Marmaris Altınyunus Turistik Tesisler A.Ş.
Fevzi Çakmak Caddesi No:30
07100 Antalya
Telefon : (0242) 248 68 00 pbx
Fax : (0242) 248 64 72
Web-site : www.mares.com.tr

MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK

TESİSLER A.Ş.

2018 YILI

1.Dönem

FAALİYET RAPORU

Marmaris Altınyunus Turistik Tesisler A.Ş.
Fevzi Çakmak Caddesi No:30
07100 Antalya
Telefon : (0242) 248 68 00 pbx
Fax : (0242) 248 64 72
Web-site : www.mares.com.tr

1- Genel Bilgiler

a) Raporun ilgili olduğu hesap dönemi : 01.01.2018 – 31.03.2018

b) Şirketin ;

Ticari Ünvanı : Marmaris Altınyunus Turistik Tesisler A.Ş.
Ticaret Sicili ve Numarası : Antalya – 56902
Şirket Merkezi : Fevzi Çakmak Caddesi No:30 07100 Antalya
Şirketin İnternet Sitesi : www.mares.com.tr

c) Şirketin organizasyon, sermaye ve ortaklık yapıları ile bunlara ilişkin hesap dönemi içerisindeki değişiklikler.

Şirketin çıkarılmış sermayesi 5.515.536 TL (Beşmilyonbeşyüzonbeşbinbeşyüzotuzaltı Türk Lirası) olup, söz konusu çıkarılmış sermayesi muvazaadan ari şekilde tamamen ödenmiştir.

Sermayenin %10'undan fazlasına sahip pay sahiplerinin adları, pay miktarları ve sermayedeki oranları şu şekildedir.

	PAY TUTARI	
ÜNVANI	***(TL)***	***%***
Koç Holding A.Ş.	2.030.326	36.81
Temel Ticaret ve Yatırım A.Ş.	1.629.875	29.55
Halka Açık	1.379.077	25.00
Geri Alınmış Paylar (*)	260.798	4.73
Koç Ailesi Üyeleri	215.460	3.91
TOPLAM	**5.515.536**	**100.00**

(*) Şirket tarafından geri alımı yapılan ve halka açık nitelikte olan hisseleri ifade etmektedir.

DİVAN ANTALYA TALYA OTEL ORGANİZASYON ŞEMASI

Divan Talya Oteli'nin faaliyetinin 13 Mayıs 2013 itibari geçici olarak durdurulması nedeniyle bazı pozisyonlar kapatılmış gerekli tenkisatlar yapıldıktan sonraki mevcut organizasyon şeması yukarıda sunulmuştur.

Marmaris Altınyunus Turistik Tesisler A.Ş.
Fevzi Çakmak Caddesi No:30
07100 Antalya
Telefon : (0242) 248 68 00 pbx
Fax : (0242) 248 64 72
Web-site : www.mares.com.tr

d) Varsa imtiyazlı paylara ve payların oy haklarına ilişkin açıklamalar.

İmtiyazlı pay senedi bulunmamaktadır.

e) Yönetim organı, üst düzey yöneticileri ve personel sayısı ile ilgili bilgiler

Şirketimiz Yönetim Kurulu Üyeleri 20.03.2018 tarihli Olağan Genel Kurul ile göreve seçilmişlerdir. Görev süreleri bir sonraki Olağan Genel Kurulumuza kadardır. Yönetim Kurulu üyeleri Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddeleri ve Şirket Esas Sözleşmesinin 10. ve 11. maddelerinde belirtilen yetkilere sahiptir.

Yönetim Kurulu ve Komite Üyeleri

Yönetim Kurulu

Semahat Sevim ARSEL	Yönetim Kurulu Başkanı
Yıldırım Ali KOÇ	Yön. Kurulu Başkan Vekili
İbrahim Tamer HAŞİMOĞLU	Yönetim Kurulu Üyesi
Kenan YILMAZ	Yönetim Kurulu Üyesi
Melih BATILI	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Davut ÖKÜTÇÜ	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Komiteler

Denetimden Sorumlu Komite	Melih BATILI – Başkan
	Davut ÖKÜTÇÜ – Üye
Risk Yönetimi Komitesi	Davut ÖKÜTÇÜ – Başkan
	Kenan YILMAZ – Üye
Kurumsal Yönetim Komitesi (*)	Melih BATILI – Başkan
	İbrahim Tamer HAŞİMOĞLU – Üye
	Ercan MEKİK – Üye

(*) Kurumsal Yönetim Komitesi aynı zamanda "Aday Gösterme Komitesi" ve "Ücret Komitesi" görevlerini de üstlenmiştir.

Şirket'in bünyesinde istihdam edilen ortalama personel sayısı 1 Ocak - 31 Mart 2018 döneminde 7 kişidir (1 Ocak - 31 Aralık 2017 - 7). 31 Mart 2018 tarihi itibariyle toplam personel sayısı ise 7 kişidir (31 Aralık 2017 - 7)

Marmaris Altınyunus Turistik Tesisler A.Ş.
Fevzi Çakmak Caddesi No:30
07100 Antalya
Telefon : (0242) 248 68 00 pbx
Fax : (0242) 248 64 72
Web-site : www.mares.com.tr

Yönetim Kurulu Üyeleri Özgeçmişleri

Semahat Sevim Arsel - Yönetim Kurulu Başkanı

1964 yılında Koç Holding Yönetim Kurulu Üyeliği ile iş hayatına başlayan Semahat Arsel halen bu görevinin yanı sıra Vehbi Koç Vakfı Yönetim Kurulu Başkanlığı, Divan Grubu Yönetim Kurulu Başkanlığı, Semahat Arsel Hemşirelik Eğitim ve Araştırma Merkezi Başkanlığı ve Florence Nightingale Vakfı İkinci Başkanlığı görevlerini sürdürmektedir. Kendisi aynı zamanda Koç Üniversitesi Sağlık Yüksek Okulu'nun kurucusudur.

Yıldırım Ali Koç-Yönetim Kurulu Başkan Vekili

Yükseköğrenimini Rice Üniversitesi (ABD) İşletme Fakültesi'nin ardından Harvard Üniversitesi'nden (ABD) aldığı yüksek lisans programıyla sürdürmüştür. 1990-1991 tarihleri arasında American Express Bank'ta Yönetici Yetiştirme Programı'na katılmış, 1992-1994 yılları arasında Morgan Stanley Yatırım Bankası'nda Analist olarak çalışmıştır. 1997-2006 yılları arasında Koç Holding'de Yeni İş Geliştirme Koordinatörlüğü ve Bilgi Grubu Başkanlığı gibi üst düzey görevlerde bulunmuştur. 2006-2010 yılları süresince Koç Holding Kurumsal İletişim ve Bilgi Grubu Başkanlığı görevini yürütmüştür. Ocak 2008'den beri üyesi olduğu Yönetim Kurulu'nda Şubat 2016'dan bu yana Koç Holding Yönetim Kurulu Başkan Vekili olarak görevini sürdürmektedir. Koç, aynı zamanda, birçok Koç Topluluğu şirketinde Yönetim Kurulu Başkanı'dır. Bu görevlerine ek olarak, ülkemizin ekonomik ve sosyal kalkınmasına katkıda bulunmak için, URAK - Ulusal Rekabet Araştırmaları Derneği'nde Başkan, Endeavor Derneği'nde Yönetim Kurulu Üyesi, DEİK'de Yönetim Kurulu Üyesi ve TÜSİAD'da Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı olarak görev yapmaktadır. Ayrıca Harvard Üniversitesi, Bank of America ve CFR'da Global Danışma Kurulu Üyesidir.

İbrahim Tamer Haşimoğlu- Yönetim Kurulu Üyesi

Yükseköğrenimine İstanbul Teknik Üniversitesi Makine Mühendisliği'nin ardından İstanbul Üniversitesi İşletme İktisadı Enstitüsü Uluslararası İşletmecilik yüksek lisans programı ile devam etmiştir. İş hayatına 1989 yılında Koç Holding Planlama Koordinatörlüğü'nde Yetiştirme Elemanı olarak başlamasının ardından Uzman, Müdür ve Koordinatörlük görevlerini üstlenmiştir. Ocak 2004'te Koç Holding Stratejik Planlama Grubu Başkan Vekili olarak görevlendirilen Haşimoğlu, Mayıs 2004 – Nisan 2011 arasında Koç Holding Stratejik Planlama Başkanı olarak görevine devam etmiştir. Nisan 2011'den bu yana Koç Holding Turizm, Gıda ve Perakende Grubu Başkanı olarak görev yapmaktadır.

Kenan Yılmaz – Yönetim Kurulu Üyesi

İstanbul Üniversitesi Hukuk Fakültesi'nden 1983 yılında mezun oldu. 1984'de İstanbul Barosu'na girdi. New Orleans Tulane Üniversitesi Hukuk Fakültesi'nde Uluslararası Ticaret alanında yüksek lisans ve Koç Üniversitesin'de Executive MBA derecelerini aldı. İş yaşamına 1989 yılında Koç Holding'te hukuk müsaviri olarak basladı. 2000-2006 yılları arasında baş hukuk müşaviri yardımcısı olarak görevini sürdürdü. 2006 yılından bu yana Koç Holding Baş Hukuk Müşaviri olarak görev yapmaktadır. Türkiye Etik Değerler Merkezi Vakfı kurucu üyesi, Türkiye Sualtı Arkeoloji Vakfı (TINA) kurucu üyesi ve yönetim kurulu baskan yardımcısı, Koç Holding Emekli ve Yardım Sandığı Vakfı yönetim kurulu baskan yardımcısı, Tüsiad ve Koç Üniversitesi Mezunlar Derneği üyesidir. Son on yılda üstlendiği görevler esas itibariyle yukarıda sıralanmış olup halen Koç Holding Baş Hukuk Müşaviri olarak görev yapmaktadır.

Marmaris Altınyunus Turistik Tesisler A.Ş.
Fevzi Çakmak Caddesi No:30
07100 Antalya
Telefon : (0242) 248 68 00 pbx
Fax : (0242) 248 64 72
Web-site : www.mares.com.tr

Melih Batılı - Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

1943 yılında doğan Sn. Melih Batılı, Ankara Gazi Üniversitesi İşletme Bölümü'nden mezun olduktan sonra 1970 yılında Koç Holding A.Ş.'nde Mali İşler Grubu Mali Kontrolörü olarak Koç Topluluğu bünyesindeki çalışma hayatına başlamıştır. Daha sonra sırasıyla 1973 yılında Koç Holding A.Ş. Planlama Grubu Mali Uzmanı, 1975 yılında T.Demirdöküm A.Ş. Muhasebe Müdürü, 1980 yılında aynı şirkette Genel Müdür Yardımcısı olarak çalışmalarını sürdürmüş, 1987 yılında Koçtaş Ticaret A.Ş.'ne Genel Müdür olarak atanmıştır. 1999 yılında T.Demirdöküm A.Ş. Genel Müdürü olarak atanan Sn. Melih Batılı 2005 yılında bu görevinden ve aynı şirketteki Yönetim Kurulu Üyeliği'nden emeklilik nedeniyle ayrılmıştır.

