

**NET<sup>®</sup>**

**NET TURİZM TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ  
SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
01 OCAK 2017 – 31 MART 2017  
ARA HESAP DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

---

**NET TURİZM TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**01.01.2017 – 31.03.2017 ARA HESAP DÖNEMİ**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

## **GENEL BİLGİLER**

---

İlgili Hesap Dönemi	:	01.01.2017 - 31.03.2017
Ticaret Ünvanı	:	Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.
Ticaret Sicil Numarası	:	130889
Merkez Adresi	:	Etiler Mah. Bade Sok. No:9 34337 Beşiktaş / İST.
Telefon / Faks	:	(212) 358 04 44 / (212) 358 04 45
İnternet Adresi	:	www.netturizm.com
Şube Adresi	:	Merit Lefkoşa Hotel&Casino Bedrettin Demirel Cad. Merit Lefkoşa Hotel Lefkoşa / KKTC
Şube Telefon / Faks	:	(0392) 600 55 00 / (0392) 600 55 13

## **FAALİYET KONUSU**

Şirketimiz; 6 Şubat 1975 tarihinde anonim şirket statüsünde, mağaza işletmeciliği (halı ve benzeri ürünler, giyim eşyası, mücevherat ve hediyelik eşya üretimi ve ticareti), turizm işletmeciliği (konaklama, dinlenme, eğlence, gezi, yiyecek ve içecek yerleri açılması ve işletilmesi), turistik amaçlı ulaşım faaliyetleri ve seyahat acenteliği konularında faaliyet göstermek amacıyla İstanbul'da kurulmuştur. Ana Ortaklık Şirket'in, halı, mücevherat, hediyelik eşya, deri eşya ve giyim eşyası satışı yapılan 2 (iki) adet mağazası bulunmaktadır.

## **YÖNETİM KURULU**

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

Cemal Cenap AYBAY	Yönetim Kurulu Başkanı	2015 - 2018
Ragıp Nebil İLSEVEN	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	2015 - 2018
Hande TİBUK	Yönetim Kurulu Üyesi	2015 - 2018
İhsan AYDIN	Yönetim Kurulu Üyesi	2015 - 2018
İsmail KIRTAY	Yönetim Kurulu Üyesi	2015 - 2018
Vedat PALANDÖKEN	Yönetim Kurulu Üyesi	2015 - 2018
Zeynep SU	Yönetim Kurulu Üyesi	2015 - 2018
Mevlüt ÖZEN	Yönetim Kurulu Üyesi	2015 - 2018
Aliye Sim ÖZER	Yönetim Kurulu Üyesi	2015 - 2018
Alaettin CERRAHOĞLU	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	2015 - 2018
Işık BİREN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	2015 - 2018

## **KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ**

---

Alaettin CERRAHOĞLU	Bağımsız Üye - Başkan	2015 - 2018
Vedat PALANDÖKEN	Üye	2015 - 2018
Zeynep SU	Üye	2015 - 2018
Mehmet Cihan KADIOĞLU	Üye	2016 - 2018

---

**NET TURİZM TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**01.01.2017 – 31.03.2017 ARA HESAP DÖNEMİ**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

### **DENETİMDEN SORUMLU KOMİTE**

---

Işık BİREN	Bağımsız Üye - Başkan	2015 - 2018
Alaettin CERRAHOĞLU	Bağımsız Üye	2015 - 2018

### **RİSKİN ERKEN SAPTANMASI KOMİTESİ**

---

Işık BİREN	Bağımsız Üye - Başkan	2015 - 2018
Mevlüt ÖZEN	Üye	2015 - 2018

### **YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR**

---

Sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, kar payı gibi mali menfaatlerin toplam tutarı 356.079 TL'dir.

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

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

### **SERMAYE YAPISI**

---

Ortaklığımız kayıtlı sermaye tavanı 600.000.000 TL olup, çıkarılmış sermayemiz 350.000.000 TL'dir.

01.01.2017 – 31.03.2017 faaliyet dönemi itibarıyla Ortaklığımız sermaye yapısı;

<b>Ortağın Adı/Unvanı</b>	<b>Sermaye Payı (TL)</b>	<b>Oranı (%)</b>
Net Turizm Tic.ve San. A.Ş.	217.777,00	0,06
Net Holding A.Ş.	119.581.729,15	34,17
Asyanet Turizm San.ve Tic.A.Ş	3.150.000,63	0,90
Besim Tibuk	96.097.996,41	27,46
Halka Açık	<u>130.952.496,81</u>	<u>37,41</u>
	<b>350.000.000,00</b>	<b>100,00</b>

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

Şirketimiz Yönetim Kurulu 22.07.2016 ve 26.07.2016 tarihli toplantılarında almış olduğu kararlar doğrultusunda; azami olarak 11.000.000 adet NTTUR payı almak için 15.000.000 TL fon ayırmaya ve bu doğrultuda kendi paylarını satın almaya karar vermiştir.

---

**NET TURİZM TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**01.01.2017 – 31.03.2017 ARA HESAP DÖNEMİ**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Rapor tarihi itibarıyla, Şirketimiz 217.777 adet pay karşılığı 261.000,65 TL ödeyerek %0,06 oranında kendi payına sahiptir.

## **FAALİYETLERİMİZ**

---

Şirketimizin 1 Ocak – 31 Mart 2017 dönemi faaliyetleri ve bunlar ile ilgili dönem içinde gündemde olan gelişmeler aşağıda sunulmuştur.

