-104,38%	97.379.304	318,05%	23.293.482
DÖNEM KARI (ZARARI)	-4.269.843	-104,38%	97.379.304	318,05%	23.293.482
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	19.887.950	-36,51%	31.322.413	6607,18%	466.998
Ana Ortaklık Payları	-24.157.793	-136,57%	66.056.891	189,39%	22.826.484

Konsolide kar ve zarar tablolarını etkileyen önemli olaylar aşağıdaki gibidir:

- Yatırımı tamamlanarak 2014 yılında işletmeye alınan KKTC Girne’de bulunan Merit Premium Hotel, Merit Royal Hotel ve Merit Royal Casino ile mülkiyeti Akfen şirketler grubuna ait Merit Park Hotel’in yine 2014 yılında kiralanması sonucunda elde edilen gelirler ve verilen hizmetler karşılığı yapılan harcamalar konsolide tablodaki artışların ana kaynağıdır.
- 2015 yılında “Yatırım Faaliyetlerden Gelirler” hesabının 2014 yılına göre yüksek olmasının sebebi; grubun sahip olduğu yatırım amaçlı gayrimenkullerinin 2015 yılında 127.519.422 TL olarak gerçekleşen makul değer artışlarıdır.
- 2015 yılı “Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler” hesabının 2014 yılına göre yüksek olmasının sebebi;
“Şans Oyunlarının Lisans Verilmesi Suretiyle Özelleştirilmesi” ihalesi kapsamında Lisans Sözleşmesi’nin 15 Nisan 2015 tarihinde grubumuz tarafından imzalanamayacağı anlaşıldığından dolayı, vermiş olduğumuz 9.000.000 USD tutarındaki teminat mektubunun bedeli (24.353.100 TL) 17 Nisan 2015 tarihinde Özelleştirme İdaresi Başkanlığı hesaplarına aktarılması sonucu oluşan giderdir.
- 2016 yılı “Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı ve Maliyeti” hesaplarındaki tutarların sebebi; **“Ekspres Yatırım Menkul Değerler A.Ş.”** nin Sermaye Piyasası Kurulu’nun 14.04.2016 tarih ve 2016/12 sayılı bülteninde yayınlanan kararı ile “Geniş Yetkili” aracı kurum olarak, yatırım hizmet ve faaliyetlerine başlamasıdır.

b. Devrolan sıfatıyla Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.

Konsolide Bilançolar

(TL)	31.12.2016	Değişim	31.12.2015	Değişim	31.12.2014
Dönen Varlıklar	344.336.610	-10,44%	384.471.819	31,02%	293.445.678
Duran Varlıklar	1.429.310.571	7,82%	1.325.698.976	17,50%	1.128.262.349
Toplam Varlıklar	1.773.647.181	3,71%	1.710.170.795	20,29%	1.421.708.027

NET
TURİZM TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

21 Temmuz 2017
92

NET HOLDİNG
ANONİM ŞİRKETİ

Kısa vadeli yükümlülükler	282.113.510	240,72%	82.800.011	-15,23%	97.671.744
Uzun Vadeli Yükümlülükler	40.890.646	-38,72%	66.730.304	-10,15%	74.264.568
Özkaynaklar	1.450.643.025	-7,05%	1.560.640.480	24,87%	1.249.771.715
Toplam Kaynaklar	1.773.647.181	3,71%	1.710.170.795	20,29%	1.421.708.027

2014 yılından itibaren;

- Toplam varlıklardaki artışın sebebi; iştirakimiz olan Net Holding A.Ş.'nin BİST'de blok olarak yapılan pay satış bedelleridir.
- Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülüklerdeki azalışın sebebi; kısa ve uzun vadeli finansal borçların ödenmesidir.
- Özkaynaklardaki artışın sebebi ise; iştirakimiz olan Net Holding A.Ş.'nin BİST'de blok olarak yapılan pay satış bedellerinden elde edilen kardır.

**Konsolide Kar veya Zarar Tabloları
(TL)**

	31.12.2016	Değişim	31.12.2015	Değişim	31.12.2014
Hasılat	70.562.083	9,55%	64.408.353	38,68%	46.444.405
Satışların Maliyeti	-59.200.736	10,79%	-53.433.577	42,71%	-37.441.012
BRÜT KAR (ZARAR)	11.361.347	3,52%	10.974.776	21,90%	9.003.393
Genel Yönetim Giderleri	-22.814.796	6,09%	-21.505.695	54,82%	-13.891.075
Pazarlama Giderleri	-5.053.804	42,04%	-3.558.012	42,63%	-2.494.631
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	3.291.407	4,07%	3.162.835	-0,27%	3.171.288
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	-3.686.705	98,35%	-1.858.692	103,59%	-912.976
Esas Faaliyet Karı (Zararı)	-16.902.551	32,21%	-12.784.788	149,51%	-5.124.001
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	14.068.132	-71,36%	49.112.563	-78,28%	226.084.091
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	-39.648.803	22,57%	-32.348.819	12730,37%	-252.127
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar	42.543.545	-46,71%	79.837.716	47,51%	54.122.549
Finansman Geliri (Gideri) Öncesi Faaliyet Karı (Zararı)	60.323	-99,93%	83.816.672	-69,50%	274.830.512
Finansman Gelirleri	32.058.538	-32,35%	47.387.720	269,44%	12.826.774
Finansman Giderleri	-22.290.800	8,68%	-20.510.806	-7,15%	-22.090.362
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı / (Zararı)	9.828.061	-91,12%	110.693.586	-58,32%	265.566.924
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)	-6.984.345	-49,69%	-13.883.483	191,20%	-4.767.713
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	-3.993.284	-46,61%	-7.479.752	116,79%	-3.450.256
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	-2.991.061	-53,29%	-6.403.731	386,07%	-1.317.457
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı (Zararı)	2.843.716	-97,06%	96.810.103	-62,88%	260.799.211
DÖNEM KARI (ZARARI)	2.843.716	-97,06%	96.810.103	-62,88%	260.799.211
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	513.998	-94,59%	9.506.048	-84,75%	62.348.866
Ana Ortaklık Payları	2.329.718	-97,33%	87.304.055	-56,01%	198.450.345

NET
TURİZM HİCARİT VE SANAYİ A.Ş.

21 Temmuz 2017
93

NET HOLDİNG
ANONİM ŞİRKETİ

Konsolide kar ve zarar tablolarını etkileyen önemli olaylar aşağıdaki gibidir:

- 2014 yıllarında “Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler” hesabının diğer yıllara göre yüksek olmasının sebebi; iştirakimiz olan Net Holding A.Ş.’nin BİST’de blok olarak yapılan pay satış bedellerinden elde edilen kar ile yine satılmayıp elde tutulan Net Holding A.Ş. paylarının değerlendirilmesi sonucu oluşan değer artış tutarlarıdır.

2015 yılında görülen 47.705.211 TL tutarın 41.016.665 TL’si grubun sahip olduğu yatırım amaçlı gayrimenkullerinin makul değer artışlarıdır.

- 2014 ve 2015 yıllarında “Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar” hesabının diğer yıllara göre yüksek olmasının sebebi; iştirakimiz olan KKTC Girne’de bulunan Voyager Kıbrıs Ltd. Şirketinin sermaye artışı ile faaliyetlerinden elde ettiği kardan payımıza düşen tutarlardır.
- Finansman gelirlerindeki artışın sebebi; iştirakimiz olan Net Holding A.Ş.’nin BİST’de blok olarak yapılan pay satış bedellerinden elde edilen nakdin faiz ve kur farkları gelirleridir.
- Finansman giderlerindeki azalışın sebebi; kısa ve uzun vadeli finansal borçların ödenmesi sonucu azalan faiz giderleridir.

12.2. Birleşmeye taraf şirketlerin borçluluk durumu

a. Devralan sıfatıyla Net Holding A.Ş.

31.12.2016 Borçluluk Durumu	Tutar (TL)
Kısa vadeli yükümlülükler	307.314.536
Garantili	-
Teminatlı	173.343.840
Garantisiz/Teminatsız	133.970.696
Uzun vadeli yükümlülükler (uzun vadeli borçların kısa vadeli kısımları hariç)	659.207.261
Garantili	-
Teminatlı	384.753.691
Garantisiz/Teminatsız	274.453.570
Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı	966.521.797
Özkaynaklar	2.110.097.452
Ödenmiş/çıkarılmış sermaye	365.750.000
Yasal yedekler	199.082.003
Diğer yedekler	1.545.265.449
TOPLAM KAYNAKLAR	3.076.619.249
Net Borçluluk Durumu	
A. Nakit	334.713.902
B. Nakit Benzerleri	20.440.473
C. Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	124.266.530
D. Likidite (A+B+C)	479.420.905
E. Kısa Vadeli Finansal Alacaklar	-

NET
TÜRKİYE TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

F. Kısa Vadeli Banka Kredileri	4.543.220
G. Uzun Vadeli Banka Kredilerinin Kısa Vadeli Kısımı	68.800.620
H. Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar	100.000.000
I. Kısa Vadeli Finansal Borçlar (F+G+H)	173.343.840
J. Kısa Vadeli Net Finansal Borçluluk (I-E-D)	- 306.077.065
K. Uzun Vadeli Banka Kredileri	234.753.691
L. Tahviller	150.000.000
M. Diğer Uzun Vadeli Krediler	-
N. Uzun Vadeli Finansal Borçluluk (K+L+M)	384.753.691
O. Net Finansal Borçluluk (J+N)	78.676.626

b. Devrolan sıfatıyla Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.

31.12.2016 Borçluluk Durumu	Tutar (TL)
Kısa vadeli yükümlülükler	282.113.510
Garantili	-
Teminatlı	33.057.949
Garantisiz/Teminatsız	249.055.561
Uzun vadeli yükümlülükler (uzun vadeli borçların kısa vadeli kısımları hariç)	40.890.646
Garantili	-
Teminatlı	6.759.080
Garantisiz/Teminatsız	34.131.566
Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı	323.004.156
Özkaynaklar	1.450.643.025
Ödenmiş/çıkarılmış sermaye	350.000.000
Yasal yedekler	4.945.467
Diğer yedekler	1.095.697.558
TOPLAM KAYNAKLAR	1.773.647.181
Net Borçluluk Durumu	
A. Nakit	136.928.822
B. Nakit Benzerleri	4.248.406
C. Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	61.787.986
D. Likidite (A+B+C)	202.965.214
E. Kısa Vadeli Finansal Alacaklar	-
F. Kısa Vadeli Banka Kredileri	350.672
G. Uzun Vadeli Banka Kredilerinin Kısa Vadeli Kısımı	32.707.277
H. Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar	-
I. Kısa Vadeli Finansal Borçlar (F+G+H)	33.057.949
J. Kısa Vadeli Net Finansal Borçluluk (I-E-D)	- 169.907.265
K. Uzun Vadeli Banka Kredileri	6.759.080
L. Tahviller	-
M. Diğer Uzun Vadeli Krediler	-
N. Uzun Vadeli Finansal Borçluluk (K+L+M)	6.759.080
O. Net Finansal Borçluluk (J+N)	- 163.148.185

NET
TURİZM TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

21 Temmuz 2017

NET HOLDİNG
ANONİM ŞİRKETİ

95

13. BİRLEŞMEYE TARAF ŞİRKETLERİN FON KAYNAKLARI

13.1. Kısa ve uzun vadeli fon kaynakları hakkında bilgi:

a. Devralan sıfatıyla Net Holding A.Ş.

Net Holding A.Ş.'nin bağımsız denetimden geçmiş ve bir önceki dönem ile karşılaştırmalı verilen 31.12.2016 tarihli konsolide Finansal Tabloları'nın "**Kaynaklar**" bölümünden alınan bilgiler aşağıda verilmektedir. Söz konusu konsolide Finansal Tablolar ve Dipnotları'na www.kap.gov.tr ve Net Holding A.Ş.'nin www.netholding.com adreslerindeki kurumsal internet sitelerinden ulaşılabilir.

Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2016 tarihli konsolide finansal tablolarına göre kısa vadeli finansal borçları 173.343.840 TL (31 Aralık 2015: 252.782.134 TL) olup bilançonun toplam yükümlülük tutarı olan 3.076.619.249 TL (31 Aralık 2015: 2.832.797.514 TL) ye oranı %5,63 (31 Aralık 2015: %8,92) dir. Şirketin uzun vadeli finansal borçları ise 384.753.691 TL (31 Aralık 2015: 202.275.366 TL) olup bilançonun toplam yükümlülük tutarına oranı %12,51 (31 Aralık 2015: %7,14)'dur.

Net Holding A.Ş.'nin konsolide bazda fon kaynakları ağırlıklı olarak, dönem karından, çıkartılan tahvillerden, grubun kredi kullanımlarından ve BİST'de blok olarak yapılan Net Holding A.Ş. (NTHOL) ve Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş. (NTTUR) pay satış bedellerinden oluşmaktadır.

b. Devralan sıfatıyla Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.

Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin bağımsız denetimden geçmiş ve bir önceki dönem ile karşılaştırmalı verilen 31.12.2016 tarihli konsolide Finansal Tabloları'nın "**Kaynaklar**" bölümünden alınan bilgiler aşağıda verilmektedir. Söz konusu konsolide Finansal Tablolar ve Dipnotları'na www.kap.gov.tr ve Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin www.netturizm.com adreslerindeki kurumsal internet sitelerinden ulaşılabilir.

Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2016 tarihli konsolide finansal tablolarına göre kısa vadeli finansal borçları 33.057.949 TL (31 Aralık 2015: 42.182.259 TL) olup bilançonun toplam yükümlülük tutarı olan 1.773.647.181 TL (31 Aralık 2015: 1.710.170.795 TL) ye oranı %1,86 (31 Aralık 2015: %2,47) dir. Şirketin uzun vadeli finansal borçları ise 6.759.080 TL (31 Aralık 2015: 32.860.467 TL) olup bilançonun toplam yükümlülük tutarına oranı %0,38 (31 Aralık 2015: %1,92)'dur.

Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin konsolide bazda fon kaynaklarını ise ağırlıklı olarak, dönem karından, grubun kredi kullanımlarından ve BİST'de blok olarak yapılan Net Holding A.Ş. pay satış bedellerinden oluşmaktadır.

13.2. Nakit akımlarına ilişkin değerlendirme:

a. Devralan sıfatıyla Net Holding A.Ş.

Net Holding A.Ş.'nin bağımsız denetimden geçmiş ve bir önceki dönem ile karşılaştırmalı verilen 31.12.2016 tarihli konsolide Finansal Tabloları'nın "**Nakit Akım Tabloları'na**" www.kap.gov.tr ve Net Holding A.Ş.'nin www.netholding.com adreslerindeki kurumsal internet sitelerinden ulaşılabilir.

NET
TURİZM TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

96
21 Temmuz 2017

NET HOLDING
ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, bir önceki aynı döneme göre; "işletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit" 31.569.369 TL (31 Aralık 2015: 14.300.190 TL) olarak gerçekleşmiştir.

Net Holding A.Ş. konsolide bazda elde ettiği fon kaynakları ile ağırlıklı olarak, yüksek maliyetli kısa vadeli kredilerini kapatmıştır.

Önümüzdeki dönemde Grubun nakit akışının ağırlıklı olarak faaliyetlerinden ve bağlı ortaklıklarının faaliyetlerinden etkilenmesi beklenmektedir. Yakın dönemde nakit akışını etkileyecek önemli bir yatırım harcaması planlanmamaktadır.

b. Devrolan sıfatıyla Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.

Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin bağımsız denetimden geçmiş ve bir önceki dönem ile karşılaştırmalı verilen 31.12.2016 tarihli konsolide Finansal Tabloları'nın "**Nakit Akım Tabloları'na**" www.kap.gov.tr ve Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin www.netturizm.com adreslerindeki kurumsal internet sitelerinden ulaşılabilir.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, bir önceki aynı döneme göre; "işletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit" 936.118 TL (31 Aralık 2015: 20.239.785 TL) olarak gerçekleşmiştir.

Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş. konsolide bazda elde ettiği fon kaynakları ile ağırlıklı olarak, yüksek maliyetli kısa vadeli kredilerini kapatmıştır. Yakın dönemde nakit akışını etkileyecek önemli bir yatırım harcaması planlanmamaktadır.

13.3. Fon durumu ve borçlanma ihtiyacı hakkında değerlendirme:

a. Devralan sıfatıyla Net Holding A.Ş.

Net Holding A.Ş.'nin cari durum itibarıyla ve mevcut koşullar çerçevesinde ilave borçlanma ihtiyacı bulunmamaktadır.

b. Devrolan sıfatıyla Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.

Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin cari durum itibarıyla ve mevcut koşullar çerçevesinde ilave borçlanma ihtiyacı bulunmamaktadır.

13.4. İşletme sermayesi beyanı:

a. Devralan sıfatıyla Net Holding A.Ş.

Net Holding A.Ş.'nin bağımsız denetimden geçmiş ve bir önceki dönem ile karşılaştırmalı verilen 31.12.2016 tarihli konsolide Finansal Tabloları'na göre "**Net İşletme Sermayesi**" ile ilgili detaylı bilgiler aşağıda yer almaktadır. Söz konusu Finansal Tablolar ve Dipnotları'na www.kap.gov.tr ve Net Holding A.Ş.'nin www.netholding.com adreslerindeki kurumsal internet sitelerinden ulaşılabilir.

Net Holding A.Ş.'nin 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, aşağıdaki tablodan da görülebileceği üzere, konsolide bazda kısa vadeli varlıkları, kısa vadeli yükümlülüklerinin üstündedir. Önceki dönem 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla de üstünde gerçekleşmiştir.

97
21 Temmuz 2017
NET
TURİZM TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
NET HOLDİNG
ANONİM ŞİRKETİ

(TL)	31.12.2016	31.12.2015
DÖNEN VARLIKLAR	780.350.277	695.871.151
Nakit ve Nakit Benzerleri	321.579.019	421.801.436
Finansal Yatırımlar	157.841.886	61.397.522
Ticari Alacaklar	156.421.235	131.477.358
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	58.334.615	75.911
Diğer Alacaklar	13.613.293	18.224.567
Stoklar	28.692.148	21.700.094
Diğer Dönen Varlıklar	43.868.081	41.194.263
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	307.314.536	327.935.041
Finansal Borçlar	173.343.840	252.782.134
Ticari Borçlar	55.856.557	45.391.67
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	35.419.720	625.439
Diğer Borçlar	35.267.456	18.999.726
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	4.764.067	7.891.942
Borç Karşılıkları	2.662.896	2.244.129
Net İşletme Sermayesi	473.035.741	367.936.110
Net İşletme Sermayesi Gelişimi	28,56%	

Net İşletme Sermayesi bir önceki döneme göre %28,56 oranında artmıştır. Net Holding A.Ş. mevcut yükümlülüklerini karşılamak için yeterli işletme sermayesine sahiptir.

b. Devrolan sıfatıyla Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.

Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin bağımsız denetimden geçmiş ve bir önceki dönem ile karşılaştırmalı verilen 31.12.2016 tarihli Finansal Tabloları'na göre **"Net İşletme Sermayesi"** ile ilgili detaylı bilgiler aşağıda yer almaktadır. Söz konusu Finansal Tablolar ve Dipnotları'na www.kap.gov.tr ve Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin www.netturizm.com adreslerindeki kurumsal internet sitelerinden ulaşılabilir.

Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, aşağıdaki tablodan da görülebileceği üzere, konsolide bazda kısa vadeli varlıkları, kısa vadeli yükümlülüklerinin oldukça üstündedir. Önceki dönem 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla de üstünde gerçekleşmiştir.

(TL)	31.12.2016	31.12.2015
DÖNEN VARLIKLAR	344.336.610	384.471.819
Nakit ve Nakit Benzerleri	141.177.228	292.317.174
Finansal Yatırımlar	61.787.986	23.036.582
Ticari Alacaklar	9.038.154	5.079.205
Diğer Alacaklar	118.362.323	45.392.600
Stoklar	2.629.971	2.551.041
Diğer Dönen Varlıklar	11.340.948	16.095.217
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	282.113.510	82.800.011
Finansal Borçlar	33.057.949	42.182.259
Ticari Borçlar	8.298.383	11.086.570
Diğer Borçlar	235.829.789	21.211.730
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	3.993.284	7.479.752
Borç Karşılıkları	934.105	839.700
Net İşletme Sermayesi	62.223.100	301.671.808
Net İşletme Sermayesi Gelişimi	-79,37%	

21 Temmuz 2017

Net İşletme Sermayesi bir önceki döneme göre %79,37 oranında azalmıştır. Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş. mevcut yükümlülüklerini karşılamak için yeterli işletme sermayesine sahiptir.

13.5. Faaliyetlerini doğrudan veya dolaylı olarak önemli derecede etkilemiş veya etkileyebilecek fon kaynaklarının kullanımına ilişkin sınırlamalar hakkında bilgi:

a. Devralan sıfatıyla Net Holding A.Ş.

Net Holding A.Ş.'nin faaliyetlerini doğrudan veya dolaylı olarak önemli derecede etkilemiş veya etkileyebilecek fon kaynaklarının kullanımına ilişkin sınırlama bulunmamaktadır.

Teminat / Rehin / İpotek

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Net Holding A.Ş.'nin teminat / rehin / ipotek (TRİ) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler	31.12.2016	31.12.2015
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	80.339	80.507
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	38.502.601	34.893.790
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	Yoktur	Yoktur
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı		
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	Yoktur	Yoktur
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	Yoktur	Yoktur
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	Yoktur	Yoktur
Toplam	38.582.940	34.974.297

Net Holding A.Ş.'nin bağımsız denetimden geçmiş ve bir önceki dönem ile karşılaştırmalı verilen 31.12.2016 tarihli konsolide Finansal Tabloları'nda "**Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi**" ile ilgili detaylı bilgiler yer almaktadır. (Dipnot 35) Söz konusu Finansal Tablolar ve Dipnotları'na www.kap.gov.tr ve Net Holding A.Ş.'nin www.netholding.com adreslerindeki kurumsal internet sitelerinden ulaşılabilir.

b. Devralan sıfatıyla Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.

Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin faaliyetlerini doğrudan veya dolaylı olarak önemli derecede etkilemiş veya etkileyebilecek fon kaynaklarının kullanımına ilişkin sınırlama bulunmamaktadır.

21 Temmuz 2017

NET
TURİZM TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

NET HOLDİNG
ANONİM ŞİRKETİ

99

Teminat / Rehin / İpotek

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin teminat / rehin / ipotek (TRİ) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler	31.12.2016	31.12.2015
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	372.156.679	374.751.660
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	2.692.643	2.413.554
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	Yoktur	Yoktur
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	Yoktur	Yoktur
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	Yoktur	Yoktur
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı (*)	6.201.080	5.599.681
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	Yoktur	Yoktur
Toplam	381.050.402	382.764.895

(*) 31 Aralık 2016 tarihi itibariyle, Ana Ortaklık Şirket'in diğer grup şirketleri adına vermiş olduğu 6.201.080 TL tutarındaki teminatlara karşılık rapor tarihi itibariyle toplam kredi riski 926.123 TL'dir. 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle, Ana Ortaklık Şirket'in diğer grup şirketleri adına vermiş olduğu teminat tutarları yabancı para bazında aynı olup, 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemi içerisindeki artış döviz kurundaki değişiklikten kaynaklanmaktadır.

13.6. Yönetim kurulunca karara bağlanmış olan planlanan yatırımlar ile finansal kiralama yolu ile edinilmiş bulunanlar dahil olmak üzere mevcut ve edinilmesi planlanan önemli maddi duran varlıklar için öngörülen fon kaynakları hakkında bilgi:

a. Devralan sıfatıyla Net Holding A.Ş.

YOKTUR.

b. Devrolan sıfatıyla Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.

YOKTUR.

14. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME, PATENT VE LİSANSLAR

14.1. İşleme esas finansal tablo dönemi itibariyle birleşmeye taraf şirketlerin araştırma ve geliştirme politikaları ile sponsorluk yaptığı araştırma ve geliştirme etkinlikleri için harcanan tutarlar da dahil olmak üzere bu etkinlikler için yapılan ödemeler hakkında bilgi:

a. Devralan sıfatıyla Net Holding A.Ş.

YOKTUR.

b. Devrolan sıfatıyla Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.

YOKTUR.

21 Temmuz 2017

NET TURİZM TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

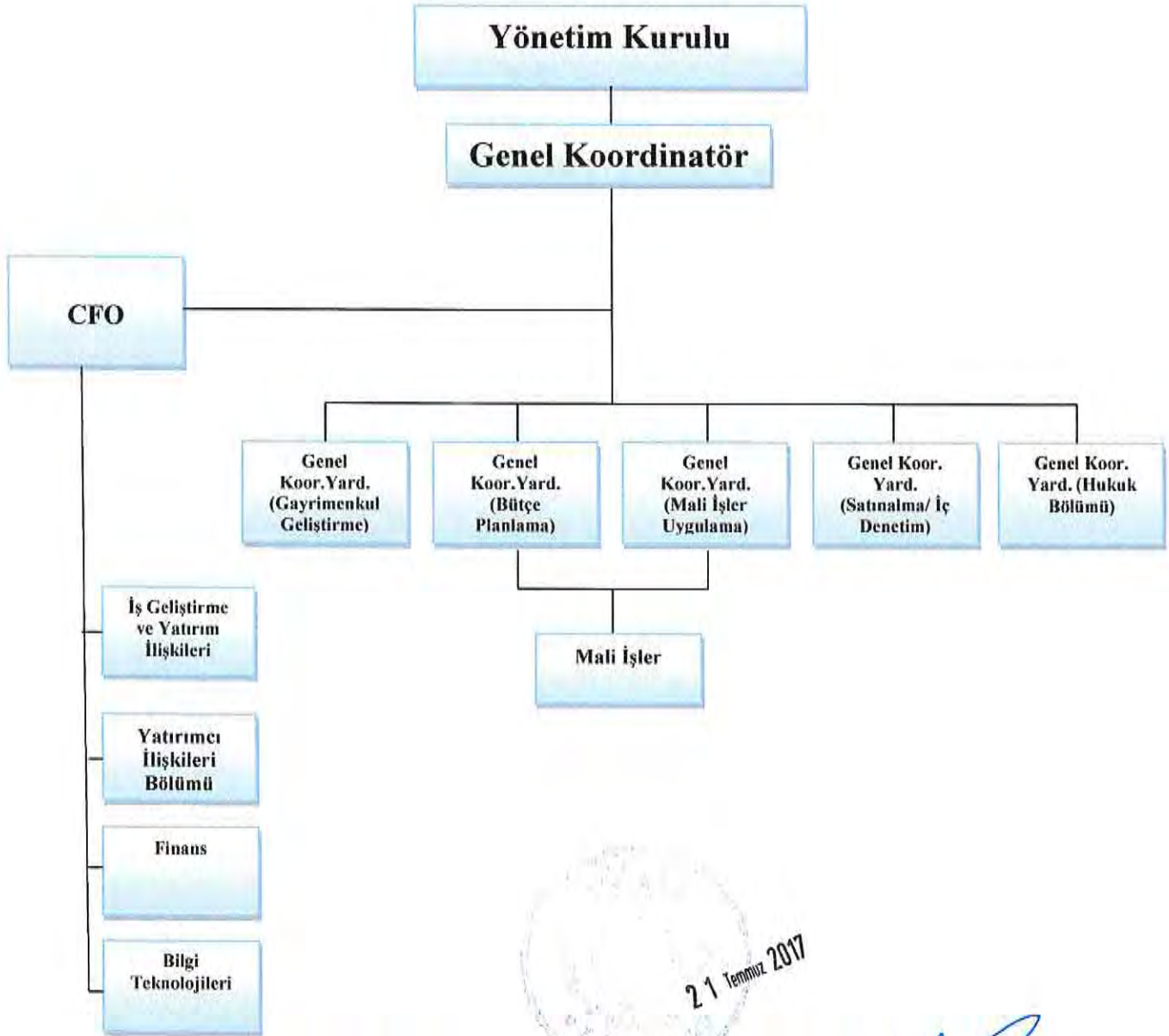
100

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

15. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI, ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER VE PERSONEL

15.1. Birleşmeye taraf şirketlerin genel organizasyon şeması:

a. Devralan sıfatıyla Net Holding A.Ş.



NET
TÜRKİYE TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

21 Temmuz 2017
NET HOLDİNG
ANONİM ŞİRKETİ

b. Devrolan sıfatıyla Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.



15.2. İdari yapı:

15.2.1. Birleşmeye taraf şirketlerin yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgi:

a. Devralan sıfatıyla Net Holding A.Ş.

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda Şirkette Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi	Sermaye Payı	
				(TL)	(%)
Besim TİBUK	Yönetim Kurulu Başkanı	Başkan	2015-2018	59.423.699,30	17,55
Cemal Cenap AYBAY	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Başkan Vekili	2015-2018	9.065,94	0,00
Hande TİBUK	Yönetim Kurulu Murahhas Üyesi	Üyelik-Genel Koordinatör	2015-2018	70.044,70	0,02
İsmail Reha ARAR	Yönetim Kurulu Üyesi	Üyelik	2015-2018	63.212,35	0,02
Mehmet CERİTOĞLU	Yönetim Kurulu Üyesi	Üyelik	2015-2018	23,78	0,00
Orlando KALUMENOS	Yönetim Kurulu Üyesi	Üyelik-CFO	2015-2018	34,71	0,00
Haluk ELVER	Yönetim Kurulu Üyesi	Üyelik- Genel Koord. Yard.	2015-2018	3,78	0,00
Ali TOPUZ	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Üyelik	2015-2018		-
Emin Nedim ÖZTÜRK	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Üyelik	2015-2018	3,08	0,00
Işık BİREN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Üyelik	2015-2018	909,91	0,00
Daryal BATIBAY	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Üyelik	2015-2018		-

b. Devrolan sıfatıyla Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda Şirkette Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi	Sermaye Payı	
				(TL)	(%)
Cemal Cenap AYBAY	Yönetim Kurulu Başkanı	Başkan	2015-2018	5.144,76	0,00
Ragıp Nebil İLSEVEN	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Başkan Vekili	2015-2018	-	-
Hande TİBUK	Yönetim Kurulu Üyesi	Üyelik	2015-2018	10.812,40	0,00
İhsan AYDIN	Yönetim Kurulu Üyesi	Üyelik	2015-2018	562,80	0,00
İsmail KIRTAY	Yönetim Kurulu Üyesi	Üyelik	2015-2018	-	-
Zeynep SU	Yönetim Kurulu Üyesi	Üyelik	2015-2018	3.331,29	0,00
Mehmet Vedat PALANDÖKEN	Yönetim Kurulu Üyesi	Üyelik	2015-2018	10.000,32	0,00
Mevlüt ÖZEN	Yönetim Kurulu Üyesi	Üyelik	2015-2018	3.671,86	0,00
Aliye Sim ÖZER	Yönetim Kurulu Üyesi	Üyelik	2015-2018	27.312,02	0,00
Alaettin CERRAHOĞLU	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Üyelik	2015-2018	87,00	0,00
Işık BİREN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Üyelik	2015-2018	-	-

15.2.2. Yönetimde söz sahibi olan personel hakkında bilgi:

a. Devralan sıfatıyla Net Holding A.Ş.