Sn.Batılı 2001-2005 yılları arasında TOBB Yüksek Koordinasyon Kurulu Üyeliği ve Sanayi Konseyi Üyeliği, 2000-2006 yılları arasında İSO Oda Meclisi Üyeliği, 2005 yılında İSO Avrupa Birliği'ne Uyum ve Dış Ticaret Çalışma Grubu Başkanlığı, 2000-2006 yılları arasında İSO 43. Grup Meslek Komitesi Üyeliği fonksiyonlarını da üstlenmiştir. Halen Yeminli Mali Müşavirler Odası üyeliği devam etmektedir. Ayrıca 1996-1998 yılları arasında TİMDER Tesisat ve İnşaat Malzemecileri Derneği Başkanlığı, 2003-2005 yılları arasında DOSİDER İş Adamları Derneği Doğalgaz Sanayicileri Derneği Başkanlığı ve 2004-2005 yıllarında da PANDER Panel Radyatör Üreticileri Derneği Başkanlığı görevlerini üstlenmiştir.

Davut Ökütçü - Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

1946 yılında Diyarbakır'da doğdu. Amerikan Fulbright teşkilatından aldığı bursla Robert Kolej Yüksekokulunda eğitimini sürdürerek 1969 yılında Kimya Mühendisliği lisans diplomasını aldı. Aynı yıl Türk Eğitim Vakfından aldığı bursla da ABD'de Syracuse Üniversitesi'nde yüksek lisans programına başladı. 1971 yılında Endüstri Mühendisliği dalındaki Master programını tamamlayarak yurda döndü.

İş hayatına Koç Holding de başlayan Davut Ökütçü, çalışma hayatına 1971 yılında gruba bağlı Bozkurt Mensucat Sanayi A.Ş. de Endüstri Mühendisi olarak başladı. Bu kurululuşta Planlama Müdürlüğü, Yatırım Koordinatörlüğü, İşletme Müdürlüğü, Genel Müdür Yardımcılığı, Genel Müdür, Yönetim Kurulu Murahhas üyesi olarak muhtelif kademelerdeki görevlerde bulundu.1990 yılında Koç Holding merkezinde Enerji, Ticaret ve İnşaat Grubu Başkanına yardımcı olarak, 1991 yılında ABD New York kentinde gruba bağlı Ramerica International Inc. Şirketine Genel müdür olarak atandı.

1990-1996 yılları arasında Ramerica International şirketinin Genel Müdürlüğünde bulunduktan sonra 1996 yılında Koç Holding merkezindeki görevine döndü. 1996 dan 2003 yılına kadar Tüketim Grubu Başkan Yardımcılığı görevi ile Maret, Bozkurt Tarım ve Gıda, Koç Ece, Bozkurt Mensucat Sanayii, BAT Tütüncülük şirketlerinde yönetim Kurulu üyelikleri yaptıktan sonra 2003 yılında emekli oldu. Daha sonra 2009 yılına kadar Bozkurt Tarım ve Gıda'da yönetim kurulu üyesi, 2012 yılında Arçelik A.Ş. ve Marmaris Altınyunus Turistik Tesisler A.Ş.'nde bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak görev yaptı. 32 yıllık çalışma döneminin sonunda emekli yaşamına geçmekle birlikte çeşitli meslek ve sivil toplum örgütlerinde gönüllü olarak görev almaya devam etti. İstanbul Sanayi Odası Meclis Üyeliği, İstanbul Ticaret Odası Meclis Üyeliği yanı sıra Darüşşafakalılar Derneği ve İktisadi Kalkınma Vakfında ikişer dönem Yönetim Kurulu Başkanlığı yaptı. Amerikan Endüstri Mühendisleri odası üyesi olan Davut Ökütçü, Türk Eğitim Vakfı Yönetim Kurulu üyesi, Türk-Amerikan İş Konseyi, Türk-Fransız İş Konseyi yürütme kurulu üyeliği yanı sıra Mart 2009'dan itibaren Darüşşafaka Cemiyeti Yönetim Kurulu Başkan Vekili olarak görev yapmaktadır.

Marmaris Altınyunus Turistik Tesisler A.Ş.
Fevzi Çakmak Caddesi No:30
07100 Antalya
Telefon : (0242) 248 68 00 pbx
Fax : (0242) 248 64 72
Web-site : www.mares.com.tr

2- Yönetim organı üyeleri ile üst düzey yöneticilere sağlanan mali haklar

Yönetim kurulu üyeleri ile otel müdürü olarak belirlenen şirketin üst düzey yöneticilerine 31.03.2018 itibari ile ödenen huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatlerin toplam tutarı 90.098 TL'dir.

3- Şirketin araştırma ve geliştirme çalışmaları

Şirketin AR-GE departmanı olmayıp herhangi bir araştırma ve geliştirme çalışması bulunmamaktadır.

4- Şirketin faaliyetleri ve faaliyetlere ilişkin önemli gelişmeler

a- Şirketin ilgili hesap döneminde yapmış olduğu yatırımlara ilişkin bilgiler:

Divan Antalya Talya Oteli'nin faaliyetleri 13 Mayıs 2013 tarihi itibariyle durdurulmuş olup bu tarih ve sonrası için Divan Antalya Talya Oteli herhangi bir rezervasyon kabul edilmemiştir. Yeniden yapım dahil renovasyon imkanlarına ilişkin idari ve hukuki süreç devam etmekte olup, ilgili süreçler tamamlandıktan sonra inşaat faaliyetlerine başlanabilecektir.

Mares Oteli ise kiraya verilmiş olup, Otel nezdinde yapılan yatırımlara ilişkin bilgilerin finansal tablolarımızın 6 numaralı dipnotundan takip edilmesi mümkündür.

b- Şirketin iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri hakkında bilgiler ile yönetim organının bu konudaki görüşü

Şirketimiz Koç Topluluğu risk politika ve limitleri ile uyumlu olarak çalışmaktadır. Sistemlerimiz ve süreçlerimizin içerisinde otomatik ve manuel kontrol faaliyetleri ile iç kontrol sistemlerimiz oluşturulmuştur. İç denetim, risk ve kontrol faaliyetlerinin etkinliğini değerlendirmekte ve şirketimizin hedeflerine ulaşmasına yardımcı olmaktadır.

Şirketimizde muhasebe ve raporlama sistemlerinin ilgili kanun ve düzenlemeler çerçevesinde işleyişinin, finansal bilgilerin kamuya açıklanması, bağımsız denetim ve iç kontrol sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetiminin sağlanması amacıyla Yönetim Kurulumuzun 16.04.2012 tarihli toplantısında alınan karar ile Denetim Komitesinin çalışma esasları Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerindeki gelişmelere göre gözden geçirilerek revize edilmiştir.

Denetim Komitesi; en az üç ayda bir olmak üzere yılda en az dört kere toplanır ve toplantı sonuçları tutanağa bağlanarak Yönetim Kuruluna sunulur. Komite kendi görev ve sorumluluk alanıyla ilgili olarak ulaştığı tespit ve önerileri derhal Yönetim Kuruluna yazılı olarak bildirir.

Denetimden Sorumlu Komite, bağımsız denetim kuruluşu tarafından Komiteye iletilen bağımsız denetim kapsamında ulaşılan tespitleri, ortaklığın muhasebe politikası ve uygulamalarıyla ilgili önemli hususları, bağımsız denetçi tarafından daha önce Şirket yönetimine iletilen SPK'nın muhasebe standartları ile muhasebe ilkeleri çerçevesinde alternatif uygulama ve kamuya açıklama seçeneklerini, bunların muhtemel sonuçlarını ve uygulama önerisini, ortaklık yönetimiyle arasında gerçekleştirilen önemli yazışmaları değerlendirir.

Kamuya açıklanacak yıllık ve ara dönem finansal tabloların, Şirketin izlediği muhasebe ilkelerine, gerçeğe uygunluğuna ve doğruluğuna ilişkin olarak Şirketin sorumlu yöneticileri ve bağımsız denetçilerinin görüşlerini alarak, kendi değerlendirmeleriyle birlikte Yönetim Kuruluna yazılı olarak bildirir.

Marmaris Altınyunus Turistik Tesisler A.Ş.
Fevzi Çakmak Caddesi No:30
07100 Antalya
Telefon : (0242) 248 68 00 pbx
Fax : (0242) 248 64 72
Web-site : www.mares.com.tr

c- Şirketin doğrudan veya dolaylı iştirakleri ve pay oranlarına ilişkin bilgiler,

Şirketimizin doğrudan veya dolaylı herhangi bir iştiraki bulunmamaktadır

d- Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler,

Şirketimizin 31.05.2016 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurulu'nda Yazıcı Turizm Marmaris İşletmeleri A.Ş. ile olan kira sözleşmesinin revize edilmesi ile ilgili gündem maddesine olumsuz oy kullanarak muhalefet şerhini toplantı tutanağına işleten pay sahipleri veya temsilcilerine, paylarını SPK Tebliği'nin 10'uncu maddesine göre yapılan hesaplama sonucu ulaşılan değer olan 1 TL nominal değerli beher pay için 10,79 TL fiyat üzerinden ortaklığa satarak ortaklıktan ayrılma hakkı tanınmıştır. Olağanüstü Genel Kurul'da ilgili maddeye olumsuz oy kullanarak muhalefet şerhini toplantı tutanağına işleten pay sahiplerinin tamamı süresi içerisinde ayrılma hakkını kullanmış ve 256.009 adet hisse 2.762.337 TL karşılığında Şirket tarafından geri alınmıştır. Ayrıca Şirket'in 20.02.2018 tarihli yönetim kurulu kararı ile Mares Otel'in mevcut kiracısı MP Hotel ile 17.11.2026 tarihine kadar geçerli olan kira sözleşmesinin 01.05.2035 tarihine kadar uzatılmasına karar verilmiş olup bu karara iştirak etmeyen pay sahiplerine de 20.03.2018 tarihli olağan genel kurul toplantısında ortaklıktan ayrılma hakkı tanınmıştır. Önemli Niteliklere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliğ'inin 10'uncu maddesine göre yapılan hesaplama sonucunda 1,00 TL nominal değerli pay için 16,1638 TL ayrılma hakkı kullanım fiyatı tespit edilmiş olup olağan genel kurul toplantısında 45.792 TL nominal değerli pay sahibi olumsuz oy kullanarak muhalefet şerhini toplantı tutanağına işletmiştir. 31.03.2018 tarihi itibariyle 4.789 TL nominal değerli pay sahibi ayrılma hakkını kullanmış ve söz konusu paylar 77.409 TL karşılığı geri alınmıştır. Ayrılma hakkı kullanım süresi 20.04.2018 tarihine kadar devam etmiş olup, finansal tabloların onaylandığı 24.04.2018 itibariyle ayrılma hakkını kullanan başka bir pay sahibi olmamıştır.

e- Hesap dönemi içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar,

SPK mevzuatı gereği 31.12.2017 (Tam Kapsamlı Denetim) ve 30.06.2017 (Sınırlı Denetim) itibari ile hazırlanan finansal tablolar Bağımsız Denetim Şirketi tarafından incelenmiş ve "Olumlu Görüş" bildirilmiştir.