Şirketimiz “Bazaar 54” markalı turistik alışveriş mağazalarında, hasılat veya kar paylaşımı esaslı sözleşmeler yapmıştır. Yapılan bu sözleşmeler ile hem maliyet tasarruflarının gerçekleşeceği hem de karlılık anlamında olumlu gelişmeler olmuştur.

Grup Şirketimiz INTER LIMOUSINE firmamız şoförlü lüks araç kiralama dalında Türkiye'nin ve sektörünün lider kuruluşu olmaya devam etmektedir.

Şirketimiz mülkiyetinde bulunan 3.600 metrekare arazi üzerinde 252 yataklı Merit Lefkoşa oteli, Lefkoşa'nın ilk beş yıldızlı oteli ve casinosu olarak hizmete devam etmektedir.

Grup Şirketimiz bünyesinde Heybeliada'da bulunan Halki Palace otelimiz 10.05.2016 tarihinde faaliyetlerini durdurma kararı almıştır.

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

06.07.2015 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu toplantımızda, Şirketimizin tüm aktif ve pasifinin bir bütün halinde "**devredilmesi**" suretiyle, ana ortağımız Net Holding A.Ş. bünyesinde birleşmesine karar verilmişti. Yapılan başvuru sonrasında, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 10.12.2015 tarihli yazısıyla; II-23.2 sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği'nin 6'ncı maddesi uyarınca mevcut başvurumuzda esas alınan 30.06.2015 tarihli finansal tablolarla birleşmenin artık mümkün bulunmadığından dolayı birleşme başvurumuz işleminden kaldırılmıştır.

Buna istinaden; Şirketimiz yeniden 06.05.2016 tarihinde almış olduğu yönetim kurulu kararıyla, tüm aktif ve pasifinin bir bütün halinde "devredilmesi" suretiyle, ana ortağımız Net Holding A.Ş. bünyesinde, 31.12.2015 tarihli finansal veriler dikkate alınarak birleşmesine karar vermiştir. Birleşme işlemi süreci devam ederken,

- Net Holding A.Ş.'nin sahibi bulunduğu şirketimiz paylarından 17.495.000 adedini 28.06.2016 tarihinde satması sonucunda, değişen özkaynak değerlerinin "Birleşme Oranı" ve "Değiştirme Oranı" üzerindeki etkileri nedeniyle,
- Sermaye Piyasası Kurulu uzmanları ile yapılan görüşmeler sonucunda, Uzman Kuruluş Raporu'nun revize edilme ihtiyacı doğması nedeniyle,
- Gerçeğe yakın, adil ve makul bir değerlendirilme yapılmasını teminen;

SPK'nun 14.07.2016 tarihli yazısı ile başvuru dosyamız geri çekilmiştir.

---

**NET TURİZM TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**01.01.2017 – 31.03.2017 ARA HESAP DÖNEMİ**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Tam konsolidasyon kapsamında bağlı ortaklıklarımız olan Asyanet Turizm ve Ticaret A.Ş. ile Sunset Turistik İşletmeleri San. ve Tic. A.Ş. şirketleri üzerindeki hakimiyet oranlarımızın pekiştirilmesi amacıyla; ana ortağımız Net Holding A.Ş.'nin sahip olduğu bu şirketlerin paylarından bir kısmı, şirketimiz tarafından dönem içerisinde satın alınmıştır. Bu işlem, Şirketimizin Net Holding A.Ş. ile devir alınması suretiyle gerçekleşecek birleşme işleminde, birleşme ve değiştirme oranlarının adil ve doğru bir şekilde hesaplanmasını da sağlayacaktır.

Yönetim Kurulumuz 08.02.2017 tarihli toplantıda, hakim ortağımız Net Holding A.Ş. tarafından, Şirketimizin tüm aktif ve pasifinin bir bütün halinde "devir alınması" suretiyle, Net Holding A.Ş. bünyesinde tekrar birleşilmesine karar vermiştir. 27.04.2017 tarihinde gerekli izinlerin alınması için Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuru yapılmıştır.

Şirketimiz, 6736 sayılı “Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılmasına İlişkin Kanun” hükümlerinden yararlanma kararı almıştır. Şirketimiz ve bağlı ortaklıklarımızın, 6736 sayılı Kanun'un ilgili maddeleri gereğince, matrah artırımları, vergi ve sigorta borçlarının yeniden yapılandırılması başvuruları sonrasında, konsolide finansal tablolarımızdan, toplam 2.604.190,91 TL tutarında nakit çıkışı gerçekleşecektir.

Ortaklarımız faaliyetlerimiz ile ilgili daha geniş bilgiye [www.netturizm.com](http://www.netturizm.com) ve [www.kap.org.tr](http://www.kap.org.tr) adreslerinden ulaşabilirler.