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda Şirkette Üstlendiği Görevler	Sermaye Payı	
			(TL)	(%)
Hande TİBUK	Yönetim Kurulu Murahhas Üyesi	Genel Koordinatör	70.044,70	0,02
Orlando KALUMENOS	Yönetim Kurulu Üyesi	Grup CFO	34,71	0,00
Haluk ELVER	Yönetim Kurulu Üyesi	Genel Koord. Yard.	3,78	0,00
İsmail KIRTAY	Genel Koordinatör Yard.	Genel Koord. Yard.	-	-
Şaban ÇAĞLAYAN	Genel Koordinatör Yard.	Genel Koord. Yard.	-	-
Yüksel USLU	Genel Koordinatör Yard.	Genel Koord. Yard.	-	-
Ş. Zeynep OĞUZ DURAN	Genel Koordinatör Yard.	Genel Koord. Yard.	-	-
Erkan KAYA	İş Geliştirme ve Yatırımcı İlişkileri Direktörü	-	-	-
Mehmet Cihan KADIOĞLU	Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi	-	-	-

NET
TURİZM TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

NET HOLDİNG
ANONİM ŞİRKETİ

b. Devralan sıfatıyla Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda Şirkette Üstlendiği Görevler	Sermaye Payı	
			(TL)	(%)
Hatice ÇİLİNGİR	Finansman Müdürü	Finansman Müdürü	-	-
Yavuz KUTLU	Muhasebe Müdürü	Muhasebe Müdürü	-	-
Mehmet Cihan KADIOĞLU	Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi	-	-	-

15.2.3. Birleşmeye taraf şirketler son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuları hakkında bilgi:

Her iki şirketin de kuruluşu 5 yıldan eskidir.

15.2.4. Birleşmeye taraf şirketlerin mevcut yönetim kurulu üyeleri ve yönetimde söz sahibi olan personel ile birleşmeye taraf şirketlerin son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların birbiriyle olan akrabalık ilişkileri hakkında bilgi:

Birleşmeye taraf şirketlerin her ikisinde de Yönetim Kurulu üyesi olan Hande TİBUK, devralan Net Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı olan Besim TİBUK'un kızıdır.

15.3. Birleşmeye taraf şirketlerin yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin son durum da dahil olmak üzere son beş yılda, yönetim kurullarında bulunduğu veya ortağı olduğu bütün şirketlerin unvanları, bu şirketlerdeki sermaye payları ve bu yönetim kurullarındaki üyelığının veya ortaklığının halen devam edip etmediğine dair bilgi:

a. Devralan sıfatıyla Net Holding A.Ş.

BESİM TİBUK

Şirket	Görevi	Görevi Devam Ediyor mu?	İlgili Şahsın Ortaklık Dönemine Ait En Son	İlgili Şahsın Ortaklık Dönemine Ait En Son	Ortaklığı Devam Ediyor mu?
	(Başkan / Başkan Vekili / Üye vb.)	(Evet / Hayır)	Sermaye Payı (TL)	Sermaye Payı (%)	(Evet / Hayır)
Net Holding A.Ş.	Yön. Kur. Başkanı	Evet	59.423.699,30	17,55	Evet
Net Turizm A.Ş.	Yön. Kur. Başkanı	Hayır	103.092.996,42	29,46	Evet

CEMAL CENAP AYBAY

Şirket	Görevi	Görevi Devam Ediyor mu?	İlgili Şahsın Ortaklık Dönemine Ait En Son	İlgili Şahsın Ortaklık Dönemine Ait En Son	Ortaklığı Devam Ediyor mu?
	(Başkan / Başkan Vekili / Üye vb.)	(Evet / Hayır)	Sermaye Payı (TL)	Sermaye Payı (%)	(Evet / Hayır)
Net Holding A.Ş.	Yön. Kur. Başkan Vekili	Evet	9.065,94	0,00	Evet

104 21 Temmuz 2017

NET
TURİZM TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

NET HOLDİNG
ANONİM ŞİRKETİ

Net Turizm A.Ş.	Yön. Kur. Başkanı	Evet	5.144,76	0,00	Evet
Loytaş A.Ş.	Yön. Kur. Başkanı	Evet	-	-	-
Sunset A.Ş.	Yön. Kur. Başkanı	Evet	-	-	-
İnter A.Ş.	Yön. Kur. Üyesi	Evet	-	-	-
Asyanet A.Ş.	Yön. Kur. Başkanı	Evet	-	-	-
Net Turistik Yay. A.Ş.	Yön. Kur. Başkan Vekili	Evet	-	-	-
Airtour Turizm A.Ş.	Yön. Kur. Başkanı	Evet	1.234.876,50	26,00	Evet

HANDE TİBÜK

Şirket	Görevi	Görevi Devam Ediyor mu?	İlgili Şahsın Ortaklık Dönemine Ait En Son	İlgili Şahsın Ortaklık Dönemine Ait En Son	Ortaklığı Devam Ediyor mu?
	(Başkan / Başkan Vekili / Üye vb.)	(Evet / Hayır)	Sermaye Payı (TL)	Sermaye Payı (%)	(Evet / Hayır)
Net Holding A.Ş.	Yön. Kur. Murahhas Üyesi	Evet	70.044,70	0,02	Evet
Net Turizm A.Ş.	Yön. Kur. Üyesi	Evet	10.812,40	0,00	Evet
Merit A.Ş.	Yön. Kur. Üyesi	Evet	-	-	-
Elifsu A.Ş.	Yön. Kur. Başkanı	Evet	978.648,00	75,00	Evet
Halikarnas A.Ş.	Yön. Kur. Üyesi	Evet	-	-	-
Gökova Turizm A.Ş.	Yön. Kur. Başkanı	Evet	-	-	-
Net Şans Oyunları Yat.A.Ş.	Yön. Kur. Başkanı	Evet	-	-	-
Net Piyango ve Şans A.Ş.	Yön. Kur. Başk. Temsilcisi	Evet	-	-	-
Merit Inter. Tur.İş. A.Ş.	Yön. Kur. Başkanı	Evet	-	-	-
Merit TravelTur.veSey.A.Ş.	Yön.Kur. Başkanı	Evet	-	-	-
Ekspres Yat.Men.Değ.A.Ş.	Yön. Kur. Başk.Temsilcisi	Evet	-	-	-

İSMAİL REHA ARAR

Şirket	Görevi	Görevi Devam Ediyor mu?	İlgili Şahsın Ortaklık Dönemine Ait En Son	İlgili Şahsın Ortaklık Dönemine Ait En Son	Ortaklığı Devam Ediyor mu?
	(Başkan / Başkan Vekili / Üye vb.)	(Evet / Hayır)	Sermaye Payı (TL)	Sermaye Payı (%)	(Evet / Hayır)
Net Holding A.Ş.	Yön. Kur. Üyesi	Evet	63.212,35	0,02	Evet
Net Şans A.Ş.	Yön. Kur. Üyesi	Evet	-	-	-
Halikarnas A.Ş.	Yön. Kur. Üyesi	Evet	-	-	-
Enet A.Ş.	Yön. Kur. Üyesi	Evet	-	-	-

MEHMET CERİTOĞLU

Şirket	Görevi	Görevi Devam Ediyor mu?	İlgili Şahsın Ortaklık Dönemine Ait En Son	İlgili Şahsın Ortaklık Dönemine Ait En Son	Ortaklığı Devam Ediyor mu?
	(Başkan / Başkan Vekili / Üye vb.)	(Evet / Hayır)	Sermaye Payı (TL)	Sermaye Payı (%)	(Evet / Hayır)
Net Holding A.Ş.	Yön. Kur. Üyesi	Evet	23,78	0,00	Evet
Halikarnas A.Ş.	Yön. Kur. Başkanı	Evet	-	-	-
Loytaş Laleli Otel. A.Ş.	Yön. Kur. Başkan Vekili	Evet	-	-	-
Netel Net Otelcilik A.Ş.	Yön. Kur. Başkan Vekili	Evet	-	-	-
Net Turistik Yay.A.Ş.	Yön. Kur. Başkanı	Evet	-	-	-
Göksel A.Ş.	Yön. Kur. Başkanı	Evet	1,00	0,00	Evet
Airtour A.Ş.	Yön. Kur. Üyesi	Evet	1.130,50	0,02	Evet

NET
TURİZM TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

21 Temmuz 2017

NET
HOLDİNG
ANONİM ŞİRKETİ

ORLANDO KALUMENOS

Şirket	Görevi	Görevi Devam Ediyor mu?	İlgili Şahsın Ortaklık Dönemine Ait En Son	İlgili Şahsın Ortaklık Dönemine Ait En Son	Ortaklığı Devam Ediyor mu?
	(Başkan / Başkan Vekili / Üye vb.)	(Evet / Hayır)	Sermaye Payı (TL)	Sermaye Payı (%)	(Evet / Hayır)
Net Holding A.Ş.	Yön. Kur. Üyesi	Evet	34,71	0,00	Evet
Halikarnas A.Ş.	Yön. Kur. Başkan Vekili	Evet	-	-	-
Net Şans A.Ş.	Yön. Kur. Başkan Vekili	Evet	88.000,00	0,28	Evet
Net Piyango A.Ş.	Yön. Kur. Başkan Üyesi	Evet	-	-	-
Ekspres Yat. Men.Değ.A.Ş.	Yön. Kur. Başkan Vekili	Evet	-	-	-

HALUK ELVER

Şirket	Görevi	Görevi Devam Ediyor mu?	İlgili Şahsın Ortaklık Dönemine Ait En Son	İlgili Şahsın Ortaklık Dönemine Ait En Son	Ortaklığı Devam Ediyor mu?
	(Başkan / Başkan Vekili / Üye vb.)	(Evet / Hayır)	Sermaye Payı (TL)	Sermaye Payı (%)	(Evet / Hayır)
Net Holding A.Ş.	Yön. Kur. Üyesi	Evet	3,78	0,00	Evet
Halikarnas A.Ş.	Yön. Kur. Üyesi	Evet	-	-	-
Net Şans A.Ş.	Yön. Kur. Üyesi	Evet	-	-	-
Net Piyango A.Ş.	Yön. Kur. Üyesi	Evet	-	-	-
Merit A.Ş.	Yön. Kur. Üyesi	Evet	341,00	0,00	Evet
Net Yapı A.Ş.	Yön. Kur. Başkanı	Evet	-	-	-
Enet A.Ş.	Yön. Kur. Üyesi	Evet	-	-	-

ALİ TOPUZ

Şirket	Görevi	Görevi Devam Ediyor mu?	İlgili Şahsın Ortaklık Dönemine Ait En Son	İlgili Şahsın Ortaklık Dönemine Ait En Son	Ortaklığı Devam Ediyor mu?
	(Başkan / Başkan Vekili / Üye vb.)	(Evet / Hayır)	Sermaye Payı (TL)	Sermaye Payı (%)	(Evet / Hayır)
Net Holding A.Ş.	Yön. Kur. Bağımsız Üyesi	Evet	-	-	-

EMİN NEDİM ÖZTÜRK

Şirket	Görevi	Görevi Devam Ediyor mu?	İlgili Şahsın Ortaklık Dönemine Ait En Son	İlgili Şahsın Ortaklık Dönemine Ait En Son	Ortaklığı Devam Ediyor mu?
	(Başkan / Başkan Vekili / Üye vb.)	(Evet / Hayır)	Sermaye Payı (TL)	Sermaye Payı (%)	(Evet / Hayır)
Net Holding A.Ş.	Yön. Kur. Bağımsız Üyesi	Evet	3,08	0,00	Evet

IŞIK BİREN

Şirket	Görevi	Görevi Devam Ediyor mu?	İlgili Şahsın Ortaklık Dönemine Ait En Son	İlgili Şahsın Ortaklık Dönemine Ait En Son	Ortaklığı Devam Ediyor mu?
	(Başkan / Başkan Vekili / Üye vb.)	(Evet / Hayır)	Sermaye Payı (TL)	Sermaye Payı (%)	(Evet / Hayır)
Net Holding A.Ş.	Yön. Kur. Bağımsız Üyesi	Evet	909,91	0,00	Evet
Net Turizm A.Ş.	Yön. Kur. Bağımsız Üyesi	Evet	-	-	-
Net Şans A.Ş.	Yön. Kur. Üyesi	Evet	-	-	-

NET
TURİZM TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

106
21 Temmuz 2017

NET
HOLDİNG
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

DARYAL BATIBAY

Şirket	Görevi	Görevi Devam Ediyor mu?	İlgili Şahsın Ortaklık Dönemine Ait En Son	İlgili Şahsın Ortaklık Dönemine Ait En Son	Ortaklığı Devam Ediyor mu?
	(Başkan / Başkan Vekili / Üye vb.)	(Evet / Hayır)	Sermaye Payı (TL)	Sermaye Payı (%)	(Evet / Hayır)
Net Holding A.Ş.	Yön. Kur. Bağımsız Üyesi	Evet	-	-	-

İSMAİL KIRTAY

Şirket	Görevi	Görevi Devam Ediyor mu?	İlgili Şahsın Ortaklık Dönemine Ait En Son	İlgili Şahsın Ortaklık Dönemine Ait En Son	Ortaklığı Devam Ediyor mu?
	(Başkan / Başkan Vekili / Üye vb.)	(Evet / Hayır)	Sermaye Payı (TL)	Sermaye Payı (%)	(Evet / Hayır)
Net Holding A.Ş.	Genel Koord. Yardımcısı	Evet	-	-	-
Net Turizm A.Ş.	Yön. Kur. Üyesi	Evet	-	-	-
Loytaş Laleli Otel. A.Ş.	Yön. Kur. Üyesi	Evet	-	-	-
Sunset Turistik İşlet. A.Ş.	Yön. Kur. Üyesi	Evet	-	-	-
İnter Turizm A.Ş.	Yön. Kur. Başkan Vekili	Evet	-	-	-
Asyanet A.Ş.	Yön. Kur. Başkan Vekili	Evet	-	-	-
Barometre A.Ş.	Yön. Kur. Başkan Vekili	Evet	-	-	-
Net Turistik Yay. A.Ş.	Yön. Kur. Üyesi	Evet	-	-	-
Göksel Denizcilik A.Ş.	Yön. Kur. Üyesi	Evet	2,00	0,00	Evet
Kozmos A.Ş.	Yön. Kur. Başkanı	Evet	889.937,79	99,99	Evet
Levantemir A.Ş.	Yön. Kur. Başkanı	Evet	200.000,00	100,00	Evet
Çağrı A.Ş.	-	-	50.000,00	100,00	Evet
Sinerji A.Ş.	-	-	50.000,00	100,00	Evet
Megavizyon Mağ. A.Ş.	-	-	500,00	1,00	Evet
Mega Pazarlama A.Ş.	-	-	1,00	0,00	Evet

ŞABAN ÇAĞLAYAN

Şirket	Görevi	Görevi Devam Ediyor mu?	İlgili Şahsın Ortaklık Dönemine Ait En Son	İlgili Şahsın Ortaklık Dönemine Ait En Son	Ortaklığı Devam Ediyor mu?
	(Başkan / Başkan Vekili / Üye vb.)	(Evet / Hayır)	Sermaye Payı (TL)	Sermaye Payı (%)	(Evet / Hayır)
Net Holding A.Ş.	Genel Koord. Yard.	Evet	-	-	-

YÜKSEL USLU

Şirket	Görevi	Görevi Devam Ediyor mu?	İlgili Şahsın Ortaklık Dönemine Ait En Son	İlgili Şahsın Ortaklık Dönemine Ait En Son	Ortaklığı Devam Ediyor mu?
	(Başkan / Başkan Vekili / Üye vb.)	(Evet / Hayır)	Sermaye Payı (TL)	Sermaye Payı (%)	(Evet / Hayır)
Net Holding A.Ş.	Genel Koord. Yard.	Evet	-	-	-

ŞAZİYE ZEYNEP OĞUZ DURAN

Şirket	Görevi	Görevi Devam Ediyor mu?	İlgili Şahsın Ortaklık Dönemine Ait En Son	İlgili Şahsın Ortaklık Dönemine Ait En Son	Ortaklığı Devam Ediyor mu?
	(Başkan / Başkan Vekili / Üye vb.)	(Evet / Hayır)	Sermaye Payı (TL)	Sermaye Payı (%)	(Evet / Hayır)
Net Holding A.Ş.	Genel Koord. Yard.	Evet	-	-	-

NET
TURİZM TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

107

21 Temmuz 2017

NET HOLDİNG
TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

ERKAN KAYA

Şirket	Görevi	Görevi Devam Ediyor mu?	İlgili Şahsın Ortaklık Dönemine Ait En Son	İlgili Şahsın Ortaklık Dönemine Ait En Son	Ortaklığı Devam Ediyor mu?
	(Başkan / Başkan Vekili / Üye vb.)	(Evet / Hayır)	Sermaye Payı (TL)	Sermaye Payı (%)	(Evet / Hayır)
Net Holding A.Ş.	İş Geliştirme ve Yatırımcı İlişkileri Direktörü	Evet	-	-	-
Ekspres Yat.Men.Değ. A.Ş.	Yön. Kur. Üyesi	Evet	-	-	-

MEHMET CİHAN KADIOĞLU

Şirket	Görevi	Görevi Devam Ediyor mu?	İlgili Şahsın Ortaklık Dönemine Ait En Son	İlgili Şahsın Ortaklık Dönemine Ait En Son	Ortaklığı Devam Ediyor mu?
	(Başkan / Başkan Vekili / Üye vb.)	(Evet / Hayır)	Sermaye Payı (TL)	Sermaye Payı (%)	(Evet / Hayır)
Net Holding A.Ş.	Yarımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi	Evet	-	-	-
Net Turizm A.Ş.	Yarımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi	Evet	-	-	-

b. Devrolan sıfatıyla Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.**CEMAL CENAP AYBAY**

Şirket	Görevi	Görevi Devam Ediyor mu?	İlgili Şahsın Ortaklık Dönemine Ait En Son	İlgili Şahsın Ortaklık Dönemine Ait En Son	Ortaklığı Devam Ediyor mu?
	(Başkan / Başkan Vekili / Üye vb.)	(Evet / Hayır)	Sermaye Payı (TL)	Sermaye Payı (%)	(Evet / Hayır)
Net Holding A.Ş.	Yön. Kur. Başkan Vekili	Evet	9.065,94	0,00	Evet
Net Turizm A.Ş.	Yön. Kur. Başkanı	Evet	5.144,76	0,00	Evet
Loytaş A.Ş.	Yön. Kur. Başkanı	Evet	-	-	-
Sunset A.Ş.	Yön. Kur. Başkanı	Evet	-	-	-
İnter A.Ş.	Yön. Kur. Üyesi	Evet	-	-	-
Asyanet A.Ş.	Yön. Kur. Başkanı	Evet	-	-	-
Net Turistik Yay. A.Ş.	Yön. Kur. Başkan Vekili	Evet	-	-	-
Airtour Turizm A.Ş.	Yön. Kur. Başkanı	Evet	1.234.876,50	26,00	Evet

RAGİP NEBİL İLSEVEN

Şirket	Görevi	Görevi Devam Ediyor mu?	İlgili Şahsın Ortaklık Dönemine Ait En Son	İlgili Şahsın Ortaklık Dönemine Ait En Son	Ortaklığı Devam Ediyor mu?
	(Başkan / Başkan Vekili / Üye vb.)	(Evet / Hayır)	Sermaye Payı (TL)	Sermaye Payı (%)	(Evet / Hayır)
Net Turizm A.Ş.	Yön. Kur. Başkan Vekili	Evet	-	-	-
Mega A.Ş.	Yön. Kur. Başkan Vekili	Evet	-	-	-
İnter A.Ş.	Yön. Kur. Başkanı	Evet	-	-	-
Net Turistik Yay. A.Ş.	Yön. Kur. Üyesi	Evet	-	-	-
Enet A.Ş.	Yön. Kur. Başkanı	Evet	255.000,00	4,64	Evet
Megavizyon Müz.Mer.A.Ş.	Yön. Kur. Başkan Temsilcisi	Evet	-	-	-
Megavizyon Mağ.İntn.A.Ş.	Yön. Kur. Başkan Temsilcisi	Evet	-	-	-

NET
TURİZM TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

HANDE TIBUK

Şirket	Görevi	Görevi Devam Ediyor mu?	İlgili Şahsın Ortaklık Dönemine Ait En Son	İlgili Şahsın Ortaklık Dönemine Ait En Son	Ortaklığı Devam Ediyor mu?
	(Başkan / Başkan Vekili / Üye vb.)	(Evet / Hayır)	Sermaye Payı (TL)	Sermaye Payı (%)	(Evet / Hayır)
Net Holding A.Ş.	Yön. Kur. Murahhas Üyesi	Evet	70.044,70	0,02	Evet
Net Turizm A.Ş.	Yön. Kur. Üyesi	Evet	10.812,40	0,00	Evet
Merit A.Ş.	Yön. Kur. Üyesi	Evet	-	-	-
Elifsu A.Ş.	Yön. Kur. Başkanı	Evet	978.648,00	75,00	Evet
Halikarnas A.Ş.	Yön. Kur. Üyesi	Evet	-	-	-
Gökova Turizm A.Ş.	Yön. Kur. Başkanı	Evet	-	-	-
Net Şans Oyunları Yat.A.Ş.	Yön. Kur. Başkanı	Evet	-	-	-
Net Piyango ve Şans A.Ş.	Yön. Kur. Başk. Temsilcisi	Evet	-	-	-
Merit Inter. Tur.İş. A.Ş.	Yön. Kur. Başkanı	Evet	-	-	-
Merit TravelTur.veSey.A.Ş.	Yön.Kur. Başkanı	Evet	-	-	-
Ekspres Yat.Men.Dcğ.A.Ş.	Yön. Kur. Başk.Temsilcisi	Evet	-	-	-

İHSAN AYDIN

Şirket	Görevi	Görevi Devam Ediyor mu?	İlgili Şahsın Ortaklık Dönemine Ait En Son	İlgili Şahsın Ortaklık Dönemine Ait En Son	Ortaklığı Devam Ediyor mu?
	(Başkan / Başkan Vekili / Üye vb.)	(Evet / Hayır)	Sermaye Payı (TL)	Sermaye Payı (%)	(Evet / Hayır)
Net Turizm A.Ş.	Yön.Kur. Üyesi-G.Md.Vekili	Evet	562,80	0,00	Evet
Barometre A.Ş.	Yön. Kur. Başkanı	Evet	-	-	-

İSMAİL KIRTAY

Şirket	Görevi	Görevi Devam Ediyor mu?	İlgili Şahsın Ortaklık Dönemine Ait En Son	İlgili Şahsın Ortaklık Dönemine Ait En Son	Ortaklığı Devam Ediyor mu?
	(Başkan / Başkan Vekili / Üye vb.)	(Evet / Hayır)	Sermaye Payı (TL)	Sermaye Payı (%)	(Evet / Hayır)
Net Holding A.Ş.	Genel Koord. Yardımcısı	Evet	-	-	-
Net Turizm A.Ş.	Yön. Kur. Üyesi	Evet	-	-	-
Loytaş Laleli Otel. A.Ş.	Yön. Kur. Üyesi	Evet	-	-	-
Sunset Turistik İşlet. A.Ş.	Yön. Kur. Üyesi	Evet	-	-	-
İnter Turizm A.Ş.	Yön. Kur. Başkan Vekili	Evet	-	-	-
Asyanet A.Ş.	Yön. Kur. Başkan Vekili	Evet	-	-	-
Barometre A.Ş.	Yön. Kur. Başkan Vekili	Evet	-	-	-
Net Turistik Yay. A.Ş.	Yön. Kur. Üyesi	Evet	-	-	-
Göksel Denizcilik A.Ş.	Yön. Kur. Üyesi	Evet	2,00	0,00	Evet
Kozmos A.Ş.	Yön. Kur. Başkanı	Evet	889.937,79	99,99	Evet
Levantemar A.Ş.	Yön. Kur. Başkanı	Evet	200.000,00	100,00	Evet
Çağrı A.Ş.	-	-	50.000,00	100,00	Evet
Sinerji A.Ş.	-	-	50.000,00	100,00	Evet
Megavizyon Mağ. A.Ş.	-	-	500,00	1,00	Evet
Mega Pazarlama A.Ş.	-	-	1,00	0,00	Evet

NET
TURİZM TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

21 Temmuz 2017

NET HOLDİNG
ANONİM ŞİRKETİ

ZEYNEP SU

Şirket	Görevi	Görevi Devam Ediyor mu?	İlgili Şahsın Ortaklık Dönemine Ait En Son	İlgili Şahsın Ortaklık Dönemine Ait En Son	Ortaklığı Devam Ediyor mu?
	(Başkan / Başkan Vekili / Üye vb.)	(Evet / Hayır)	Sermaye Payı (TL)	Sermaye Payı (%)	(Evet / Hayır)
Net Turizm A.Ş.	Yön. Kur. Üyesi	Evet	3.331,29	0,00	Evet
Net Holding A.Ş.	-	-	26.618,55	0,00	Evet

MEHMET VEDAT PALANDÖKEN

Şirket	Görevi	Görevi Devam Ediyor mu?	İlgili Şahsın Ortaklık Dönemine Ait En Son	İlgili Şahsın Ortaklık Dönemine Ait En Son	Ortaklığı Devam Ediyor mu?
	(Başkan / Başkan Vekili / Üye vb.)	(Evet / Hayır)	Sermaye Payı (TL)	Sermaye Payı (%)	(Evet / Hayır)
Net Turizm A.Ş.	Yön. Kur. Üyesi	Evet	10.000,32	0,00	Evet
Net Holding A.Ş.	-	-	6.410,35	0,00	Evet

MEVLÜT ÖZEN

Şirket	Görevi	Görevi Devam Ediyor mu?	İlgili Şahsın Ortaklık Dönemine Ait En Son	İlgili Şahsın Ortaklık Dönemine Ait En Son	Ortaklığı Devam Ediyor mu?
	(Başkan / Başkan Vekili / Üye vb.)	(Evet / Hayır)	Sermaye Payı (TL)	Sermaye Payı (%)	(Evet / Hayır)
Net Turizm A.Ş.	Yön. Kur. Üyesi	Evet	3.671,86	0,00	Evet
Net Holding A.Ş.	-	-	11.281,75	0,00	Evet

ALİYE SİM ÖZER

Şirket	Görevi	Görevi Devam Ediyor mu?	İlgili Şahsın Ortaklık Dönemine Ait En Son	İlgili Şahsın Ortaklık Dönemine Ait En Son	Ortaklığı Devam Ediyor mu?
	(Başkan / Başkan Vekili / Üye vb.)	(Evet / Hayır)	Sermaye Payı (TL)	Sermaye Payı (%)	(Evet / Hayır)
Net Turizm A.Ş.	Yön. Kur. Üyesi	Evet	27.312,02	0,00	Evet
Net Holding A.Ş.	-	-	3.143,74	0,00	Evet
Merit Turizm A.Ş.	-	-	1.275,00	0,00	Evet

ALAETTİN CERRAHOĞLU

Şirket	Görevi	Görevi Devam Ediyor mu?	İlgili Şahsın Ortaklık Dönemine Ait En Son	İlgili Şahsın Ortaklık Dönemine Ait En Son	Ortaklığı Devam Ediyor mu?
	(Başkan / Başkan Vekili / Üye vb.)	(Evet / Hayır)	Sermaye Payı (TL)	Sermaye Payı (%)	(Evet / Hayır)
Net Turizm A.Ş.	Yön. Kur. Bağımsız Üyesi	Evet	87,00	0,00	Evet

NET
TURİZM TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

21 Temmuz 2017

NET HOLDİNG
ANONİM ŞİRKETİ

İŞIK BİREN

Şirket	Görevi	Görevi Devam Ediyor mu?	İlgili Şahsın Ortaklık Dönemine Ait En Son	İlgili Şahsın Ortaklık Dönemine Ait En Son	Ortaklığı Devam Ediyor mu?
	(Başkan / Başkan Vekili / Üye vb.)	(Evet / Hayır)	Sermaye Payı (TL)	Sermaye Payı (%)	(Evet / Hayır)
Net Holding A.Ş.	Yön. Kur. Bağımsız Üyesi	Evet	-	-	-
Net Turizm A.Ş.	Yön. Kur. Bağımsız Üyesi	Evet	-	-	-
Net Şans Oyunları Yat.A.Ş.	Yön. Kur. Üyesi	Evet	-	-	-

HATİCE ÇİLİNGİR

Şirket	Görevi	Görevi Devam Ediyor mu?	İlgili Şahsın Ortaklık Dönemine Ait En Son	İlgili Şahsın Ortaklık Dönemine Ait En Son	Ortaklığı Devam Ediyor mu?
	(Başkan / Başkan Vekili / Üye vb.)	(Evet / Hayır)	Sermaye Payı (TL)	Sermaye Payı (%)	(Evet / Hayır)
Net Holding A.Ş.	Finansman Müdürü	Evet	-	-	-
Net Turizm A.Ş.	Finansman Müdürü	Evet	-	-	-

YAVUZ KUTLU

Şirket	Görevi	Görevi Devam Ediyor mu?	İlgili Şahsın Ortaklık Dönemine Ait En Son	İlgili Şahsın Ortaklık Dönemine Ait En Son	Ortaklığı Devam Ediyor mu?
	(Başkan / Başkan Vekili / Üye vb.)	(Evet / Hayır)	Sermaye Payı (TL)	Sermaye Payı (%)	(Evet / Hayır)
Net Turizm A.Ş.	Muhasebe Müdürü	Evet	-	-	-

MEHMET CİHAN KADIOĞLU

Şirket	Görevi	Görevi Devam Ediyor mu?	İlgili Şahsın Ortaklık Dönemine Ait En Son	İlgili Şahsın Ortaklık Dönemine Ait En Son	Ortaklığı Devam Ediyor mu?
	(Başkan / Başkan Vekili / Üye vb.)	(Evet / Hayır)	Sermaye Payı (TL)	Sermaye Payı (%)	(Evet / Hayır)
Net Holding A.Ş.	Yarımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi	Evet	-	-	-
Net Turizm A.Ş.	Yarımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi	Evet	-	-	-

15.4. Son 5 yılda, birleşmeye taraf şirketlerin yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde yetkili olan personelden alınan, ilgili kişiler hakkında sermaye piyasası mevzuatı, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu ve/veya Türk Ceza Kanununun 53 üncü maddesinde belirtilen süreler geçmiş olsa bile; kasten işlenen bir suçtan dolayı beş yıl veya daha fazla süreyle hapis cezasına ya da zimmet, irtikâp, rüşvet, hırsızlık, dolandırıcılık, sahtecilik, güveni kötüye kullanma, hileli iflas, ihaleye fesat karıştırma, verileri yok etme veya değiştirme, banka veya kredi kartlarının kötüye kullanılması, kaçakçılık, vergi kaçakçılığı veya haksız mal edinme suçlarından dolayı alınmış cezai kovuşturma ve/veya hükümlülüğün ve ortaklık işleri ile ilgili olarak taraf olunan dava konusu hukuki uyuşmazlık ve/veya kesinleşmiş hüküm bulunup bulunmadığına dair bilgi:

YOKTUR.

NET
TURİZM TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

21 Temmuz 2017

111

NET HOLDİNG
ANONİM ŞİRKETİ

15.5. Son 5 yılda, birleşmeye taraf şirketlerin mevcut yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personele ilişkin yargı makamlarınca, kamu idarelerince veya meslek kuruluşlarınca kamuya duyurulmuş davalar/suç duyuruları ve yaptırımlar hakkında bilgi:

YOKTUR.

15.6. Son 5 yılda, birleşmeye taraf şirketlerin mevcut yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin, yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olduğu şirketlerin iflas, kayyuma devir ve tasfiyeleri hakkında ayrıntılı bilgi:

YOKTUR.

15.7. Son 5 yılda, birleşmeye taraf şirketlerin mevcut yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin herhangi bir ortaklıktaki yönetim kurulu üyeliğine veya şirketteki diğer yönetim görevlerine, mahkemeler veya kamu otoriteleri tarafından son verilip verilmediğine dair ayrıntılı bilgi:

YOKTUR.