Şirketimiz 2018 yılı ilk 3 ayı içerisinde herhangi bir kamu denetimi geçirmemiştir.

f- Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiler,

Antalya'da bulunan Talya Otelimizin yeniden yapımı için resmi makamlardan gerekli izinlerin alınması ve ilgili hukuki süreçlerin tamamlanmasına yönelik çalışmalar devam etmekte olup,ayrıca Talya Oteli'nin imar izinleri ile ilgili taraflarca karşılıklı açılan davalar da devam etmektedir. Konu hakkında faaliyet raporlarımızda ve özel durum açıklamalarımızda kapsamlı bilgi verilmekte olup, son dönemdeki gelişmeler aşağıda özet olarak sunulmaktadır.

Dava sürecinde, henüz devam eden davaların tamamının neticelenmemiş olması nedeniyle hukuki süreçle ilgili henüz net ve tüm tarafları bağlayıcı bir aşamaya gelinememiştir. Bu faaliyet raporu döneminde de eski dava sürecinde ara kararlar alınmış olmakla birlikte süreci önemli ölçüde etkileyecek nitelikte kesinleşen bir gelişme olmamıştır.

İzin süreci ile ilgili olarak ise; en son 31.12.2017 hesap dönemine ait faaliyet raporumuzda ve 02.04.2018 tarihli Özel Durum Açıklamamızda kamuya açıklandığı üzere,1/5000 ölçekli imar planı ile 1/1000 ölçekli uygulama imar planının iptali talebi ile bir kısım şahıslar tarafından açılan davada Mahkeme tarafından istinaf yolu açık olmak üzere söz konusu işlemlerin iptaline karar verilmiştir. Söz konusu karara karşı Konya Bölge İdare Mahkemesi nezdinde istinaf yolu ile itirazda bulunulmuş olup yerel Mahkemece verilen yürütmenin durdurulması

Marmaris Altınyunus Turistik Tesisler A.Ş.
Fevzi Çakmak Caddesi No:30
07100 Antalya
Telefon : (0242) 248 68 00 pbx
Fax : (0242) 248 64 72
Web-site : www.mares.com.tr

kararının kaldırılması ve Mahkeme kararının yürütmesinin durdurulması talebimiz Konya Bölge İdare Mahkemesi'nce reddedilmiştir. Söz konusu karar, ara karar niteliğinde olup Konya Bölge İdare Mahkemesi tarafından yerel Mahkemece verilen imar planlarının iptaline ilişkin kararın esastan incelemesi yönünde bir karar henüz tesis edilmemiştir.

Yukarda bahsedilen yeniden yapım dahil renovasyon imkanlarına ilişkin hukuki ve idari süreç devam etmekte olup karar mercileri ile süreç tamamlandıktan sonra inşaat faaliyetlerine başlanabilecektir.

İmar davaları haricinde Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikte bir dava bulunmamaktadır.

g- Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlara ilişkin açıklamalar,

Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan herhangi bir idari veya adli yaptırımı gerektiren uygulama bulunmamaktadır.

h- Yıl içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmışsa, toplantının tarihi, toplantıda alınan kararlar ve buna ilişkin yapılan işlemler de dâhil olmak üzere olağanüstü genel kurula ilişkin bilgiler,

2018 yılının ilk üç ayında olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmamıştır.

i- Şirketin yıl içinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamalara ilişkin bilgiler,

Şirketimiz 2018 yılının ilk üç ayında bağış yapmamıştır.

5- Finansal Durum

a- Finansal duruma ve faaliyet sonuçlarına ilişkin yönetim organının analizi ve değerlendirmesi, planlanan faaliyetlerin gerçekleşme derecesi, belirlenen stratejik hedefler karşısında şirketin durumu,

Şirketimiz bünyesinde iki otel bulunmaktadır. Bunlardan Antalya'daki Talya Otel'in faaliyetlerine yeniden yapım dahil renovasyon çalışmaları için 13.05.2013 itibari ile ara verilmiştir. Antalya'da bulunan Talya Otelimizin yeniden yapımı için resmi makamlardan gerekli izinlerin alınması ve ilgili hukuki süreçlerin tamamlanmasına yönelik çalışmalar devam etmektedir.

Marmaris'te bulunan Mares Otel'in Şirketimiz çıkarları açısından en uygun şekilde değerlendirilmesi amacıyla yürütülen çalışmalar neticesinde; yönetim kurulumuzun 17.10.2016 tarihli kararı ve 17.11.2016 tarihinde yapılan olağanüstü genel kurulun da onayı doğrultusunda; 10 yıllık süre için MP Hotel Management Turizm İnşaat Yatırım A.Ş.'ye kiralanmıştır. Öte yandan aynı amaçlı olarak yapılan çalışmalar sonucunda da yönetim kurulumuzun 20.02.2018 tarihli kararı ve 20.3.2018 tarihinde yapılan genel kurulun da onayı ile Mares Otel'in mevcut kiracısı MP Hotel Management Turizm İnşaat Yatırım A.Ş. (MP Hotel/Kiracı) ile 10 yıllık süre için yapılan ve 17.11.2026 tarihine kadar geçerli olan kira sözleşmesinin 01.05.2035 tarihine kadar uzatılmasına karar verilmiştir. Sözleşmede öngörülen değişiklik ile 17.11.2017 tarihinden kira süresi sonu olan 01.05.2035 tarihine kadarki dönem için toplam kira bedeli KDV hariç 20.000.000 USD olarak belirlenmiştir

Marmaris Altınyunus Turistik Tesisler A.Ş.
Fevzi Çakmak Caddesi No:30
07100 Antalya
Telefon : (0242) 248 68 00 pbx
Fax : (0242) 248 64 72
Web-site : www.mares.com.tr

Yeni sözleşme uyarınca, toplam kira bedelinin % 50'si olan 10.000.000 USD + KDV bedelden Kiracı tarafından Kasım 2017' de ödenen 1.950.000 USD + KDV'nin mahsubu ile bakiye 8.050.000 USD + KDV sözleşmenin imzalanmasından itibaren 7 gün içerisinde peşin olarak ödenmiş olup, kalan tutarın 5.000.000 USD + KDV tutarındaki kısmı 30.04.2018 tarihinde ve bakiye 5.000.000 USD + KDV 31.07.2018 tarihinde nakden ve defaten Kiracı tarafından ödenecektir. Vadesinde ödenmeyen tutarlar için USD yıllık LİBOR + %5 oranında gecikme bedeli ödenecektir. Ayrıca Kiracı'nın belirtilen kira bedellerinin vadesinde ödenmesinin teminatı olarak 11.800.000 USD bedelli teminat çeki ile sözleşmeden ve mevzuattan doğan her türlü borç ve yükümlülüğünün teminatı olmak üzere de 1.000.000 USD bedelli teminat çeki teslim alınmıştır.

2016 yılının son döneminde Mares Otel'in yeniden kiraya verilmesi, 2018 yılında kira sözleşmesinin uzatılması ve döviz fiyatlarının da etkisi ile Şirket 2016 yılını 944.171 TL, 2017 yılını 2.436.114 TL ve 2018 yılının ilk üç ayını 1.335.049 TL tutarında dönem karı ile kapatmış olup geçmiş yıllardaki karlılık ivmesini tekrar sağlamaya başlamaktadır. Ayrıca Mares Otel'in kira süresinin uzatılması ile ilgili sürecin yaratacağı finansal etki ile de karlılık ivmesinde istikrar sağlanacaktır.

Bu arada 05.12.2017 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 sayılı Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun gereğince Mares Otel'imizi de kapsam içerisine alan bir düzenleme getirilerek, turizm yatırımı gerçekleştirmek amacıyla tahsis edilen kamu taşınmazlarının kullanımına yönelik kesin izinlerin, belirtilen şartların oluşması durumunda yeniden sözleşme düzenlenmek suretiyle, sözleşmenin düzenlendiği tarihten itibaren kırk dokuz yıla kadar uzatılabilmesi imkanı ortaya çıkmıştır.

Ancak ilgili kanun maddesinin sözleşme bedelinin belirlenmesi, ödeme şekli ve süresi, yatırımcının ve/veya işletmecinin hak ve yükümlülükleri, sözleşmeye konu alan üzerinde yapılabilecek yapı ve tesislerin nevi ve miktarı gibi uygulanma koşullarını belirleyecek olan ikincil düzenleme henüz yayımlanmamıştır. Bu nedenle söz konusu kanun değişikliğinin ne şekilde uygulanacağı veya Kanun değişikliğimizin şirketimize etkileri henüz net olarak öngörülememekte olup, konu hakkında sağlıklı bir değerlendirme yapılabilmesi için öncelikli olarak uygulama koşullarının netleşmesi gerekmektedir. Bu kapsamda uygulamaya ilişkin ikincil düzenlemenin yayınlanmasını takiben konu Şirketimizce değerlendirilebilecektir.

b- Geçmiş yıllarla karşılaştırmalı olarak şirketin yıl içindeki satışları, verimliliği, gelir oluşturma kapasitesi, kârlılığı ve borç/öz kaynak oranı ile şirket faaliyetlerinin sonuçları hakkında fikir verecek diğer hususlara ilişkin bilgiler ve ileriye dönük beklentiler.