			<b>Net Turizm A.Ş.'nin Bağlı Ortaklıktaki Pay Oranı</b>	
			<b>31.03.2017</b>	
<b>Şirketler</b>	<b>Sermayesi</b>	<b>Pay Tutarı</b>	<b>Doğrudan</b>	<b>Dolaylı</b>
Asyanet Turizm ve Ticaret A.Ş.	27.000.000,00 TL	23.848.365,00 TL	88,33%	88,38%
Sunset Turistik İşletmeleri A.Ş.	60.000.000,00 TL	31.079.453,93 TL	51,80%	65,51%
İnter Turizm ve Seyahat A.Ş.	6.900.000,00 TL	3.621.481,31 TL	52,49%	57,25%
Elite Development and Management Limited	19.072.167,00 TL	107,10 TL	0,00%	63,60%
Green Karmi Tatil Köyü Limited	2.217.171,00 TL	107,00 TL	0,00%	88,11%
Başkaya Limited	206.200,00 TL	-	0,00%	88,11%

			<b>Net Turizm A.Ş.'nin İştiraklerdeki Pay Oranı</b>	
			<b>31.03.2017</b>	
<b>Şirketler</b>	<b>Sermayesi</b>	<b>Pay Tutarı</b>	<b>Doğrudan</b>	<b>Dolaylı</b>
Cyprus Holiday Village Limited	150.000 TL	-	0,00%	33,16%
Voyager Kıbrıs Limited	700.000.000,00 TL	302.583.494,08 TL	43,23%	49,85%
Air Tour Turizm San. ve Tic.A.Ş.	4.750.000,00 TL	-	0,00%	31,45%

**NET TURİZM TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**01.01.2017 – 31.03.2017 ARA HESAP DÖNEMİ**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

## **KAR DAĞITIM POLİTİKAMIZ**

---

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 Kurulu'nun teklifi üzerine Genel Kurul'da alınacak karara bağlı olarak, nakit ya da temettünün sermayeye eklenmesi suretiyle ihraç edilecek payların, şirketimizin tabi olduğu yasal hükümler, mali yapısının sağlıklı tutulması ve vergi politikaları gözönüne alınarak; pay sahiplerimizin beklentileri ile şirketimizin büyüme gereği arasındaki hassas dengenin bozulmamasını teminen, bedelsiz olarak ortaklara dağıtılması ya da belli oranda nakit, belli oranda bedelsiz pay dağıtılması suretiyle gerçekleştirilebileceği gibi, birinci temettü tutarının mevcut ödenmiş / 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 Kurulu'nun önerisi üzerine Genel Kurul'ca kararlaştırılacaktır.

## **KARŞILIKLI SERMAYE-İŞTİRAK İLİŞKİSİ**

---

<b>Ortaklar</b>	<b>31.03.2017</b>	
	<b>Tutar</b>	<b>Oran</b>
Net Holding A.Ş.	119.581.729	% 34,17
Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.	217.777	% 0,06
Asyanet Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş.	3.150.000	% 0,90
Halka açık kısım ve diğer ortaklar	227.050.494	% 64,87
<hr/>		
İştirak-sermaye eliminasyonu öncesi toplam	350.000.000	% 100,00
<hr/>		
Sermaye düzeltmesi enflasyon farkları	60.330.497	
İştirak-sermaye eliminasyonu (nominal)	(3.150.000)	
İştirak-sermaye eliminasyonu (enflasyon farkları)	(542.974)	
<hr/>		
<b>Toplam</b>	<b>406.637.523</b>	

---

## **ESAS SÖZLEŞME DEĞİŞİKLİĞİ**

---

Dönem içerisinde Esas Sözleşme değişikliği yoktur.

---

**NET TURİZM TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**01.01.2017 – 31.03.2017 ARA HESAP DÖNEMİ**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

## **DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI**

---

Grup şirketlerimizden Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş' ye ait Merit Lefkoşa Otel, KKTC nin 47/2000 sayılı teşvik yasasında belirtilen teşvik tedbirlerinden %100 oranında yararlanmaktadır. Yatırım indiriminin kullanımı ile ilgili bir süre kısıtlaması yoktur. Otel işletmeye 29.10.2008 tarihinde alınmıştır.

## **İLİŞKİLİ TARAF İŞLEMLERİ**

---

Sermaye Piyasası Kurulu'nun II- 14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olan **31.03.2017** tarihli Konsolide Finansal raporumuzun, **4 numaralı dipnotunda** açıklanmış olan "İlişkili Taraf İşlemleri" ile ilgili detaylara [www.kap.org.tr](http://www.kap.org.tr) ve [www.netturizm.com](http://www.netturizm.com) adreslerinden ulaşılabilir.

**NET TURİZM TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**01.01.2017 – 31.03.2017 ARA HESAP DÖNEMİ**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

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

**KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

	<b>Cari dönem Sınırlı Denetimden Geçmemiş</b>	<b>Önceki dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş</b>
	<b>31.03.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
<b>VARLIKLAR</b>		
<b>DÖNEN VARLIKLAR</b>		
Nakit ve Nakit Benzerleri	78,879,894	141,177,228
Finansal Yatırımlar	33,072,800	61,787,986
Ticari Alacaklar		
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	6,011,180	4,862,862
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	3,882,921	4,175,292
Diğer Alacaklar		
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	272,822,513	118,230,512
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	153,573	131,811
Stoklar	2,538,603	2,629,971
Peşin Ödenmiş Giderler	3,393,103	3,070,831
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	1,147,475	4,096,841
Diğer Dönen Varlıklar	4,099,282	4,173,276
<b>TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR</b>	<b>406,001,344</b>	<b>344,336,610</b>
<b>DURAN VARLIKLAR</b>		
Diğer Alacaklar	189,697	183,992
Finansal Yatırımlar	85,190,229	176,335,240
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	763,771,093	766,397,701
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	173,998,394	174,650,697
Maddi Duran Varlıklar	301,133,084	303,548,886
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	209,789	225,444
Peşin Ödenmiş Giderler	3,052,111	2,473,659
Ertelenmiş Vergi Varlığı	5,914,660	5,471,130
Diğer Duran Varlıklar	40,673	23,822
<b>TOPLAM DURAN VARLIKLAR</b>	<b>1,333,499,730</b>	<b>1,429,310,571</b>
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>	<b>1,739,501,074</b>	<b>1,773,647,181</b>