15.8. Son yıllık hesap dönemi itibarıyla birleşmeye taraf şirketler ve bağlı ortaklıkları tarafından, yönetim kurulu üyelerine ve yönetimde söz sahibi personele, iş ilişkisi sona erdirildiğinde yapılacak ödemelere/sağlanacak faydalara ilişkin sözleşmeler hakkında bilgi:

YOKTUR.

15.9. Kurul düzenlemeleri uyarınca birleşmeye taraf şirketlerin yatırımcı ilişkileri bölümü yöneticisinin veya konuya ilişkin görevli personelin adı, soyadı ve iletişim bilgileri ve sermaye piyasası faaliyet lisanslarının türü:

a. Devralan sıfatıyla Net Holding A.Ş.

Adı Soyadı	Görevi	Görevlendirme Tarihi	Telefon Numarası	E-Posta Adresi	Lisans Belgesi Türü	Lisans Belge Tarih / No
Mehmet Cihan Kadioğlu	Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi	30.03.2016	(212) 358 04 44	mkadioglu@netholding.com	Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey Lisansı	24.03.2014/ 206844

b. Devrolan sıfatıyla Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.

Adı Soyadı	Görevi	Görevlendirme Tarihi	Telefon Numarası	E-Posta Adresi	Lisans Belgesi Türü	Lisans Belge Tarih / No
Mehmet Cihan Kadioğlu	Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi	30.03.2016	(212) 358 04 44	mkadioglu@netholding.com	Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey Lisansı	24.03.2014/ 206844

SPK'nın 27.02.2015 tarih ve 5/225 sayılı ilke kararı ve Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 11. maddesi çerçevesinde, birleşmeye taraf her iki şirketin de Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi aynı kişidir.

15.10. Birleşme işlemine taraf şirketlerin komitelerinde yer alan üyelerin adı, soyadı ve bu komitelerin görev tanımı:

a. Devralan sıfatıyla Net Holding A.Ş.

Şirketin içinde bulunduğu durum, yasal düzenlemeler ve gereksinimlere uygun olarak, Yönetim Kurulu'nun görev ve sorumluluklarını sağlıklı bir biçimde yerine getirmesini teminen üç adet komite oluşturulmuştur. Bu komiteler; Kurumsal Yönetim Komitesi, Denetimden Sorumlu Komite ve Riskin Erken Saptanması Komitesi'dir.

Kurumsal Yönetim Komitesi			
Ali Topuz	Başkan	İcracı olmayan	Bağımsız Üye
Mehmet Ceritoğlu	Üye	İcracı olmayan	
Mehmet Cihan Kadioğlu	Üye		

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

Riskin Erken Saptanması Komitesi			
Emin Nedim Öztürk	Başkan	İcracı olmayan	Bağımsız Üye
Mehmet Ceritoğlu	Üye	İcracı olmayan	

b. Devrolan sıfatıyla Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.

Şirketin içinde bulunduğu durum, yasal düzenlemeler ve gereksinimlere uygun olarak, Yönetim Kurulu'nun görev ve sorumluluklarını sağlıklı bir biçimde yerine getirmesini teminen üç adet komite oluşturulmuştur. Bu komiteler; Kurumsal Yönetim Komitesi, Denetimden Sorumlu Komite ve Riskin Erken Saptanması Komitesi'dir.

Kurumsal Yönetim Komitesi			
Alaettin Cerrahoğlu	Başkan	İcracı olmayan	Bağımsız Üye
Vedat Palandöken	Üye	İcracı olmayan	
Zeynep Su	Üye	İcracı olmayan	
Mehmet Cihan Kadioğlu	Üye	İcracı Olmayan	

Denetimden Sorumlu Komite			
Işık Biren	Başkan	İcracı olmayan	Bağımsız Üye
Alaettin Cerrahoğlu	Üye	İcracı olmayan	Bağımsız Üye

Riskin Erken Saptanması Komitesi			
Işık Biren	Başkan	İcracı olmayan	Bağımsız Üye
Mevlüt Özen	Üye	İcracı olmayan	



15.11. Birleşmeye taraf şirketlerin işleme esas finansal tablo dönemi itibariyle personel sayısı, belli başlı faaliyet alanları ve coğrafi bölge itibariyle dağılımı ile bu bilgilerde görülen önemli değişiklikler hakkında açıklama:

a. Devralan sıfatıyla Net Holding A.Ş.

31.12.2016 tarihi itibarıyla 3.835 personel çalışmakta olup, yurt içi ve yurt dışı bağlı ortaklıklarımızda istihdam edilmiştir. Personel, üst düzey yöneticiler, uzmanlar ve idari kadrolardan oluşmaktadır. (31.12.2015: 3.329)

Faaliyet alanlarına göre dağılımı:

Faaliyet Alanları	31.12.2016 Kişi Sayısı	31.12.2015 Kişi Sayısı
Turizm	3.426	3.155
Yayıncılık	29	11
Finans	45	7
Holding ve Diğer	335	156
Toplam	3.835	3.329

Coğrafi bölgelere göre dağılımı:

Coğrafi Bölgeler	31.12.2016 Kişi Sayısı	31.12.2015 Kişi Sayısı
Türkiye	193	178
K.K.T.C	3.431	3.151
Karadağ	97	-
Hırvatistan	114	-
Toplam Kişi	3.835	3.329

b. Devralan sıfatıyla Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.

31.12.2016 tarihi itibarıyla 755 personel çalışmakta olup, yurt içi ve yurt dışı bağlı ortaklıklarımızda istihdam edilmiştir. Personel, üst düzey yöneticiler, uzmanlar ve idari kadrolardan oluşmaktadır. (31.12.2015: 700)

Faaliyet alanlarına göre dağılımı:

Faaliyet Alanları	31.12.2016 Kişi Sayısı	31.12.2015 Kişi Sayısı
Turizm	692	611
Merkez ve Diğer	63	89
Toplam	755	700

Coğrafi bölgelere göre dağılımı:

Coğrafi Bölgeler	31.12.2016 Kişi Sayısı	31.12.2015 Kişi Sayısı
Türkiye	63	89
K.K.T.C	692	611
Toplam Kişi	755	700

21 Temmuz 2017

NET
TURİZM TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

NET HOLDİNG
ANONİM ŞİRKETİ

114

16. ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER

16.1. Son yıllık hesap dönemi itibariyle birleşmeye taraf şirketlerin yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi personelinin; birleşmeye taraf şirketler ve bağlı ortaklıklarına verdikleri her türlü hizmetler karşılığında aldıkları ücretler (şarta bağlı veya ertelenmiş ödemeler dahil) ve bu kişilere sağlanan benzeri menfaatler:

a. Devralan sıfatıyla Net Holding A.Ş.

Üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri faydalar	01.01.2016-31.12.2016	01.01.2015-31.12.2015
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	13.689.223	11.312.824
İşten ayrılma sonrası faydalar	-	-
Diğer uzun vadeli faydalar	-	-
İşten çıkarma nedeniyle sağlanan faydalar	-	-
Hisse bazlı ödemeler	-	-
Toplam	13.689.223	11.312.824

b. Devrolan sıfatıyla Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.

Üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri faydalar	01.01.2016-31.12.2016	01.01.2015-31.12.2015
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	1.210.854	1.223.695
İşten ayrılma sonrası faydalar	-	-
Diğer uzun vadeli faydalar	-	-
İşten çıkarma nedeniyle sağlanan faydalar	-	-
Hisse bazlı ödemeler	-	-
Toplam	1.210.854	1.223.695

16.2. Son yıllık hesap dönemi itibariyle birleşmeye taraf şirketlerin yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi personele emeklilik aylığı, kıdem tazminatı veya benzeri menfaatleri ödeyebilmek için şirket veya bağlı ortaklıklarının ayırmış olduğu veya tahakkuk ettirdikleri toplam tutarlar:

a. Devralan sıfatıyla Net Holding A.Ş.:

Net Holding A.Ş. ve bağlı ortaklıkları olarak yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi personele emeklilik aylığı ve benzeri menfaatler sağlanmamaktadır. Sadece kıdem tazminatı karşılığı ayrılmaktadır. Ayrılan bu tutar 31.12.2016 tarihi itibariyle 644.364 TL'dir. (31.12.2015: 524.971 TL)

b. Devrolan sıfatıyla Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.:

Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş. ve bağlı ortaklıkları olarak yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi personele emeklilik aylığı ve benzeri menfaatler sağlanmamaktadır. Sadece kıdem tazminatı karşılığı ayrılmaktadır. Ayrılan bu tutar 31.12.2016 tarihi itibariyle 151.315 TL'dir. (31.12.2015: 121.913 TL)



17. ANA ORTAKLAR

17.1. Birleşmeye taraf şirketlerin son genel kurul toplantısı ve son durum itibariyle sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları doğrudan veya dolaylı olarak %5 ve fazlası olan gerçek ve tüzel kişiler ayrı olarak gösterilmek kaydıyla ortaklık yapısı:

a. Devralan sıfatıyla Net Holding A.Ş.

Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi				
Ortağın;	Sermaye Payı / Oy Hakkı			
Ticaret Unvanı/	31.12.2016		10.07.2017 (KAP'tan Son Durum İtibariyle)	
Adı Soyadı	(TL)	(%)	(TL)	(%)
Net Holding A.Ş. (Kendi Payları)	29.749.787,00	8,13	44.333.731,00	13,09
Pine River Fixed Income Lux.Invest.SARL	64.481.252,00	17,63	63.674.895,00	18,81
Pine River Lux Investments SARL	24.164.583,00	6,61	23.862.400,00	7,05
Besim TİBUK	52.448.260,30	14,34	59.423.699,30	17,55
Net Turizm Ticaret ve San. A.Ş.	30.581.782,02	8,36	30.581.782,02	9,03
Asyanet Turizm Sanayi ve Tic. A.Ş.	27.068.341,53	7,40	3.260.275,53	0,96
Deutsche Bank AG London	18.478.408,00	5,05	-	-
Diğer Ortaklar	118.777.586,15	32,48	113.463.217,15	33,51
TOPLAM	365.750.000,00	100,00	338.600.000,00	100,00

Doğrudan+ Dolaylı Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi				
Ortağın;	Sermaye Payı / Oy Hakkı			
Ticaret Unvanı/	31.12.2016		10.07.2017 (KAP'tan Son Durum İtibariyle)	
Adı Soyadı	(TL)	(%)	(TL)	(%)
Net Holding A.Ş. (Kendi Payları)	29.749.787,00	8,13	44.333.731,00	13,09
Net Turizm Ticaret ve San. A.Ş.	30.581.782,02	15,63	30.581.782,02	11,37
Besim TİBUK	52.448.260,30	16,61	59.423.699,30	23,55
Asyanet Turizm Sanayi ve Tic. A.Ş.	27.068.341,53	7,68	3.260.275,53	1,11
Sunset Turistik İşletmeleri A.Ş.	3.341.934,40	0,92	0,40	0,00
Halikarnas Turizm Merk.Tic. ve San. A.Ş.	0,75	0,05	0,75	0,00
Diğer Ortaklar	222.559.894,00		201.000.511,00	
TOPLAM	365.750.000,00		338.600.000,00	

NET
TURİZM TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

21 Temmuz 2017

NET HOLDİNG
ANONİM ŞİRKETİ

b. Devrolan sıfatıyla Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.

Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi				
Ortağın;	Sermaye Payı / Oy Hakkı			
Ticaret Unvanı/	31.12.2016		10.07.2017 (KAP'tan Son Durum İtibariyle)	
Adı Soyadı	(TL)	(%)	(TL)	(%)
Net Turizm Tic. ve San. A.Ş. (Kendi Payları)	217.777,00	0,06	217.777,00	0,06
Net Holding A.Ş.	154.456.729,15	44,13	119.581.729,15	34,17
Besim TİBUK	95.197.996,41	27,20	103.092.996,42	29,46
Diğer Ortaklar	100.127.497,44	28,61	127.107.497,43	36,31
TOPLAM	350.000.000,00	100,00	350.000.000,00	100,00

Doğrudan+ Dolaylı Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi				
Ortağın;	Sermaye Payı / Oy Hakkı			
Ticaret Unvanı/	31.12.2016		10.07.2017 (KAP'tan Son Durum İtibariyle)	
Adı Soyadı	(TL)	(%)	(TL)	(%)
Net Turizm Tic. ve San. A.Ş. (Kendi Payları)	217.777,00	0,06	217.777,00	0,06
Net Holding A.Ş.	154.456.729,15	44,62	119.581.729,15	34,57
Asyanet Turizm Sanayi ve Tic. A.Ş.	3.150.000,63	4,27	3.150.000,63	1,28
Besim TİBUK	95.197.996,41	33,53	103.092.996,42	36,37
Sunset Turistik İşl. A.Ş.	-	0,41	-	0,00
Halikarnas Turizm Merk.Tic.ve San.A.Ş.	-	0,02	-	0,00
Netel Net Otelcilik A.Ş.	-	0,09	-	0,00
Diğer Ortaklar	96.977.496,81		123.957.496,80	
TOPLAM	350.000.000,00		350.000.000,00	

17.2. Birleşmeye taraf şirketlerin sermayelerindeki veya toplam oy hakları içindeki payları %5 ve fazlası olan gerçek kişi ortakların birbiriyle akrabalık ilişkileri:

YOKTUR.

NET
TURİZM TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

21 Temmuz 2017

NET HOLDİNG
ANONİM ŞİRKETİ

17.3. Birleşmeye taraf şirketlerin sermayelerini temsil eden paylar hakkında bilgi:

a. Devralan sıfatıyla Net Holding A.Ş.

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazların türü (*) (Kimin sahip olduğu)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermaye Oranı (%)
A	Nama	Besim TİBUK	0,05	7,41	0,00
A	Nama	Hande TİBUK	0,05	3,70	0,00
A	Nama	Mehmet CERİTOĞLU	0,05	1,24	0,00
A Grubu Toplamı				12,35	0,00
B	Nama	İmtiyaz Yoktur.	0,05	338.599.987,65	100,00
B Grubu Toplamı				338.599.987,65	100,00
Toplam Sermaye				338.600.000,00	100,00

(*) A Grubu Şirket Esas Sözleşmesi 15. maddesi gereği imtiyazlıdır.

"Yönetim Kurulu Üyelerinin tam sayı oluşturacak biçimde yarıdan fazlası (A) Grubu pay sahiplerinin oyçokluğu ile belirleyecekleri adaylar arasından seçilir. "

b. Devralan sıfatıyla Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazların türü (Kimin sahip olduğu)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermaye Oranı (%)
Yoktur.	Nama	İmtiyaz Yoktur.	0,01	350.000.000,00	100,00
Toplam Sermaye				350.000.000,00	100,00

18. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER

18.1. İşleme esas finansal tablo dönemi ve son durum itibariyle birleşmeye taraf şirketlerin ilişkili taraflarla yapılan işlemleri hakkında UMS 24 çerçevesinde ayrıntılı açıklama:

a. Devralan sıfatıyla Net Holding A.Ş.

Net Holding A.Ş.'nin bağımsız denetimden geçmiş ve bir önceki dönem ile karşılaştırmalı verilen 31.12.2016 tarihli konsolide Finansal Tabloları'nın "İlişkili Taraf Açıklamaları" dipnotunda (Dipnot 6) detaylı bilgiler yer almaktadır. Söz konusu Finansal Tablolar ve Dipnotları'na www.kap.gov.tr ve Net Holding A.Ş.'nin www.netholding.com adreslerindeki kurumsal internet sitelerinden ulaşılabilir.

NET
TURİZM TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

21 Temmuz 2017

NET HOLDİNG
ANONİM ŞİRKETİ

a) İlişkili Taraf Bakiyeleri	31.12.2016	31.12.2015
İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar	82.183.613	112.371.475
İlişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar	11.997.383	17.132.574
İlişkili taraflardan kısa vadeli ortaklardan alacaklar	10.310	10.310
İlişkili taraflardan uzun vadeli iştiraklerden alacaklar	3.679.355	3.302.933
İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar	3.736	61.673
İlişkili taraflardan kısa vadeli ortaklara borçlar	698.286	5.500

b) İlişkili Taraflarla Yapılan İşlemler	31.12.2016	31.12.2015
Varlık, ürün ve hizmet satışları	152.296.813	179.354.812
Kira gelirleri	126.224	66.578
Finansman gelirleri	1.515.310	2.371.142
Finansman giderleri	-	-
Hizmet üretim maliyeti	783.854	1.091.950
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri	735.136	1.303.904
Genel yönetim giderleri	381.311	328.525
Maddi duran varlık satışları	220.002	24.077
Diğer Giderler	-	12.733

b. Devrolan sıfatıyla Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.

Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin bağımsız denetimden geçmiş ve bir önceki dönem ile karşılaştırmalı verilen 31.12.2016 tarihli konsolide Finansal Tabloları'nın "**İlişkili Taraf Açıklamaları**" dipnotunda (Dipnot 4) detaylı bilgiler yer almaktadır. Söz konusu Finansal Tablolar ve Dipnotları'na www.kap.gov.tr ve Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin www.netturizm.com adreslerindeki kurumsal internet sitelerinden ulaşılabilir.

a) İlişkili Taraf Bakiyeleri	31.12.2016	31.12.2015
İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar	4.862.862	198.668
İlişkili taraflardan kısa vadeli iştiraklerden alacaklar	40.266	16.312
İlişkili taraflardan kısa vadeli ortaklardan alacaklar	118.190.246	45.266.701
İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar	2.908	53.246
İlişkili taraflara kısa vadeli diğer borçlar	228.958.341	17.386.493

b) İlişkili Taraflarla Yapılan İşlemler	31.12.2016	31.12.2015
Varlık, ürün ve hizmet satışları	4.887.657	8.075.644
Finansman gelirleri	3.857.365	4.609.629
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	11.520.535	-
Kira giderleri	225.262	205.897
Finansman giderleri	-	299.887
Hizmet üretim maliyeti	357.354	405.785
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri	239.935	339.827
Yatırım faaliyetlerinden giderler	1.483.203	-
Maddi duran varlık satışları	13.309	-
Diğer gelirler	78.196	35.136
Diğer giderler	928.201	983.144

NET
TURİZM TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

21 Temmuz 2017

NET
HOLDİNG
ANONİM ŞİRKETİ

18.2. İlişkili taraflarla yapılan işlemlerin birleşmeye taraf şirketlerin net satış hasılatı içindeki payı hakkında bilgi:

a. Devralan sıfatıyla Net Holding A.Ş.

İlişkili taraflarla yapılan işlemlerin, Net Holding A.Ş.'nin, 31.12.2016 tarihli konsolide kar veya zarar tablosuna göre; "net satış hasılatı" içindeki payları aşağıda yer almaktadır.

İlişkili Taraflarla Yapılan İşlemler ve Net Satış Hasılatına Oranı

	31.12.2016	Pay Oranı
Varlık, ürün ve hizmet satışları	152.296.813	32,27%
Kira gelirleri	126.224	0,03%
Finansman gelirleri	1.515.310	0,32%
Hizmet üretim maliyeti	783.854	0,17%
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri	735.136	0,16%
Genel yönetim giderleri	381.311	0,08%
Maddi duran varlık satışları	220.002	0,05%
Net Satış Hasılatı	471.949.688	

b. Devrolan sıfatıyla Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.

İlişkili taraflarla yapılan işlemlerin, Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin, 31.12.2016 tarihli konsolide kar veya zarar tablosuna göre; "net satış hasılatı" içindeki payları aşağıda yer almaktadır.

İlişkili Taraflarla Yapılan İşlemler ve Net Satış Hasılatına Oranı

	31.12.2016	Pay Oranı
Varlık, ürün ve hizmet satışları	4.887.657	6,93%
Finansman gelirleri	3.857.365	5,47%
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	11.520.535	16,33%
Kira giderleri	225.262	0,32%
Hizmet üretim maliyeti	357.354	0,51%
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri	239.935	0,34%
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	1.483.203	2,10%
Maddi Duran Varlık Satışları	13.309	0,02%
Diğer Gelirler	78.196	0,11%
Diğer Giderler	928.201	1,32%
Net Satış Hasılatı	70.562.083	

19. BİRLEŞMEYE TARAF ŞİRKETLERE İLİŞKİN DİĞER BİLGİLER

19.1. Birleşmeye taraf şirketlerin sermayesi hakkında bilgiler:

a. Devralan sıfatıyla Net Holding A.Ş.

338.600.000,00 TL

b. Devrolan sıfatıyla Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.

350.000.000,00 TL

NET
TURİZM TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

120

21 Temmuz 2017

NET HOLDİNG
ANONİM ŞİRKETİ

19.2. Birleşmeye taraf şirketlerin kayıtlı sermaye tavanı:

a. Devralan sıfatıyla Net Holding A.Ş.

500.000.000,00 TL

Yönetim Kurulumuzun 21/06/2017 tarih ve 2017/27 sayılı kararı gereğince, mevcut kayıtlı sermaye tavanımızın 500.000.000 TL'den 600.000.000 TL'ye yükseltilmesi ve kayıtlı sermaye tavanı geçerlilik süresinin de 2021 yılına kadar uzatılması amacıyla SPK'ya başvurulmuştur. SPK'nın ve T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nın uygunluk görüşleri alındıktan sonra, Birleşme İşlemi'nin görüşüleceği Genel Kurul'da ayrı bir gündem maddesi olarak pay sahiplerinin onayına sunulacaktır.

b. Devrolan sıfatıyla Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.

600.000.000,00 TL

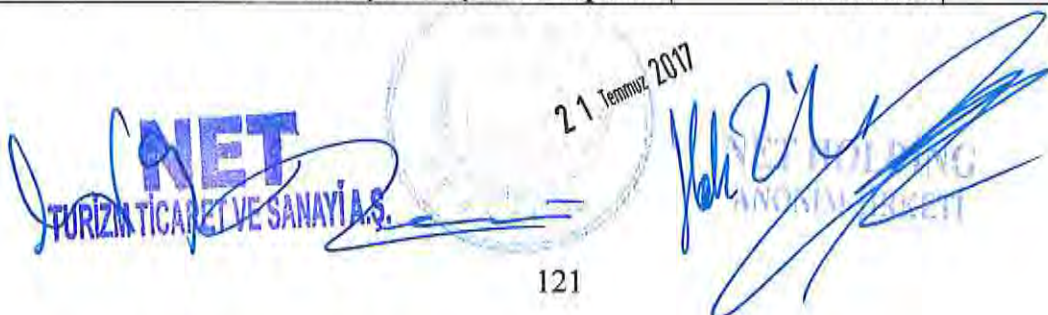
19.3. Birleşmeye taraf şirketlerin sermayelerini temsil etmeyen kurucu ve intifa senetleri vb. hisselerin sayısı ve niteliği hakkında bilgi:

YOKTUR.

19.4. Birleşmeye taraf şirketlerin paylarından, kendileri tarafından bizzat tutulan veya onların adına tutulan veya bağlı ortaklıklarının sahip oldukları birleşmeye taraf şirket paylarının adedi, defter değeri ve nominal değeri:

a. Devralan sıfatıyla Net Holding A.Ş.

	31.12.2016 İtibariyle İştirak Tutarı (TL)	Doğrudan+ Dolaylı Ortaklık (%)
Net Holding A.Ş.		
Net Turizm Ticaret ve San. A.Ş. (Bağlı Ortaklık)	30.581.782	15,63
Asyanet Turizm Sanayi ve Tic. A.Ş. (Bağlı Ortaklık)	27.068.342	7,68
Sunset Turistik İşletmeleri A.Ş. (Bağlı Ortaklık)	3.341.935	0,92
Diğer Ortaklar	304.757.941	
Toplam Sermaye	365.750.000	
Bağlı Ortaklıkların Toplam İştirak Tutarı	60.992.059	
Bağlı Ortaklıkların Toplam Enflasyon Farkları	9.473.341	
Karşılıklı İştirak Toplamı	70.465.400	



b. Devrolan sıfatıyla Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.

	31.12.2016 İtibariyle İştirak Tutarı (TL)	Doğrudan+ Dolaylı Ortaklık (%)
Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.		
Asyanet Turizm Sanayi ve Tic. A.Ş. (Bağlı Ortaklık)	3.150.000	4,27
Diğer Ortaklar	346.850.000	
Toplam Sermaye	350.000.000	
Bağlı Ortaklıkların Toplam İştirak Tutarı	3.150.000	
Bağlı Ortaklıkların Toplam Enflasyon Farkları	542.974	
Karşılıklı İştirak Toplamı	3.692.974	

19.5. Birleşmeye taraf şirketlerin varant, paya dönüştürülebilir tahvil, pay ile değiştirilebilir tahvil vb. sermaye piyasası araçlarının miktarı ve dönüştürme, değişim veya talep edilme esaslarına ilişkin bilgi:

YOKTUR.

19.6. Birleşmeye taraf şirketlerin son on iki ay içinde yaptığı sermaye artırımları ve kaynakları ile sermaye azaltımları, yaratılan/iptal edilen pay grupları ve pay sayısında değişikliğe yol açan diğer işlemlere ilişkin bilgi:

Net Holding A.Ş. bağlı ortaklıkları sahip oldukları Net Holding A.Ş. paylarının, Net Holding A.Ş. sermayesinin %10'unu aşan 27.150.000 TL nominal bedelli kısmını, SPK'nın 21.04.2016 tarih ve 13/462 sayılı kararı çerçevesinde 03.01.2017 tarihine kadar elden çıkaramamıştır.

Net Holding A.Ş. bahse konu payları 18.01.2017 tarihinde Sunset Turistik İşletmeleri A.Ş. ve Asyanet Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş.'den satın almış ve bu payların SPK'nın VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin "Fon Çıkışı Gerektirmeyen Sermaye Azaltımı" başlıklı 19. maddesi ile SPK'nın İ-SPK.22.1 (24.07.2014 tarih ve 23/759 s.k.) sayılı İlke Kararı uyarınca itfa edilerek 365.750.000 TL tutarındaki Net Holding A.Ş. sermayesinin 27.150.000 TL tutarında azaltılarak 338.600.000 TL'na indirilmesini teminen SPK'ya müracaat etmiştir.

Net Holding A.Ş.'nin sermaye azaltımı başvurusu SPK'nın 21.04.2017 ve 18/564 sayılı toplantısında onaylanmış ve sermaye azaltımına ilişkin madde tadil tasarısı Net Holding A.Ş.'nin 06.06.2017 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında onaylanarak 12.06.2017 tarihinde ticaret siciline tescil edilmiştir.

19.7. Birleşmeye taraf şirketlerin son on iki ay içinde halka arz veya tahsisli satış suretiyle pay ihracının bulunması halinde, bu işlemlerin niteliğine, bu işlemlere konu olan payların tutarı ve niteliklerine ilişkin açıklamalar:

YOKTUR.



19.8. Birleşmeye taraf şirketlerin mevcut durum itibariyle paylarının borsada işlem görmesi durumunda, hangi grup payların borsada işlem gördüğüne veya bu hususlara ilişkin bir başvurusunun bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:

Net Holding A.Ş.'nin tamamı ödenmiş 338.600.000 TL sermayesinin:

A Grubu Payları 12,35 TL olup borsada işlem görmemektedir.

B Grubu Payları 338.599.987,65 TL olup tamamı kayıtlı ve borsada işlem görebilir niteliktedir.

Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin tamamı ödenmiş 350.000.000 TL sermayesinde grup ayrımı bulunmamaktadır ve **tamamı kayıtlı olup** borsada işlem görebilir niteliktedir.

19.9. Birleşme sonucunda ihraç edilecek yeni payların/işleme taraf şirketlerin paylarının borsada işlem görüp görmeyeceği ve işlem görmesinin şartları, borsanın hangi piyasa/pazar/platformunda işlem göreceği veya bu hususlara ilişkin borsaya bir başvurusunun bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:

Devralan sıfatıyla, birleşme sonucunda yapılacak sermaye artırımını nedeniyle ihraç edilecek ve devrolan sıfatıyla Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş. ortaklarına tahsis edilecek Net Holding A.Ş. payları borsada işlem görecektir. BİAŞ Başkanlığı'nın uygun görüşüne de bağlı olarak söz konusu payların hali hazırda Net Holding A.Ş. paylarının işlem gördüğü "Yıldız Pazar"da işlem görmesi beklenmektedir. Birleşme işleminin genel kurulda onaylanmasını takiben BİAŞ Başkanlığı'na gerekli başvuru yapılacaktır.

19.10. Birleşmeye taraf şirketlerin esas sözleşmeleri ve iç yönergelerine ilişkin önemli bilgiler:

a. Devralan sıfatıyla Net Holding A.Ş.

Net Holding A.Ş. Esas Sözleşmesi TTK ve Sermaye Piyasası Mevzuatı'na uyumludur. **Holding'in Esas Sözleşmesi son olarak**, SPK'nun 24.04.2017 tarih ve 29833736-110.01-E.5292 sayılı; Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün 26.04.2017 tarih ve 50035491-431.02-24567979 sayılı izinleri doğrultusunda; 06.06.2017 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda yukarıda Bölüm 19.6'da belirtilen sermaye azaltımı nedeni ile tadil edilmiş ve ilgili Genel Kurul Kararı 12.06.2017 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü'nce tescil edilerek, T. Ticaret Sicili Gazetesi'nin 16.06.2017 tarih ve 9349 sayılı nüshasında yayımlanmıştır.

"Net Holding A.Ş. Genel Kurulunun Çalışma Esas ve Usulleri Hakkında İç Yönerge"si, Şirket'in 18.06.2013 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda kabul edilmiş, 16.07.2013 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü'nce tescil edilerek, T. Ticaret Sicili Gazetesi'nin 22.07.2013 tarih ve 8368 sayılı nüshasında yayımlanmıştır.

21 Temmuz 2017

123

NET
TURİZM TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

NET HOLDİNG
ANONİM ŞİRKETİ

Türk Ticaret Kanunu'nun 367. maddesine istinaden **"Yönetim Kurulu'nun Çalışma Esas ve Usulleri Hakkında İç Yönerge'nin"** düzenlenebilmesi için Şirket Esas Sözleşmesinin "Holding'in Yönetimi" başlıklı 15 inci ve "Yönetim Kurulu Kararı ve Holding'in Temsili" başlıklı 17 nci maddelerinin değiştirilmesi, Şirket'in 16.06.2015 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda kabul edilmiş, 21.07.2015 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü'nce tescil edilerek, T. Ticaret Sicili Gazetesi'nin 27.07.2015 tarih ve 8870 sayılı nüshasında yayımlanmıştır. Yönetim Kurulu'nun hazırlamış olduğu **"19.06.2015 tarihli 1 nolu Yönetim Kurulu İç Yönergesi"** 21.07.2015 tarihinde tescil edilmiştir.

b. Devrolan sıfatıyla Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.

Net Turizm Tic. ve San. A.Ş. Esas Sözleşmesi TTK ve Sermaye Piyasası Mevzuatı'na uyumludur. **Net Turizm'in Esas Sözleşmesi son olarak**, SPK'nun 29.04.2015 tarih ve 29833736-110.03.02-1023 sayılı; Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün 11.05.2015 tarih ve 67300147/431.02-7838649 sayılı izinleri doğrultusunda, 16.06.2015 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda tadil edilmiş ve ilgili Genel Kurul Kararı 29.06.2015 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü'nce tescil edilerek, T. Ticaret Sicili Gazetesi'nin 03.07.2015 tarih ve 8855 sayılı nüshasında yayımlanmıştır.

"Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş. Genel Kurulunun Çalışma Esas ve Usulleri Hakkında İç Yönerge'si", Şirket'in 25.06.2013 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda kabul edilmiş, 08.07.2013 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü'nce tescil edilerek, T. Ticaret Sicili Gazetesi'nin 12.07.2013 tarih ve 8362 sayılı nüshasında yayımlanmıştır.