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Gelir Tablosu (TMS)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

	31 Mart 2018	31 Mart 2017
Hasılat	1.099.453	1.522.482
Satışların maliyeti (-)	(521.149)	(773.710)
Brüt kar	**578.304**	**748.772**
Genel yönetim giderleri (-)	(588.199)	(792.243)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	64.496	16.493
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(1.931)	(2.614)
Esas faaliyet (zararı)/karı	**52.670**	**(29.592)**

Marmaris Altınyunus Turistik Tesisler A.Ş.
Fevzi Çakmak Caddesi No:30
07100 Antalya
Telefon : (0242) 248 68 00 pbx
Fax : (0242) 248 64 72
Web-site : www.mares.com.tr

Yatırım faaliyetlerinden gelirler	30.079	21.234
Finansman öncesi faaliyet (zararı)/karı	**82.749**	**(8.358)**
Finansman gelirleri	1.633.305	1.925.202
Finansman giderleri (-)	(317)	(1.059.296)
Vergi öncesi kar/(zarar)	**1.715.737**	**857.548**
Vergi (gideri) / geliri	(380.688)	(208.295)
Net dönem karı/(zararı)	**1.335.049**	**649.253**
Diğer kapsamlı gelir/(gider)	**(1.528)**	**(1.365)**
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında hesaplanan aktüeryal kazançlar/(kayıplar)	(1.528)	(1.365)
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	**1.333.521**	**647.888**

Operasyonel Bilgiler

Finansal raporun 6 no'lu dipnotunda detaylı bir şekilde açıklandığı üzere 22.09.2016 tarihinde Yazıcı Turizm tarafından Şirketimize Mares Otel'e ilişkin Kira Sözleşmesinin feshedilmesi talebinin bildirilmesi üzerine 17.10.2016 tarihinde Şirketimiz Yönetim Kurulu tarafından Mares Otel'in 10 yıllık süre için MP Hotel Management Turizm İnşaat Yatırım A.Ş.'ye kiralanmasına karar verilmiştir. Söz konusu yönetim kurulu kararı 17.11.2016 tarihinde yapılan olağanüstü genel kurul toplantısında kabul edilmiştir. Son olarak Mares Otel'in mevcut kiracısı ile kira sözleşmesi revize edilerek uzatılmış olup yönetim kurulu kararı hakkında detay bilgiler faaliyet raporunun 5-a bölümünde yer almaktadır. Ayrıca finansal rapordaki 7 no'lu dipnotta da belirtildiği gibi Antalya'daki Talya Otel'in faaliyetlerine yeniden yapım dahil renovasyon çalışmaları için 13.05.2013 itibari ile ara verilmiştir. Antalya'da bulunan Talya Otelimizin yeniden yapımı için resmi makamlardan gerekli izinlerin alınması ve ilgili hukuki süreçlerin tamamlanmasına yönelik çalışmalar devam etmektedir.

İşletmenin Faaliyeti İle İlgili Rasyolar

	2018 Mart	**2017 Mart**
Brüt Kar Marjı	% 52,60	% 49,18
Esas Faaliyet Kar/Zarar Marjı	% 4,79	- % 1,94
Net Dönem Kar / Zarar Marjı	% 121,43	% 42,64
Toplam Kapsamlı Gelir / Gider Marjı	% 121,29	% 42,55

Marmaris Altınyunus Turistik Tesisler A.Ş.
Fevzi Çakmak Caddesi No:30
07100 Antalya
Telefon : (0242) 248 68 00 pbx
Fax : (0242) 248 64 72
Web-site : www.mares.com.tr

c- Şirketin sermayesinin karşılıksız kalıp kalmadığına veya borca batık olup olmadığına ilişkin tespit ve yönetim organı değerlendirmeleri

Şirket sermayesinin TTK'nun 376'ncı maddesi kapsamında karşılıksız kalıp kalmadığı Risk Yönetim Komitesi tarafından değerlendirilmiş olup; 5.515.536 TL olan Marmaris Altınyunus Turistik Tesisler A.Ş. çıkarılmış sermayesinin, 31.12.2017 tarihi itibariyle 57.707.280 TL olan ana ortaklığa düşen özkaynaklar ile varlığını koruduğu ve Net Finansal Borç/Özsermaye Oranı -0- olan Şirket'in borç yapısının sağlıklı bir şekilde faaliyetlerin devamına elverişli olduğu sonucuna ulaşılmıştır.

d- Kar payı dağıtım politikasına ilişkin bilgiler ve kâr dağıtımı yapılmayacaksa gerekçesi ile dağıtılmayan kârın nasıl kullanılacağına ilişkin öneri.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun II.19.1 sayılı Kar Payı Tebliği kapsamında, şirketimizin 31.12.2017 tarihli finansal raporlarında belirtilen 5.635.543 TL tutarındaki geçmiş yıl zararları sebebiyle, 27.03.2014 tarihinde aşağıdaki şekilde revize edilen Kar Dağıtım Politikası doğrultusunda; Sermaye Piyasası Kurulu ve Türkiye Muhasebe Standartlarına uyumlu olarak hazırlanan ve PWC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ştarafından denetlenen 01.01.2017 - 31.12.2017 hesap dönemine ait finansal tablolarımıza göre elde edilmiş olan 2.436.114 - TL ana ortaklığa ait "Net Dönem Karı"'nın dağıtılmayıp geçmiş yıl zararlarına mahsup edilmesi 20.3.2018 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında onaya sunulmuş ve oybirliği ile kabul edilmiştir.

Marmaris Altınyunus Turistik Tesisler A.Ş. Kar Dağıtım Politikası

Şirketimiz Türk Ticaret Kanunu hükümleri, Sermaye Piyasası Düzenlemeleri, Vergi Düzenlemeleri ve diğer ilgili düzenlemeler ile Esas Sözleşmemizin kâr dağıtımı ile ilgili maddesi çerçevesinde kâr dağıtımı yapmaktadır. Kâr dağıtımında, Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygun olarak pay sahipleri ve Şirket menfaatleri arasında dengeli ve tutarlı bir politika izlenmekte; yıllık kâr dağıtım tutarının belirlenmesinde, uzun vadeli şirket stratejimiz, yatırım ve finansman politikaları, kârlılık ve nakit durumu dikkate alınmaktadır.

Bu kapsamda mevcut kar dağıtım politikamız;

Yatırım ve finansman politikalarımız gereği oluşan kâr, öncelikle mevcut geçmiş yıllar zararlarına mahsup edilmekte ve yatırım finansmanında kullanmak üzere şirket bünyesinde bırakılarak nakit kar dağıtımı öngörülmemektedir."

6- Riskler ve yönetim organının değerlendirmesi

a- Şirketin öngörülen risklere karşı uygulayacağı risk yönetimi politikasına ilişkin bilgiler,

Şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek stratejik, operasyonel, finansal, hukuki ve sair her türlü riskin erken tespiti, değerlendirilmesi, etki ve olasılıklarının hesaplanması, bu risklerin Şirketin kurumsal risk alma profiline uygun olarak yönetilmesi, raporlanması, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması, karar mekanizmalarında dikkate alınması ve bu doğrultuda etkin iç kontrol sistemlerinin oluşturulması ve entegrasyonunu sağlamak risk yönetimi politikasının temel amaçlarıdır.

Marmaris Altınyunus Turistik Tesisler A.Ş.
Fevzi Çakmak Caddesi No:30
07100 Antalya
Telefon : (0242) 248 68 00 pbx
Fax : (0242) 248 64 72
Web-site : www.mares.com.tr

Likidite riski

Mali yükümlülüklerin yerine getirilememesi riski, bilanço ve nakit akışların uyumlu bir şekilde yönetilmesi ile bertaraf edilmektedir. Bu kapsamda, alacak ve borç gün vadelerinin uyumlu olmasına özen gösterilmekte, kısa vadeli likiditenin korunması amacıyla, bilanço oranlarının (asit-test oranı gibi) belli seviyelerde tutulmasına çalışılmaktadır.

Faiz Riski

Faiz oranlarındaki değişimler, faize duyarlı varlık ve yükümlülükler üzerinde yaptığı etkiyle mali sonuçlar açısından önemli bir risk oluşturmaktadır. Bu risk, faize duyarlı kalemlerin miktar ve vadelerini dengeleyerek bilanço içi yöntemlerle ile yönetilmektedir.

Kur Riski

Döviz kuru riski maruz kalınan en önemli finansal risklerden biridir. Bu riskin yönetiminde ana prensip, kur dalgalanmalarından en az etkilenecek şekilde, diğer bir deyişle sıfıra yakın bir döviz pozisyonu seviyesinin korunmasıdır.

b- Riskin erken saptanması ve yönetimi komitesinin çalışmalarına ve raporlarına ilişkin bilgiler,

Marmaris Altınyunus Turistik Tesisler A.Ş.'nin 11 Temmuz 2012 tarihli yönetim kurulu toplantısında alınan karar ile 1 Temmuz 2012 tarihinde yürürlüğe giren 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 378'nci maddesine uyum amacıyla, şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapmak üzere Risk Yönetimi Komitesi kurulmuştur. 20 Mart 2018 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul sonrasında, şirketimizin 29 Mart 2018 tarihinde almış olduğu yönetim kurulu kararı ile Komite Başkanlığına bağımsız yönetim kurulu üyesi Sayın Davut ÖKÜTÇÜ'nün ve Komite Üyeliğine yönetim kurulu üyesi Sayın Kenan YILMAZ'ın getirilmesine karar vermiştir.

Komite, 2018 yılı içinde 2 adet toplantı gerçekleştirmiş olup Marmaris Altınyunus Turistik Tesisler A.Ş. Risk Yönetim Sistemi ve risk raporlaması esaslarını değerlendirmekte, bu kapsamda periyodik olarak hazırlanan Risk Raporlarını incelemekte, Risk Yönetim Sistemi'nde belirlenen limitlere uymayan hususlar için alınması gereken önlemler hakkında görüşlerini sunmaktadır. Raporlama çalışmaları ve komite değerlendirmeleri Yönetim Kurulu'nun bilgisine sunulmaktadır.

c- Satışlar, verimlilik, gelir yaratma kapasitesi, kârlılık, borç/öz kaynak oranı ve benzeri konularda ileriye dönük riskler,

Şirketimizin biri Marmaris ve diğeri ise Antalya'da olmak üzere 2 adet oteli bulunmaktadır. Marmaris'de bulunan Mares Otel'in Şirketimiz çıkarları açısından en uygun şekilde değerlendirilmesi amacıyla yürütülen çalışmalar neticesinde, yönetim kurulumuzun 20.02.2018 tarihli kararı ve 20.3.2018 tarihli genel kurulun da onayı ile Mares Otel'in mevcut kiracısı MP Hotel Management Turizm İnşaat Yatırım A.Ş ile 10 yıllık süre için yapılan ve 17.11.2026 tarihine kadar geçerli olan kira sözleşmesinin 01.05.2035 tarihine kadar uzatılmasına karar verilmiştir.

Sözleşmede öngörülen değişiklik ile 17.11.2017 tarihinden kira süresi sonu olan 01.05.2035 tarihine kadarki dönem için toplam kira bedeli KDV hariç 20.000.000 USD olarak belirlenmiştir.