**NET TURİZM TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**01.01.2017 – 31.03.2017 ARA HESAP DÖNEMİ**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

	Cari dönem Sınırlı Denetimden Geçmemiş  31.03.2017	Önceki dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş  31.12.2016
<b>KAYNAKLAR</b>		
<b>KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		
Kısa Vadeli Borçlanmalar	224,953	350,672
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	22,774,362	32,707,277
Ticari Borçlar		
- İlişkili taraflara ticari borçlar	53,453	2,908
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	7,815,269	8,295,475
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	1,042,309	1,067,846
Diğer Borçlar		
- İlişkili taraflara diğer borçlar	237,707,724	228,958,341
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	4,129,568	4,308,860
Ertelemiş Gelirler	1,691,844	1,494,742
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	838,345	3,993,284
Kısa Vadeli Karşılıklar		
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	897,456	555,741
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	378,364	378,364
<b>TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>	<b>277,553,647</b>	<b>282,113,510</b>
<b>UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		
Uzun Vadeli Borçlanmalar	5,332,783	6,759,080
Diğer Borçlar	731,644	1,076,416
Ertelemiş Gelirler	-	22,649
Uzun Vadeli Karşılıklar		
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	518,153	512,251
Ertelemiş Vergi Yükümlülüğü	31,492,477	32,520,250
<b>TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>	<b>38,075,057</b>	<b>40,890,646</b>
<b>TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER</b>	<b>315,628,704</b>	<b>323,004,156</b>
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>		
<b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>	<b>1,331,234,640</b>	<b>1,357,465,202</b>
Ödenmiş Sermaye	350,000,000	350,000,000
Sermaye Düzeltme Farkları	60,330,497	60,330,497
Geri Alınmış Paylar	(261,001)	(261,001)
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi	(3,692,974)	(3,692,974)
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)	(12,992,514)	(12,992,514)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler		
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	(579,726)	(568,290)
- Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)	173,346,923	173,994,852
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	4,945,467	4,945,467
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	786,645,306	783,379,447
Net Dönem Karı veya Zararı	(26,507,338)	2,329,718
<b>Kontrol Gücü Olmayan Paylar</b>	<b>92,637,730</b>	<b>93,177,823</b>
<b>TOPLAM ÖZKAYNAKLAR</b>	<b>1,423,872,370</b>	<b>1,450,643,025</b>
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>	<b>1,739,501,074</b>	<b>1,773,647,181</b>

**NET TURİZM TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**01.01.2017 – 31.03.2017 ARA HESAP DÖNEMİ**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU**

	Cari dönem Sınırlı Denetimden Geçmemiş  01.01.- 31.03.2017	Geçmiş dönem Sınırlı Denetimden Geçmemiş  01.01.- 31.03.2016
<b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>		
Hasılat	19,981,238	16,071,666
Satışların Maliyeti	(15,135,670)	(13,793,047)
<b>BRÜT KAR (ZARAR)</b>	<b>4,845,568</b>	<b>2,278,619</b>
Genel Yönetim Giderleri	(6,363,983)	(5,518,820)
Pazarlama Giderleri	(1,052,344)	(891,848)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	1,374,599	706,648
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	(417,519)	(343,569)
<b>ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)</b>	<b>(1,613,679)</b>	<b>(3,768,970)</b>
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	1,646,617	2,108,394
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	(18,412,031)	(22,691,695)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar	(2,626,607)	(1,401,624)
<b>FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)</b>	<b>(21,005,700)</b>	<b>(25,753,895)</b>
Finansman Gelirleri	5,566,852	8,843,525
Finansman Giderleri	(11,957,067)	(3,559,242)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)</b>	<b>(27,395,915)</b>	<b>(20,469,612)</b>
<b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)</b>	<b>631,417</b>	<b>(964,315)</b>
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	(838,345)	(1,261,916)
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	1,469,762	297,601
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)</b>	<b>(26,764,498)</b>	<b>(21,433,927)</b>
<b>DÖNEM KARI (ZARARI)</b>	<b>(26,764,498)</b>	<b>(21,433,927)</b>
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	(257,160)	(6,921,404)
Ana Ortaklık Payları	(26,507,338)	(14,512,523)
<b>Pay Başına Kazanç ( Zarar)</b>	<b>(0.075735)</b>	<b>(0.041464)</b>

Finansal tablolara ve dipnotlarına ait detaylı bilgilere, [www.netturizm.com](http://www.netturizm.com) ve [www.kap.org.tr](http://www.kap.org.tr) adreslerinden ulaşılabilmektedir.

**NET TURİZM TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**01.01.2017 – 31.03.2017 ARA HESAP DÖNEMİ**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

## **HUKUKİ AÇIKLAMALAR**

---

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

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

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

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

## **RİSK YÖNETİMİ VE İÇ KONTROL MEKANİZMASI**

---

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

Ayrıca; Şirketimiz Yönetim Kurulu tarafından 29.03.2013 tarihinde, şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin alınması için Riskin Erken Saptanması Komitesi oluşturulmuştur. Rapor tarihi itibarıyla komite 2 (iki) kez toplanmıştır.