Türk Ticaret Kanunu'nun 367. Maddesine istinaden **"Yönetim Kurulunun Çalışma Esas ve Usulleri Hakkında İç Yönerge'nin"** Yönetim Kurulu tarafından düzenlenebilmesi için Şirket Esas Sözleşmesinin "Yönetim Kurulu" başlıklı 8 inci, "Şirketin Temsil ve İlzamı" başlıklı 11 nci ve "Kurucular ve Taahhütleri" başlıklı 30 uncu maddelerinin değiştirilmesi, Şirket'in 16.06.2015 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda kabul edilmiş, 22.07.2015 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü'nce tescil edilerek, T. Ticaret Sicili Gazetesi'nin 28.07.2015 tarih ve 8871 sayılı nüshasında yayımlanmıştır. Yönetim Kurulu'nun hazırlamış olduğu **"07.07.2015 tarihli 1 nolu Yönetim Kurulu İç Yönergesi"** 22.07.2015 tarihinde tescil edilmiştir.

19.11. Esas sözleşmenin ilgili maddesinin referans verilmesi suretiyle birleşmeye taraf şirketlerin amaç ve faaliyetleri:

a. Devralan sıfatıyla Net Holding A.Ş.

Net Holding A.Ş. Holding çatısı altında, 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 kurulmuştur. Şirket, büyük çoğunluğu iç ve dış turizm konusunda faaliyette bulunan çok sayıda şirketin kontrolünü elinde bulundurmaktadır.



Şirketin amaç ve amacı gerçekleştirmek için yapabileceği başlıca işler Esas Sözleşmesi'nin "Amaç" başlıklı 3. maddesinde ve "Uğraşı Konusu" başlıklı 4. maddesinde yer almaktadır.

"...

AMAÇ: (12.06.1989 tarih, 2292 sayılı TTSG)

Madde 3- HOLDİNG, bir yandan kurduğu ve katıldığı şirketlerin iş alanlarındaki başarılarını arttırmak, sürekliliğini sağlamak, yönetimlerinde ileri organizasyon tekniği ile randımanı yükseltmek ve ortak hizmet alanları düzenleyerek bu hizmetlerin mali külfetlerini hafifletmek, ekonomik ve sosyal gelişmelerin bünyelerinde yaratabileceği sarsıntıları topluluk içinde gidermek, kendisinin ve şirketlerin öz kaynaklarını birlikte değerlendirerek girişimlere daha güçlü şekilde yönelmek, diğer yandan topluluk dışındaki şirket ve kuruluşlardan finansman ve kredi sağlamak, organizasyon yönetim ve denetimlerine yardımcı olmak ve tek başına veya başka kişilerle belirli alanlara doğrudan doğruya yatırımlar yapmak amacı gülmektedir.

UĞRAŞI KONUSU: (22.07.2013 Tarih ve 8368 sayılı TTSG)

Madde 4- HOLDİNG, amacına ulaşmak için aşağıdaki iş ve işlemleri yapabilir.

1. HOLDİNG;

İç ve dış turizme yönelik faaliyetler için kurulmuş ve kurulacak işletmelerin; her türlü ticari, sınai ve tarımsal işletmelerin; madencilik, enerji, eğitim, inşaat, ulaştırma para bulma, bankacılık, sigortacılık, turizm, hizmet, basım, yayım, reklamcılık konularında faaliyette bulunmak üzere kurulmuş veya kurulacak yerli ve yabancı ticari işletmelerin;

- a. Kuruluşu sırasında veya sonradan yönetimine ve denetimine katılabilir;
- b. Önceden pay sahibi olsun veya olmasın bu tür işletmelerin sermaye artırımlarına katılabilir;
- c. Yatırım hizmetleri ve faaliyetleri niteliğinde olmamak kaydıyla, kuruluşu veya sermaye artırımı sırasında, öteki katılımcıların katılma yüklenimlerinden veya paydaşlıklarından doğan hak ve borçlarını bunların sahiplerinden devralabilir ve bu hak ve borçları varsa kendisine ait özdeş hak, borç ve yükümlülüklerle birlikte veya ayrı olarak devralabilir veya başkalarına devredebilir;
- d. Yatırım hizmetleri ve faaliyetleri niteliğinde olmamak kaydı ile pay senetlerini, öteki kuruluşlara ait kurucu veya intifa senetlerini veya başkaca imtiyazlı senetlerini bu kuruluşların çıkardıkları veya çıkaracakları tahvil, kara iştirakli tahvil ve katılma intifa senedi gibi yürürlükteki mevzuat hükümleri çerçevesinde çıkarılan menkul kıymetleri doğrudan kendilerinden veya bunları ellerinde bulunduranlardan satın alabilir; sahibi olduğu bu tür değerleri başkalarına satabilir veya başkaca menkul kıymetlerle değiştirebilir;

21 Temmuz 2017

NET
TÜRİZM TİCARİ VE SANAYİ A.Ş.

125

NET HOLDİNG
ANONİM ŞİRKETİ

- e. Yatırım hizmetleri ve faaliyetleri niteliğinde olmamak kaydıyla, Esas Sözleşmeleri hükümleri uyarınca ortağı bulunduğu kuruluşlardan veya kendi ortaklarından bir kesimi lehine yetkili organlarının kararı ile doğabilecek her türlü opsiyon, intifa ve imtiyaz haklarını bekleyen hak niteliğinde olarak veya olmayarak sahiplerinden devralabilir veya bu tür hakları başkalarına devredebilir;
- f. Yatırımcıların aydınlatılmasını teminen, özel haller kapsamında Kurulca aranacak gerekli açıklamaların yapılması kaydıyla, üçüncü kişilerce çıkarılacak ve/veya çıkarılmış tahvillerin ana para ve faizlerinin vadelerinde ödeneceğine ilişkin olarak kefalette bulunabilir;
- g. Yatırımcıların aydınlatılmasını teminen, özel haller kapsamında Kurulca aranacak gerekli açıklamaların yapılması kaydıyla, bankalar veya diğer mali kuruluşlardan alacağı veya üçüncü kişilerce alınacak kredilerin, resmi makamlarca belirli vadelere ertelenen veya tümüyle kalkması belirli koşulların gerçekleşmesine bağlanan vergi ve resimlerle resmi ve özel kişilerle ilgili sair yükümlülüklerin yerine getirilmesi için taahhüt ve kefalette bulunabilir sahibi bulunduğu her türlü menkul değerleri ipotek verebilir, karşılığında rehin ve ipotek dahil her türlü teminat alabilir.
- h. Yatırımcıların aydınlatılmasını teminen özel haller kapsamında Kurulca aranacak gerekli açıklamaların yapılması kaydıyla, üçüncü kişilerin her çeşit ticari iş ve işlemlerinden, akdi veya fiili ilişkilerinden veya ilişkilerinden doğan borç veya yükümlülüklerine karşı şahsi veya aynı kefalette bulunabilir;
- i. Kendi borçlarının veya üçüncü kişilerin borçlarının güvencesini oluşturmak üzere mülkiyeti altındaki taşınır, taşınmaz mallar üzerinde rehin ve ipotek dahil her türlü aynı hak tesis etmek; tesis edilmiş aynı hakları azaltmak, çoğaltmak, değiştirmek, nakletmek ve kaldırmak;
- j. Kendi borçlarının ya da üçüncü kişilerin borçlarının güvencesini oluşturmak üzere sahibi bulunduğu her türlü menkul kıymeti, ticari işletme v.b. sınai, fikri, maddi ve gayrimaddi hak ve alacakları teminat olarak göstermek ve rehnetmek;
- k. Şirketin kendi adına ve 3. kişiler lehine, garanti, kefalet, teminat verilmesi veya ipotek dahil rehin hakkı tesis etmesi hususlarında Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde belirlenen esaslara uyulur.

2. HOLDİNG,

- a. Yukarıda 1 No.lu bentte yazılı konularda faaliyet gösteren veya faaliyet gösterecek olan yerli ve yabancı gerçek veya tüzel kişilerle her türlü ve nitelikte ortaklıklar kurabilir ve bu konularda faaliyette bulunan, her tür ticari işletmenin yönetim ve denetimine katılabilir veya bu konularda doğrudan doğruya kendi adına işletmeler kurabilir, yatırımlar yapabilir;

NET
TÜRKİYE TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

21 Temmuz 2017

126

NET HOLDİNG
ANONİM ŞİRKETİ

- b. Uğraşı konusu içinde ithalat ve ihracat yapabilir;
- c. Her tür sınai mülkiyet hakkı ve maddi ve gayri maddi hakları (ihtara beratı, lisans, know-how dahil) satın alabilir, satabilir, bunları başkalarına kiralayabilir veya başkalarını da kirası altına alabilir, ariyet verebilir veya alabilir, bu tür haklar üzerinde sair hukuksal işlemler yapabilir.
- d. Maden Kanunu ve Taşocakları Nizamnamesi hükümleri uyarınca her türlü arama ve işletme ruhsatı alabilir, gerçek veya tüzel kişilerin sahip oldukları bu tür ruhsatları ivazlı veya ivazsız olarak devredebilir veya devralabilir veya ortaklaşa kullanabilir;
- e. İşbirliği yaptığı yerli ve yabancı gerçek veya tüzel kişilerle mali sorumluluğu yüklenme ve bölüşme esaslarını belirten anlaşmalar yapabilir;
- f. Şirket amacını gerçekleştirmek için yurt içinde ve yurt dışında her türlü menkul ve gayrimenkulü satın alabilir, inşa ve imal ettirebilir veya sair başkaca ayni ya da şahsi her türlü hak iktisap edebilir, kiralayabilir, iktisap ettikleri veya kiraladıklarını işletebilir, kiraya verebilir, satabilir, Sermaye Piyasası Kurulu'nun belirlediği esaslara uymak kaydıyla üzerinde üçüncü kişiler lehine ayni haklar tesis edebilir, bunları fek ettirebilir.

3. HOLDİNG,

Yeni yatırım alanları bulmak amacıyla proje geliştirme çalışmaları yapabilir, geliştirdiği projelerle teknik bilgi ve teknolojiyi katıldığı veya katılmadığı işletmeler ivazlı veya ivazsız olarak devredebilir.

4. HOLDİNG,

Sigortacılıkla ilgili mevzuat hükümlerine aykırı olmamak kaydıyla, sigorta acenteliği ve 1618 sayılı Yasa hükümleri çerçevesinde bizzat veya kuracağı şirketlerle turizm acenteliği yapabilir,

5. HOLDİNG,

Uğraşı konuları içinde kalmak kaydıyla ticari mümessillik, komisyonculuk ve acentelik yapabilir;

6. HOLDİNG,

Yukarıda 1 No.lu bentte yazılı uğraşı konuları üzerinde bizzat yüklenimlerde bulunabilir; resmi ve özel ihalelere katılabilir; yapım sözleşmeleri yapabilir, bu tür yüklenimleri kurulmuş ve kurulacak şirket ve gerçek kişilere ivazlı ve ivazsız olarak devredebilir; bu tür yüklenimleri başkalarından devralabilir;

7. HOLDİNG,

Katıldığı veya katılmadığı işletmelere yatırım, para bulma, organizasyon, yönetim, pazarlama ve satış gibi ticari ve ekonomik nitelik taşıyan konularda ivazlı veya ivazsız danışmanlık hizmetleri verebilir;

NET
TÜRKİYE TURİZM VE SANAYİ A.Ş.

21 Temmuz 2017

NET HOLDİNG
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

8. HOLDİNG,

Yatırımcıların aydınlatılmasını teminen, özel haller kapsamında Kurulca aranacak gerekli açıklamaların yapılması kaydıyla, yerli yabancı veya uluslararası nitelik taşıyan gerçek veya tüzel kişi kredi kurumları ile her türlü kredi anlaşmaları yapabilir ve bu işlemlerle ilgili olarak aynı ve nakdi her tür güvenceyi verebilir;

HOLDİNG'in yabancı ve öz kaynaklardan sağladığı fonları, sermayesine ve yönetimine katıldığı şirketlerin işlerinin gelişmesi ve devamlılığını temin ve yatırımlarını finanse etmek üzere kendilerine intikal ettirebilir.

9. HOLDİNG,

Yatırımcıların aydınlatılmasını teminen, özel haller kapsamında Kurulca aranacak gerekli açıklamaların yapılması kaydıyla, yukarıda sözü edilen faaliyetlerle ilgili olarak mevduat toplama niteliği taşımayacak biçimde, her türlü taşınır ve taşınmaz mal ve gemiyi ivazlı veya ivazsız olarak devralabilir veya devredilebilir veya kaldırabilir; bu tür hakları sermayelerine katıldığı işletmeler lehine tesis edebilir veya bu işletmelerin borçlarının güvencesini oluşturmak üzere üçüncü kişiler lehine kurabilir, kaldırabilir. Mevcut aynı hakları başkasına devredebilir.

10. HOLDİNG,

Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde, Türk Ticaret Kanununun 522 ve 523'üncü maddeleri hükümlerine uygun olarak kendi personeli için sosyal amaçlı vakıf ve yardım sandıkları kurabilir, bunların yönetimlerine katılabilir, bunların varlıklarını en iyi biçimde ve ön verimli olarak sürdürebilmeleri ve geliştirebilmeleri için gerekli yatırımlara girişebilir; bu tür vakıf niteliğindeki kuruluşların meydana getirilmesi ve güçlendirilmesi için Sermaye Piyasası Kurulunca belirlenen sınırlamalar çerçevesinde para yardımlarında bulunabilir; kendi adına uğraşı alanı içinde amaçlarının sınırlamalar çerçevesinde para yardımlarında bulunabilir; kendi adına uğraşı alanı içinde amaçlarının elde edilmesi için kurulmuş ve kurulacak derneklere katılan ortak ve yöneticileri için yine Kurul düzenlemelerine aykırı olmamak kaydıyla aidat, katılma payı, bağış gibi parasal ve aynı yardımlarda bulunabilir;

11. HOLDİNG,

Konusuna giren her türlü ticari ve sınai iş ve işlemleri kendi ortakları veya yönetim kurulu üyeleriyle de yapabilir;

12. HOLDİNG,

Yukarıda sayılanlardan başka ileride yararlı olacağı anlaşılan başka işlere de girişmek istediği takdirde, bu işler için yönetim kurulunun önerisine dayalı olarak Sermaye Piyasası Kurulu ve T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nın iznini alarak Esas Sözleşmesinde değişiklik yapmak suretiyle bu tür girişimlerde bulunabilir.

NET
TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

21 Temmuz 2017

NET HOLDİNG
ANONİM HİSSELER

b. Devrolan sıfatıyla Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.

Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş. anonim şirket statüsünde, mağaza işletmeciliği (halı ve benzeri ürünler, giyim eşyası, mücevherat ve hediyelik eşya üretimi ve ticareti), turizm işletmeciliği (konaklama, dinlenme, eğlence, gezi, casino, yiyecek ve içecek yerleri açılması ve işletilmesi), turistik amaçlı ulaşım faaliyetleri ve seyahat acenteliği konularında faaliyet göstermek amacıyla kurulmuştur.

Şirketin amaç ve amacı gerçekleştirmek için yapabileceği başlıca işler Esas Sözleşmesi'nin "Amaç ve Konu" başlıklı 3. maddesinde yer almaktadır.

"...

AMAC VE KONU: (12.07.2013 Tarih, 8362 sayılı TTSG)

Madde 3- Şirketin amaç ve konusu ile amacın elde edilmesi için yapabileceği iş ve işlemler aşağıdadır:

a. Şirketin amaç ve konusu şunlardır:

- (1) Yün, ipek, pamuk veya sentetik elyaftan üretilen halı, kilim, seccade, yolluk, v.b.nin imali, ithali, ihracı, pazarlaması, alımı ve satımı;
- (2) Pamuklu, yünlü, ipekli, suni ve sentetik elyaf ve deri malzemeden üretilen giyim eşyasının imali, ithali, ihracı, pazarlaması, alımı ve satımı;
- (3) Bakır, pirinç, lületaş, mermer, kristal, ağaç, fildişi, sedef, cam ve melamin ile kıymetli madenlerden üretilen her türlü hediyelik eşya ve mücevheratın imali, ithali, ihracı, pazarlaması, alımı ve satımı;
- (4) Otel, motel, hostel, kamping, mokamp, pansiyon, tatil köyü, dinlenme evleri, termal istasyonları, plaj, lokanta, kafeterya gibi konaklama, dinlenme, eğlenme, gezi, yiyecek, içecek yerleri ile gümrüklü ve gümrüksüz turistik eşya satış yerleri açılması ve işletilmesi;
- (5) Münhasıran Şirket ihtiyacı için otel, motel, pansiyon, konaklama spor ve eğlence tesisleri inşası, kurulması, alımı ve ihtiyaç fazlasının satımı ve başkalarına kiralanması;
- (6) Konaklama tesisleri içinde kurulu ya da bu tesislerden bağımsız eğlence ve talih oyunları yerlerinin iktisabı, kiralanması ve işletilmesi;
- (7) Turistik amaçlı her türlü kara, deniz, hava ulaşım araçları ile eğlence ve sportif amaçlı araçların iktisabı, kullanılması ve işletilmesi;
- (8) Seyahat acenteliği ve bu amaçla Türkiye içinde ve dışında yerli ve yabancı uyruklu turistlere gezi, ulaştırma, konaklama, spor, eğlence ve bilgi edinme imkanlarının sağlanması;
- (9) Yurtiçi ve yurtdışı yolcu ve yük taşımacılığı;
- (10) Kendi ihtiyaçları için taşınır-taşınmaz mal iktisabı, bu malların ortaklık kurduğu ve işbirliği yaptığı yerli ve yabancı uyruklu kişilerle ortak kullanıma açılması, bu malların gerektiğinde elden çıkarılması;
- (11) Her türlü yaş ve kuru meyve, sebze ve tahıl ürünleri dahil olmak üzere gıda maddeleri, alkollü ve alkolsüz içecek maddeleri üretimi, pazarlaması, alımı-satımı, ithali ve ihracı (Alkollü maddelerin üretimi ile ticareti için yasaların koyduğu sınırlayıcı ve yasaklayıcı hükümler saklıdır);
- (12) Sigorta acenteliği;

NET
TURİZM TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

21 Temmuz 2017

129

NET HOLDİNG
ANONİM ŞİRKETİ

b. Şirket yukarıda belirtilen amaçların gerçekleştirilmesi için aşağıdaki iş ve işlemleri de yapabilir:

- (1) Konusu ile ilgili olarak ticari temsilcilik ve acentelik yapmak; yurt içinde ve yurt dışında temsilcilikler, acentelikler kurmak;
- (2) Turizme yönelik yayın işleri yapmak, turizme yönelik kurs ve seminerler düzenlemek ve bunlara katılmak;
- (3) Turizme yönelik geziler düzenlemek, insan sağlığını koruyucu ve geliştirici, kültür değerlerini koruyucu ve tanıtıcı, turizmi geliştirici ve teşvik edici faaliyetlerde, sportif faaliyetlerde, resmi mercilerden gerekli izin ve ruhsatları almak kaydıyla turistik eğitim faaliyetlerinde bulunmak;
- (4) Şirket konusunun gerçekleştirilmesi için yalnızca kendi ihtiyaçlarının karşılanması amacıyla, taşınır-taşınmaz mal ve ticari işletme iktisap etmek, bunları gerektiğinde elden çıkarmak, değiştirmek ve kiralamak;
- (5) Şirket amacını gerçekleştirmek için yurt içinde ve yurt dışında her türlü menkul ve gayrimenkulü satın alabilir, inşa ve imal ettirebilir veya sair başkaca aynı ya da şahsi her türlü hak iktisap edebilir, kiralayabilir, iktisap ettikleri veya kiraladıklarını işletebilir, kiraya verebilir, satabilir, Sermaye Piyasası Kurulu'nun belirlediği esaslara uymak kaydıyla üzerinde üçüncü kişiler lehine aynı haklar tesis edebilir, bunları fek ettirebilir.
- (6) Turizm endüstrisinin kurulmasında ve geliştirilmesinde yardımcı sınaî tesisler kurmak, işletmek, bu konuda yerli ve yabancı gerçek ve tüzel kişilerle işbirliği yapmak, ortaklıklar kurmak;
- (7) Menkul kıymet portföy işletmeciliği ve aracılık faaliyeti niteliğinde olmamak şartıyla amaç ve konusu ile ilgili faaliyette bulunan yerli ve yabancı kuruluşların sermayelerine katılmak, bu tür işletmelerle yeni kuruluşlar tesis etmek, bunların sermaye paylarını almak, satmak, sair suretle elden çıkarmak;
- (8) Kendi borçlarının veya üçüncü kişilerin borçlarının güvencesini oluşturmak üzere mülkiyeti altındaki taşınır, taşınmaz mallar üzerinde rehin ve ipotek dahil her türlü aynı hak tesis etmek; tesis edilmiş aynı hakları azaltmak, çoğaltmak, değiştirmek, nakletmek ve kaldırmak;
- (9) Kendi borçlarının ya da üçüncü kişilerin borçlarının güvencesini oluşturmak üzere sahibi bulunduğu her türlü menkul kıymeti, ticari işletme v.b. sınaî, fikri, maddi ve gayrimaddi hak ve alacakları teminat olarak göstermek ve rehnetmek;
- (10) Üçüncü kişilerin borçları için aynı ve şahsi kefalet vermek;
- (11) Şirketin kendi adına ve 3. kişiler lehine, garanti, kefalet, teminat verilmesi veya ipotek dahil rehin hakkı tesis etmesi hususlarında Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde belirlenen esaslara uyulur.
- (12) ŞİRKET'in yabancı ve öz kaynaklardan sağladığı fonları, sermayesine ve yönetimine katıldığı şirketlerin işlerinin gelişmesi ve devamlılığını temin ve yatırımlarını finanse etmek üzere kendilerine intikal ettirebilir.



19.12. Birleşmeye taraf şirketlerin yönetim kurullarına ve komitelerine ilişkin önemli hükümlerin özetleri:

a. Devralan sıfatıyla Net Holding A.Ş.

Yönetim kurullarına ilişkin esaslar Net Holding A.Ş.'nin Şirket Esas Sözleşmesi

- “**Holding’in Yönetimi**” başlıklı 15. maddesi,
- “**Yönetim Kurulunun Süresi**” başlıklı 16. maddesi,
- “**Yönetim Kurulu Kararları ve Holding’in Temsili**” başlıklı 17. maddesi,
- “**Yönetim Kurulunun Görev Taksimi**” başlıklı 18. maddesi,
- “**Yönetim Kurulunun Ücreti**” başlıklı 19. maddesinde yer almaktadır.

Yürürlükteki mevzuat ve Şirket Esas Sözleşmesi hükümleri doğrultusunda;

“...

HOLDİNG’İN YÖNETİMİ: (08.07.2015 Tarih ve 8858 sayılı TTSG)

Madde 15- *HOLDİNG, Ortaklar Genel Kurulunca ortaklar arasından veya dışarıdan seçilen en az 9, en çok 15 üyeden oluşan bir yönetim kurulunca yönetilir.*

Bir tüzel kişi yönetim kuruluna üye seçildiği takdirde, tüzel kişiyle birlikte, tüzel kişi adına, tüzel kişi tarafından belirlenen, sadece bir gerçek kişi de tescil ve ilan olunur; ayrıca, tescil ve ilanınin yapılmış olduğu, Şirketin internet sitesinde hemen açıklanır. Tüzel kişi adına sadece, bu tescil edilmiş kişi toplantılara katılıp oy kullanabilir. Yönetim Kurulu Üyeleri gündemde ilgili bir maddenin bulunması veya gündemde madde bulunmasa bile haklı bir sebebin varlığı halinde, genel kurul kararıyla her zaman görevden alınabilirler. Yönetim kurulu üyesi olan tüzel kişi, kendi adına tescil edilmiş bulunan kişiyi her an değiştirebilir.

Yönetim Kurulu Üyelerinin tam sayı oluşturacak biçimde yarıdan fazlası (A) Grubu pay sahiplerinin oyçokluğu ile belirleyecekleri adaylar arasından seçilir.

Yönetim Kurulunda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri Sermaye Piyasası Kurulu’nun Kurumsal Yönetim ilkelerine ilişkin düzenlemelerine göre tespit edilir.

Yönetim Kurulun’da icrada görevli olan ve olmayan üyeler bulunur. İcrada görevli olmayan yönetim kurulu üyesi, yönetim kurulu üyeliği haricinde şirkette başkaca herhangi bir idari görevi bulunmayan ve şirketin günlük iş akışına ve olağan faaliyetlerine müdahil olmayan kişidir.

İcrada görevli olmayan yönetim kurulu üyeleri içerisinde, görevlerini hiçbir etki altında kalmaksızın yapabilme niteliğine sahip bağımsız üyeler bulunur. Yönetim kurulunda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri Sermaye Piyasası Kurulu’nun kurumsal yönetimine ilişkin düzenlemelerine göre tespit edilir.

NET
TÜRKİYE İÇİŞİ VE SANAYİ A.Ş.
21 Temmuz 2017
131

NET HOLDİNG
ANONİM ŞİRKETİ

HOLDİNG'in yönetim kurulu/müdürler kurulu toplantısına katılma hakkına sahip olanlar bu toplantılara, Türk Ticaret Kanununun 1527'nci maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. HOLDİNG, Anonim Şirket Genel Kurulları Dışında Elektronik Ortamda Yapılacak Kurullar Hakkında Tebliğ hükümleri uyarınca hak sahiplerinin bu toplantılara elektronik ortamda katılmalarına ve oy vermelerine imkan tanıyacak Elektronik Toplantı Sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak toplantılarda şirket sözleşmesinin bu hükmü uyarınca kurulmuş olan sistem üzerinden veya destek hizmeti alınacak sistem üzerinden hak sahiplerinin ilgili mevzuatta belirtilen haklarını Tebliğ hükümlerinde belirtilen çerçevede kullanabilmesi sağlanır.

YÖNETİM KURULUNUN SÜRESİ: (22.07.2013 Tarih ve 8368 sayılı TTSG)

Madde 16- Yönetim Kurulu Üyeleri en az 1 yıl, en çok 3 yıl için seçilir. Görev süresini genel kurul tayin eder. Süreleri biten üyeler yeniden seçilebilir. Genel Kurul gerekli görürse Yönetim Kurulu Üyelerini her zaman değiştirebilir.

YÖNETİM KURULU KARARLARI VE HOLDİNG'İN TEMSİLİ: (08.07.2015 Tarih ve 8858 sayılı TTSG)

Madde 17- Yönetim kurulu toplantı ve karar nisapları konusunda Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri saklı kalmak kaydıyla Türk Ticaret Kanunu hükümleri uygulanır.

HOLDİNG'in yönetimi ve üçüncü kişiler önünde temsili yönetim kuruluna aittir. HOLDİNG'ce verilecek tüm yazı ve belgelerin ve akdolunacak sözleşmelerin geçerli olabilmesi için bunların HOLDİNG'in resmi unvanı altına konmuş olması ve HOLDİNG adına imzaya yetkili iki kişinin imzasını taşıması gereklidir. Ancak, gerekli görüldüğünde yönetim kurulu, bazı kişilere HOLDİNG'i tek başına ve tek imza ile temsil yetkisi verebilir. Yönetim Kurulu, HOLDİNG'i temsil ve ilzama yetkili kişileri ve bunların ne şekilde imza edeceklerini tespit ederek tescil ve ilan eder.

Türk Ticaret Kanunu'nun 370. maddesi çerçevesinde Yönetim Kurulu temsil yetkisini Yönetim Kurulu Üyesi olan veya pay sahibi ya da Yönetim Kurulu Üyesi olmaları zaruri bulunmayan bir veya birkaç kişiye bırakabilir. Ancak böyle bir durumda, en az bir Yönetim Kurulu Üyesinin temsil yetkisinin olması şarttır. Yönetim Kurulu tarafından özel bir karar alınmadığı sürece Yönetim Kurulu'nun Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri kapsamında bağımsız nitelikte olmayan herhangi iki üyesi müştereken Şirket unvanı altına birlikte atacakları imzaları ile Şirketi her hususta ilzam edebilirler.

Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanununun 367. maddesi uyarınca hazırlayacağı bir iç yönerge ile yönetimi kısmen veya tamamen yönetim kurulu üyesi olan veya olmayan bir veya birkaç kişiye (murahhaslara) devretmeye yetkilidir. Yönetim Kurulu, hazırlayacağı bu iç yönerge ile murahhasların yetki ve sorumluluklarını tayin eder ve Yönetim Kurulu'na tanınmış olan her türlü yetki ve sorumluluğu, yine Yönetim Kurulu'nun tespit edeceği şartlar, hükümler ve kısıtlamalar dâhilinde ilgili kişilere devredebilir ve gerekli görüldüğünde bu yetkilerin tamamını veya bir kısmını değiştirip tadil edebilir veya geri alabilir. Türk Ticaret Kanununun 375. maddesi saklıdır.

NET
TÜRKİYE TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

1321 Temmuz 2017

NET HOLDİNG
ANONİM ŞİRKETİ

Yönetim ve temsil görevlerinin anılan şekilde paylaştırılmasında Yönetim Kurulu yetkilidir.

Yönetim Kurulu, ilgili mevzuat hükümlerine uymak kaydıyla uygun göreceği konularda kendi üyeleri ve/veya üyesi olmayan kişilerden oluşan danışma, koordinasyon, denetim ve benzeri nitelikte komiteler veya alt komiteler oluşturulabilir. Komitelerin başkan ve üyelerinin, toplantı düzenleme, çalışma ve raporlama esasları Yönetim Kurulu tarafından tayin edilir, düzenlenir ve değiştirilir.

YÖNETİM KURULUNUN GÖREV TAKSİMİ : (22.07.2013 Tarih ve 8368 sayılı TTSG)

Madde 18- Yeni seçilen yönetim kurulu üyeleri aralarından bir başkan ve bir başkan vekili seçer. Başkan ve başkan vekili bulunmadığı toplantılarda yalnız o toplantı için azalardan biri geçici olarak başkan seçilir.

Yönetim Kurulu lüzumlu hallerde toplanır.

Yönetim Kurulunun görev ve sorumluluklarının sağlıklı bir biçimde yerine getirilmesi için yönetim kurulu bünyesinde komitelerin oluşturulması, komitelerin görev alanları ve çalışma esasları Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemeleri ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine göre gerçekleştirilir. Türk Ticaret Kanunu uyarınca riskin erken saptanması amacıyla bir komite kurulması zorunludur.

YÖNETİM KURULUNUN ÜCRETİ : (22.07.2013 Tarih ve 8368 sayılı TTSG)

Madde 19- Yönetim Kurulunun huzur hakkı ve ücreti Genel Kurul tarafından tespit olunur. ..."

b. Devrolan sıfatıyla Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.

Yönetim kurullarına ilişkin esaslar Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin Şirket Esas Sözleşmesi

- "Yönetim Kurulu" başlıklı 8. maddesi,
- "Yönetim Kurulunun Süresi" başlıklı 9. maddesi,
- "Yönetim Kurulu Toplantıları" başlıklı 10. maddesi,
- "Şirketin Temsil ve İlzamı" başlıklı 11. maddesi,
- "Yönetim Kurulunun Görev ve Taksimi" başlıklı 12. Maddesi,
- "Yönetim Kurulunun Ücreti" başlıklı 13. maddesinde yer almaktadır.

Yürürlükteki mevzuat ve Şirket Esas Sözleşmesi hükümleri doğrultusunda;

"...

YÖNETİM KURULU: (03.07.2015 Tarih, 8855 sayılı TTSG)

Madde 8- Şirketin işleri, Ortaklar Genel Kurulu tarafından Türk Ticaret Kanunu hükümleri çerçevesinde seçilen en az yedi, en çok onüç üyeden oluşan bir yönetim kurulunca yürütülür.