Marmaris Altınyunus Turistik Tesisler A.Ş.
Fevzi Çakmak Caddesi No:30
07100 Antalya
Telefon : (0242) 248 68 00 pbx
Fax : (0242) 248 64 72
Web-site : www.mares.com.tr

Şirketimizin bu otelinden elde edeceği gelir kira bedeli ile sınırlıdır. Ayrıca ilgili kira geliri sabit olup herhangi bir koşula bağlı bulunmamaktadır. Öte yandan toplam kira bedelinin %50'si olan 10.000.000 USD + KDV bedelden Kiracı tarafından Kasım 2017' de ödenen 1.950.000 USD + KDV'nin mahsubu ile bakiye 8.050.000 USD + KDV sözleşmenin imzalanmasından itibaren 7 gün içerisinde peşin olarak ödenmiş olup, kalan tutarın 5.000.000 USD + KDV tutarındaki kısmı 30.04.2018 tarihinde ve bakiye 5.000.000 USD + KDV 31.07.2018 tarihinde nakden ve defaten Kiracı tarafından ödenecektir.

Antalya'da bulunan Divan Antalya Talya Oteli'nin mevcut yapısı yeterli kalite ve karlılık ile faaliyetlerinin devamına imkan vermediğinden, söz konusu gerekli izinlerin alınması ve ilgili hukuki süreçlerin tamamlanmasına yönelik çalışmaların devam ettirilmesine ve otelin yeniden yapımı tamamlanıncaya kadar tesisin geçici süreliğine 13.05.2013 tarihi itibariyle faaliyetinin durdurulmasına karar verilmiştir.

Aynı zamanda şirketimizin herhangi bir kredi borcunun olmaması nedeniyle de borç/özkaynak oranı hususunda da herhangi bir riski bulunmamaktadır.

Hukuki Olarak Açıklanması Gereken Diğer Hususlar

Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu

SPK'nın 10.12.2004 tarih ve 48/1588 sayılı toplantı kararı gereğince, BİST'de işlem gören şirketlerin, Faaliyet Raporları'nda ve İnternet Sitelerinde Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyumla ilgili Beyan ve Uyum Raporlarına yer vermeleri uygun görülmüş ve bu çerçevede hazırlanan raporlar, 2005 yılı Genel Kurul'undan itibaren, Şirketimiz ait www.mares.com.tr şirket internet adresindeki "Kurumsal Yönetim İlkeleri Beyanı ve Uyum Raporları" bölümünde yayınlanmış olup bu dönem için hazırlanan rapor **EK/1**'de sunulmuştur.

Şirketimiz; pay sahiplerinin hakları, kamunun aydınlatılması ve şeffaflığın sağlanması ile menfaat sahipleri ve Yönetim Kurulu'nu ilgilendiren karar ve işlemlerde, Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygun çalışmaların hayata geçirilmesini ve bunu paydaşlarıyla beraber gerçekleştirmeyi hedefler. Bu doğrultuda, tüm paydaşların eşitliği, bilgilendirme sorumluluğu ve kurumsal yönetim prensiplerine bağlı olarak, sözkonusu İlkelerin uygulamaya geçirilmesi ve yürütülmesi Şirketimizin temel amaçları arasında yer almaktadır. Şirketimizce sürdürülen çalışmalar bu İlkelerin sorumluluğu çerçevesinde tatbik ve takip edilmektedir.

Ek – 1 – Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu

Marmaris Altınyunus Turistik Tesisler A.Ş.
Fevzi Çakmak Caddesi No:30
07100 Antalya
Telefon : (0242) 248 68 00 pbx
Fax : (0242) 248 64 72
Web-site : www.mares.com.tr

EK-1

MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş. KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU

BÖLÜM I –KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI

2017 yılında yürürlükte bulunan II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği kapsamında zorunlu olan ilkelere tam olarak uyulurken, zorunlu olmayan ilkelerin de büyük çoğunluğuna uyum sağlanmıştır. Zorunlu olmayan Kurumsal Yönetim İlkelerine de tam uyum amaçlanmakla birlikte, ilkelerin bir kısmında uygulamada yaşanan zorluklar, bazı ilkelere uyum konusunda gerek ülkemizde gerekse uluslararası platformda devam eden tartışmalar, bazı ilkelerin ise piyasanın ve şirketin mevcut yapısı ile tam örtüşmemesi gibi nedenlerle tam uyum henüz sağlanamamıştır. Henüz uygulamaya konulmamış olan ilkeler üzerinde çalışılmakta olup; şirketimizin etkin yönetimine katkı sağlayacak şekilde idari, hukuki ve teknik alt yapı çalışmalarının tamamlanması sonrasında uygulamaya geçilmesi planlanmaktadır. Aşağıda şirketimiz bünyesinde kurumsal yönetim ilkeleri çerçevesinde yürütülen kapsamlı çalışmalar ve ilgili bölümlerde henüz uyum sağlanamayan ilkeler ve varsa bundan kaynaklanan çıkar çatışmaları açıklanmıştır.

2017 yılı içinde Kurumsal Yönetim alanındaki çalışmaların başında SPK'nın kurumsal yönetim ilkeleri ile ilgili düzenlemelerini içeren Sermaye Piyasası Kanunu ve bu Kanuna dayanılarak hazırlanan tebliğlere uyum çalışmaları gelmektedir. Yönetim kurulumuz ve yönetim kurulu komitelerimiz Kurumsal Yönetim Tebliği'ndeki düzenlemelere uygun olarak oluşturulmuştur. Sermaye Piyasası Kurulu'nun belirlediği kriterlere uygun olarak Şirketimiz Yönetim Kurulunda iki bağımsız üye bulunmaktadır. Kurulan yönetim kurulu komiteleri etkin olarak faaliyetlerini sürdürmektedir. Yönetim kurulu ve üst düzey yönetici ücret politikası belirlenerek genel kurulda ortakların bilgisine sunulmuştur. Hazırlanan genel kurul bilgilendirme dokümanı ile ilkelerde açıklanması zorunlu olan imtiyazlı paylar, oy hakları, organizasyonel değişiklikler gibi genel kurul bilgileri, Yönetim Kurulu üye adayları özgeçmişleri, yönetim kurulu ve üst düzey yönetici ücret politikası, ilişkili taraf işlemleri ile ilgili olarak hazırlanması gereken raporlar ve açıklanması gereken bilgiler genel kuruldan 3 hafta önce yatırımcılarımızın bilgisine sunulmuştur. Ayrıca Şirketimiz kurumsal internet sitesi ve faaliyet raporu gözden geçirilerek, ilkelere tam uyum açısından gerekli revizyonlar gerçekleştirilmiştir.

Önümüzdeki dönemde de İlkelere uyum için mevzuattaki gelişmeler ve uygulamalar dikkate alınarak gerekli çalışmalar yapılacaktır.

Düzenleme uyarınca uygulaması zorunlu olmayan Kurumsal Yönetim İlkelerinden, henüz tam uyum sağlanamayan başlıca ilkeler aşağıda belirtilmekte olup, konuya ilişkin detaylı bilgiler aşağıda ve ilgili bölümlerde yer almaktadır.

- 1.5.2 numaralı ilkeye ilişkin olarak; azlık hakları esas sözleşme ile sermayenin yirmide birinden daha düşük bir orana sahip olanlara tanınmamış olup, ülkedeki genel uygulamalara paralel olarak azınlığa mevzuattaki genel düzenlemeler çerçevesinde haklar sağlanmıştır.
- 2.1.3 numaralı ilkeye ilişkin olarak; Şirketin 3.grupta yer alması nedeniyle; kamuya açıklanması gereken özel durum ve finansal tablo bildirimleri sadece Türkçe olarak Kap'ta açıklanmaktadır.
- 4.3.9. numaralı ilkeye ilişkin olarak; yönetim kurulunda kadın üye oranı için henüz bir hedef oran ve hedef zaman belirlenmemiş olup, bu konuya ilişkin değerlendirme çalışmaları devam etmektedir.
- 4.4.7 numaralı ilkeye ilişkin olarak; aşağıda 5.1 numaralı bölümde açıklandığı üzere, yönetim kurulu üyelerinin iş deneyimleri ve sektörel tecrübelerinin Yönetim Kurulu'na önemli katkısı dolayısıyla şirket dışında başka görevler alması sınırlandırılmamıştır.

Marmaris Altınyunus Turistik Tesisler A.Ş.
Fevzi Çakmak Caddesi No:30
07100 Antalya
Telefon : (0242) 248 68 00 pbx
Fax : (0242) 248 64 72
Web-site : www.mares.com.tr

- 4.5.5 numaralı ilkeye ilişkin olarak; Komitelerde görevlendirme yönetim kurulu üyelerimizin bilgi birikimi ve tecrübeleri dikkate alınarak, ilgili mevzuat doğrultusunda yapılmakta, bazı yönetim kurulu üyelerimiz birden çok komitede görevlendirilmektedir. Ancak birden fazla komitede görev alan üyeler, ilişkili konularda görev yapan komiteler arası iletişimi sağlamakta ve işbirliği imkanlarını artırmaktadır.

- 4.6.5 numaralı ilkeye ilişkin olarak ; finansal tablo dipnotlarımızda yönetim kurulu üyelerine ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere yapılan ödemeler genel uygulamalara paralel şekilde toplu olarak kamuya açıklanmaktadır.

BÖLÜM II –PAY SAHİPLERİ

2.1. Yatırımcı İlişkileri Bölümü

Şirketimizde pay sahipleri ile ilişkiler, 30.06.2014 tarihinde KAP'ta yapılan özel durum açıklamasında da kamuya duyurusu yapılmış olan, Muhasebe Müdürlüğü bünyesinde oluşturulmuş Yatırımcı İlişkileri Bölümü tarafından yürütülmektedir. Birimin yürüttüğü başlıca faaliyetler arasında şunlar yer alır:

- Şirketimizin, bireysel ve kurumsal yatırımcılara tanıtımının yapılması; potansiyel yatırımcıların ve hissedarların bilgilendirilmesi,
- Şirket ile ilgili kamuya açıklanmamış, gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere, pay sahiplerinin bilgi taleplerinin karşılanması,
- Şirketimiz ve sektör hakkında araştırma yapan lisans, yüksek lisans öğrencileri ile üniversitelerdeki öğretim üyelerinin bilgi taleplerinin karşılanması,
- MKK nezdinde pay sahiplerine ilişkin kayıtların sağlıklı ve güncel olarak tutulmasının sağlanması,
- Şirket Genel Kurul toplantısının düzenlemelere ve şirket esas sözleşmesine uygun olarak yapılması, pay sahiplerinin yararlanabileceği dökümanların hazırlanması, tutanakların talep edenlere gönderilmesi,
- SPK'nın çıkarmış olduğu ilgili tebliğler dikkate alınarak gerekli Özel Durum Açıklamaları ve diğer bildirimlerin, e-şirket, Elektronik Genel Kurul Sistemi ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yapılması,
- Genel Kurul öncesi toplantı hazırlıklarının yapılması, ilgili dokümantasyonun hazırlanması, ana sözleşme değişikliklerine ilişkin ön izinlerin alınarak Genel Kurul'un onayına sunulması,
- Sermaye Piyasası Kanunu ile ilgili mevzuatta meydana gelen değişikliklerin takip edilmesi ve şirket ilgili birimlerinin dikkatine sunulması.