### **RİSKİN ERKEN SAPTANMASI KOMİTESİ**

---

Işık BİREN	Bağımsız Üye - Başkan	2015 - 2018
Mevlüt ÖZEN	Üye	2015 - 2018

## **GENEL KURUL**

---

Şirketimizin 2016 yılı faaliyet ve hesaplarına ilişkin Ortaklar Olağan Genel Kurul toplantısı 06.06.2017 tarihinde gerçekleştirilecektir. Toplantı ile ilgili açıklamalar [www.netturizm.com](http://www.netturizm.com) ve [www.kap.org.tr](http://www.kap.org.tr) adreslerinden kamuoyuna duyurulmuştur.

Dönem içerisinde Yönetim Kurulu'nda herhangi bir değişiklik olmamıştır.

---

---

**NET TURİZM TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**01.01.2017 – 31.03.2017 ARA HESAP DÖNEMİ**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

## **KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU**

---

*Şirketimizin 2015 yılı faaliyet ve hesaplarına ilişkin 25.08.2016 tarihinde yapılması planlanan Ortaklar Olağan Genel Kurul toplantısında onaya sunulmak üzere “Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu” aşağıda bilgilerinize sunulmuştur:*

### **BÖLÜM I - KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI**

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

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

Mevcut durumda, SPK'nın 03.01.2014 tarihli II – 17.1 tebliğ hükümlerine göre “Kurumsal Yönetim İlkeleri” yürürlükte olup, sözkonusu ilkelerin zorunlu maddelerinin uygulamaya alınmasına yönelik olarak, gerek önümüzdeki ilk genel kurul için gerekse diğer şirket düzenlemeleri açısından hazırlıklarımız devam etmekte ve zorunlu olmayan diğer hususlara uyum düzeyini artırma çalışmalarımız da sürmektedir.

Şirketimiz ile ilgili gelişmeler zamanında ve düzenli olarak yatırımcılara iletilmektedir. Şirketimiz 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu (TTK)'na uygun olarak Esas Sözleşmesini revize etmiştir. Yönetim kurulu üyelerinin çoğunluğunun icrada görevli olmayan üyelerden oluşmasına özen gösterilmektedir. Bağımsız yönetim kurulu üyelikleri için aday olan kişilerin bağımsızlık kriterlerini taşıyıp taşımadığı araştırılmaktadır. Alınan kararlarda bağımsız yönetim kurulu üyelerinin çoğunluğunun onayı aranmaktadır. Gerekli komiteler oluşturularak etkin çalışması sağlanmaktadır. Yönetim kurulu ve üst düzey yönetici ücret politikası ile ilgili bilgiler, Genel Kurul gündemine alınarak pay sahiplerinin bilgisine sunulmaktadır.

Şirketimizin 01.01.2015 - 31.12.2015 faaliyet dönemi “Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu”, Kurul'un son değişiklikleri dikkate alınmış “Kurumsal Yönetim İlkeleri” esas alınarak hazırlanmıştır.

### **BÖLÜM II – PAY SAHİPLERİ**

#### **2.1. YATIRIMCI İLİŞKİLERİ BÖLÜMÜ**

Şirketimizde “Yatırımcı İlişkileri Bölümü” bulunmakta olup, bölümümüz yürürlükteki mevzuata uygun olarak, öncelikle şirket ile pay sahipleri ve yatırımcılar arasındaki iletişimi sağlama, Şirket'e gelen yazılı ve ya sözlü bilgi taleplerini yanıtlama, genel kurul çalışmalarının mevzuata uygun olarak yapılmasını sağlama ve sonuçlandırma görevlerini Mali İşler Departmanı ve Hukuk Departmanı ile koordineli olarak takip etmektedir. Bu bölüm, iletilen yazılı ve sözlü soruları, gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere, en kısa sürede yanıtlayarak sonuçlandırmayı amaçlar.

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

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 17.4 ilke kararı (27.02.2015 tarih vd 5/225 s.k.) doğrultusunda, SPK II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 11 inci maddesi çerçevesinde; Ana şirketimiz olan Net Holding A.Ş.'nde “Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi” ve “Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi” olarak görev yapan Doğan

---



**NET TURİZM TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**01.01.2017 – 31.03.2017 ARA HESAP DÖNEMİ**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Toplantı esnasında ortaklarımızın bilgilendirilmesi amacıyla, gündemde yer alan konular tarafsız ve ayrıntılı bir şekilde açık olarak aktarılmakta olup, eşit şartlar altında gündem konuları hakkında düşüncelerini paylaşımlarına ve soru sormalarına imkan verilmektedir.

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

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

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

#### **2.4. OY HAKLARI VE AZLIK HAKLARI**

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

Şirketimizin 25.07.2016 tarihi itibarıyla sermaye yapısı aşağıda bilgilerinize sunulmaktadır.

<b>Ortaklar</b>	<b>Açıklama</b>	<b>Pay Tutarı (TL)</b>	<b>Pay Oranı (%)</b>
Net Turizm Tic. ve San. A.Ş.(**)	Geri Alım	182.777,00	0,05
Net Holding A.Ş.	Ana Ortak	241.956.729,15	69,13
Asyanet Turizm Merk. A.Ş. (*)	Bağlı Ortak	3.150.000,63	0,90
Besim Tibuk	Şahıs Ortak	7.697.996,41	2,20
Halka Açık	Grupdışı ortak	97.012.496,81	27,72
<b>Toplam</b>		<b>350.000.000,00</b>	<b>100,00</b>

(\*) Genel Kurulda bağlı ortak olduğu için oy hakkı bulunmamaktadır.