NET
TURİZM TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

21 Temmuz 2017

NET HOLDİNG
ANONİM ŞİRKETİ

Bir tüzel kişi yönetim kuruluna üye seçildiği takdirde, tüzel kişiyle birlikte, tüzel kişi adına, tüzel kişi tarafından belirlenen, sadece bir gerçek kişi de tescil ve ilan olunur; ayrıca, tescil ve ilanın yapılmış olduğu, Şirketin internet sitesinde hemen açıklanır. Tüzel kişi adına sadece, bu tescil edilmiş kişi toplantılara katılıp oy kullanabilir. Yönetim kurulu Üyeleri gündemde ilgili bir maddenin bulunması veya gündemde madde bulunmasa bile haklı bir sebebin varlığı halinde, genel kurul kararıyla her zaman görevden alınabilirler. Yönetim kurulu üyesi olan tüzel kişi, kendi adına tescil edilmiş bulunan kişiyi her an değiştirebilir.

Yönetim Kurulu ŞİRKET'in işlerinin görülmesinde ve yönetim kurulunun görevlerinin ifasında yardımcı olmak üzere üyeleri arasından TTK'nun 366'ncı maddesi hükmü gereğince komite veya komisyonlar oluşturabileceği gibi, aynı Kanunun 367 nci maddesi hükmü gereğince murahhaslar atayabilir; Murahhasların kurul halinde çalışmalarını öngörebilir; ŞİRKET'in ortakları arasından veya dışarıdan koordinatörler, uzmanlar ve danışmanlar atayabilir.

ŞİRKET'in yönetim kurulu toplantısına katılma hakkına sahip olanlar bu toplantılara, Türk Ticaret Kanunu'nun 1527'nci maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. ŞİRKET, Anonim Şirket Genel Kurulları Dışında Elektronik Ortamda Yapılacak Kurullar Hakkında Tebliğ hükümleri uyarınca hak sahiplerinin bu toplantılara elektronik ortamda katılmalarına ve oy vermelerine imkan tanıyacak Elektronik Toplantı sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak toplantılarda şirket sözleşmesinin bu hükmü uyarınca kurulmuş olan sistem üzerinden veya destek hizmeti alınacak sistem üzerinden hak sahiplerinin ilgili mevzuatta belirtilen haklarını Tebliği hükümlerinde belirtilen çerçevede kullanabilmesi sağlanır.

YÖNETİM KURULUNUN SÜRESİ: (12.07.2013 Tarih, 8362 sayılı TTSG)

Madde 9- Yönetim Kurulu Üyeleri en az bir, en çok üç yıllık görev süresi için seçilir. Görev sürelerini Genel Kurul belirler. Süresi biten üye yeniden seçilebilir. Ortaklar Genel Kurulu, gündeminde olmasa bile, Yönetim Kurulu Üyelerini her zaman görevden uzaklaştırabilir ve yerlerine yenilerini seçebilir.

Yönetim Kurulu Üyeliklerinin bir anda yarısından fazlasının açılması halinde geri kalan üyelere Ortaklar Genel Kurulu Yönetim Kurulu Üyeliklerine seçim yapmak üzere toplantıya çağrılır.

YÖNETİM KURULU TOPLANTILARI: (12.07.2013 Tarih, 8362 sayılı TTSG)

Madde 10- Yönetim Kurulu Şirket işleri gerektirdikçe toplanır.

Toplantılar Şirket Merkezinde ya da Yönetim kurulunca önceden karar alınması kaydıyla uygun görülecek başka yerlerde yapılır.

Kararlar hazır bulunan üyelerin oyçokluğu ile alınır.

Türk Ticaret Yasası'nın 390 ıncı maddesinin ikinci fıkrası hükmü saklıdır.

NET
TÜRK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

21 Temmuz 2017

134

NET HOLDING
ANONİM ŞİRKETİ

ŞİRKETİN TEMSİL VE İLZAMI: (03.07.2015 Tarih, 8855 sayılı TTSG)

Madde 11- Yönetim Kurulu toplantı ve karar nisapları konusunda Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri saklı kalmak kaydıyla Türk Ticaret Kanunu hükümleri uygulanır.

Şirketin yönetimi ve üçüncü kişiler önünde temsili yönetim kuruluna aittir. Şirketçe verilecek tüm yazı ve belgelerin ve akdolunacak sözleşmelerin geçerli olabilmesi için, bunların şirketin resmi unvanı altına konmuş olması ve şirket adına imzaya yetkili iki kişinin imzasını taşıması gereklidir. Ancak, gerekli görüldüğünde yönetim kurulu, bazı kişilere şirketi tek başına ve tek imza ile temsil yetkisi verebilir. Yönetim Kurulu, şirketi temsil ve ilzama yetkili kişileri ve bunların ne şekilde imza edeceklerini tespit ederek tescil ve ilan eder.

Türk Ticaret Kanunu'nun 370. maddesi çerçevesinde Yönetim Kurulu temsil yetkisini Yönetim Kurulu üyesi olan veya pay sahibi ya da yönetim kurulu üyesi olmaları zaruri bulunmayan bir veya birkaç kişiye bırakabilir. Ancak böyle bir durumda, en az bir yönetim kurulu üyesinin temsil yetkisinin olması şarttır. Yönetim Kurulu tarafından özel bir karar alınmadığı sürece Yönetim Kurulu'nun Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri kapsamında bağımsız nitelikte olmayan herhangi iki üyesi müştereken Şirket ünvanı altına birlikte atacakları imzaları ile Şirketi her hususta ilzam edebilirler.

Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanununun 367. maddesi uyarınca hazırlayacağı bir iç yönerge ile yönetimi kısmen veya tamamen yönetim kurulu üyesi olan veya olmayan bir veya birkaç kişiye (murahhaslara) devretmeye yetkilidir. Yönetim Kurulu, hazırlayacağı bu iç yönerge ile murahhasların yetki ve sorumluluklarını tayin eder ve Yönetim Kurulu'na tanınmış olan her türlü yetki ve sorumluluğu, yine Yönetim Kurulu'nun tespit edeceği şartlar, hükümler ve kısıtlamalar dâhilinde ilgili kişilere devredebilir ve gerekli görüldüğünde bu yetkilerin tamamını veya bir kısmını değiştirip tadil edebilir veya geri alabilir. Türk Ticaret Kanununun 375. maddesi saklıdır.

Yönetim ve temsil görevlerinin anılan şekilde paylaştırılmasında Yönetim Kurulu yetkilidir.

Yönetim Kurulu, ilgili mevzuat hükümlerine uymak kaydıyla uygun göreceği konularda kendi üyeleri ve/veya üyesi olmayan kişilerden oluşan danışma, koordinasyon, denetim ve benzeri nitelikte komiteler veya alt komiteler oluşturulabilir. Komitelerin başkan ve üyelerinin, toplantı düzenleme, çalışma ve raporlama esasları Yönetim Kurulu tarafından tayin edilir, düzenlenir ve değiştirilir.

YÖNETİM KURULUNUN GÖREV VE TAKSİMİ: (12.07.2013 Tarih, 8362 sayılı TTSG)

Madde 12- Şirket Yönetim Kurulu tarafından yönetilir ve temsil olunur. Yönetim Kurulu, **Kanun** ve bu Esas Sözleşme ile Genel Kurulca karara bağlanması zorunlu olmayan tüm yönetim, işletme ve temsil konularında karar oluşturma yetkisine



sahiptir. Yönetim Kurulu ayrıca, Şirket tüzel kişiliğinin yürürlükteki mevzuat hükümleri gereğince yapmaya yeterli ve yetkili bulunduğu tüm hukuksal işlemlerin, bu arada Şirket müdürlerinin atanmaları ile ilgili işlemlerin, Şirketin finansman gereksinmesini karşılamak üzere her çeşit kredi müessesesi ile yapılacak sözleşmelerin, taşınır ve taşınmaz mal iktisabına, elden çıkarılmasına, bu mallar üzerinde üçüncü kişiler lehine veya üçüncü kişilerin borçları için rehin hakkı ve başkaca aynı hak tesisine ilişkin sözleşme ve akit tablolarının, üçüncü kişilerin borçlarının güvencesini oluşturmak üzere verilmesi gerekli taahhütname ve kefaletnamelerin yapılmasında veya akdinde, Şirketin iç ilişkilerinin, yönetim ve işletmeye ilişkin ilişkilerinin ve organizasyonunun kurulması ve sürdürülmesi için çıkarılacak yönetmeliklerin yapılmasında ve yayımlanmasında görevli ve tam yetkilidir.

Türk Ticaret Kanunu'nun 409 uncu maddesi doğrultusunda Yönetim Kurulu Üyeleri ve Şirket Müdürleri Genel Kurulda ayrı ayrı ibra edilirler.

Yönetim Kurulu, yetkilerinin tümünü veya bir kısmını kullanmak üzere üyeleri arasından birini veya daha fazlasını murahhas olarak görevlendirebilir. Murahhas üyeler Yönetim Kuruluna karşı sorumludurlar.

Yeni seçilen yönetim kurulu üyeleri aralarından bir başkan ve bir başkan vekili seçer. Başkan ve başkan vekili bulunmadığı toplantılarda yalnız o toplantı için üyelerinden biri geçici olarak başkan seçilir.

Yönetim kurulu bünyesinde komiteler oluşturulur. Komitelerin görev alanları ve çalışma esasları Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemeleri ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine göre belirlenir. Ayrıca, TTK'nın 378 inci maddesi uyarınca riskin erken saptanması amacıyla bir komite kurulur.

YÖNETİM KURULUNUN ÜCRETİ: (12.07.2013 Tarih, 8362 sayılı TTSG)

Madde 13- Yönetim Kurulunun huzur hakkı ve ücreti Genel Kurul tarafından tespit olunur. ...”

19.13. Birleşmeye taraf şirketlerde her bir pay grubunun sahip olduğu imtiyazlar, bağlam ve sınırlamalar hakkında bilgi:

a. Devralan sıfatıyla Net Holding A.Ş.

Net Holding A.Ş. Esas Sözleşmesi 15. maddesine göre; 338.600.000 TL tutarındaki sermayemiz içerisinde, 12,35 TL tutarındaki paylar **A Grubu imtiyazlı paylardır**. Yönetim Kurulunu belirleme hakkı veren bu imtiyazlı paylar, şirketin kurulduğu 1981 yılından bugüne kadar esas sözleşmemizde yer almakta olan müktesep bir haktır.


NET
TÜRKİYE TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

21 Temmuz 2017


NET HOLDİNG
ANONİM HİSSELER A.Ş.

Esas Sözleşmemizin 15. maddesinde;

"Yönetim Kurulu Üyelerinin tam sayı oluşturacak biçimde yarıdan fazlası (A) Grubu pay sahiplerinin oyçokluğu ile belirleyecekleri adaylar arasından seçilir" denilmektedir.

A Grubu İmtiyazlı Pay Sahipleri	İmtiyazlı Paylar	
	Tutar (TL)	Oran (%)
Besim Tibuk	7,41	60,00
Hande Tibuk	3,70	29,96
Mehmet Ceritoğlu	1,24	10,04
Toplam	12,35	100,00

b. Devralan sıfatıyla Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.

YOKTUR.

19.14. Birleşmeye taraf şirketlerde pay sahiplerinin haklarının ve imtiyazlarının değiştirilmesine ilişkin esaslar:

YOKTUR.

19.15. Birleşmeye taraf şirketlerde olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarının yapılmasına ilişkin usuller ile toplantılara katılım koşulları hakkında bilgi:

a. Devralan sıfatıyla Net Holding A.Ş.

Net Holding'in Genel Kurul toplantılarına ilişkin esaslar, Esas Sözleşme'nin "Genel Kurul " başlıklı 22. maddesi ve "Net Holding A.Ş. Genel Kurulunun Çalışma Esas ve Usulleri Hakkında İç Yönerge"si ile belirlenmiştir.

"...

GENEL KURUL: (22.07.2013 Tarih ve 8368 sayılı TTSG)

Madde 22- Kanun ve Esas Sözleşme hükümleri uyarınca toplanan genel kurul bütün pay sahiplerinin tümünden oluşur. Bu yolla toplanan genel kurullarda alınan kararlar, gerek karşı kalanlar, gerek toplantıda hazır bulunmayanlar hakkında dahi geçerlidir.

Genel Kurul toplantılarında aşağıdaki esaslar uygulanır.

1) **Çağrı Şekli:** Genel Kurullar, Olağan ve olağanüstü toplanır. Bu toplantılara davette Türk Ticaret Kanunu hükümleri ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri uygulanır.

Toplantı yerine, yönetim kurulu tarafından düzenlenen hazır bulunanlar listesine kayıtlı pay sahipleri veya bunların temsilcileri, yönetim kurulu üyeleri, denetçi, şirketin diğer yöneticileri, bakanlık temsilcisi ve toplantı başkanlığına seçilecek veya görevlendirilecek kişiler girebilir. Toplantı Başkanı Elektronik Genel Kurul Sistemi'nde görev alacak ses ve görüntü kaydı yapacak kişiler ve yine toplantıdaki gündem maddeleri itibarıyla Toplantı Başkanının uygun göreceği kişiler toplantıya katılabilir.

 **NET**
TURİZM TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

21 Temmuz 2017

 **NET HOLDİNG**
ANONİM ŞİRKETİ

- 2) **Toplantı Zamanı:** Olağan Genel kurul, HOLDİNG'in hesap devresini takiben üç ay içinde ve senede en az bir defa toplanır. Bu toplantılarda gündem gereğince görüşülmesi gereken hususlar incelenerek karara bağlanır.

Olağanüstü Genel Kurul, şirket işlerinin gerektirdiği hallerde ve zamanlarda Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri ve bu Esas Sözleşmede yazılı hükümlere göre toplanır ve gereken kararları alır.

- 3) **Bakanlık Temsilcisinin Katılımı:** Bakanlık Temsilcisinin katılımı zorunlu olan toplantılar için, Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'ndan temsilci istenir. Bu temsilcinin görev ve yetkilerine ilişkin Anonim Şirketlerin Genel Kurul Toplantılarının Usul ve Esasları ile bu toplantılarda bulunacak Gümrük ve Ticaret Bakanlığı Temsilcileri Hakkında Yönetmelik hükümleri saklıdır.

- 4) **Oy Hakkı:** Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul toplantılarında hazır bulunan pay sahiplerinin sahip oldukları her pay bir oy hakkı verir. Genel Kurul toplantılarında, oylar açık olarak verilir. Ancak toplantıda temsil edilen payların en az onda birine sahip pay sahiplerinin talebi üzerine gizli oylama yoluna başvurulur.

- 5) **Temsil:** Vekaleten temsil konusunda Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uymak kaydıyla, Genel Kurul toplantılarında, pay sahipleri kendilerini diğer pay sahipleri veya hariçten tayin edecekleri vekil vasıtasıyla temsil ettirebilirler. Şirkette pay sahibi olan vekiller kendi oylarından başka temsil ettikleri pay sahibinin sahip olduğu oyları da kullanmaya yetkilidirler. Elektronik Genel Kurul sisteminden yapılan temsilci atamaları saklı kalmak kaydıyla bu konuda verilecek olan vekaletnamenin yazılı şekilde olması şarttır.

- 6) **Toplantı Yeri:** Genel Kurul'un toplantı yeri şirket merkezidir. Ancak gerekli hallerde Yönetim Kurulu, Şirket merkezi'nin bulunduğu mülki idare biriminin başka bir yerinde de yapabilir. Bu husus, toplantıya çağrı mektuplarında ve ilanlarda açıkça belirtilir.

- 7) **Toplantı Katılımı:** Murahhas Üyelerle en az bir Yönetim Kurulu Üyesi, denetçi, finansal tabloların hazırlanmasında sorumluluğu bulunan yetkililerden en az biri ve gündemde özellik arz eden konularda açıklamalarda bulunmak üzere konuya vakıf en az bir yetkili Genel Kurul toplantısında hazır bulunur. Bu kişilerden kanun gereği toplantıda hazır bulunmaları gerekenler dışında kalanlar, toplantıda hazır bulunmazlar ise, toplantıya katılmama gerekçeleri toplantı başkanı tarafından Genel Kurulun bilgisine sunulur.

- 8) **Toplantı Başkanlığı:** Genel Kurul toplantılarına Yönetim kurulu başkanı başkanlık eder. Onun yokluğunda bu görevi Yönetim kurulu başkan yardımcısı yapar. Başkan Vekili de yoksa genel kurulca toplantı başkanı seçilir.


NET
TÜRKİYE TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

138

21 Temmuz 2017


NET HOLDİNG
ANONİM ŞİRKETİ

Başkan tarafından en az bir tutanak yazmanı ve gerekli görülürse yeteri kadar oy toplama memuru görevlendirilir. Elektronik Genel Kurul sistemindeki teknik işlemlerin toplantı anında yerine getirilmesi amacıyla Toplantı Başkanı tarafından Uzman Kişiler görevlendirilebilecektir.

9) Toplantı ve Karar Nisabı: Genel Kurul toplantı ve karar nisapları konusunda Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri saklı kalmak kaydıyla Türk Ticaret Kanunu hükümleri uygulanır.

10) Genel Kurul Toplantısına İlişkin Belgeler: Yönetim Kurulu faaliyet raporu, yıllık bilanço, kar ve zarar hesabı, bağımsız denetim raporu, genel kurulda bulunan pay sahiplerinin isim ve pay miktarını gösterir çizelge ve genel kurul tutanağının birer nüshası Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde Kurula gönderilir ve ayrıca Genel Kurul toplantısında hazır bulunan Bakanlık Temsilcisine verilir.

11) İç Yönerge: Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili hükümleri ve bu Kanun çerçevesinde çıkarılan yönetmelik ve tebliğlere uygun olarak Genel Kurulun çalışma usul ve esaslarına ilişkin kuralları içeren bir iç yönerge hazırlayarak Genel Kurul'un onayına sunar. Genel Kurul'un onayladığı iç yönerge Ticaret Sicilinde tescil ve ilan edilir.

12) Genel Kurul toplantısına elektronik ortamda katılım: Şirketin genel kurul toplantılarına katılma hakkı bulunan hak sahipleri bu toplantılara, Türk Ticaret Kanununun 1527 nci maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. HOLDİNG, Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin Yönetmelik hükümleri uyarınca hak sahiplerinin genel kurul toplantılarına elektronik ortamda katılmalarına, görüş açıklamalarına, öneride bulunmalarına ve oy kullanmalarına imkan tanıyacak elektronik genel kurul sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak tüm genel kurul toplantılarında esas sözleşmenin bu hükmü uyarınca, kurulmuş olan sistem üzerinden hak sahiplerinin ve temsilcilerinin, anılan Yönetmelik hükümlerinde belirtilen haklarını kullanabilmesi sağlanır.

...”

b. Devrolun sıfatıyla Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.

Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş. genel kurul toplantılarına ilişkin esaslar, Esas Sözleşme'nin “Genel Kurul” başlıklı 15. maddesi ve “Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş. Genel Kurulunun Çalışma Esas ve Usulleri Hakkında İç Yönerge”si ile belirlenmiştir.

“...

GENEL KURUL: (12.07.2013 Tarih, 8362 sayılı TTSG)

Madde 15- Kanun ve Esas Sözleşme hükümleri uyarınca toplanan genel kurul bütün pay sahiplerinin tümünden oluşur. Bu yolla toplanan genel kurullarda alınan kararlar, gerek karşı kalanlar, gerek toplantıda hazır bulunmayanlar hakkında dahi geçerlidir.

NET
TURİZM TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

139

21 Temmuz 2017

NET HOLDİNG
ANONİM ŞİRKETİ

Genel Kurul toplantılarında aşağıdaki esaslar uygulanır.

- 1) **Çağrı Şekli:** Genel Kurullar, Olağan ve olağanüstü toplanır. Bu toplantılara davette Türk Ticaret Kanunu hükümleri ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri uygulanır.

Toplantı yerine, yönetim kurulu tarafından düzenlenen hazır bulunanlar listesine kayıtlı pay sahipleri veya bunların temsilcileri, yönetim kurulu üyeleri, denetçi, şirketin diğer yöneticileri, bakanlık temsilcisi ve toplantı başkanlığına seçilecek veya görevlendirilecek kişiler girebilir. Toplantı Başkanı Elektronik Genel Kurul Sistemi'nde görev alacak ses ve görüntü kaydı yapacak kişiler ve yine toplantıdaki gündem maddeleri itibariyle Toplantı Başkanının uygun göreceği kişiler toplantıya katılabilir.

- 2) **Toplantı Zamanı:** Olağan Genel kurul, ŞİRKET'in hesap devresini takiben üç ay içinde ve senede en az bir defa toplanır. Bu toplantılarda gündem gereğince görüşülmesi gereken hususlar incelenerek karara bağlanır.

Olağanüstü Genel Kurul, şirket işlerinin gerektirdiği hallerde ve zamanlarda Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri ve bu Esas Sözleşmede yazılı hükümlere göre toplanır ve gereken kararları alır.

- 3) **Bakanlık Temsilcisinin Katılımı:** Bakanlık Temsilcinin katılımı zorunlu olan toplantılar için, Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'ndan temsilci istenir. Bu temsilcinin görev ve yetkilerine ilişkin Anonim Şirketlerin Genel kurul Toplantılarının Usul ve Esasları ile bu toplantılarda bulunacak Gümrük ve Ticaret Bakanlığı Temsilcileri Hakkında Yönetmelik hükümleri saklıdır.

- 4) **Oy Hakkı:** Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul toplantılarında hazır bulunan pay sahiplerinin sahip oldukları her pay bir oy hakkı verir. Genel Kurul toplantılarında, oylar açık olarak verilir. Ancak toplantıda temsil edilen payların en az onda birine sahip pay sahiplerinin talebi üzerine gizli oylama yoluna başvurulur.

- 5) **Temsil:** Vekaleten temsil konusunda Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uymak kaydıyla, Genel Kurul toplantılarında, pay sahipleri kendilerini diğer pay sahipleri veya hariçten tayin edecekleri vekil vasıtasıyla temsil ettirebilirler. Şirkette pay sahibi olan vekiller kendi oylarından başka temsil ettikleri pay sahibinin sahip olduğu oyları da kullanmaya yetkilidirler. Elektronik Genel Kurul sisteminden yapılan temsilci atamaları saklı kalmak kaydıyla bu konuda verilecek olan vekaletnamenin yazılı şekilde olması şarttır.

- 6) **Toplantı Yeri:** Genel Kurul'un toplantı yeri şirket merkezidir. Ancak gerekli hallerde yönetim Kurulu, Şirket merkezinin bulunduğu mülki idare biriminin başka bir yerinde de yapabilir. Bu husus toplantıya çağrı mektuplarında ve ilanlarda açıkça belirtilir.

NET
TÜRKİYE TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

1401 Temmuz 2017

NET HOLDİNG
ANONİM ŞİRKETİ

- 7) **Toplantı Katılımı:** Murahhas Üyelerle en az bir Yönetim Kurulu Üyesi, denetçi, finansal tabloların hazırlanmasında sorumluluğu bulunan yetkililerden en az biri ve gündemde özellik arz eden konularda açıklamalarda bulunmak üzere konuya vakıf en az bir yetkili Genel Kurul toplantısında hazır bulunur. Bu kişilerden kanun gereği toplantıda hazır bulunmaları gerekenler dışında kalanlar, toplantıda hazır bulunmazlar ise, toplantıya katılmama gerekçeleri toplantı başkanı tarafından Genel Kurulun bilgisine sunulur.
- 8) **Toplantı Başkanlığı:** Genel Kurul toplantılarına Yönetim kurulu başkanı başkanlık eder. Onun yokluğunda bu görevi Yönetim kurulu başkan yardımcısı yapar. Başkan Vekili de yoksa genel kurulca toplantı başkanı seçilir.
Başkan tarafından en az bir tutanak yazmanı ve gerekli görülürse yeteri kadar oy toplama memuru görevlendirilir. Elektronik Genel Kurul sistemindeki teknik işlemlerin toplantı anında yerine getirilmesi amacıyla Toplantı Başkanı tarafından Uzman Kişiler görevlendirilebilecektir.
- 9) **Toplantı ve Karar Nisabı:** Genel Kurul toplantı ve karar nisapları konusunda Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri saklı kalmak kaydıyla Türk Ticaret Kanunu hükümleri uygulanır.
- 10) **Genel Kurul Toplantısına İlişkin Belgeler:** Yönetim Kurulu faaliyet raporu, yıllık bilanço, kar ve zarar hesabı, bağımsız denetim raporu, genel kurulda bulunan pay sahiplerinin isim ve pay miktarını gösterir çizelge ve genel kurul tutanağının birer nüshası Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde Kurula gönderilir ve ayrıca Genel Kurul toplantısında hazır bulunan Bakanlık Temsilcisine verilir.
- 11) **İç Yönerge:** Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili hükümleri ve bu Kanun çerçevesinde çıkarılan yönetmelik ve tebliğlere uygun olarak Genel Kurulun çalışma usul ve esaslarına ilişkin kuralları içeren bir iç yönerge hazırlayarak Genel Kurul'un onayına sunar. Genel Kurul'un onayladığı iç yönerge Ticaret Sicilinde tescil ve ilan edilir.
- 12) **Genel Kurul toplantısına elektronik ortamda katılım:** Şirketin genel kurul toplantılarına katılma hakkı bulunan hak sahipleri bu toplantılara, Türk Ticaret Kanunu'nun 1527 nci maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. ŞİRKET, Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin Yönetmelik hükümleri uyarınca hak sahiplerinin genel kurul toplantılarına elektronik ortamda katılmalarına, görüş açıklamalarına, öneride bulunmalarına ve oy kullanmalarına imkan tanıyacak elektronik genel kurul sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak tüm genel kurul toplantılarında esas sözleşmenin bu hükmü uyarınca, kurulmuş olan sistem üzerinden hak sahiplerinin ve temsilcilerinin, anılan Yönetmelik hükümlerinde belirtilen haklarını kullanabilmesi sağlanır.

19.16. Birleşmeye taraf şirketlerin yönetim hakimiyetinin el değiştirmesinde gecikmeye, ertelemeye ve engellemeye neden olabilecek hükümler hakkında bilgi:

YOKTUR.

19.17. Birleşmeye taraf şirketlerde payların devrine ilişkin esaslar:

a. Devralan sıfatıyla Net Holding A.Ş.

Net Holding A.Ş. Esas Sözleşmesi'nin "Payların Devri" başlıklı **10. maddesi** uyarınca; şirket payları sahiplerince TTK hükümleri çerçevesinde serbestçe devir olunur. Payların devrinde, TTK, SPKn., SPK düzenlemeleri, Sermaye Piyasası Mevzuatı'nın ilgili sair düzenlemeleri, Merkezi Kaydi Sistem kuralları ve hisselerin kaydileştirilmesi ile ilgili sair düzenlemelere uyulur.

b. Devrolan sıfatıyla Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.

Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş. Esas Sözleşmesi'nin "Payların Devri" başlıklı **23. maddesi** uyarınca; şirket payları sahiplerince TTK hükümleri çerçevesinde serbestçe devir olunur. Payların devrinde, TTK, SPKn., SPK düzenlemeleri, Sermaye Piyasası Mevzuatı'nın ilgili sair düzenlemeleri, Merkezi Kaydi Sistem kuralları ve hisselerin kaydileştirilmesi ile ilgili sair düzenlemelere uyulur.

19.18. Birleşmeye taraf şirketlerde sermayenin artırılmasına ve azaltılmasına ilişkin esas sözleşmede öngörülen koşulların yasanın gerektirdiğinden daha ağır olması halinde söz konusu hükümler hakkında bilgi:

YOKTUR.

20. BİRLEŞMEYE TARAF ŞİRKETLERİN ÖNEMLİ SÖZLEŞMELERİ

- **Düzenlenme Şeklinde Taşınmaz Satış Vaadi ve Hasılat Paylaşımı Esasına Göre İnşaat Sözleşmesi**

Net Grubu şirketlerinden olan Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş., Halikarnas Turizm Merkezi Ticaret ve Sanayi A.Ş. ve Asyanet Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin Muğla ili, Milas ilçesinde bulunan arsa ve arazileri üzerinde geliştirilen Net Milas Turizm ve Gayrimenkul Geliştirme Projesi kapsamında yatırım ve ortak girişim konularında Ağaoğlu Şirketler Grubu (Akdeniz İnşaat ve Eğitim Hizmetleri A.Ş. ile Eltes İnşaat Tesisat ve Sanayi Ticaret A.Ş.) ile gerçekleştirilmesi planlanan proje ile ilgili olarak 29 Haziran 2006 tarihinde "Düzenlenme Şeklinde Taşınmaz Satış Vaadi ve Hasılat Paylaşımı Esasına Göre İnşaat Sözleşmesi" başlıklı çerçeve anlaşması imzalanmış ve yürürlüğe girmiştir. Proje golf tesisleri, oteller, sosyal ve spor tesisleri, konutlar ile kentsel bütünün gereği tüm alt yapı tesis ve alanların yapılmasını öngörmektedir.

21 Temmuz 2017

NET
TURİZM TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

NET HOLDİNG
ANONİM ŞİRKETİ

142

Ağaoğlu Grubu'nun 2014 yılının Temmuz ayında Net Grubu'na yaptığı bilgilendirme ile Bodrum Milas projesinin imarla ilgili yasal problemlerinin giderildiği ve alt yapı çalışmalarına başlanarak projenin tekrar faaliyete geçirildiği, Projeye göre birinci etap altyapı çalışmalarının önemli bir bölümü ile golf sahasının su ihtiyacını karşılayacak baraj inşaatının büyük kısmının tamamlanmış olduğu, projeye mevcut planlara bağlı olarak bundan sonra devam edileceği, yurt dışı ve özellikle Avrupa pazarına dönük olarak tasarlanıp uygulanmasına başlanan projenin, halen olumsuz etkilerini sürdürmekte olan küresel ekonomik kriz nedeniyle ara verilen pazarlama çalışmalarına, çeşitli seçenekler değerlendirilerek yeniden başlanacağına çevresel etki değerlendirmesi raporunun hazırlanmış olup (ÇED raporu) ilgili bakan onayı beklediği ve ilgili onaya müteakiben, diğer ilgili kurumlara ruhsat için müracaat edileceği açıklanmıştır. Konu ile ilgili önemli bir gelişme yoktur.

21. BİRLEŞMEYE TARAF ŞİRKETLERİN FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER

21.1. Birleşmeye taraf şirketlerin Kurul düzenlemeleri uyarınca karşılaştırmalı olarak hazırlanan işleme esas finansal tabloları ile bunlara ilişkin bağımsız denetim raporları:

Birleşmeye taraf Net Holding A.Ş. ile Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin SPK'nun II-14.1 sayılı tebliği kapsamında KGK tarafından yayınlanan TMS ve TFRS'na uygun olarak hazırlanan; sunum esasları SPK'nun 07.06.2013 tarih ve 20/670 sayılı kararı ile belirlenip yine SPK'nun 07.06.2013 tarih ve 2013/19 sayılı haftalık bülteni ile ilan edilen; bağımsız denetimden geçmiş, bir önceki dönem ile karşılaştırmalı 01.01.2016–31.12.2016 hesap dönemine ait konsolide finansal tabloları ve dipnotları ile bunlara ilişkin bağımsız denetim görüşü www.kap.gov.tr ve şirketlerin www.netholding.com ve www.netturizm.com adresindeki kurumsal internet sitelerinde yer almaktadır.

a.Devralan sıfatıyla Net Holding A.Ş.