Söz konusu bölümde, Muhasebe Müdürü Ercan MEKİK (Muhasebe Müdürü - Yatırımcı İlişkileri Sorumlusu) ve Hüseyin Bahadır SÖNMEZ (Finansal Raporlama Yöneticisi) yetkili olup; ilgili kişilere ercan.mekik@divan.com.tr ile bahadir.sonmez@divan.com.tr adreslerinden e-mail ile veya (242) 248 68 00 numaralarından ulaşılarak bilgi alınabilir.

2.2. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

Marmaris Altınyunus Turistik Tesisler A.Ş.'de bilgi alma ve inceleme hakkının kullanımında, pay sahipleri arasında ayrım yapılmamaktadır.

Pay sahiplerinin bilgi edinme hakların genişletilmesi amacıyla, hakların kullanımını etkileyebilecek her türlü bilgi güncel olarak elektronik ortamda pay sahiplerinin kullanımına sunulur. Şirket web sitesinde **(www.mares.com.tr)** mali tablolarla birlikte birçok bilgi de yer almaktadır.

Pay sahipleri arasında bilgi alma ve inceleme hakkının kullanımında ayrım yapılmamakta olup, ticari sır niteliğindekiler dışındaki tüm bilgiler pay sahipleri ile paylaşılmaktadır. Yatırımcı İlişkileri Birimi'ne intikal

eden sorular, gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere, ilgili olduğu konunun en yetkili kişisi ile görüşülerek gerek telefon gerekse yazılı olarak cevaplandırılmaktadır. Bu raporun 3.1 nolu bölümünde açıklandığı üzere, kurumsal internet sitesinde pay sahipliği haklarının kullanımını etkileyebilecek her türlü bilgi ve açıklamaya yer verilmiştir.

Esas Sözleşmemizde bireysel bir hak olarak özel denetçi talep hakkı düzenlenmemiş olmakla birlikte, Türk Ticaret Kanunu'nun 438'nci maddesi uyarınca her pay sahibi, pay sahipliği haklarının kullanılabilmesi için gerekli olduğu takdirde ve bilgi alma veya inceleme hakkı daha önce kullanılmışsa, belirli olayların özel bir denetimle açıklığa kavuşturulmasını, gündemde yer almasa bile genel kuruldan isteyebilir. Bugüne kadar pay sahiplerinin bu yönde bir talebi olmamıştır. Ayrıca Şirket faaliyetleri, Genel Kurul'da seçilen Bağımsız Denetçi tarafından periyodik olarak denetlenmektedir.

2017 yılına ilişkin olarak yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda, denetimden sorumlu komitenin önerisi üzerine Yönetim Kurulu'nun almış olduğu karar ile PWC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş'nin (A member of PricewaterhouseCoopers) denetim firmamız olarak atanması ortaklarımızın onayına sunulmuş ve oy birliğiyle kabul edilmiştir.

2.3. Genel Kurul Toplantıları

2018 yılı içerisinde bir kez Olağan Genel Kurul yapılmış olup, Genel Kurul'a çoğunluğun katılımı sağlanmıştır. Şirketin pay sahipleri (şahsen veya vekaletname vererek) toplantılara katılmıştır. 20 Mart 2018 tarihinde yapılan toplantıda nisap % 70,77 olarak gerçekleşmiştir.

Genel Kurul toplantısına davet Türk Ticaret Kanunu (TTK), Sermaye Piyasası Kanunu ve şirket esas sözleşmesi hükümlerine göre, Yönetim Kurulunca yapılmaktadır. Genel Kurul'un yapılması için Yönetim Kurulu kararı alındığı anda KAP'ta açıklama yapılarak kamuoyu bilgilendirilmektedir.

Ayrıca Genel Kurul'dan en az 21 gün önce Genel Kurul'un toplanacağı yer, gündem, varsa esas sözleşme değişiklik taslakları ve vekaletname örneği Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmektedir. Bu ilanda ilgili döneme ait bağımsız denetimden geçmiş mali tabloların nerelerde incelemeye açık olduğu belirtilmektedir. Ayrıca Genel Kurul gündem maddeleri çerçevesinde; yıllık faaliyet raporu, finansal tablolar, kurumsal yönetim uyum raporu, kâr dağıtım önerisi, bağımsız denetim raporu, Esas Sözleşme'de değişiklik yapılacaksa değiştirilen metnin eski ve yeni şekillerini içeren tadil tasarıları, Bilgilendirme Politikası, Ücret Politikası, Kâr Dağıtım Politikası, bağımsız olanlarla birlikte tüm Yönetim Kurulu üye adaylarının özgeçmişleri, Genel Kurul toplantısından 3 hafta öncesinde Şirket merkezi ve internet sitesinde pay sahiplerinin en kolay yolla ulaşacağı şekilde incelemeye açık tutulmaktadır. Ayrıca gündem maddelerine ilişkin bilgilendirme dokümanlarında her bir gündem maddesi için detaylı açıklama yapılmakta, ilkelerde Genel Kurul toplantıları için öngörülen diğer bilgiler yatırımcılara sunulmaktadır.

Genel Kurul'da söz alan her pay sahibi şirket faaliyetleri hakkında görüş belirtip şirket yönetimine soru sorarak bilgi talep edebilmekte ve kendisine yanıt verilmektedir.Öte yandan genel kurul toplantılarında pay sahipleri tarafından yazılı olarak cevaplanmak üzere iletilen sorular şirket üst yönetimi tarafından genel kurul esnasında cevaplanmakla birlikte söz konusu sorulara Yatırımcı İlişkileri Bölümü kanalı ile yasal süresi içerisinde yazılı olarak da cevaplar iletilmektedir. Ayrıca verilen bu nitelikteki cevaplar Şirket'in resmi internet sitesi olan www.mares.com.tr adresindeki " Genel Kurul Toplantısına İlişkin Dökümanlar" bölümüne de yüklenmektedir.

Genel Kurul'a katılımı fazlalaştırmak ve kolaylaştırmak için şehrin merkezi bir yerinde toplantı yapılmaktadır.

Yıllar itibariyle, genel kurul tutanakları ve hazır bulunanlar listesinin tümüne Şirket genel merkezimizden ulaşmak mümkün olduğu gibi, Antalya Ticaret Sicili Müdürlüğü'nde ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi

arşivinde de mevcuttur (TTSG arşivinde sadece tutanaklar yer almaktadır). Ayrıca, son 5 yıla ait genel kurul toplantı tutanakları'na ait "pdf" dosyalarına ilgili web sitemizden ulaşılarak incelenebilir.

20 Mart 2018 tarihinde yapılan olağan genel kurul toplantısında, 2017 yılı içinde yapılan bağış ve yardımlar hakkında genel kurulda ayrı bir gündem maddesi ile bilgi verilmiş ve 2018 yılı için bağış sınırı 100.000 TL olarak belirlenmiş olup, bağış politikasında herhangi bir değişiklik sözkonusu olmamıştır.

Yönetim kontrolünü elinde bulunduran pay sahiplerinin, yönetim kurulu üyelerinin, idari sorumluluğu bulunan yöneticilerin ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî hısımlarının bir kısmı, Şirketimiz ile benzer faaliyet konusu olanlar dahil diğer bazı Koç Topluluğu şirketlerinde yönetim kurulu üyesi olarak görev yapmaktadırlar. 2017 yılı içerisinde, Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 1.3.6 numaralı ilkesi kapsamında bilgilendirme gerektiren bir işlem olmamıştır.

2.4. Oy hakları ve Azınlık Hakları

Şirketimizde oy haklarının kullanımına yönelik esas sözleşmemizde bir imtiyaz bulunmamaktadır. Ortaklarımız arasında bizim iştirakimiz olan tüzel kişi yer almamaktadır. Sınır ötesi de dahil olmak üzere her pay sahibine oy hakkını en kolay ve uygun şekilde kullanma fırsatı sağlanır. 1.5.2 numaralı ilkeye ilişkin olarak; azlık hakları esas sözleşme ile sermayenin yirmide birinden daha düşük bir orana sahip olanlara tanınmamış olup, ülkedeki genel uygulamalara paralel olarak azınlığa mevzuattaki genel düzenlemeler çerçevesinde haklar sağlanmıştır.

2.5. Kar Payı Hakkı

Şirketimizin kâr dağıtım politikası, Ana Sözleşme'nin "Karın Tespiti ve Dağıtımı"na ilişkin 18. maddesi çerçevesinde tatbik olunur.

27.03.2014 tarihli Genel Kurul Toplantımızda onaylanan Kar Dağıtım Politikamız çerçevesinde, Yatırım ve finansman politikalarımız gereği oluşan kâr, öncelikle mevcut geçmiş yıllar zararlarına mahsup edilmekte ve yatırım finansmanında kullanmak üzere şirket bünyesinde bırakılarak nakit kar dağıtımı öngörülmemektedir.

Ayrıca kar dağıtımı politikası faaliyet raporunda yer alıp şirketimizin kurumsal internet sitesi olan www.mares.com.tr adresinde de kamunun bilgisine sunulmaktadır.

Şirket karına katılım konusunda ana sözleşmemizde imtiyaz bulunmamaktadır.

2.6.Payların Devri

Şirketle ilişkilerde sadece pay defterinde Merkezi Kayıt Kuruluşu nezdinde tutulan kayıtlar dikkate alınarak, kayıtlı bulunan kişiler pay sahibi veya pay üzerinde intifa hakkı sahibi kabul edilirler.

Şirket Esas Sözleşmesi'nde pay devrini kısıtlayan bir hüküm yer almamaktadır. Şirket'in borsada işlem gören nama yazılı paylarının devirleri bakımından Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri uygulanır.