(\*\*) SPK'nun 21.07.2016 tarihli duyurusunda piyasaların sağlıklı bir şekilde işlemesi amacıyla "herhangi bir limit söz konusu olmaksızın şirketlerin kendi paylarını geri almasına" izin vermesi sonucu; Şirketimiz Yönetim Kurulu kendi paylarını alma kararı vermiştir. 25.07.2016 tarihi itibarıyla 182.777 adet karşılığı %0,05 oranında kendi payına sahiptir.

Esas sözleşmemizde azlığın yönetimde temsili ve sermayenin yirmide birinden daha düşük şekilde belirlenmesine yönelik bir düzenleme bulunmamaktadır.

**NET TURİZM TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**01.01.2017 – 31.03.2017 ARA HESAP DÖNEMİ**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

## **2.5. KAR PAYI HAKKI**

Kara katılım konusunda bir imtiyaz bulunmamaktadır.

2016 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 dağıtımı 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.

Genel kurul gündeminde “Kar Dağıtım Politikası” hakkında ayrıca pay sahiplerine bilgilendirme yapılmaktadır.

2015 yılı içerisinde kar dağıtım yapılmamıştır.

## **2.6. PAYLARIN DEVRİ**

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

## **BÖLÜM III. KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK**

### **3.1. KURUMSAL İNTERNET SİTESİ VE İÇERİĞİ**

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

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

“Bilgilendirme Politikası”nın oluşturulması ve denetlenmesinden Yönetim Kurulu sorumludur. Genel kurul gündeminde bu politikalar hakkında pay sahipleri bilgilendirilmektedir.

**NET TURİZM TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**01.01.2017 – 31.03.2017 ARA HESAP DÖNEMİ**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Yıl içinde 46 adet kamuya açıklama yapılmış, bu konularla ilgili şirketimize uygulanmış bir yaptırım bulunmamaktadır.

Şirketimizin önemli bir bölümü halka açık olup, Borsa İstanbul A.Ş. (BİST)'de işlem görmektedir. Bilinen en büyük gerçek kişi hissedar Sn. Besim TİBUK'tur.

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

<b>İçsel bilgiye ulaşabilecek konumdaki kişilerin listesi</b>	
<b>Adı Soyadı</b>	<b>Görevi</b>
Cemal Cenap Aybay	Yönetim Kurulu Başkanı
Ragıp Nebil İlseven	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
İhsan Aydın	Yönetim Kurulu Üyesi
İsmail Kırtay	Yönetim Kurulu Üyesi
Zeynep Su	Yönetim Kurulu Üyesi
Vedat Palandöken	Yönetim Kurulu Üyesi
Hande Tibuk	Yönetim Kurulu Üyesi
Aleattin Cerrahoğlu	Yönetim Kurulu Üyesi
Mevlüt Özen	Yönetim Kurulu Üyesi
Işık Biren	Yönetim Kurulu Üyesi
Aliye Sim Özer	Yönetim Kurulu Üyesi
Mehmet Cihan Kadioğlu	Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi
Hatice Çilingir	Finansman Müdürü

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

Ergun Şenlik	Sorumlu Ortak Başdenetçi
--------------	--------------------------

Şirket internet adresimiz [www.netturizm.com](http://www.netturizm.com)'dur. İnternet adresimiz, şirketimizi ve grubumuzu, içinde bulunduğumuz turizm sektörü gereği yurtdışında tanıtmak ve özellikle her türlü gelişmeden haberdar etmek amacıyla kullanılmaktadır.

İnternet sitemizde, SPK'nun II-17.1 sayılı “ Kurumsal Yönetim Tebliği” nin ekinde yer alan “Kurumsal Yönetim İlkeleri” nin “Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık” başlığı altındaki 2.1.1, 2.1.2, 2.1.3 ve 2.1.4 maddelerinde sayılan ilkeler doğrultusunda bilgi ve belgelere yer verilmektedir.

Şirketimizin 01.01.2015- 31.12.2015 dönemi “Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu” ve “Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu” da internet sitemizde yer almaktadır. Ayrıca şirketimizin antetli kağıdında internet adresimiz yazılıdır.

### **3.2. FAALİYET RAPORU**

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



**NET TURİZM TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**01.01.2017 – 31.03.2017 ARA HESAP DÖNEMİ**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

## **BÖLÜM IV – MENFAAT SAHİPLERİ**

### **4.1. MENFAAT SAHİPLERİNİN BİLGİLENDİRİLMESİ**

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

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

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

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

Sermaye Piyasası Mevzuatı gereğince belirlenen tüm konularda ve şirketimizin finansal durumunda ve faaliyetlerinde önemli bir değişiklik yaratabilecek gelişmeler hakkında derhal kamuya bilgilendirme yapılır. Kamuyu bilgilendirme, özel durum açıklamalarının yanı sıra gerekli hallerde basın açıklamaları yolu ile ve şirketin [www.netturizm.com](http://www.netturizm.com) adresinden yapılır.