SPK'nun II-14.1 sayılı tebliği kapsamında KGK tarafından yayınlanan TMS ve TFRS'na uygun olarak hazırlanan; sunum esasları SPK'nun 07.06.2013 tarih ve 20/670 sayılı Kararı ile belirlenip yine SPK'nun 07.06.2013 tarih ve 2013/19 sayılı haftalık bülteni ile ilan edilen; bağımsız denetimden geçmiş, bir önceki dönem ile karşılaştırmalı 01.01.2016-31.12.2016 hesap dönemine ait konsolide finansal tabloları ve dipnotları, Birleşim Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından denetlenmiş ve **olumlu görüş** bildiren rapor düzenlenmiştir.

b. Devrolan sıfatıyla Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.

SPK'nun II-14.1 sayılı tebliği kapsamında KGK tarafından yayınlanan TMS ve TFRS'na uygun olarak hazırlanan; sunum esasları SPK'nun 07.06.2013 tarih ve 20/670 sayılı Kararı ile belirlenip yine SPK'nun 07.06.2013 tarih ve 2013/19 sayılı haftalık bülteni ile ilan edilen; bağımsız denetimden geçmiş, bir önceki dönem ile karşılaştırmalı 01.01.2016-31.12.2016 hesap dönemine ait konsolide finansal tabloları ve dipnotları, Birleşim Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından denetlenmiş ve **olumlu görüş** bildiren rapor düzenlenmiştir.

NET
TURİZM TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

21 Temmuz 2017

Net Holding A.Ş. ve Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş. Bağımsız Denetim Raporlarında Bildirilen Görüşleri Şartlandırmamakla Birlikte Dikkat Çekilen Husus:

Net holding A.Ş. ve Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş. 01.01.2016–31.12.2016 hesap dönemine ait konsolide finansal tabloları ve dipnotlarına ilişkin bağımsız denetim raporlarında bildirilen görüşleri şartlandırmamakla aşağıdaki hususa dikkat çekilmiştir;

Net Grubu şirketlerinden olan Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş., Halikarnas Turizm Merkezi Ticaret ve Sanayi A.Ş. ve Asyanet Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin Muğla ili, Milas ilçesinde bulunan arsa ve arazileri üzerinde geliştirilen Net Milas Turizm ve Gayrimenkul Geliştirme Projesi kapsamında yatırım ve ortak girişim konularında Ağaoğlu Şirketler Grubu (Akdeniz İnşaat ve Eğitim Hizmetleri A.Ş. ile Eltes İnşaat Tesisat ve Sanayi Ticaret A.Ş.) ile gerçekleştirilmesi planlanan proje ile ilgili olarak 29 Haziran 2006 tarihinde "Düzenlenme Şeklinde Taşınmaz Satış Vaadi ve Hasılat Paylaşımı Esasına Göre İnşaat Sözleşmesi" başlıklı çerçeve anlaşması imzalanmış ve yürürlüğe girmiştir. Proje; golf tesisleri, oteller, sosyal ve spor tesisleri, konutlar ile kentsel bütünün gereği tüm alt yapı tesis ve alanların yapılmasını öngörmektedir.

Net Milas Turizm ve Gayrimenkul Geliştirme Projesi kapsamındaki hususlar Net Holding A.Ş.'nin 01.01.2016–31.12.2016 hesap dönemine ait konsolide finansal tablolarının 38.6 numaralı dipnotunda, Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin 01.01.2016–31.12.2016 hesap dönemine ait konsolide finansal tablolarının 33.5 numaralı dipnotunda açıklandığı gibidir.

21.2. Birleşme işlemine esas finansal tablo tarihinden sonra meydana gelen, birleşmeye taraf şirketlerin ve/veya grubun finansal durumu veya ticari faaliyetleri üzerinde etkili olabilecek önemli değişiklikler (üretim, satış, stoklar, siparişler, maliyet ve satış fiyatları hakkındaki gelişmeleri de içermelidir):

YOKTUR.

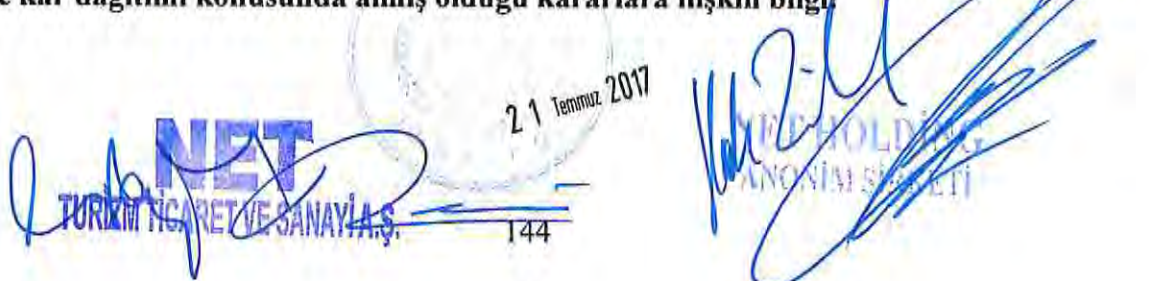
21.3. Birleşme işlemine ilişkin proforma finansal bilgiler:

YOKTUR.

21.4. Proforma finansal bilgilere ilişkin bağımsız güvence raporu:

YOKTUR.

21.5. Birleşmeye taraf şirketlerin esas sözleşmesi ile kamuya açıkladığı diğer bilgi ve belgelerde yer alan kar payı dağıtım esasları ile işleme esas finansal tablo dönemleri itibariyle kar dağıtımı konusunda almış olduğu kararlara ilişkin bilgi



n. Devralan sıfatıyla Net Holding A.Ş.

i. Esas Sözleşme:

Net Holding A.Ş. kar payı dağıtım esasları Esas Sözleşmesi'nde;

- “**Karın Dağıtımı**” başlıklı 25. maddesi,
- “**Kar Payı Avansı**” başlıklı 26. maddesi,
- “**Karın Dağıtım Tarihi**” başlıklı 27. maddesi,
- “**Yedek Akçe**” başlıklı 28. maddesinde yer almaktadır.

“...

KARIN DAĞITIMI : (22.07.2013 Tarih ve 8368 sayılı TTSG)

Madde 25- HOLDİNG kar dağıtımı konusunda Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası mevzuatında yer alan düzenlemelere uyar.

Şirketin faaliyet dönemi sonunda tespit edilen gelirlerden, Şirketin genel giderleri ile muhtelif amortisman gibi şirketçe ödenmesi veya ayrılması zorunlu olan miktarlar ile şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen dönem karı, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra, sırasıyla aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur:

Genel Kanuni Yedek Akçe:

a) %5'i kanuni yedek akçeye ayrılır.

Kar Payı:

b) Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak birinci kar payı ayrılır.

c) Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra, Genel Kurul, kar payının, yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere çeşitli amaçlarla kurulmuş vakıflara ve benzer nitelikteki kişi ve kurumlara dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir.

İkinci Kar Payı:

d) Net dönem karından, (a), (b) ve (c) bentlerinde belirtilen meblağlar düştükten sonra kalan kısmı, Genel Kurul, kısmen veya tamamen ikinci kar payı olarak dağıtmaya veya Türk Ticaret Kanunu'nun 521 inci maddesi uyarınca kendi isteği ile ayırdığı yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.

Genel Kanuni Yedek Akçe:

e) Pay sahipleriyle kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan, %5 oranında kar payı düştükten sonra bulunan tutarın onda biri, TTK'nın 519'uncu maddesinin 2'nci fıkrası uyarınca genel kanuni yedek akçeye eklenir.

Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ayrılmadıkça, esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ve/veya hisse senedi biçiminde dağıtılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve kar payı dağıtımında yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara ve bu gibi kişi ve/veya kurumlara kâr payı dağıtılmasına karar verilemez.

NET
TÜRKİYE TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

21 Temmuz 2017
145

NET HOLDİNG
ANONİM ŞİRKETİ

Kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.

Dağıtılmasına karar verilen karın dağıtım şekli ve zamanı, yönetim kurulunun bu konudaki teklifi üzerine genel kurulca kararlaştırılır.

Bu esas sözleşme hükümlerine göre genel kurul tarafından verilen kar dağıtım kararı geri alınamaz.

KAR PAYI AVANSI: (22.07.2013 Tarih ve 8368 sayılı TTSG)

Madde 26- Şirket, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde ortaklarına kar payı avansı dağıtabilir.

KARIN DAĞITIM TARİHİ : (22.07.2013 Tarih ve 8368 sayılı TTSG)

Madde 27- Yıllık karın hangi tarihte ve ne şekilde dağıtılacağı Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili tebliğler çerçevesinde yönetim kurulunun önerisi üzerine genel kurulca kararlaştırılır. Bu Ana sözleşmede hükümlerine göre dağıtılan karlar geri alınamaz.

YEDEK AKÇE : (22.07.2013 Tarih ve 8368 sayılı TTSG)

Madde 28- Şirket tarafından yıllık kardan ayrılan %5 oranındaki yasal yedek akçe, ödenmiş sermayenin beşte birini buluncaya kadar ayrılır. TTK'nun 521 nci maddesi hükmü saklıdır.

..."

II. Kamuya açıklanan Kar Dağıtım Politikası

Net Holding A.Ş.'nin "Kar Dağıtım Politikası" aşağıda yer almaktadır.

"Kara katılım konusunda bir imtiyaz bulunmamaktadır.

2017 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."

Şirketimizin "Kar Dağıtım Politikası" faaliyet raporunda yer almakta ve kurumsal internet sitemiz www.netholding.com vasıtasıyla kamuya açıklanmaktadır.

NET
TÜRKİYE TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

21 Temmuz 2017
146

NET HOLDİNG
ANONİM ŞİRKETİ

iii. 01.01.2016-31.12.2016 hesap dönemi kar dağıtım kararı

Holding'in 06.06.2017 tarihinde gerçekleşen 2016 Yılı Olağan Genel Kurulu'nda, oy birliği ile onaylanan 01.01.2016-31.12.2016 hesap dönemi "Kar Dağıtım Kararı" aşağıdaki gibidir:

"01.01.2016-31.12.2016 yılı hesap dönemi karının dağıtılması ve kar dağıtım tarihi konusundaki Yönetim Kurulu'nun kararı doğrultusunda;

Şirketimizin, TMS'ye göre düzenlenen 2016 yılı konsolide finansal tablolarında 24.157.793 TL zarar elde edilmiş olup, geçmiş yıllar zararları bulunmamaktadır.

Yasal kayıtlara göre düzenlenen solo mali tablolarımızda ise 92.468.734,81 TL. Kar elde edilmip olup, 95.399.728,32 tl. Geçmiş yıllar zararları bulunmaktadır.

Yasal kayıtlara göre düzenlenen solo mali tablolarımızda elde edilen 92.468.734,81 TL. kardan, KVK 5/1-e maddesi gereğince; 62.117.000,44 TL. tutarında fon ayrıldıktan sonra kalan 30.351.734,37 TL. tutarındaki karın geçmiş yıllar zararlarından mashup edilmesi, hususu toplantı başkanlığı tarafından oylamaya sunuldu. Yapılan oylama neticesinde; toplantıya gerek elektronik ortamda ve gerekse fiziki ortamda katılan tüm hissedarların oybirliği ile kabul edildi."

b. Devrolan sıfatıyla Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.

i. Esas Sözleşme:

Net Turizm A.Ş. kar payı dağıtım esasları Esas Sözleşmesi'nde;

- "Karın Dağıtımı" başlıklı 19. maddesi,
- "Kar Payı Avansı" başlıklı 20. maddesi,
- "Karın Dağıtım Tarihi" başlıklı 21. maddesi,
- "Yedek Akçe" başlıklı 22. maddesinde yer almaktadır.

"...

KARIN DAĞITIMI: (12.07.2013 Tarih, 8362 sayılı TTSG)

Madde 19- ŞİRKET kar dağıtımı konusunda Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası mevzuatında yer alan düzenlemelere uyar.

Şirketin faaliyet dönemi sonunda tespit edilen gelirlerden, Şirketin genel giderleri ile muhtelif amortisman gibi şirketçe ödenmesi veya ayrılması zorunlu olan miktarlar ile şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen dönem karı, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra, sırasıyla aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur:

Genel Kanuni Yedek Akçe:

a) %5'i kanuni yedek akçeye ayrılır.

Kar Payı:

b) Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak birinci kar payı ayrılır.

c) Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra, Genel Kurul, kar payının, yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere çeşitli amaçlarla kurulmuş vakıflara ve benzer nitelikteki kişi ve kurumlara dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir.

NET
TURİZM TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

21 Temmuz 2017

147

NET HOLDİNG
ANONİM ŞİRKETİ

İkinci Kar Payı:

d) Net dönem karından, (a), (b) ve (c) bentlerinde belirtilen meblağlar düştükten sonra kalan kısmı, Genel Kurul, kısmen veya tamamen ikinci kar payı olarak dağıtmaya veya Türk Ticaret Kanunu'nun 521 inci maddesi uyarınca kendi isteği ile ayırdığı yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.

Genel Kanuni Yedek Akçe:

e) Pay sahipleriyle kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan, % 5 oranında kar payı düşüldükten sonra bulunan tutarın onda biri, TTK'nın 519'uncu maddesinin 2'nci fıkrası uyarınca genel kanuni yedek akçeye eklenir.

Kanun hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ayrılmadıkça, esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ve/veya hisse senedi biçiminde dağıtılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve kar payı dağıtımında yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara ve bu gibi kişi ve/veya kurumlara kâr payı dağıtılmasına karar verilemez.

Kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.

Dağıtılmasına karar verilen karın dağıtım şekli ve zamanı, yönetim kurulunun bu konudaki teklifi üzerine genel kurulca kararlaştırılır.

Bu esas sözleşme hükümlerine göre genel kurul tarafından verilen kar dağıtım kararı geri alınamaz.

KAR PAYI AVANSI: (12.07.2013 Tarih, 8362 sayılı TTSG)

Madde 20- Şirket, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde ortaklarına kar payı avansı dağıtabilir.

KARIN DAĞITIM TARİHİ : (12.07.2013 Tarih, 8362 sayılı TTSG)

Madde 21- Yıllık karın hangi tarihte ve ne şekilde dağıtılacağı Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili tebliğler çerçevesinde yönetim kurulunun önerisi üzerine genel kurulca kararlaştırılır. Bu Esas sözleşmede hükümlerine göre dağıtılan karlar geri alınamaz.

YEDEK AKÇE: (12.07.2013 Tarih, 8362 sayılı TTSG)

Madde 22- Şirket tarafından yıllık kardan ayrılan %5 oranındaki yasal yedek akçe, ödenmiş sermayenin beşte birini buluncaya kadar ayrılır. TTK'nın 521 nci maddesi hükmü saklıdır.

...”

NET
TUNZEM TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

21 Temmuz 2017

NET HOLDİNG
ANONİM ŞİRKETİ

ii. Kamuya açıklanan Kar Dağıtım Politikası

Net Turizm A.Ş.'nin "Kar Dağıtım Politikası" aşağıda yer almaktadır.

"Kara katılım konusunda bir imtiyaz bulunmamaktadır.

2017 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 şirketin geçmiş yıl zararı kapatılıp, yasal yükümlülükler için karşılık ayrıldıktan sonra, dağıtılabilir net karın dağıtımını yönetim kurulunun teklifi üzerine genel Kurulda alınacak karara bağlı olarak, nakit ya da temettünün sermayeye eklenmesi suretiyle ihraç edilecek payların, şirketimizin tabi olduğu yasal hükümler, mali yapısının sağlıklı tutulması ve vergi politikaları gözönüne alınarak; pay sahiplerimizin beklentileri ile şirketimizin büyüme gereği arasındaki hassas dengenin bozulmamasını teminen, bedelsiz olarak ortaklara 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."

Şirketimizin "Kar Dağıtım Politikası" faaliyet raporunda yer almakta ve kurumsal internet sitemiz www.netturizm.com vasıtasıyla kamuya açıklanmaktadır.

iii. 01.01.2016-31.12.2016 hesap dönemi kar dağıtım kararı

2016 Yılı Olağan Genel Kurulu'nda 06.06.2017 tarihinde gerçekleşen, oy birliği ile onaylanan 01.01.2016- 31.12.2016 hesap dönemi "Kar Dağıtım Kararı" aşağıdaki gibidir:

"01.01.2016-31.12.2016 yılı hesap dönemi karının dağıtılması ve kar dağıtım tarihi konusundaki Yönetim Kurulu'nun kararı doğrultusunda;

Şirketimizin, TMS'ye göre düzenlenen 2016 yılı konsolide finansal tablolarında 2.329.718 TL kar elde edilmiş olup, geçmiş yıllar zararları bulunmamaktadır. Genel Kanuni Yasal Yedek tutarı olan 415.943,05 TL ayrıldıktan sonra kalan net kar 1.913.774,95 TL.dir.

Yasal kayıtlara göre düzenlenen solo mali tablolarında ise 8.318.860,91 TL kar elde edilmiş olup, geçmiş yıllar zararları bulunmamaktadır. Genel Kanuni Yasal Yedek tutarı olan 415.943,05 TL. ayrıldıktan sonra kalan net kar 7.902.917,86 TL.dir.

Hem TMS'ye göre düzenlenen konsolide finansal tablolarında, hem de yasal kayıtlara göre düzenlenen solo mali tablolarında oluşan net karların dağıtılmayarak özkaynaklar içerisinde bırakılacağı ve ayrıca karın dağıtım tarihi konusunda da bir karar almaya gerek olmadığı hususu toplantı başkanlığı tarafından oylamaya sunuldu.

Yapılan oylama neticesinde Genel Kurula gerek elektronik ortamda ve gerekse fiziki ortamda katılan tüm hissedarların oybirliği ile kabul edildi."


İsmail TURİZM TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

149 21 Temmuz 2017


NET HOLDING
ANONİM ŞİRKETİ

21.6. Son 12 ayda birleşmeye taraf şirketlerin ve/veya grubun finansal durumu veya karlılığı üzerinde önemli etkisi olmuş veya izleyen dönemlerde etkili olabilecek davalar, hukuki takibatlar ve tahkim işlemleri:

YOKTUR.

21.7. Birleşme işlemi sonrası konsolide açılış bilançosu:

	Birleşme Sonrası Finansal Durum Tablosu
VARLIKLAR	
DÖNEN VARLIKLAR	
Nakit ve Nakit Benzerleri	303,752,273
Finansal Yatırımlar	94,549,822
Ticari Alacaklar	
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	89,752,439
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	53,339,856
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	8,564,729
Diğer Alacaklar	
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	12,466,918
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	1,904,527
Stoklar	27,944,520
Peşin Ödenmiş Giderler	15,710,920
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	3,427,221
Diğer Dönen Varlıklar	26,894,742
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR	638,307,967
DURAN VARLIKLAR	
Finansal Yatırımlar	3,172,986
Diğer Alacaklar	4,685,345
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	3,768,424
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	916,921
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	83,836,730
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	526,574,530
Maddi Duran Varlıklar	1,647,329,226
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	3,281,852
Peşin Ödenmiş Giderler	16,715,289
Ertelenmiş Vergi Varlığı	21,613,530
Diğer Duran Varlıklar	216,057
TOPLAM DURAN VARLIKLAR	2,307,425,545
TOPLAM VARLIKLAR	2,945,733,512

KAYNAKLAR

KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa Vadeli Borçlanmalar	43,049,109
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	108,780,108

21 Temmuz 2017

NET
TÜRKİYE NAKİT VE SANAYİ A.Ş.

NET HOLDİNG
ANONİM ŞİRKETİ

Ticari Borçlar	
- İlişkili taraflara ticari borçlar	419,219
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	54,979,659
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	7,839,578
Diğer Borçlar	
- İlişkili taraflara diğer borçlar	361,715
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	16,694,146
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	6,935,102
Ertelenmiş Gelirler	7,690,793
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	878,915
Kısa Vadeli Karşılıklar	
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	2,764,209
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	818,614
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	251,211,164
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	
Uzun Vadeli Borçlanmalar	342,076,464
Ticari Borçlar	1,670,826
Diğer Borçlar	997,372
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	3,620
Ertelenmiş Gelirler	-
Uzun Vadeli Karşılıklar	
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	2,225,401
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	261,690,173
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	608,663,856
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	859,875,020
ÖZKAYNAKLAR	
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	2,072,011,269
Ödenmiş Sermaye	563,875,937(*)
Sermaye Düzeltme Farkları	117,139,112
Geri Alınmış Paylar	(129,155,777)
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi	(6,182,851)
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)	(13,205,609)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak	
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler	
-Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme	
Artışları (Azalışları)	807,977,508
-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm	
Kazançları (Kayıpları)	(890,329)
-Diğer Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	23,371,226
-Yabancı Para Çevrim Farkları	58,424,763
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	239,900,056
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	443,914,078
Net Dönem Karı veya Zararı	(33,156,845)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	13,847,223
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR	2,085,858,492
TOPLAM KAYNAKLAR	2,945,733,512

(*) Birleşme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantısına katılarak olumsuz oy kullanacak ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işletecek Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş. pay sahiplerince kullanılacak "ayrılma hakkı"na bağlı olarak, Net Holding A.Ş.'nde yapılacak sermaye artırım tutarının ve sermaye artırımı sonrasında ulaşılabilecek sermayenin revize edilmesi gerekebilecektir.

NET
TURİZM TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

21 Temmuz 2017

151

NET HOLDİNG
ANONİM ŞİRKETİ

22. BİRLEŞME İŞLEMİ HAKKINDA BİLGİ

22.1. Yönetim organı kararları

a. Devralan sıfatıyla Net Holding A.Ş.

Net Holding A.Ş.'nin birleşme işlemine ilişkin **08.02.2017 tarih ve 2017/6 sayılı** kararı aşağıdaki gibidir:

"Yapılan görüşmeler neticesinde;

1. Grubumuzun iştirak yapısının daha sade hale gelmesi, yatırımcı tabanının genişlemesi, likidite ve kar dağıtım potansiyelinin artırılması, kurumsal yönetim uygulamalarının güçlenmesi ve maliyetlerde tasarruf sağlanması amacıyla;

Genel Kurulumuzun onayına tabi olmak üzere; şirketimizin, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu (TTK) 'nın 134 ve devamı ilgili maddeleri; 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu (KVK) 'nın 19 ve 20'nci maddeleri ile işbu Yönetim Kurulu Kararı 'nın konusunu oluşturan işleme taraf her iki şirketin de 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn.) 'na tabi şirketler olması ve paylarının Borsa İstanbul A.Ş. (Borsa) 'de halka arz edilmiş ve işlem görüyor olması nedeniyle SPKn 'nın 23 ve 24'üncü maddeleri ile ilgili sair hükümleri ve Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) 'nın 28.12.2013 tarih ve 28865 sayılı Resmi Gazete 'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Birleşme ve Bölünme Tebliği" (II-23.2) ve SPK 'nın 24.12.2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete 'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği" (II-23.1) ve ilgili diğer mevzuat hükümleri dahilinde, Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş. 'nin tüm aktif ve pasifinin bir bütün halinde Şirketimiz tarafından "**devir alınması**" suretiyle, Şirketimiz bünyesinde birleşmesi işlemlerinin başlatılmasına;

2. Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş. 'nin, ilgili mevzuat hükümleri dahilinde, tüm aktif ve pasifinin bir bütün halinde Şirketimiz tarafından "**devir alınması**" suretiyle birleşmesi işleminde ve söz konusu birleşme işlemine ilişkin yapılacak hesaplamalarda, hem "**devralan**" sıfatıyla Şirketimizin ve hem de "**devrolan**" sıfatıyla Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş. 'nin, SPKn. 'na tabi Şirketler olması ve paylarının Borsa İstanbul A.Ş. (Borsa) 'de halka arz edilmiş ve işlem görüyor olması nedeniyle, SPK 'nın "**Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği**" (II-14.1) kapsamında Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları 'na uygun olarak hazırlanan; sunum esasları SPK 'nın 07.06.2013 tarih ve 20/670 sayılı Kararı ile belirlenip yine SPK 'nın 07.06.2013 tarih ve 2013/19 sayılı Haftalık Bülteni ile ilan edilen; bağımsız denetimden geçmiş, bir önceki dönem ile karşılaştırmalı 01.01.2016-31.12.2016 hesap dönemine ait yıllık konsolide finansal raporunda yer alan finansal tabloların ve dipnotlarının esas alınmasına,
3. Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş. 'nin ilgili mevzuat hükümleri dahilinde, tüm aktif ve pasifinin bir bütün halinde Şirketimiz tarafından "**devir alınması**" suretiyle birleşmesi işleminde; "**birleşme oranı**"nın, "**değiştirme oranı**"nın ve bunlarla uyumlu bir şekilde birleşme işlemi nedeniyle yapılacak sermaye artırım tutarının ve takiben de söz konusu sermaye artırımı sonucunda ihraç edilecek Şirketimiz paylarından Şirketimize devrolacak Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş. 'nin pay sahiplerine tahsis edilecek pay adetlerinin, ilgili

NET
TURİZM TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
21 Temmuz 2017
152

NET HOLDİNG
ANONİM ŞİRKETİ

mevzuat hükümlerine uygun, adil ve makul bir yaklaşımla ve hiçbir tereddüt oluşturmayacak şekilde tespitinde, her iki şirketin de SPKn.'na tabi olması ve paylarının Borsa'da halka arz edilmiş ve işlem görüyor olması nedeniyle, söz konusu hesaplamalarda SPK'nın "Birleşme ve Bölünme Tebliği" (II-23-2)'nin "Uzman Kuruluş Görüşü" başlığını taşıyan 7'nci maddesi hükümlerine uygun olarak hazırlanacak "Uzman Kuruluş Raporu"nun esas alınmasına; söz konusu birleşme işlemi kapsamında hazırlanacak "Birleşme Sözleşmesi" ve "Duyuru Metni" ile sair raporlarda da söz konusu Uzman Kuruluş Raporu'nun esas alınmasına;

4. Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin, ilgili mevzuat hükümleri dahilinde, tüm aktif ve pasifinin bir bütün halinde Şirketimiz tarafından "devir alınması" suretiyle birleşilmesi işleminde; şirketimizin SPKn.'na tabi olması ve paylarının Borsa'da halka arz edilmiş ve işlem görüyor olması nedeniyle; SPKn.'nın "Ayrılma Hakkı" başlığını taşıyan 24'üncü maddesi ve SPK'nın "Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği" (II-23.1)'nin "Ayrılma Hakkının Kullanımı" başlığını taşıyan 9'uncu maddesi hükümleri dahilinde, söz konusu birleşme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantısına katılarak olumsuz oy kullanacak ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işletecek pay sahiplerimizin veya temsilcilerinin, paylarını Şirketimize satarak ortaklıktan ayrılma hakkına sahip oldukları hususunda, Sermaye Piyasası Mevzuatı'nın kamuyu aydınlatma yükümlülüklerine uygun olarak, işbu Yönetim Kurulu Kararı tarihi itibarıyla Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda bilgilendirilmelerine,
5. Yukarıda 4'üncü maddede belirtilen "ayrılma hakkı"nın kullanılmasında; SPKn.'nın "Ayrılma Hakkı" başlığını taşıyan 24'üncü maddesi ve SPK'nın "Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği" (II-23.1)'nin "Ayrılma Hakkı Kullanım Fiyatı" başlığını taşıyan 10'uncu maddesi hükümleri dahilinde, Şirketimizin 1 Türk Lirası itibari değerli beher payı için "ayrılma hakkı kullanım fiyatı"nın, SPK'nın "Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği (II-23.1)"nin "Ayrılma Hakkı Kullanım Fiyatı" başlığını taşıyan 10'uncu maddesinin 5'inci fıkrası hükmü gereğince, "İşlemden Kaldırma"ya ilişkin ÖDA tarihi olan 15.07.2016 tarihinden işbu Yönetim Kurulu Karar tarihine kadar "bir yıl"dan daha az bir süre geçmiş olduğu dikkate alınarak, 06.07.2015 tarihinde KAP'nda yayımlanan "ayrılma hakkı kullanım fiyatı"nda "Birleşme İşlemi"nin ilk defa 06.07.2015 tarih ve 2015/19 sayılı Yönetim Kurulu Kararı'mıza bağlı olarak, söz konusu Yönetim Kurulu Kararı'mız ile aynı tarihte ve 06.07.2015 tarihinde kamuya açıklandığı dikkate alınarak "ayrılma hakkı kullanım fiyatı"nın söz konusu Yönetim Kurulu Karar tarihi hariç olmak üzere, önceki otuz gün içinde Borsa'da oluşan ve Borsa Günlük Bültenleri vasıtasıyla ilan edilen "günlük ağırlıklı ortalama fiyatların aritmetik ortalaması", alınarak hesaplanan 3,1762 TL olarak belirlenmesine,
6. Ayrılma hakkının kullanımı ile ilgili olarak;
 - a. SPK'nın "Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği" (II-23.1)'nin "Ayrılma Hakkının Kullanımı" başlığını taşıyan 9'uncu maddesinin 5'inci fıkrası hükümleri dahilinde; Yönetim Kurulumuz tarafından, "ayrılma hakkından" yararlanmak isteyen "payların" (oy haklarının) tutarının "çıkarılmış sermaye" mize oranı ve/veya ayrılma hakkı kullanımları sonucunda, Şirketimizin katlanmak zorunda kalabileceği "toplam maliyet" ile ilgili olarak "üst sınır" getirilmesine;

NET
TURİZM TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

21 Temmuz 2017
153

NET HOLDİNG
ANONİM ŞİRKETİ

- b. Söz konusu sınırlamalar ile birlikte, varsa işbu birleşme işlemine ilişkin diğer şartların da birleşme işleminin onaya sunulacağı genel kurul toplantısı gündeminde yer almasına ve pay sahiplerinin onayına sunulmasına;
- c. Yukarıda 6/a'da konu edilen sınırlar aşıldığı takdirde ve/veya varsa birleşme işlemine ilişkin yukarıda 6/b'de belirtilen diğer şartların gerçekleşmemesi durumunda, anılan birleşme işleminden vazgeçilebileceği hususunun, söz konusu birleşme işleminin onaya sunulacağı genel kurul toplantısı gündem maddesinden hemen sonra gelmek üzere ayrı bir gündem maddesi olarak genel kurul toplantısı gündemine alınmasına ve pay sahiplerinin onayına sunulmasına,
- d. Bu maddede bahsi geçen sınırlamalar ve/veya diğer şartlar hakkında, birleşme işleminin görüşüleceği genel kurul toplantısına ilişkin gündemin ilanından önce ve her halükarda bu komularda Yönetim Kurulu Kararı alındığında derhal, Sermaye Piyasası Mevzuatı'nın kamuyu aydınlatma yükümlülüklerine uygun olarak, KAP'nda kamuya açıklama yapılmasına ve söz konusu sınırlamalar hakkında pay sahiplerinin bilgilendirilmesine,
7. SPK'nun "Birleşme ve Bölünme Tebliği" (II-23.2) hükümlerine uygun olarak, anılan Tebliğ ekinde (EK/1) listelenen gerekli bilgi ve belgelerin "SPK'na iletilmesi ve "Birleşme İşlemi"nde 'Duyuru Metni'ne onay verilmesi talebiyle tekraren SPK'na ve gerekmesi halinde diğer resmi kuruluşlara başvuruda bulunulmasına,
8. Gerekli iş ve işlemlerin ifası ile gerekli izinlerin temini ile Uzman Kuruluş Raporu'nu hazırlayacak kuruluşun ve ayrılma haklarının kullanılmasında aracılık hizmeti sunacak aracı kurumun seçimi ve görevlendirilmesi hususlarında Şirket yönetiminin yetkili ve görevli kalınmasına,

oybirliği ile karar verilmiştir."

b. Devrolan sıfatıyla Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.

Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin birleşme işlemine ilişkin **08.02.2017 tarih ve 2017/3 sayılı** kararı aşağıdaki gibidir:

"Yapılan görüşmeler neticesinde;

1. Ana ortağımız olan Net Holding A.Ş. ile sahiplik ve yönetsel anlamda benzer olan şirketimizin tek bir şirket içinde toplanarak; yönetim, denetim, kontrol ve koordinasyon fonksiyonlarının esnek ve daha etkin olmasının sağlanması, ayrı tüzel kişilik olmaktan kaynaklanan genel yönetim ve denetim maliyetlerinde tasarruf sağlanması, yaratılan kaynakların serbestçe kullanılması ve sermaye maliyetlerinin düşürülmesi amacıyla;

Genel Kurulumuzun onayına tabi olmak üzere; Şirketimizin, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu (TTK) 'nın 134 ve devamı ilgili maddeleri; 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu (KVK) 'nın 19 ve 20'nci maddeleri ile işbu Yönetim Kurulu Kararı 'nın konusunu oluşturan işleme taraf her iki Şirketin de 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn) 'nda tabi şirketler olması ve paylarının Borsa İstanbul A.Ş. (Borsa) 'de halka arz edilmiş ve işlem görüyor olması nedeniyle SPKn. 'nın 23 ve 24'üncü maddeleri ile ilgili sair hükümleri ve

NET
TURİZM TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

21 Temmuz 2017
154

NET HOLDING
ANONİM ŞİRKETİ

Sermaye Piyasası Kurulu (SPK)'nın 28.12.2013 tarih ve 28865 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Birleşme ve Bölünme Tebliği" (II-23.2) ve SPK'nun 24.12.2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği" (II-23.1) ve ilgili diğer mevzuat hükümleri dahilinde, tüm aktif ve pasifinin bir bütün halinde Net Holding A.Ş. tarafından "devir alınması" suretiyle, Net Holding A.Ş. bünyesinde birleşmesi işlemlerinin başlatılmasına,

2. Şirketimizin ilgili mevzuat hükümleri dahilinde, tüm aktif ve pasifinin bir bütün halinde Net Holding A.Ş. tarafından "devir alınması" suretiyle birleşmesi işleminde ve söz konusu birleşme işlemine ilişkin yapılacak hesaplamalarda, hem "devrolan" sıfatıyla Şirketimiz ve hem de "devralan" sıfatıyla Net Holding A.Ş.'nin, SPKn'na tabi Şirketler olması ve paylarının Borsa İstanbul A.Ş. (Borsa)'de halka arz edilmiş ve işlem görüyor olması nedeniyle, SPK'nun "Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" (II-14.1) kapsamında Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlanan; sunum esasları SPK'nun 07.06.2013 tarih ve 20/670 sayılı Kararı ile belirlenip yine SPK'nun 07.06.2013 tarih ve 2013/19 sayılı Haftalık Bülteni ile ilan edilen; bağımsız denetimden geçmiş, bir önceki dönem ile karşılaştırmalı 01.01.2016-31.12.2016 hesap dönemine ait yıllık konsolide finansal raporunda yer alan finansal tabloların ve dipnotlarının esas alınmasına,
3. Şirketimizin, ilgili mevzuat hükümleri dahilinde, tüm aktif ve pasifinin bir bütün halinde Net Holding A.Ş. tarafından "devir alınması" suretiyle birleşmesi işleminde; "birleşme oranı"nın, "değiştirme oranı"nın ve bunlarla uyumlu bir şekilde birleşme işlemi nedeniyle devralan sıfatıyla Net Holding A.Ş.'de yapılacak sermaye artırım tutarının ve takiben de söz konusu sermaye artırımı sonucunda Net Holding A.Ş. tarafından ihraç edilecek paylardan Şirketimiz pay sahiplerine tahsis edilecek pay adetlerinin, ilgili mevzuat hükümlerine uygun, adil ve makul bir yaklaşımla ve hiçbir tereddüt oluşturmayacak şekilde tespitinde, her iki Şirketin de SPKn.'na tabi olması ve paylarının Borsa'da halka arzedilmiş ve işlem görüyor olması nedeniyle, söz konusu hesaplamalarda SPK'nın "Birleşme ve Bölünme Tebliği" (II-23.2)'nin "Uzman Kuruluş Görüşü" başlığını taşıyan 7'nci maddesi hükümlerine uygun olarak hazırlanacak "Uzman Kuruluş Raporu"nun esas alınmasına; söz konusu birleşme işlemi kapsamında hazırlanacak "Birleşme Sözleşmesi" ve "Duyuru Metni" ile sair raporlarda da söz konusu Uzman Kuruluş Raporu'nun esas alınmasına;
4. Şirketimizin ilgili mevzuat hükümleri dahilinde, tüm aktif ve pasifinin bir bütün halinde Net Holding A.Ş. tarafından "devir alınması" suretiyle birleşmesi işleminde; Şirketimizin SPKn.'na tabi olması ve paylarının Borsa'da halka arzedilmiş ve işlem görüyor olması nedeniyle; SPKn.'nın "Ayrılma Hakkı" başlığını taşıyan 24'üncü maddesi ve SPK'nun "Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği" (II-23.1)'nin "Ayrılma Hakkının Kullanımı" başlığını taşıyan 9'uncu maddesi hükümleri dahilinde, söz konusu birleşme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantısına katılarak olumsuz oy kullanacak ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işletecek pay sahiplerimizin veya temsilcilerinin, paylarını Şirketimize satarak ortaklıktan ayrılma hakkına sahip oldukları hususunda, Sermaye Piyasası Mevzuatı'nın kamuyu aydınlatma yükümlülüklerine uygun olarak, işbu Yönetim Kurulu Kararı tarihi itibarıyla Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda bilgilendirilmelerine,

21 Temmuz 2017

NET
TÜRKİYE NİCELETME SANAYİ A.Ş.

NET HOLDİNG
ANONİM ŞİRKETİ

5. Yukarıda 4'üncü maddede belirtilen "ayrılma hakkı"nın kullanılmasında; SPKn.'nun "Ayrılma Hakkı" başlığını taşıyan 24'üncü maddesi ve SPK'nun "Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği" (II-23.1)'nin "Ayrılma Hakkı Kullanım Fiyatı" başlığını taşıyan 10'uncu maddesi hükümleri dahilinde, Şirketimizin 1 Türk Lirası itibari değerli beher payı için "ayrılma hakkı kullanım fiyatı"nın, SPK'nun "Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği (II-23.1)"nin "Ayrılma Hakkı Kullanım Fiyatı" başlığını taşıyan 10'uncu maddesinin 5'inci fıkrası hükmü gereğince, "İşlemden Kaldırma"ya ilişkin ÖDA tarihi olan 15.07.2016 tarihinden işbu Yönetim Kurulu Karar tarihine kadar "bir yıl"dan daha az bir süre geçmiş olduğu dikkate alınarak, 06.07.2015 tarihinde KAP'nda yayımlanan "ayrılma hakkı kullanım fiyatı"nda "Birleşme İşlemi"nin ilk defa 06.07.2015 tarih ve 2015/15 sayılı Yönetim Kurulu Kararı'mıza bağlı olarak, söz konusu Yönetim Kurulu Kararı'mız ile aynı tarihte ve 06.07.2015 tarihinde kamuya açıklandığı dikkate alınarak "ayrılma hakkı kullanım fiyatı"nın söz konusu Yönetim Kurulu Karar tarihi hariç olmak üzere, önceki otuz gün içinde Borsa'da oluşan ve Borsa Günlük Bültenleri vasıtasıyla ilan edilen "günlük ağırlıklı ortalama fiyatların aritmetik ortalaması", alınarak hesaplanan **1,2033 TL** olarak belirlenmesine,
6. Ayrılma hakkının kullanımı ile ilgili olarak;
- a. SPK'nun "Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği" (II-23.1)'nin "Ayrılma Hakkının Kullanımı" başlığını taşıyan 9'uncu maddesinin 5'inci fıkrası hükümleri dahilinde; Yönetim Kurulumuz tarafından, "ayrılma hakkından" yararlanmak isteyen "payların" (oy haklarının) tutarının "çıkarılmış sermaye"mize oranı ve/veya ayrılma hakkı kullanımları sonucunda, Şirketimizin katlanmak zorunda kalabileceği "toplam maliyet" ile ilgili olarak "üst sınır" getirilmesine;
 - b. Söz konusu sınırlamalar ile birlikte, varsa işbu birleşme işlemine ilişkin diğer şartların da birleşme işleminin onaya sunulacağı genel kurul toplantısı gündeminde yer almasına ve pay sahiplerinin onayına sunulmasına;
 - c. Yukarıda 6/a'da konu edilen sınırlar aşıldığı takdirde ve/veya varsa birleşme işlemine ilişkin yukarıda 6/b'de belirtilen diğer şartların gerçekleşmemesi durumunda, anılan birleşme işleminden vazgeçilebileceği hususunun, söz konusu birleşme işleminin onaya sunulacağı genel kurul toplantısı gündem maddesinden hemen sonra gelmek üzere ayrı bir gündem maddesi olarak genel kurul toplantısı gündemine alınmasına ve pay sahiplerinin onayına sunulmasına;
 - d. Bu maddede bahsi geçen sınırlamalar ve/veya diğer şartlar hakkında, birleşme işleminin görüşüleceği genel kurul toplantısına ilişkin gündemin ilanından önce ve her halükarda bu konularda Yönetim Kurulu Kararı alındığında derhal, Sermaye Piyasası Mevzuatı'nın kamuyu aydınlatma yükümlülüklerine uygun olarak, KAP'nda kamuya açıklama yapılmasına ve söz konusu sınırlamalar hakkında pay sahiplerinin bilgilendirilmesine,

NET
TÜRKİYE İÇİŞİ VE SANAYİ A.Ş.

21 Temmuz 2017

NET HOLDİNG
ANONİM ŞİRKETİ

7. SPK'nun "Birleşme ve Bölünme Tebliği" (II-23.2) hükümlerine uygun olarak, anılan Tebliğ ekinde (EK/1) listelenen gerekli bilgi ve belgelerin SPK'na iletilmesi ve "Birleşme İşlemi"nde 'Duyuru Metni'ne onay verilmesi talebiyle tekraren SPK'na ve gerekmesi halinde diğer resmi kuruluşlara başvuruda bulunulmasına,
8. Gerekli iş ve işlemlerin ifası ile gerekli izinlerin temini ile Uzman Kuruluş Raporu'nu hazırlayacak kuruluşun ve ayrılma haklarının kullanılmasında aracılık hizmeti sunacak aracı kurumun seçimi ve görevlendirilmesi hususlarında Şirket yönetiminin yetkili ve görevli kılınmasına,

oybirliği ile karar verilmiştir."

22.2. İşlemin niteliği

Yukarıda 22.1. maddesinde, birleşme işlemine taraf şirketlerin yönetim kurulları tarafından alınan 08.02.2017 tarihli Yönetim Kurulu Kararlarında da ayrıntılı olarak belirtilmiş olduğu gibi; genel kurul onayına tabi olmak üzere, birleşmeye taraf şirketlerin, 6102 sayılı TTK'nun 134. ve devamı ilgili maddeleri; 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 19 ve 20'nci maddeleri ile işbu yönetim kurulu kararının konusunu oluşturan işleme taraf her iki Şirketin de 6362 sayılı SPKn.'na tabi Şirketler olması ve paylarının BİAŞ'da halka arz edilmiş ve işlem görüyor olması nedeniyle SPKn.'nun 23 ve 24'üncü maddeleri ile ilgili sair hükümleri ve SPK'nun 28.12.2013 tarih ve 28865 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren (27.02.2015 tarih ve 29280 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan SPK'nın II-23.2.a Tebliği ile 13 değişik) "Birleşme ve Bölünme Tebliği" (II-23.2) ve SPK'nun 24.12.2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği" (II-23.1) ve ilgili diğer mevzuat hükümleri dahilinde, Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin tüm aktif ve pasifinin bir bütün halinde Net Holding A.Ş. tarafından "devir alınması" suretiyle, Net Holding A.Ş. bünyesinde birleşilmesi işlemidir.

22.3. İşlemin koşulları

SPKn.'nun "Ayrılma Hakkı" başlığını taşıyan 24. maddesi ve SPK'nun "Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği" (II-23.1)'nin "Ayrılma Hakkının Kullanımı" başlığını taşıyan 9. maddesi hükümleri dahilinde, söz konusu birleşme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantısına bizzat veya temsilcileri vasıtasıyla katılarak olumsuz oy kullanacak ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işletecek pay sahipleri, paylarını Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş. için Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.'ne ve Net Holding A.Ş. için ise Net Holding A.Ş.'ne satarak ortaklıktan ayrılma hakkına sahip olacaklardır.

SPKn.'nun "Ayrılma Hakkı" başlığını taşıyan 24. maddesi ve SPK'nun "Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği" (II-23.1)'nin "Ayrılma Hakkı Kullanım Fiyatı" başlığını taşıyan 10. maddesi hükümleri dahilinde;

- a. Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin beher payı için "ayrılma hakkı kullanım fiyatı", birleşme işleminin ilk defa kamuya açıklandığı 06.07.2015 tarihi dahil, önceki otuz gün içinde Borsa'da oluşan ve Borsa Günlük Bültenleri vasıtasıyla ilan edilen günlük ağırlıklı ortalama fiyatların aritmetik ortalaması alınarak hesaplanan 1,2033 Türk Lirası,

NET
TURİZM TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

21 Temmuz 2017

157

NET HOLDİNG
ANONİM ŞİRKETİ

- b. Net Holding A.Ş.'nin beher payı için "ayrılma hakkı kullanım fiyatı", birleşme işleminin ilk defa kamuya açıklandığı 06.07.2015 tarihi dahil, önceki otuz gün içinde Borsa'da oluşan ve Borsa Günlük Bültenleri vasıtasıyla ilan edilen günlük ağırlıklı ortalama fiyatların aritmetik ortalaması alınarak hesaplanan **3,1762 Türk Lirası**

olarak belirlenmiştir.

Birleşme işlemi ile ilgili olarak; birleşme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantısına katılıp olumsuz oy kullanarak muhalefet şerhini toplantı tutanağına işletecek Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş. ve Net Holding A.Ş. pay sahiplerinin ayrılma hakkı kullanımı ile ilgili olarak "üst sınır" getirilmiş olup;

- a. "üst sınır"ın

- (1) Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin 350.000.000 Türk Lirası tutarındaki Çıkarılmış Sermayesi'nin **%0,85714'üne tekabül eden 3.000.000 Türk Lirası** tutarındaki pay,
- (2) Net Holding A.Ş.'nin 338.600.000 Türk Lirası tutarındaki Çıkarılmış Sermayesi'nin **%3,69167'sine tekabül eden 12.500.000 Türk Lirası** tutarındaki pay,

olarak belirlenmesine,

- b. Belirlenen "üst sınır" aşıldığı takdirde birleşme işleminden vazgeçilebileceği hususunun, birleşme işleminin onaya sunulacağı olağanüstü genel kurul toplantısı gündem maddesinden hemen sonra gelmek üzere ayrı bir gündem maddesi olarak genel kurul toplantısı gündemine alınmasına ve bu gündem maddesi çerçevesinde birleşme işleminden vazgeçilip vazgeçilmeyeceği hususunun pay sahiplerinin onayına sunulmasına,
- c. Birleşme işleminin pay sahiplerinin onayına sunulacağı genel kurul toplantısı gündeminde ayrılma hakkı kullanım fiyatına, ayrılma hakkı kullanım sürecine ve yukarıda belirtilen "üst sınır"a yer verilmesine,

karar verilmiştir.

Birleşme işleminin onaya sunulacağı genel kurul toplantılarında Net Holding A.Ş. ve/veya Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş. için belirlenen "üst sınır"ın aşıldığının tespit edilmesi durumunda, "üst sınır"ın aşıldığı birleşmeye taraf şirketin Genel Kurul toplantısında işlemin onayına ilişkin gündem maddesinden sonraki gündem maddesinde Genel Kurul tarafından işlemten vazgeçilip vazgeçilmeyeceği hususu oylanacaktır. Vazgeçmeye ilişkin gündem maddesi oylanırken, II-23.1 Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği'nin 7 nci maddesinin ikinci fıkrasında belirtilen esaslara uyulmaksızın toplantıya katılan tüm ortaklar ve vekiller oy kullanabilir. Genel Kurul toplantısında işlemten vazgeçilmesine karar verilmesi durumunda ayrılma hakları doğmayacaktır.

Yukarıda bahsedilen husus haricinde birleşme işlemine ait başkaca bir koşul bulunmamaktadır.

21 Temmuz 2017
158
NET
TURİZM TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

NET HOLDİNG
ANONİM ŞİRKETİ

22.4. Öngörülen aşamalar

Birleşme işlemine ilişkin öngörülen aşamalar kronolojik sıralama ile aşağıda verilmektedir;

Birleşme ile ilgili kamuyu aydınlatma belgelerinin kamuya açıklanması

1- SPK'nun 28.12.2013 tarih ve 28865 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Birleşme ve Bölünme Tebliği" (27.02.2015 tarih ve 29280 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan SPK'nın II-23.2.a Tebliği ile değişik) (II-23.2)'nin "Kamunun aydınlatılması" başlığını taşıyan 8. maddesi uyarınca ve 6102 sayılı TTK'nun "İnceleme Hakkı" başlıklı 149. maddesi çerçevesinde, birleşme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantı tarihinden en az 30 gün önce,

- SPK tarafından onaylanan Duyuru Metni,
- Birleşme Sözleşmesi,
- Birleşme Raporu,
- Uzman Kuruluş Raporu,
- Son üç yıllık konsolide finansal raporlar,
- Son üç yıllık bağımsız denetim raporları,
- Birleşme sonrası tahmini konsolide açılış bilançosu,

Net Holding A.Ş.'nin,

Etiler Mahallesi, Bade Sokak No: 9 34337 Beşiktaş / İstanbul adresindeki Şirket merkezinde, www.netholding.com internet sitesinde;

Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin,

Etiler Mahallesi, Bade Sokak No: 9 34337 Beşiktaş / İstanbul adresindeki Şirket merkezinde, www.netturizm.com internet sitesinde ve

KAP'ta kamuya açıklanarak pay sahipleri ve diğer ilgililerin incelemesine sunulacaktır.

Bununla birlikte, SPK tarafından onaylanan "Birleşme Duyuru Metni", SPK tarafından onaylandığı gün KAP'ta ve birleşmeye taraf şirketlerin kurumsal internet siteleri www.netholding.com ve www.netturizm.com'da yayımlanmak suretiyle kamuya duyurulacaktır.

2- Birleşmeye taraf şirketler, yukarıda 1.maddede anılan belgelerin nereye tevdi edildiklerini ve nerelerde incelemeye hazır tutulduklarını tevdiden en az üç iş günü önce, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi ile kurumsal internet siteleri www.netholding.com ve www.netturizm.com'da yayımlanmak suretiyle ilan edeceklerdir.

21 Temmuz 2017

NET
TURİZM TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

NET HOLDİNG
ANONİM ŞİRKETİ

Birleşme işleminin, birleşmeye taraf şirketlerin genel kurullarının onayına sunulması

3- Birleşme işlemi, birleşme sözleşmesi ve ayrılma haklarının kullanımına ilişkin olarak belirlenmiş olan “üst sınır”lar dahilinde birleşme işleminden vazgeçilebileceğine ve bu hususun birleşmenin onayına ilişkin gündem maddesinden bir sonraki gündem maddesi ile onaya sunulması hususları ile yürürlükteki mevzuat dahilinde genel kurul toplantısı gündeminde bulunacak sair hususlar birleşmeye taraf şirketlerin genel kurullarında pay sahiplerinin onayına sunulacaktır. Birleşmeye taraf şirketlerin genel kurullarının toplantı gündemleri, ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere, toplantı tarihinden en az üç hafta önce KAP’ta, birleşmeye taraf şirketlerin internet sitelerinde ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi’nde ilan edilecektir.

Genel kurullarda önemli nitelikteki işlemler bakımından olumsuz oy kullanarak muhalefet şerhini toplantı tutanağına işleyen pay sahipleri, söz konusu genel kurul toplantısı gündeminde bulunan diğer gündem maddeleri açısından ortaklık haklarını kullanmaya devam ederler.

Ayrılma hakkının kullandırılması ve ayrılma hakkı bedellerinin ödenmesi

4- SPKn.’nın “Ayrılma Hakkı” başlığını taşıyan 24. maddesi ve SPK’nun “Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği” (II-23.1)’nin “Ayrılma Hakkının Kullanımı” başlığını taşıyan 9. maddesi hükümleri dahilinde, söz konusu birleşme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantısına bizzat veya temsilcileri vasıtasıyla katılarak olumsuz oy kullanacak ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işletecek pay sahipleri, paylarını Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş. için Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.’ne ve Net Holding A.Ş. için ise Net Holding A.Ş.’ne satarak ortaklıktan ayrılma hakkını kullanabileceklerdir.

Ayrılma hakkının kullandırılması genel kurul tarihinden itibaren en çok altı iş günü içinde başlar. Ayrılma hakkının kullanım süresi on iş gününden az yirmi iş gününden fazla olamaz.

Birleşme işleminin görüşüleceği genel kurul toplantılarının gündemlerinde, bu kararlara muhalefet oyu kullanacak pay sahiplerinin ortaklıktan ayrılma hakkının bulunduğu hususu, bu hakkın kullanılması durumunda payların ortaklık tarafından satın alınacağı birim pay bedeli ve ayrılma hakkı kullanılmasına ilişkin işleyiş süreci yer alır. Ayrılma hakkı kullanımına ilişkin süreler birleşme işleminin görüşüleceği genel kurul toplantılarının tarihinden önce belirlenecek olup, KAP ve genel kurul gündemi vasıtasıyla yatırımcıların bilgisine sunulacaktır.

Ayrılma hakkının aracı kurum vasıtasıyla kullandırılması zorunludur. Bu amaçla Net Holding A.Ş. ve Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş. olarak Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ile ayrı ayrı aracılık sözleşmesi imzalanmıştır.

Ayrılma hakkını kullanacak pay sahipleri ayrılma hakkına konu payları, birleşmeye taraf şirketler adına alım işlemlerini gerçekleştirecek aracı kuruma, kamuya açıklanan ayrılma hakkının kullanım sürecine ilişkin ilan edilen çerçevede ve genel hükümler doğrultusunda teslim ederek satışı gerçekleştirecektir. Ayrılma hakkını kullanmak için aracı kuruma başvuran pay sahiplerine pay bedelleri en geç “satış”ı takip eden iş günü tam ve nakden ödenecektir.


NET
TURİZM TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

21 Temmuz 2017


NET HOLDİNG
ANONİM ŞİRKETİ

Ayrılma hakkını kullanmak isteyen pay sahipleri, bu hakkı grup ayırımına bakılmaksızın sahip oldukları payların tamamı için kullanmak zorundadır.

Ayrılma hakkı kullanım tutarı ve/veya oranına bağlı olarak birleşme işleminden vazgeçilmesi ve kamuya açıklanması

5- Birleşme işleminin onaya sunulacağı genel kurul toplantılarının gündeminde yukarıda Bölüm 2a2.3'te belirtilmiş olan "üst sınır" aşıldığı takdirde birleşme işleminden vazgeçilebileceği belirtilecek ve "üst sınır"ın aşıldığının tespit edilmesi durumunda işlemin onayına ilişkin gündem maddesinden sonraki gündem maddesinde Genel Kurul tarafından işlemten vazgeçilip vazgeçilmeyeceği hususu oylanacaktır. Vazgeçmeye ilişkin gündem maddesi oylanırken, II-23.1 Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği'nin 7 nci maddesinin ikinci fıkrasında belirtilen esaslara uyulmaksızın toplantıya katılan tüm ortaklar ve vekiller oy kullanabilirler. Genel Kurul toplantısında birleşme işleminden vazgeçilmesine karar verilmesi durumunda ayrılma hakları doğmayacaktır.

Birleşme işleminin tescil ve ilan edilmesi, alacaklılara bildirimlerin yapılması, birleşme nedeniyle yapılacak sermaye artırımına ilişkin ihraç belgesinin alınması amacıyla SPK'ya müracaat edilmesi

6- Birleşme işlemine ilişkin ayrılma hakkı kullanım süresinin sona erdiği günü takip eden 6 iş günü içinde sermaye artırımına ilişkin yönetim kurulu kararı alınarak ihraç belgesinin onayı için SPK'ya başvuru yapılacaktır.

Ayrılma hakkı kullanım süresinin bitimini takiben birleşme işleminin tescili ile ilgili gerekli başvurular yapılacak ve birleşme işlemi tescil ve ilan ettirilecek ve vergi daireleri dahil olmak üzere gerekli kurum ve kuruluşlara, birleşmeye ilişkin bilgi ve belge sunulacaktır. 6102 sayılı TTK'nun 157. maddesi ve Ticaret Sicili Yönetmeliği'nin 127. maddesinin yedinci fıkrası uyarınca, birleşmeye taraf şirketler, birleşmenin tescili takiben, alacaklılarına, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yedişer gün aralıklarla üç defa yayınlanacak ve ayrıca kurumsal internet sitelerine konulacak ilanla haklarını bildireceklerdir.

Kayıtlı sermaye sistemine ilişkin esas sözleşme değişikliklerinin Net Holding A.Ş.'nin genel kurulunda onaylanmaması durumunda sermaye artırımını genel kurul onayına sunulacak ve süreç buna uygun şekilde belirlenecektir.

Pay İhracı ve Değişimi Yapılması

7- Devrolan sıfatıyla Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin birleşme işlemi ve birleşme işlemi ile ilgili diğer konuların gündem edildiği birleşme genel kurul toplantısı kararlarının tescil edildiğinin KAP'ta açıklanmasını takiben Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin işlem sırası kapatılacak ve BİAŞ Kotasyon Yönergesi'nin 23. maddesinin birinci fıkrasının (ç) bendi gereğince payları sürekli olarak işlem görmekten men edilerek BİAŞ kotundan ve BİAŞ Pazarlarından çıkarılacaktır. Aynı anda, Uzman Kuruluş KPMG Akis Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.'nin Uzman Kuruluş Raporu'na göre belirlendiği üzere, Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş. pay sahiplerine sahip oldukları beher Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş. payı için 0,97861 Net Holding A.Ş. payı verilecek olup, söz konusu pay değişim işlemi Net Holding A.Ş.'nin gerçekleştireceği sermaye artırımını ile yapılacaktır.


NET
TURİZM TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

21 Temmuz 2017

161


NET HOLDİNG
ANONİM ŞİRKETİ

21 Temmuz 2017

22.5. Birleşmenin Gerekçesi

Birleşmenin amacı ve sonuçları, konu başlıkları itibariyle bu bölümde değerlendirilmektedir. Buna göre;

İştirak yapısı daha sade hale gelecektir:

Birleşme işlemi sonrasında, Net Holding A.Ş. Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş. vasıtasıyla daha önce “dolaylı” hakim ortak konumunda olduğu Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.’nin önemli bağlı ortaklıklarının bu sefer “doğrudan” hakim ortağı konumuna gelecektir. Böylece, Net Holding A.Ş.’nin bağlı ortaklıklarından sağladığı nakit akışı üzerindeki etkisi artacaktır. Ayrıca karşılıklı iştirak tutarı ve oranı azalacağından iştirak yapısı da daha sade hale gelecektir.

Kurumsal yönetim uygulamaları güçlenecektir:

Holding olarak kurumsal yönetim uygulamalarının hayata geçirilmesinde azami gayret gösterilmekte olup bünyedeki bağlı ortaklıklarına da destek verilmektedir. Birleşme işlemi sonrasında, Holding’in iştirak yapısında gerçekleşecek sadeleşme ile kurumsal yönetim uygulamalarının gerçekleştirilmesinde de gelişme sağlanacaktır. Varlık ve kaynakların daha etkin ve verimli yönetilmesi ile daha entegre bir kurumsal yönetim seviyesine ulaşılması hedeflenmektedir.

Maliyetlerde tasarruf sağlanacaktır:

Net Holding A.Ş. olarak birleşme ile mali ve idari tasarruflar sağlanacaktır. Birleşme işlemi sonrasında, Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.’nin ortadan kalkması ile tasarruf sağlanacak tam olarak ölçülebilir giderler aşağıdaki gibidir:

- SPK mevzuatı gereği ödenen ücret ve giderler,
- MKK saklama ücretleri,
- Bağımsız Denetim ücret ve giderleri,
- Yeminli Mali Müşavirlik ücret ve giderleri,
- Yönetim Kurulu ücretleri (Huzur Hakkı Ödemeleri),
- Tabi olunan ilgili mevzuat gereğince ödenen aidat, ücret ve giderler,
- Sair raporlama (Kredi derecelendirme, Faaliyet Raporları vb.) giderleri,
- Web sitesi giderleri,
- İlan, tescil vb. gibi yükümlülük giderleri.

Yatırımcı tabanı genişleyecek, likidite artacaktır:

Mevcut durumda Devralan ve Devrolan her iki Şirket’in, aynı Gruba (Net Grubu) dahil olmaları ve faaliyet konularının da aynı olmasına rağmen Borsa’da ayrı ayrı işlem görmeleri, yatırımcı sayısının ve dolayısıyla likiditenin bölünmesine yol açmaktadır. Birleşme sonrasında, Net Holding’in daha geniş bir yatırımcı tabanı, daha yüksek işlem hacmi ve daha likit bir işlem sırasına sahip olması beklenebilir.

Kar dağıtım potansiyeli artacaktır:

Birleşme işlemi öncesi Net Holding A.Ş.’nin solo mali tablolarında “geçmiş yıllar zararları” nedeniyle yakın bir gelecekte kar dağıtım potansiyeli söz konusu değilken; devrolan şirket Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.’nin solo mali tablolarının karlı olması ve bu karın birleşme (küllü halefiyet) sebebiyle, Net Holding A.Ş.’deki “geçmiş yıllar zararları”nın mahsubunda kullanılabilme imkanının olması ve gelecek dönemlerde elde edilecek dönem karlarıyla birlikte, Net Holding A.Ş.’nin kısa zamanda kar dağıtımı yapabilir durumda olacağı öngörülmektedir.



22.6. Uzman kuruluş görüşü,

Birleşme işleminde; birleşme oranının, değiştirme oranının ve birleşme işlemi nedeniyle yapılacak sermaye artırım tutarının ve takiben de söz konusu sermaye artırımında ihraç edilecek Net Holding paylarından Net Turizm'in pay sahiplerine tahsis edilecek pay adetlerinin, ilgili mevzuat hükümlerine uygun, adil ve makul bir yaklaşımla ve hiçbir tereddüt oluşturmayacak şekilde tespitinde, birleşmeye taraf şirketlerin de SPK'nı'na tabi olması ve paylarının Borsa'da halka arz edilmiş ve işlem görüyor olması nedeniyle, söz konusu hesaplamalarda SPK'nın "Birleşme ve Bölünme Tebliği" (II-23-2)'nin "Uzman Kuruluş Görüşü" başlığını taşıyan 7. maddesi hükümlerine uygun olarak KPMG Akis Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş. (Uzman Kuruluş) tarafından hazırlanan 21.06.2017 tarihli "Net Holding A.Ş. ve Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş. Birleşmeye İlişkin Uzman Kuruluş Raporu" (Uzman Kuruluş Raporu) esas alınmıştır. Net Holding A.Ş.'nin 21.06.2017 tarih 2017/25 sayılı ve Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin 21.06.2017 tarih 2017/19 sayılı Yönetim Kurulu Kararları ile Uzman Kuruluş Raporu kabul edilmiştir.

Uzman Kuruluş, devralan şirket Net Holding A.Ş.'nin 08.02.2017 tarih ve 2017/6 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ve devrolan şirket Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin 08.02.2017 tarih ve 2017/3 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile yapılan yetkilendirmeler dahilinde birleşmeye taraf şirketlerin yönetimleri tarafından seçilmiş ve görevlendirilmiştir.