Marmaris Altınyunus Turistik Tesisler A.Ş.
Fevzi Çakmak Caddesi No:30
07100 Antalya
Telefon : (0242) 248 68 00 pbx
Fax : (0242) 248 64 72
Web-site : www.mares.com.tr

BÖLÜM III - KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

3.1. Kurumsal İnternet Sitesi ve İçeriği

Şirketimiz, yatırımcı ilişkilerini daha etkin ve hızlı şekilde sürdürebilmek, hissedarlarla sürekli iletişim içinde olmak amacıyla resmi web sitesi olarak **www.mares.com.tr** adresi kullanılmaktadır. SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde öngörülen güncel ve geçmişe dönük bilgiler internet sitesinde yatırımcılarımızın bilgisine sunulmaktadır. İlgili internet sitesinin içeriği aşağıdaki gibidir:

- Ticaret ve Sicil Bilgileri
- Ortaklık Yapısı
- Yönetim Kurulu
- Esas Sözleşme
- Faaliyet Raporları
- Özel Durum Açıklamaları
- Kurumsal Yönetim İlkeleri
- Genel Kurul Toplantısına İlişkin Dökümanlar
- Vekaleten Oy Kullanma Formu
- Periyodik Mali Tablo ve Bağımsız Denetim Raporları
- Bilgilendirme Politikası
- Genel Kurul Toplantı Gündemleri ve Bilgilendirme Dökümanları
- Denetim Komitesi ve Çalışma Esasları
- Kurumsal Yönetim Komitesi ve Çalışma Esasları
- Risk Yönetimi Komitesi ve Çalışma Esasları
- Gazete İlanları
- Duyurular
- İletişim Bilgileri

3.2. Faaliyet Raporu

Faaliyet Raporu Şirket faaliyetleri hakkında tam ve doğru bilgilere ulaşmasını sağlayacak nitelikte yasal düzenlemelere uygun olarak hazırlanmaktadır. Hazırlanan yıllık faaliyet raporuna Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu'nun tamamı ek olarak konulmaktadır.

BÖLÜM IV - MENFAAT SAHİPLERİ

4.1.Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

Şirket ile ilgili menfaat sahipleri, kendilerini ilgilendiren hususlarda gerektikçe toplantılara davet edilerek veya iletişim araçları kullanılarak bilgilendirilmektedir. Denetim Komitesi, Şirketin muhasebe, raporlama ve iç kontrol sistemleri ile bağımsız denetim süreçleri ile ilgili olarak Şirkete ulaşan şikayetleri inceler, sonuca bağlar. Şirket çalışanlarının, muhasebe, raporlama, iç kontrol ve bağımsız denetim konularındaki bildirimlerini gizlilik ilkesi çerçevesinde değerlendirir.

Şirketimiz internet sitesinde yer alan iletişim linkinde belirtilen bilgiler aracılığı ile menfaat sahiplerinin mevzuata aykırı uygulamalar ve etik açıdan uygun olmayan işlemlerini Denetimden Sorumlu Komite'ye iletilmek üzere Şirket'in sorumlu yöneticilerine sunması mümkündür.

Ayrıca, muhasebe ve iç kontrol sistemi ile bağımsız denetimiyle ilgili olarak ortaklığa ulaşan şikayetlerin incelenmesi, sonuca bağlanması, ortaklık çalışanlarının, ortaklığın muhasebe ve bağımsız denetim konularındaki bildirimlerinin gizlilik ilkesi çerçevesinde değerlendirilmesi konularında uygulanacak yöntem ve kriterler denetimden sorumlu komite tarafından belirlenir.

4.2. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

Menfaat sahiplerinin yönetime katılımı için özel bir mekanizma bulunmamakla birlikte, ilgili birimlere ilettikleri görüş ve öneriler şirketimiz yönetimi tarafından uzun vadeli stratejilerimizle örtüştüğü ölçüde dikkate alınmaktadır.

Şirketimiz bir Anonim Şirket olup yetkili organları tarafından yönetilmektedir. Bu organların karar almalarını gerektirecek hususlar öncelikle ilgili bölümler tarafından değerlendirilmekte, incelenmekte ve ilgili karar organının onayına sunulmaktadır. Menfaat sahipleri tarafından gelen öneri ve fikirler de değerlendirilerek bu süreçte dikkate alınmaktadır.

4.3. İnsan Kaynakları Politikası

Şirketimizde insan kaynakları politikası kapsamında, personel alımına ve terfi mekanizmasına ilişkin kriterler yazılı olarak belirlenmiştir. İnsan Kaynakları süreci olarak amacımız;

- Şirketimizi geleceğe taşıyacak çalışanları işe almak,
- Adil ücretlendirme politikaları oluşturmak,
- Bireysel performansı değerlendirmek
- Başarılı çalışanları ödüllendirmek/takdir etmek
- Şirket hedefleri ve iş gereklilikleri doğrultusunda çalışanların eğitimini ve gelişimini sağlamak

ilkelerine bağlı kalarak, insan gücümüzün yetkinliklerini sürekli geliştirmek ve global rekabet ortamında kalıcı üstünlüğümüzü korumaktır. Bu amaçla belirlenen insan kaynakları sistemlerinin işleyişi prosedürlerle tanımlanır ve tüm çalışanlara duyurulur.

İnsan kaynakları birimimize yıl içinde çalışanlar tarafından, ayrımcılık yapıldığına ilişkin herhangi bir şikayet ulaşmamıştır.

4.4. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk

Şirketimiz faaliyetlerinde çevreye duyarlı hareket etmekte olup dönem içinde çevreye verilen zararlardan dolayı Şirketimiz aleyhine herhangi bir işlem yapılmamıştır.

Marmaris Altınyunus Turistik Tesisler A.Ş.
Fevzi Çakmak Caddesi No:30
07100 Antalya
Telefon : (0242) 248 68 00 pbx
Fax : (0242) 248 64 72
Web-site : www.mares.com.tr

BÖLÜM V-YÖNETİM KURULU

5.1. Yönetim Kurulu'nun Yapısı ve Oluşumu

Aşağıdaki tabloda, tamamı SPK Kurumsal Yönetim İlkelerinde yapılan tanımlamaya göre icrada görev almayan mevcut yönetim kurulu üyelerimiz hakkında bilgiler özetlenmektedir.

YKÜ Adı Soyadı	Bağımsızlık Durumu	Atanma Tarihi	Görev Süresi	YK ve komitelerdeki Görevleri	Şirket Dışındaki Görevleri
Semahat Sevim Arsel	Bağımsız Üye Değil	20.03.2018	1 Yıl	Yönetim Kurulu Başkanlığı	Koç Holding A.Ş. ve Koç Topluluğu Şirketlerinde Yönetim Kurulu Üyesi
Yıldırım Ali Koç	Bağımsız Üye Değil	20.03.2018	1 Yıl	Yönetim Kurulu Başkan Vekilliği	Koç Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Koç Topluluğu Şirketlerinde Yönetim Kurulu Üyesi
İbrahim Tamer Haşimoğlu	Bağımsız Üye Değil	20.03.2018	1 Yıl	Yönetim Kurulu Üyesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi	Koç Holding A.Ş. Turizm.Gıda ve Perakende Grubu Başkanı ve Koç Topluluğu Şirketlerinde Yönetim Kurulu Üyesi
Kenan Yılmaz	Bağımsız Üye Değil	20.03.2018	1 Yıl	Yönetim Kurulu Üyesi ve Risk Yönetimi Komitesi Üyesi	Koç Holding A.Ş. Baş Hukuk Müşaviri ve Koç Topluluğu Şirketlerinde Yönetim Kurulu Üyesi
Melih Batılı	Bağımsız Üye	20.03.2018	1 Yıl	Yönetim Kurulu Üyesi Denetimden Sorumlu Komite Başkanı ve Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı	Grup Dışı - Yönetici
Davut Ökütçü	Bağımsız Üye	20.03.2018	1 Yıl	Yönetim Kurulu Üyesi Denetimden Sorumlu Komite Üyesi ve Risk Yönetimi Komitesi Başkanı	Grup Dışı - Yönetici

Yönetim kurulu başkanı ve genel müdür görevleri ayrı kişiler tarafından yerine getirilmektedir. Yönetim Kurulu üyelerinin şirket işleri için gereken zamanı ayırmalarına özen gösterilmekte olup, şirket dışında başka görev veya görevler almasına ilişkin bir sınırlandırma bulunmamaktadır. Özellikle bağımsız üyelerin iş deneyimleri ve sektörel tecrübelerinin Yönetim Kurulu'na önemli katkısı dolayısıyla böyle bir sınırlandırmaya ihtiyaç duyulmamaktadır. Genel kurul öncesinde üyenin özgeçmişi ile birlikte, şirket dışında yürüttüğü görevler de pay sahiplerinin bilgisine sunulur.

Marmaris Altınyunus Turistik Tesisler A.Ş.
Fevzi Çakmak Caddesi No:30
07100 Antalya
Telefon : (0242) 248 68 00 pbx
Fax : (0242) 248 64 72
Web-site : www.mares.com.tr

Şirketimizde Aday Gösterme ve Ücret Komiteleri'nin görevleri, Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmektedir.

Kurumsal Yönetim Komitesi'ne 2018 yılı için sunulan bağımsız üye adayı sayısı 2 olup bu kişilerin adaylık beyanları ve özgeçmişleri Kurumsal Yönetim Komitesi'nin 5 Şubat 2018 tarihli, yönetim kurulunun da 5 Şubat 2018 tarihli toplantılarında değerlendirilerek tamamının bağımsız üye adayı olarak belirlenmelerine karar verilmiştir. Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin tamamı bağımsızlık beyanlarını Kurumsal Yönetim Komitesi'ne sunmuş olup 2017 yılı faaliyet dönemi itibariyle bağımsızlığı ortadan kaldıran bir durum ortaya çıkmamıştır.

Yönetim kurulumuz nezdinde bilgi birikimi, tecrübe ve görüş açısı bakımından çeşitliliğin sağlanmasının Şirket'in faaliyetlerine ve yönetim kurulunun etkin çalışmasına olumlu katkı sağlayacağı düşünülmektedir. Yönetim kurulunda farklı görüşlerin temsil edilmesinin sağlanmasının da bir aracı olan kadın yönetim kurulu üyeleri için bir hedef oran belirlenmesi yönünde ise değerlendirme çalışmalarımız devam etmekte olup, hali hazırda yönetim kurulumuzda %17 oranında kadın üye bulunmaktadır.

5.2. Yönetim Kurulu'nun Faaliyet Esasları

Yönetim Kurulu Kararlarına ilişkin konu başlığı veya gündemler, periyodik olarak veya ortaya çıkan gerekler çerçevesinde düzenlenerek hazırlanmaktadır. Ortaya çıkan ihtiyaçlara bağlı olarak Yönetim Kurulu Toplantı sayısı değişiklik gösterebilmektedir. Toplantıya katılım ve çağrı, esas itibariyle Şirket işleri gerek gösterdikçe yapılır ve Yönetim Kurulu toplanır. İletişimi sağlamak için özel bir sekreterya kurulmuş olmamakla beraber, Muhasebe Müdürlüğü bünyesinde söz konusu Yönetim Kurulu Kararlarına ilişkin gündemlerin hazırlanması, kararların yazılması ve takibi yapılmaktadır. Toplantı Kararlarında eğer farklı oy söz konusu ise kararda söz konusu şerh düşülmektedir. Karar alınmasında varsa, sorulan soru ve açıklamalara yer verilmektedir. Yönetim Kurulu'nda toplantı ve karar yeter sayısı üye tam sayısının salt çoğunluğu olup ağırlıklı oy veya veto hakkı sözkonusu değildir.