### **4.2. MENFAAT SAHİPLERİNİN YÖNETİME KATILIMI**

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

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

### **4.3. İNSAN KAYNAKLARI POLİTİKASI**

Şirketler grubumuzda insan kaynakları politikamızın özünü, “en değerli sermaye ve hazinemiz insan kaynağımızdır” felsefesi oluşturmaktadır. Çalışanlarına güvenilir ve adil çalışma ortamı sağlayan, çalışanlarının Kanun ve Yönetmeliklerle sahip oldukları haklarına saygılı, eşit koşullardaki kişilere fırsat eşitliği sağlanmasına özen gösteren, çalışanlar arasında ırk, dil, din ve cinsiyet ayrımı yapmayan bir politikadır.

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

**NET TURİZM TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**01.01.2017 – 31.03.2017 ARA HESAP DÖNEMİ**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

#### **4.4.MÜŞTERİ VE TEDARİKÇİLERLE İLİŞKİLER HAKKINDA BİLGİLER**

Şirketimiz bilindiği üzere turizm sektöründe faaliyet göstermektedir. Müşterilerimize sunulan hizmetin her aşamasında yaşanması muhtemel sorunlar en hızlı ve etkin şekilde çözüme ulaştırılmaktadır. Ayrıca müşteri ve tedarikçilerle ilgili yapılan tüm işlemler, herhangi bir yasal zorunluluk olmadığı sürece ticari sır kapsamında değerlendirilmekte olup gizliliğine özen gösterilmektedir.

#### **4.5 ETİK KURALLAR VE SOSYAL SORUMLULUK**

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

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

Pay sahipleri, çalışanlarımız, tedarikçiler, müşteriler, diğer menfaat sahipleri ve kamuoyu ile ilişkilerimizde insan haklarına saygı ve dürüstlük esas olup bu sorumluluk bilinci ile hareket edilmektedir. Şirketimiz sosyal sorumluluk kavramına önem vermektedir.

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

Şirket bünyesindeki her çalışan; bağlı olduğu şirket, ilişkili kişiler, kurumlar ve diğer çalışanlara ilişkin özel bilgilerin gizliliğinin bilincindedir ve bunları saklamak zorundadır. Bu tür bilgiler yalnızca işin ve görevin gerektirdiği profesyonel amaçlarla yasalara uygun olarak kullanılmakta ve sadece konuyla ilgili yetkili kişilerle paylaşılmaktadır. Şirket çalışanları; kurumun kaynaklarını kötüye kullanmamaya, şirketin adını ve saygınlığını korumaya azami özeni göstermektedir.

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

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

Pay sahipleri, genel kurulda Şirket “Etik Kuralları” hakkında ayrıca bilgilendirilmektedir.

---

**NET TURİZM TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**01.01.2017 – 31.03.2017 ARA HESAP DÖNEMİ**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**BÖLÜM V – YÖNETİM KURULU**

**5.1. YÖNETİM KURULUNUN YAPISI, OLUŞUMU**

<b><u>Adı ve Soyadı</u></b>			<b><u>Görev Süresi</u></b>
Cemal Cenap AYBAY	Başkan	İcracı	2015-2018
Ragıp Nebil İLSEVEN	Başkan Vekili	İcracı	2015-2018
İhsan AYDIN	Üye, Genel Müdür Vekili	İcracı	2015-2018
Hande TİBUK	Üye	İcracı	2015-2018
İsmail KIRTAY	Üye	İcracı	2015-2018
Zeynep SU	Üye	İcracı Olmayan	2015-2018
Vedat PALANDÖKEN	Üye	İcracı olmayan	2015-2018
Mevlüt Özen	Üye	İcracı Olmayan	2015-2018
Aliye Sim ÖZER	Üye	İcracı Olmayan	2015-2018
Alaettin CERRAHOĞLU	Üye	İcracı Olmayan-Bağımsız	2015-2018
Işık BİREN	Üye	İcracı Olmayan-Bağımsız	2015-2018

16.06.2015 tarihinde gerçekleştirilen genel kurulda üç yıllık süre için görevlendirilen yönetim Kurulu üye sayısı onbir kişidir.

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

Yönetim kurulu üyeleri, sektörde veya bağlantılı alanlarda uzun yıllar görev yapmış, bilgi, birikim ve deneyimleri ile şirkete ve ülke ekonomisine katkıda bulunmuş kişilerden oluşmaktadır. Şirketimizin kuruluşundan bugüne yönetim kurulu üyelerinin bu niteliklerine dikkat edilmektedir.

Yönetim kurulu üyelerine, seçildikten sonra Şirket ve faaliyet alanları tanıtılmakta ve genel bir bilgilendirme yapılmaktadır.

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

Şirketimiz “Kurumsal Yönetim İlkeleri” kapsamında bağımsız yönetim kurulu üyeliklerinin bulundurulmasının, profesyonel yönetim anlayışının güçlenmesine yardımcı olacağı düşüncesindedir. 2015 yılında bağımsız üyelerin bağımsızlığını ortadan kaldıran bir durum ortaya çıkmamıştır.

Şirket yönetim kurulu üyeleri şirket ile işlem yapmamakta ve herhangi bir rekabetçi oluşumun içinde yer almamaktadırlar. Ayrıca ilişkili taraf işlemleri ve üçüncü kişiler lehine teminat, rehin ve ipotek verilmesine ilişkin yönetim kurulu kararlarında bağımsız üyelerin onayı aranır. Bağımsız üyelerin söz konusu işlemi onaylamaması halinde, sebeplerini içeren açıklayıcı bilgiler kamuya duyurulur ve işlem ilk genel kurulda ortakların onayına sunulur.