Uzman Kuruluş Raporu'na göre; birleşme oranının **%60,04867** olarak belirlenmesi; bu kapsamda birleşme işleminde Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş. pay sahiplerine tahsis edilmek üzere Net Holding A.Ş. bünyesinde yapılacak sermaye artırım tutarının **225.275.937 TL** olması ve buna bağlı olarak değiştirme oranı olarak **0,97861 belirlenmesi dolayısıyla**, beher Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş. payına **0,97861 adet** Net Holding A.Ş. payı verilmesi uygun bulunmuştur. Uzman Kuruluş Raporu Yönetici Özeti ekte pay sahiplerimizin incelemesine sunulmaktadır. Anılan raporda yapılan hesaplamalar küsuratların tamamını içermekte olup, raporda gösterim amaçlı olarak yuvarlamalar yapılmıştır. Ayrıca, artırılabilecek sermaye tutarı, Net Turizm A.Ş. ortaklarının ayrılma haklarını kullanması durumunda değişebilecektir.

Net Holding A.Ş. ve Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin birleşmesi işleminde, "birleşme oranı", "hisse değişim oranı" ve "birleşme sonucunda ulaşılabilecek sermaye tutarı"nın belirlenmesi amacıyla, "Özkaynak" metodu, "Piyasa Çarpanları" metodu ve "Piyasa Değeri" metodu olmak üzere uluslararası değerlendirme standartlarına göre kabul görmüş 3 farklı yöntem kullanılmıştır.

Değiştirme oranı hesaplanırken bu üç yöntemin eşit ağırlıklı ortalaması (%33) dikkate alınmıştır.

Uzman Kuruluş Raporu'na göre;

Birleşme Oranı : %60,04867

Değiştirme Oranı : 0,97861 olarak belirlenmiştir.


NET
TURİZM TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

21 Temmuz 2017


NET HOLDİNG
ANONİM ŞİRKETİ

Kullanılacak Olan Birleşme Oranının Adil ve Makul Olup Olmadığına İlişkin Görüş:

Kullanılan yöntemlerden “Piyasa Çarpanları” metodu ve “Piyasa Değeri” metodunda piyasada (Borsa’da) oluşan veriler kullanıldığından “piyasa” bazlı “Özkaynak” metodu ise piyasada oluşan verilerden bağımsız olarak, birleşmeye taraf şirketlerin konsolide finansal tablolarındaki özkaynak tutarlarını kullandığından varlık bazlı yaklaşım olarak dikkate alınmıştır.

Bu üç metoda göre hesaplanan “birleşme oranları”, “hisse değişim oranları” ve arttırılacak sermaye tutarları Uzman Kuruluş Raporu’nda yer almaktadır. **Uzman Kuruluş Raporu’nda, bu üç metoda tatbik edilen ağırlıklandırma yaklaşımıyla birlikte, üç yöntem kullanılmak suretiyle hesaplanan “değiştirme oranı”nın adil ve makul olduğu değerlendirilmektedir.**

Birleşme Sonrası Oluşacak Net Holding A.Ş. Sermayesi:

Net Holding A.Ş.’nin Mevcut Sermayesi	338.600.000 TL
Arttırılacak Sermaye	225.275.937 TL
Net Holding A.Ş.’nin Birleşme Sonrası Çıkarılmış Sermayesi (*)	563.875.937 TL

(*) Birleşme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantısına katılarak olumsuz oy kullanacak ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işletecek Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş. pay sahiplerince kullanılacak “ayrılma hakkı”na bağlı olarak, Net Holding A.Ş.’nde yapılacak sermaye artırım tutarının ve sermaye artırım sonrasındaki ulaşılacak sermayenin revize edilmesi gerekebilecektir.

Birleşme Sonrası Oluşacak Net Holding A.Ş. Ortaklık Yapısı:

Net Holding - Sermaye Yapısı							
(TL)	Pay%	Birleşme Öncesi	Sermaye Artışı	Birleşme Sonrası Ortaklık	** Pay%	Birleşme Sonrası Sermaye Yapısı	Pay%
Net Holding A.Ş.	%13,09	44.333.731		44.333.731		44.333.731	%7,86
Besim Tibuk	%15,49	52.448.260		52.448.260		145.952.249	%25,88
Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş. / Net Holding	%9,03	30.581.782		30.581.782		30.581.782 *	%5,42
Asyanet Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş.	%0,96	3.260.276		3.260.276		6.342.890	%1,12
Sunset Turistik İşletmeleri A.Ş.	%0,00	0		0		0	%0,00
Halikarnas Turizm Merk. A.Ş.	%0,00	1		1		1	%0,00
Pine River Fixed Income Lux Investments S.A.R.L.	%19,04	64.481.252		64.481.252		64.481.252	%11,44
Pine River Lux Investment S.A.R.L.	%7,14	24.164.583		24.164.583		24.164.583	%4,29
Deutsche Bank AG London	%5,60	18.964.471		18.964.471		18.964.471	%3,36
Halka Açık	%29,64	100.365.644		100.365.644		229.054.978	%40,62
Toplam	%100,00	338.600.000		338.600.000		563.875.937	%100,00
Asyanet Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş.			3.082.614	3.082.614	1,4%		
Besim Tibuk			93.503.989	93.503.989	41,5%		
Halka Açık			128.689.334	128.689.334	57,1%		
Toplam			225.275.937	225.275.937	100,0%		
Toplam	%100,00	338.600.000,00	225.275.937	563.875.937	100,0%	563.875.937	%100,00


NET
TURİZM TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

21 Temmuz 2017


ASYANET TURİZM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

Net Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin Aktifinde Bulunan 30.581.782 TL Nominal Bedelli Net Holding A.Ş. Paylarının Birleşme Sırasında Net Holding A.Ş. Özkaynağında Geri Alınan Paylar Olarak İzlenmeye Devam Edilmesinin Sağladığı Avantajlara İlişkin Açıklama:

Net Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. aktifinde bulunan 30.581.782 TL nominal bedelli Net Holding A.Ş. payları birleşme ile birlikte Net Holding A.Ş.'ne aktifine geçecektir.

Birleşme ile birlikte külli halefiyet yoluyla Net Holding A.Ş.'ne geçecek 30.581.782 TL nominal değerli Net Holding A.Ş. paylarının Net Holding A.Ş. sermayesine oranı %5,42 seviyesinde olacak ve nakde dönüştürülebilir likit değer niteliğini taşıyan bu payların Geri Alınan Paylar Tebliği hükümleri çerçevesinde Net Holding A.Ş. tarafından sınırsız süreyle elde tutulması mümkün olacaktır. Net Holding A.Ş. pay değerinde ileride bir yükseliş olması halinde, bu durum Net Holding A.Ş.'ni olumlu yönde etkileyecek ve Net Holding A.Ş.'nin bu payları satarak elde edeceği nakdi, yatırımlarının finansmanında kullanması söz konusu olabilecektir. Gerçekleştirilecek bu işlem neticesinde birleşmeye taraf şirketlerin malvarlığı ve bu şirketlerde pay sahibi olan yatırımcıların menfaatleri korunmuş olacaktır.

22.7. Devir sırasında yapılacak muhasebe kayıtları hakkında bilgi (devir denkleştirme, şerefiye, geri alınan paylar vb)

SPK'nun II-14.1 sayılı Tebliği kapsamında KGK tarafından yayınlanan TMS ve TFRS'na uygun olarak hazırlanan; sunum esasları SPK'nun 07.06.2013 tarih ve 20/670 sayılı Kararı ile belirlenip yine SPK'nun 07.06.2013 tarih ve 2013/19 sayılı Haftalık Bülteni ile ilan edilen konsolide Finansal Tablolarına göre;

Devrolan sıfatıyla Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş., devralan sıfatıyla Net Holding A.Ş.'nin doğrudan bağlı ortaklığı konumundadır. Buna göre, Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin tüm finansal sonuçları, "tam konsolidasyon" yöntemi ile Net Holding A.Ş.'nin konsolide finansal tablo ve dipnotlarına konsolide olmaktadır. Diğer bir ifade ile Net Holding A.Ş.'nin üç ayda bir periyodik olarak kamuya açıkladığı konsolide finansal tablo ve dipnotları, Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin tüm finansal sonuçlarını tam olarak (%100) içermektedir. Bu itibarla, birleşme işlemi sonrasında, Net Holding A.Ş.'nin kamuya açıklayacağı konsolide finansal tablo ve dipnotlarında, önemli bir değişiklik olması söz konusu değildir. Ancak, birleşme işleminde, birleşme/değişim oranına, birleşme işlemi nedeniyle tahsisli olarak yapılacak sermaye artırım tutarına ve kullanılması durumunda "ayrılma hakkı" kullanım miktarına da bağlı olarak (ayrılma hakkının kullanılması durumunda, ayrılma hakkını kullanan pay sahiplerinin payları birleşmeye taraf şirketler tarafından satın ve devir alınacak ve birleşme sonrasında Net Holding A.Ş.'nin geri alınan paylar hesabında değişiklik olabilecektir.), Net Holding A.Ş.'nin birleşme sonrasında kamuya açıklanacak ilk konsolide finansal tablolarında, "çıkarılmış sermaye", "karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi", "ana ortaklık payları" ile "kontrol gücü olmayan paylar" hesaplarında değişim olacaktır. Bunun haricinde, burada bahsedildiği üzere, Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin tüm finansal bilgilerinin tam olarak Net Holding A.Ş.'nin konsolide finansal tablolarında yer alması nedeniyle, Net Holding A.Ş.'nin birleşme nedeniyle finansal bilgilerinde herhangi bir değişiklik olması söz konusu değildir.


NET
TURİZM TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
21 Temmuz 2017
165


NET HOLDİNG
ANONİM ŞİRKETİ

TTK/VUK kapsamında tutulan solo yasal kayıtlara göre;

Birleşme işleminin tescil edildiği tarih itibariyle, Net Turizm Tic. ve San. A.Ş.'nin tüm aktif ve pasifi bir bütün halinde, Net Holding A.Ş.'nin aktif ve pasifine aynen ilave edilecektir. Söz konusu işlemi takiben, Net Turizm Tic. ve San. A.Ş.'nin birleşme işlemi sonucunda infisah edecek olması nedeniyle; Net Turizm Tic. ve San. A.Ş.'nin Net Holding A.Ş. ile olan karşılıklı borç ve alacakları da silinecektir. Son olarak, birleşme işlemi nedeniyle Net Holding A.Ş.'de, Net Turizm Tic. ve San. A.Ş.'nin ortaklarına tahsis edilmek suretiyle sermaye artırımı yapılacak ve yukarıda bahsedilen işlemler nedeniyle aktif ve pasif arasında oluşacak fark da birleşmeden kaynaklanan **şerefiye ve/veya birleşme fonu** olarak bilançoya kaydedilecektir.

Bu hesaplama, "ayrılma hakkı" kullanım tutarına göre değişiklik göstereceğinden bu aşamada bir hesaplama yapılması mümkün olmamaktadır.

22.8. Pay sahiplerinin bilgilendirilmesi ve inceleme hakları,

SPK'nun 28.12.2013 tarih ve 28865 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Birleşme ve Bölünme Tebliği" (27.02.2015 tarih ve 29280 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan SPK'nın II-23.2.a Tebliği ile değişik) (II-23.2)'nin "Kamunun aydınlatılması" başlığını taşıyan 8. maddesi uyarınca ve 6102 sayılı TTK'nun "İnceleme Hakkı" başlıklı 149. maddesi çerçevesinde, birleşme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantı tarihinden en az 30 gün önce,

- SPK tarafından onaylanan Duyuru Metni,
- Birleşme Sözleşmesi,
- Birleşme Raporu,
- Uzman Kuruluş Raporu,
- Son üç yıllık konsolide finansal raporlar,
- Son üç yıllık bağımsız denetim raporları,
- Birleşme sonrası tahmini konsolide açılış bilançosu,

Net Holding A.Ş.'nin,

Etiler Mahallesi, Bade Sokak No: 9 34337 Beşiktaş / İstanbul adresindeki Şirket merkezinde, www.netholding.com internet sitesinde;

Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin,

Etiler Mahallesi, Bade Sokak No: 9 34337 Beşiktaş / İstanbul adresindeki Şirket merkezinde, www.netturizm.com internet sitesinde ve

KAP'ta kamuya açıklanarak pay sahipleri ve diğer ilgililerin incelemesine sunulacaktır.

Bununla birlikte, SPK tarafından onaylanan "Birleşme Duyuru Metni", SPK tarafından onaylandığı gün KAP'ta ve birleşmeye taraf şirketlerin kurumsal internet siteleri www.netholding.com ve www.netturizm.com'da yayımlanmak suretiyle kamuya duyurulacaktır.

21 Temmuz 2017

NET
TURİZM TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

166

NET HOLDİNG
ANONİM ŞİRKETİ

22.9. Sermaye artırımı/azaltım ve esas sözleşme madde tadiline ilişkin yönetim organı kararları hakkında bilgi,

Birleşme işlemi sonucunda Net Holding A.Ş.'nin faaliyet konusunda herhangi bir değişiklik olmayacak ve buna bağlı olarak Net Holding A.Ş.'nin "Amaç" başlıklı 3. maddesi ile "Uğraşı Konusu" başlıklı 4. maddesinde herhangi bir değişikliğe gidilmeyecektir.

Net Holding A.Ş.'nin sermayesinin, birleşme işleminin Ticaret Sicili'ne tescil edildiği tarihte birleşme işleminden kaynaklanacak sermaye artırımı tutarının birleşme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantısına katılarak olumsuz oy kullanacak ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işletecek Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş. pay sahiplerince kullanılacak "ayrılma hakkı"na bağlı olarak revize edilmesi gerekebilecektir.

Net Holding A.Ş.'nin sermaye artırımı tutarının revize edilebilecek olması nedeniyle birleşme nedeniyle gerçekleştirilecek sermaye artırımı kayıtlı sermaye sistemi içerisinde tamamlanacak, bu çerçevede, öncelikle, birleşme işleminin onaylanacağı Net Holding A.Ş. genel kurul toplantısında Net Holding A.Ş.'nin kayıtlı sermaye tavanının **600.000.000 TL**'ye çıkarılması ve kayıtlı sermaye tavanının geçerlilik süresinin **2017-2021** olarak belirlenmesi amacıyla Net Holding A.Ş. esas sözleşmesinin "Holding'in Sermayesi" başlıklı 8'inci ve "Paylar ve Sermaye Piyasası Araçları" başlıklı 9'uncu maddelerinin tadili Net Holding A.Ş. ortaklarının onayına sunulacaktır.

Net Holding A.Ş.'nin sermayesi birleşme işleminin, kayıtlı sermaye tavan artırımının ve yeni kayıtlı sermaye tavanı geçerlilik süresinin Ticaret Sicili'ne tescil edildiği tarihte, kayıtlı sermaye sistemi esaslarına göre Yönetim Kurulu kararı ile artırılabilecek ve sermaye artırımına ilişkin Yönetim Kurulu Kararı, işbu birleşme işlemleri kapsamında sermaye artırımı işlemlerinin tamamlandığını gösteren Yönetim Kurulu kararı, SPKn'nun 18 inci maddesinin yedinci fıkrası uyarınca tescil ve ilan ettirilecek Net Holding A.Ş. Esas Sözleşmesi'nin "**Holding'in Sermayesi**" başlıklı 8. ve "**Paylar ve Sermaye Piyasası Araçları**" başlıklı 9. maddelerinin yeni şekilleri ve gerekli sair belge ve hususlar Net Holding A.Ş.'nin kurumsal internet sitesi www.netholding.com ve KAP'ta kamuya açıklanacaktır. Birleşme işlemine ilişkin ayrılma hakkı kullanım süresinin sona erdiği günü takip eden 6 iş günü içinde Net Holding A.Ş. tarafından sermaye artırımına ilişkin yönetim kurulu kararı alınarak ihraç belgesinin onayı için SPK'ya başvuru yapılacaktır.

22.10. Ayrılma hakkı fiyatı ve kullanımı hakkında bilgi,

SPKn'nun "Ayrılma Hakkı" başlığını taşıyan 24. maddesi ve SPK'nun "Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği" (II-23.1)'nin "Ayrılma Hakkının Kullanımı" başlığını taşıyan 9. maddesi hükümleri dahilinde, söz konusu birleşme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantısına bizzat veya temsilcileri vasıtasıyla katılarak olumsuz oy kullanacak ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işletecek pay sahipleri, paylarını Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş. için Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.'ne ve Net Holding A.Ş. için ise Net Holding A.Ş.'ne satarak ortaklıktan ayrılma hakkına sahip olacaklardır.

21 Temmuz 2017


NET
TURİZM TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
167


NET HOLDİNG
ANONİM ŞİRKETİ

SPKn.'nun "Ayrılma Hakkı" başlığını taşıyan 24. maddesi ve SPK'nun "Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği" (II-23.1)'nin "Ayrılma Hakkı Kullanım Fiyatı" başlığını taşıyan 10. maddesi hükümleri dahilinde;

- a. Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin beher payı için "ayrılma hakkı kullanım fiyatı", birleşme işleminin ilk defa kamuya açıklandığı 06.07.2015 tarihi dahil, önceki otuz gün içinde Borsa'da oluşan ve Borsa Günlük Bültenleri vasıtasıyla ilan edilen günlük ağırlıklı ortalama fiyatların aritmetik ortalaması alınarak hesaplanan **1,2033** Türk Lirası,
- b. Net Holding A.Ş.'nin beher payı için "ayrılma hakkı kullanım fiyatı", birleşme işleminin ilk defa kamuya açıklandığı 06.07.2015 tarihi dahil, önceki otuz gün içinde Borsa'da oluşan ve Borsa Günlük Bültenleri vasıtasıyla ilan edilen günlük ağırlıklı ortalama fiyatların aritmetik ortalaması alınarak hesaplanan **3,1762** Türk Lirası

olarak belirlenmiştir.

Birleşme işlemi ile ilgili olarak; birleşme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantısına katılıp olumsuz oy kullanarak muhalefet şerhini toplantı tutanağına işletecek Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş. ve Net Holding A.Ş. pay sahiplerinin ayrılma hakkı kullanımı ile ilgili olarak "üst sınır" getirilmiş olup;

a. "üst sınır"ın

(1) Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin 350.000.000 Türk Lirası tutarındaki Çıkarılmış Sermayesi'nin %0,85714'üne tekabül eden 3.000.000 Türk Lirası tutarındaki pay,

(2) Net Holding A.Ş.'nin 338.600.000 Türk Lirası tutarındaki Çıkarılmış Sermayesi'nin %3,69167'sine tekabül eden 12.500.000 Türk Lirası tutarındaki pay,

olarak belirlenmesine,

b. Belirlenen "üst sınır" aşıldığı takdirde birleşme işleminden vazgeçilebileceği hususunun, birleşme işleminin onaya sunulacağı olağanüstü genel kurul toplantısı gündem maddesinden hemen sonra gelmek üzere ayrı bir gündem maddesi olarak genel kurul toplantısı gündemine alınmasına ve bu gündem maddesi çerçevesinde birleşme işleminden vazgeçilip vazgeçilmeyeceği hususunun pay sahiplerinin onayına sunulmasına,

c. Birleşme işleminin pay sahiplerinin onayına sunulacağı genel kurul toplantısı gündeminde ayrılma hakkı kullanım fiyatına, ayrılma hakkı kullanım sürecine ve yukarıda belirtilen "üst sınır"a yer verilmesine,

karar verilmiştir.


NET
TURİZM TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

21 Temmuz 2017


NET HOLDİNG
ANONİM HİSSELER A.Ş.

Birleşme işleminin onaya sunulacağı genel kurul toplantılarında Net Holding ve/veya Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş. için belirlenen “üst sınır”ın aşıldığının tespit edilmesi durumunda, “üst sınır”ın aşıldığı birleşmeye taraf şirketin Genel Kurul toplantısında işlemin onayına ilişkin gündem maddesinden sonraki gündem maddesinde Genel Kurul tarafından işlemden vazgeçilip vazgeçilmeyeceği hususu oylanacaktır. Genel Kurul toplantısında işlemten vazgeçilmesine karar verilmesi durumunda ayrılma hakları doğmayacaktır. Vazgeçmeye ilişkin gündem maddesi oylanırken, II-23.1 Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği’nin 7’nci maddesinin ikinci fıkrasında belirtilen esaslara uyulmaksızın toplantıya katılan tüm ortaklar ve vekiller oy kullanabilirler.

Ayrılma hakkının kullanılması genel kurul tarihinden itibaren en çok altı iş günü içinde başlar. Ayrılma hakkının kullanım süresi on iş gününden az yirmi iş gününden fazla olamaz.

Birleşme işleminin görüşüleceği genel kurul toplantılarının gündemlerinde, bu kararlara muhalefet oyu kullanacak pay sahiplerinin ortaklıktan ayrılma hakkının bulunduğu hususu, bu hakkın kullanılması durumunda payların ortaklık tarafından satın alınacağı birim pay bedeli ve ayrılma hakkı kullanılmasına ilişkin işleyiş süreci yer alır. Ayrılma hakkı kullanımına ilişkin süreler birleşme işleminin görüşüleceği genel kurul toplantılarının tarihinden önce belirlenecek olup, KAP ve genel kurul gündemi vasıtasıyla yatırımcıların bilgisine sunulacaktır.

Ayrılma hakkının aracı kurum vasıtasıyla kullanılması zorunludur. Bu amaçla Net Holding A.Ş. ve Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş. Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ile ayrı ayrı aracılık sözleşmesi imzalanmıştır.

Ayrılma hakkını kullanacak pay sahipleri ayrılma hakkına konu payları, birleşmeye taraf şirketler adına alım işlemlerini gerçekleştirecek aracı kuruma, kamuya açıklanan ayrılma hakkının kullanım sürecine ilişkin ilan edilen çerçevede ve genel hükümler doğrultusunda teslim ederek satışı gerçekleştirecektir. Ayrılma hakkını kullanmak için aracı kuruma başvuran pay sahiplerine pay bedelleri en geç “satış”ı takip eden iş günü tam ve nakden ödenecektir.

Ayrılma hakkını kullanmak isteyen pay sahipleri, bu hakkı sahip oldukları payların grup ayrımı yapılmaksızın tamamı için kullanmak zorundadır.

22.11. Vergi borçlarından sorumluluk, vergi beyannamesi,

Devralan şirket, birleşme ile infisah edecek devrolan şirketin tahakkuk etmiş ve birleşme tarihine kadar tahakkuk edecek bütün vergi borçlarını ödeyeceğine ve diğer yükümlülüklerini yerine getireceğine dair bir taahhütnameyi yasal süresi içerisinde devrolan şirketin bağlı bulunduğu vergi dairesi müdürlüğüne verecek, talep halinde ayrıca yeterli teminat da gösterecektir.

Taraflar birleşmenin ticaret sicil gazetesinde ilan edildiği günden itibaren en geç 30 gün içinde, birleşme sonucu tasfiyesiz infisah edecek olan devrolan şirketin devir bilançosunu ve gelir tablosunu da ekleyerek, müştereken imzalayacakları devir (kurumlar vergisi) beyannamesini devrolan şirketin bağlı bulunduğu vergi dairesine vereceklerdir.


NET
TURİZM TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
21 Temmuz 2017
169


NET HOLDİNG
ANONİM ŞİRKETİ

22.12. İşlemin çalışanlar ve alacaklılar üzerindeki etkileri,

Devrolan Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş. personeli tüm hak ve yükümlülükleri ile birlikte yürürlükteki mevzuat hükümleri dahilinde Net Holding A.Ş.'ye devrolacaklardır. Devrolan Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş. ve/veya Net Holding A.Ş. işçilerinin haklarında herhangi bir değişiklik söz konusu olmayacaktır.

22.13. İşlemin taraflara yüklediği borç ve yükümlülükler ile söz konusu yükümlülüklerin yerine getirilmemesi durumunda tarafların katlanacağı sonuçlar,

İşbu duyuru metninin 22.10 maddesinde "ayrılma hakkı" kullanımı ile ilgili olarak detaylı bilgiler yer almaktadır.

Birleşme işlemlerinin gerektirdiği duyuru metninin birleşmenin onaylanacağı genel kurul toplantılarının tarihinden en az otuz gün önce ilan edilecek, söz konusu genel kurul toplantılarına ilişkin gündemlerin, ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere, toplantı tarihinden en az üç hafta önce mevzuata uygun olarak ilan edilmesi sağlanacaktır. Ayrılma hakkı kullanım süresinin bitimini takiben birleşme işleminin tescili ile ilgili gerekli başvurular yapılacak, birleşme işlemi tescil ve ilan ettirilecek ve vergi daireleri dahil olmak üzere gerekli kurum ve kuruluşlara, birleşmeye ilişkin bilgi ve belge sunulacaktır.

Birleşmenin, birleşmeye katılan şirketlerin alacaklıları üzerindeki etkileri:

Birleşme sonucunda tasfiyesiz infisah edecek olan devrolan şirketin 3. kişilere olan borçları, yapılmış anlaşma şartları ve Türk Ticaret Kanunu ve ilgili sair mevzuat hükümleri uyarınca vadelerinde devralan şirket tarafından tam ve eksiksiz olarak ödenecektir.

Devrolan şirketin vadesi geldiği halde alacaklıların müracaat etmemesi nedeniyle ödenmemiş olan borçları ile vadesi gelmemiş ve/veya ihtilaflı bulunan borçlarına ilişkin olarak Türk Ticaret Kanunu' nun 541' nci maddesi hükmü dairesince hareket edilecektir.

1. Alacaklara İlişkin Hususlar:

Devir, Net Holding A.Ş. ile Net Holding A.Ş.'ye katılma yoluyla devrolacak Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin genel kurullarının, bu konuda alacakları birleşme kararının, devralacak Net Holding A.Ş.'nin kayıtlı bulunduğu İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu'nun tescili ile hüküm kazanacak olup; devrolan Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin tüm hak, alacak, borç ve yükümlülükleri yukarıda sözü edilen tescil keyfiyetinin yerine getirilmesiyle TTK hükümlerine de uygun olarak devralan Net Holding A.Ş.'ne intikal edecektir. Bu suretle, Net Holding A.Ş. tarafından devralınan ve birleşme öncesinde Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.'ne ait olan üçüncü şahıslara olan tüm borç ve mükellefiyetler ile yapılmış anlaşma şartları, Türk Ticaret Kanunu ile sair ilgili mevzuat hükümleri uyarınca vadelerinde devralan Net Holding A.Ş. tarafından tam ve eksiksiz olarak yerine getirilecektir.

21 Temmuz 2017


NET
TICARET VE SANAYİ A.Ş.


NET HOLDİNG
ANONİM ŞİRKETİ

2. Alacakların Teminat Altına Alınması:

TTK'nun 157/(1). maddesine uygun olarak, birleşmeye katılan Net Holding A.Ş. ve Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin alacaklıları birleşmenin hukuken geçerlilik kazanmasından (tescil edilmesinden) itibaren üç ay içinde istemde bulunurlarsa, devralan Net Holding A.Ş. bunların alacaklarını teminat altına alır.

TTK'nun 157/(2). maddesine uygun olarak, birleşmeye katılan Net Holding A.Ş. ve Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş. alacaklılarına, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde, yedişer gün aralıklarla üç defa yapacakları ilanla ve ayrıca internet sitelerine konulacak ilanla haklarını bildirirler.

TTK'nun 541/(1). hükmüne uygun olarak, alacaklı oldukları Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş. defterlerinden veya diğer belgelerden anlaşılan ve yerleşim yerleri bilinen kişiler taahhütlü mektupla da konu hakkında bilgilendirilirler.

TTK'nun 157/(4). maddesine uygun olarak, diğer alacaklıların zarara uğramayacaklarının anlaşılması halinde, yükümlü şirket teminat göstermek yerine borcu ödeyebilir.

TTK'nun 541/(2). maddesi hükümlerine uygun olarak, alacaklı oldukları bilinenler, bildirimde bulunmazlarsa, alacaklarının tutarı Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'na belirlenecek bir bankaya depo edilir.

Ancak TTK'nun 541/(3). maddesinde sayılan hallerin (Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin borçlarının yeterli bir şekilde teminat altına alınmış olması veya Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin varlığının pay sahipleri arasındaki paylaşımının bu borçların ödenmesi şartına bağlanmış olması) devralan Net Holding A.Ş. tarafından sağlanamamış olması halinde, devrolan Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin muaccel olmayan veya hakkında uyuşmazlık bulunan borçlarını karşılayacak tutarda para notere depo edilir. Ancak Net Holding A.Ş.'nin güçlü finansal yapısı nedeniyle TTK'nun 541/(3). maddesinin uygulama alanının olmayacağı düşünülmektedir.

Birleşmenin taraflara yüklediği borç ve yükümlülüklerin yerine getirilmemesi durumunda tarafların katlanacağı sonuçlar:

TTK'nun "Birleşmenin, bölünmenin ve tür değiştirmenin iptali ve eksikliklerin sonuçları" başlıklı 192. maddesinde birleşme ile ilgili olarak TTK'da yer alan düzenlemelerin ihlali hâlinde, birleşme kararına olumlu oy vermemiş ve bunu tutanağa geçirmiş bulunan birleşmeye taraf şirketlerin ortaklarının bu kararın Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde ilanından itibaren iki ay içinde iptal davası açabilecekleri, birleşmeye ilişkin işlemlerde herhangi bir eksikliğin varlığı hâlinde, mahkeme tarafından taraflara bunun giderilmesi için süre verileceği, hukuki sakatlık verilen süre içinde giderilemiyorsa veya giderilememişse mahkemenin kararı iptal edeceği ve gerekli önlemleri alacağı hususları hükmüne bağlanmıştır. TTK'nun 193. maddesinde ise birleşme işlemlerine herhangi bir şekilde katılmış bulunan bütün kişilerin birleşmeye taraf şirketlere, bu şirketlerin ortaklarına ve alacaklılarına karşı kusurları ile verdikleri zararlardan sorumlu oldukları ifade edilmiştir.


NET
TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

21 Temmuz 2017


NET HOLDİNG
ANONİM ŞİRKETİ

22.14. Mevcut imtiyazlı paylar veya intifa senetleri karşılığında eşdeğer haklar veya uygun bir karşılığın verilmesi halinde, söz konusu haklar veya karşılıkların tespitine ilişkin uzman kuruluş görüşünü de içerecek şekilde bilgi,

YOKTUR.

22.15. TTK uyarınca ayrılma akçesinin öngörülmesi halinde, ayrılma akçesinin değerinin tespitine ilişkin bilgi,

YOKTUR.

22.16. TTK uyarınca denkleştirme ödemesi yapılmasının öngörülmesi halinde, denkleştirme tutarının tespitine ilişkin bilgi.

YOKTUR.

23. BİRLEŞME İŞLEMİNE İLİŞKİN DİĞER HUSUSLAR

YOKTUR.

24. İNCELEMESİNE AÇIK BELGELER

Birleşmeye taraf Şirketlerin merkezlerinde, birleşme işlemi tescil edilinceye kadar, pay sahiplerinin incelemesine açık tutulacak belgeler aşağıda yer almaktadır:

- 1- SPK tarafından onaylanan “Birleşme Duyuru Metni”,
- 2- “Birleşme Sözleşmesi”,
- 3- “Birleşme Raporu”,
- 4- “Uzman Kuruluş Raporu”,
- 5- “Son Üç Yıllık konsolide Finansal Raporlar”,
- 6- “Son Üç Yıllık Bağımsız Denetim Raporları”
- 7- Birleşme sonrası tahmini konsolide açılış bilançosu,

25. EKLER

Uzman Kuruluş Raporu Yönetici Özeti.

21 Temmuz 2017


NET
TÜRKİYE TİCARET VE SANAYİ A.Ş.