Şirketimiz yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilerimiz için "yönetici sorumluluk sigortası" bulunmaktadır.

2017 yılı içinde bağımsız üyeler onaylamadığı için genel kurul onayına sunulması gereken herhangi bir ilişkili taraf işlemi veya önemli nitelikte işlem gerçekleşmemiştir.

Yönetim kurulu Şirketin faaliyetlerini gözetirken çıkar çatışması doğma olasılığının olup olmadığını ve varsa söz konusu çıkar çatışmasının şirket açısından sonuçlarını değerlendirmekte ve Şirket'in çıkarlarına en uygun şekilde hareket edilmesi için gereken kararları almaktadır. Ayrıca, ilişkili taraf işlemlerinde de düzenlemelere uyumun yanısıra, yönetim kurulu tarafından olası suiistimal riskleri değerlendirilmekte ve ilişkili taraf işlemleri titizlikle ele alınmaktadır.

5.3. Yönetim Kurulu'nda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

Şirketimizde, Yönetim Kurulunun görev ve sorumluluklarını sağlıklı olarak yerine getirmesi amacıyla "Denetimden Sorumlu Komite", "Risk Yönetimi Komitesi" ve "Kurumsal Yönetim Komitesi" oluşturulmuştur.

Oluşturulan Komitelerin üyeleri aşağıdaki gibidir:

Denetimden Sorumlu Komite	Melih BATILI – Başkan
	Davut ÖKÜTÇÜ – Üye

Risk Yönetimi Komitesi	Davut ÖKÜTÇÜ – Başkan
	Kenan YILMAZ – Üye
Kurumsal Yönetim Komitesi (*)	Melih BATILI – Başkan
	İbrahim Tamer HAŞİMOĞLU – Üye
	Ercan MEKİK - Üye

(*) Kurumsal Yönetim Komitesi aynı zamanda "Aday Gösterme Komitesi" ve "Ücret Komitesi" görevlerini de üstlenmiştir.

Denetimden Sorumlu Komite

Denetim Komitesi Sermaye Piyasası Mevzuatı'nda denetim komitesi için öngörülen görevleri yerine getirmektedir. Bu kapsamda, Şirketimizin muhasebe sistemi, finansal bilgilerin kamuya açıklanması, bağımsız denetimi ve ortaklığın iç kontrol sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimini yapmaktadır. Bağımsız denetim kuruluşunun seçimi, bağımsız denetim sözleşmelerinin hazırlanarak bağımsız denetim sürecinin başlatılması ve bağımsız denetim kuruluşunun her aşamadaki çalışmaları denetimden sorumlu komitenin gözetiminde gerçekleştirilir. Bu komite 2018 yılında toplam 2 adet karar almıştır.

Risk Yönetimi Komitesi

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nda ve Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde yer alan hükümler göz önünde bulundurularak, riskin erten saptanması ve etkin bir risk yönetim sisteminin oluşturulması amaçlarıyla Yönetim Kurulu'na tavsiye ve önerilerde bulunmak üzere Risk Yönetim Komitesi kurulmuştur.

Şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek stratejik, operasyonel, finansal, hukuki ve sair her türlü riskin erken tespiti, değerlendirilmesi, etki ve olasılıklarının hesaplanması, bu risklerin Şirketin kurumsal risk alma profiline uygun olarak yönetilmesi, raporlanması, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması, karar mekanizmalarında dikkate alınması ve bu doğrultuda etkin iç kontrol sistemlerinin oluşturulması ve entegrasyonu konularında Yönetim Kurulumuza tavsiye ve önerilerde bulunmak. Bu komite 2018 yılında toplam 2 adet karar almıştır.

Kurumsal Yönetim Komitesi

Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde yer alan hükümler kapsamında, Şirketimizin kurumsal yönetim uygulamalarının geliştirilmesi amacıyla Yönetim Kurulu'na tavsiye ve önerilerde bulunmak üzere Kurumsal Yönetim Komitesi kurulmuştur.

Şirketimizde kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanıp uygulanmadığını, uygulanmıyor ise gerekçesini ve bu prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarını tespit ederek, Yönetim Kurulu'na kurumsal yönetim uygulamalarını iyileştirici tavsiyelerde bulunmak, Tebliğ kapsamında Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi görevlerini yerine getirmektir. Bu komite 2018 yılında toplam 2 adet karar almıştır.

5.4. Risk Yönetimi ve İç Kontrol Mekanizması

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nda ve Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde yer alan hükümler göz önünde bulundurularak, biri bağımsız olmak üzere toplam iki üyeden oluşan Risk Yönetimi Komitesi kurulmuş olup şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek

stratejik,operasyonel, finansal, hukuki ve sair her türlü riskin erken tespiti, değerlendirilmesi, etki ve olasılıklarının hesaplanması, bu risklerin şirketin kurumsal risk alma profiline uygun olarak yönetilmesi, raporlanması, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması, karar mekanizmalarında dikkate alınması ve bu doğrultuda etkin iç kontrol sistemlerinin oluşturulması ve entegrasyonu konularında Yönetim Kuruluna tavsiye ve önerilerde bulunmaktır. Komite kendisine verilen görevin gerektirdiği sıklıkta toplanmaktadır.

Şirketimizde muhasebe ve raporlama sistemlerinin ilgili kanun ve düzenlemeler çerçevesinde işleyişinin, finansal bilgilerin kamuya açıklanması, bağımsız denetim ve iç kontrol sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetiminin sağlanması amacıyla faaliyetlerini sürdüren Denetim Komitesi en az üç ayda bir olmak üzere yılda en az dört kere toplanır ve toplantı sonuçları tutanağa bağlanarak Yönetim Kuruluna sunulur. Komite kendi görev ve sorumluluk alanıyla ilgili olarak ulaştığı tespit ve önerileri derhal Yönetim Kuruluna yazılı olarak bildirir.

Bununla birlikte kurumsal risklerimiz, marka, iş güvenliği ve işçi sağlığı, internet riskleri, çevre riskleri, insan kaynakları riskleri, kredi riskleri olarak sınıflandırılmış ve bu sınıflarda doğacak risklere karşı tedbirler geliştirilmiştir. Ayrıca şirket bina, tesis, ekipman ve emtiasında meydana gelebilecek kayıp hasar ve yıkımlar için sigorta poliçeleri yaptırılarak risklerden korunmaya çalışılmaktadır.

Likidite riski

Mali yükümlülüklerin yerine getirilememesi riski, bilanço ve nakit akışların uyumlu bir şekilde yönetilmesi ile bertaraf edilmektedir. Bu kapsamda, alacak ve borç gün vadelerinin uyumlu olmasına özen gösterilmekte, kısa vadeli likiditenin korunması amacıyla, bilanço oranlarının (asit-test oran› gibi) belli seviyelerde tutulmasına çalışılmaktadır.

Faiz Riski

Faiz oranlarındaki değişimler, faize duyarlı varlık ve yükümlülükler üzerinde yaptığı etkiyle mali sonuçlar açısından önemli bir risk oluşturmaktadır. Bu risk, faize duyarlı kalemlerin miktar ve vadelerini dengeleyerek bilanço içi yöntemlerle veya gerekli durumlarda türev finansal araçlar kullanılarak yönetilmektedir.

Kur Riski

Döviz kuru riski maruz kalınan en önemli finansal risklerden biridir. Bu riskin yönetiminde ana prensip, kur dalgalanmalarından en az etkilenecek şekilde, diğer bir deyişle sıfıra yakın bir döviz pozisyonu seviyesinin korunmasıdır.

Diğer risk kalemlerinde olduğu gibi, kur riskinin yönetiminde de mümkün olduğunca bilanço içi yöntemler tercih edilmektedir.

5.5. Şirketin Stratejik Hedefleri

Şirketimiz misyon, vizyon ve değerleri oluşturulmak suretiyle yayımlanmış ve gelişmeler doğrultusunda revize edilerek yenilenmektedir. Stratejik hedeflerin oluşturulması ve uygulanmasında ilgili birimlerin çalışmaları Üst Yönetimce Yönetim Kurulu'na sunulur ve takip edilir.

Periyodik aralıklarla Üst Yönetim ve Yönetim Kurulu tarafından şirket hedefleri ile gerçekleşen faaliyetleri önceki dönem performanslarını da kapsayacak şekilde takip edilmektedir. Şirketin mevcut durumu gözden geçirilmekte, mevcut koşullar neticesinde gerekli görülmesi halinde yeni hedefler ve stratejiler geliştirilmektedir.

Marmaris Altınyunus Turistik Tesisler A.Ş.
Fevzi Çakmak Caddesi No:30
07100 Antalya
Telefon : (0242) 248 68 00 pbx
Fax : (0242) 248 64 72
Web-site : www.mares.com.tr

5.6. Mali Haklar

Yönetim Kurulu Başkan ve Üyelerine Genel Kurulca kararlaştırılan ücret haricinde herhangi bir menfaat sağlanmamaktadır. Yönetim Kurulu'na yönelik olarak performansa veya ödüllendirmeye dayalı herhangi bir uygulama yapılmamaktadır.

Yönetim kurulu üyelerine ve üst düzey yöneticilere sağlanan her türlü hak, menfaat ve ücret ile bunların belirlenmesinde kullanılan kriterler ve ücretlendirme esaslarını içeren Şirketimizin "Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticiler için Ücret Politikası" son olarak 20 Mart 2018 tarihli olağan genel kurulumuzdan üç hafta önce yayınlanan "Bilgilendirme Dokümanı" aracılığı ile kurumsal internet sitemizde ortaklarımızın incelemesine sunulmuştur. Şirketimiz faaliyet raporu vasıtasıyla da kamuya açıklanan söz konusu politika, 2017 yılı faaliyetlerinin görüşüleceği 20 Mart 2018 tarihli olağan genel kurul toplantısı gündemine de alınarak pay sahiplerinin görüşüne sunulmuştur. Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticiler için Ücret Politikası çerçevesinde yapılan ödemeler toplamı her yıl Kurumsal Yönetim Komitesi ve Yönetim Kurulu tarafından değerlendirilmektedir. Finansal tablo dipnotlarımızda Yönetim Kurulu Üyeleri ve üst düzey yöneticilere yapılan ödemeler genel uygulamalara paralel olarak toplu olarak kamuya açıklanmaktadır. Yönetim Kurulu üyelerimize veya yöneticilerimize Şirket tarafından borç verilmesi, kredi kullandırılması, lehlerine teminat verilmesi gibi çıkar çatışmasına yol açacak işlemler söz konusu değildir.