Şirketimiz yönetim kurulunda üç kadın üye görev yapmakta olup, gelecek dönemlerde kadın üye sayısının artırılması hedeflenmektedir.

Şirketimiz, SPK'nun II-17.1 sayılı “ Kurumsal Yönetim Tebliği” nin ekinde yer alan “Kurumsal Yönetim İlkeleri” nin “Yönetim Kurulu” başlığı altında belirtilen ilkelerine uyum sağlamak için azami gayreti göstermektedir.

**NET TURİZM TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**01.01.2017 – 31.03.2017 ARA HESAP DÖNEMİ**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

## 5.2. YÖNETİM KURULUNUN FAALİYET ESASLARI

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

Şirketimizde kurumsal yönetim ilkelerinin bir gereği olarak, tüm yönetim kurulu toplantılarında tutanak düzenlenmektedir. Yönetim kurulunda karara bağlanan önemli konuların tümü özel durum açıklaması ile kamuya duyurulmaktadır.

Yönetim kurulu toplantı gün ve gündemleri “Yönetim Kurulu Başkanlığı” nca belirlenmekte, Yönetim Kurulu Başkan Sekreterliği, Yönetim Kurulu Sekreterliği’ni de yürütmektedir. Alınacak tüm kararlar ve gündem hakkında toplantı öncesinde yönetim kurulu üyelerine bilgi verilmekte, varsa üyelerin talepleri de gündeme ilave edilmektedir. Yönetim kurulu toplantılarına genel olarak fiziki katılım sağlanmaktadır ancak fiziki koşullar sebebiyle acil durumlarda teknolojik iletişim imkanları kullanılarak da yönetim kurulu üyeleri bilgilendirilmekte ve gerektiğinde onay alınmaktadır.

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

## 5.3. YÖNETİM KURULU BÜNYESİNDE OLUŞTURULAN KOMİTELERİN SAYI, YAPI VE BAĞIMSIZLIĞI

Yönetim kurulunda, Sermaye Piyasası Kurulu Tebliği gereği, Kurumsal Yönetim Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Denetimden Sorumlu Komite oluşturulmuştur.

<b>Kurumsal Yönetim Komitesi</b>			
Aleattin Cerrahoğlu	Başkan	İcracı olmayan	Bağımsız Üye
Vedat Palandöken	Üye	İcracı olmayan	
Zeynep Su	Üye	İcracı olmayan	
Doğan Murat Ergin(İstifa) (*)	Üye		
Mehmet Cihan Kadioğlu (Atama)(*)	Üye		

<b>Denetimden Sorumlu Komite</b>			
Işık Biren	Başkan	İcracı olmayan	Bağımsız Üye
Aleattin Cerrahoğlu	Üye	İcracı olmayan	Bağımsız Üye

<b>Riskin Erken Saptanması Komitesi</b>			
Işık Biren	Başkan	İcracı olmayan	Bağımsız Üye
Mevlüt Özen	Üye	İcracı olmayan	

(\*) 01.01.2015-31.12.2015 tarihleri arasında “Yatırımcı İlişkileri Bölüm yöneticisi” ve aynı zamanda da “Kurumsal Yönetim Komitesi üyesi” olarak çalışan Doğan Murat Ergin görevinden ayrılmış olup yerine 30.03.2016 tarihinden itibaren Mehmet Cihan Kadioğlu atanmıştır.

**NET TURİZM TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**01.01.2017 – 31.03.2017 ARA HESAP DÖNEMİ**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

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

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

Denetimden Sorumlu Komite, kamuya açıklanan yıllık ve ara dönem finansal tabloların şirketin izlediği muhasebe ilkeleri ile gerçeğe uygunluğunu ve doğruluğunu denetlemektedir. Komite, kendi görev ve sorumluluk alanı ile ilgili tespit ve önerilerini yönetim kuruluna belli aralıklarla sunmaktadır. Dönem içinde 5 kez toplanmıştır.

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

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

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

#### **5.4. RİSK YÖNETİMİ VE İÇ KONTROL MEKANİZMASI**

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

#### **5.5. ŞİRKETİN STRATEJİK HEDEFLERİ**

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

Yönetim kurulu toplantılarında, şirketin geleceğe dönük stratejik hedefleri ile ilgili gelişme, beklenti ve sonuçlar değerlendirilmektedir.

Şirketimizin vizyon ve misyonu internet sitesinden kamuya duyurulmaktadır.

**NET TURİZM TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**01.01.2017 – 31.03.2017 ARA HESAP DÖNEMİ**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**5.6. MALİ HAKLAR**

Yönetim kurulu üyelerine sağlanan haklar genel kurulda kararlaştırılmaktadır. 16.06.2015 tarihli Genel Kurul'da yönetim kurulu üyelerine aylık net 1.500 TL huzur hakkı ödenmesi hissedarlarca uygun görülmüştür.

Yönetim kurulu üyelerinin ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilerin ücretlendirme esaslarını belirleyen "Ücretlendirme Politikası" yazılı hale getirilerek, 16.06.2015 tarihinde yapılan Ortaklar Genel Kurulu'nda ayrı bir gündem maddesiyle onaylanmıştır.

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

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