

MARMARIS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş. KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ RAPORU

SPK tarafından 04.07.2003 tarih ve 35/835 sayılı kararı ile kabul edilen ve Temmuz 2003'de kamuya açıklanmış olan 'Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin uygulanması ve hayata geçirilmesi; özellikle halka açık şirketlerin kredibilitesi ve finansman imkanları açısından önem arz etmektedir. Kurumsal yönetim kalitesini ortaya çıkaran söz konusu ilkeler şirketimiz tarafından benimsenmiş olup, kısmen uygulanmaktadır. Bu düzenlemeye paralel olarak uygulanması talep edilen diğer ilkeler de, idari ve teknik alt yapı çalışmalarının tamamlanmasıyla uygulamaya konacaktır.

SPK'nın 10.12.2004 tarih ve 48/1588 sayılı toplantı kararı gereğince, İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda (İMKB) işlem gören şirketlerin 2004 yılına ilişkin faaliyet raporlarından başlamak üzere, faaliyet raporlarında ve varsa İnternet sitelerinde söz konusu Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyumuyla ilgili beyanlarına yer vermeleri uygun görülmüştür. Kurulun 7.02.2005 ve 4/100 sayılı Kurumsal Yönetim İlkelerinde Değişiklik Yapılmasına İlişkin kararı da dikkate alınarak , Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş. 2008 Faaliyet Raporu'na aşağıdaki ilkelere uyum konusundaki bilgileri eklemiştir.

Şirketimiz Kurumsal Yönetim ilkelerine tam uyumun önemini görmekle birlikte, ilkelerin bir kısmında uygulamada yaşanan zorluklar, uluslararası platformda da bu ilkelere uyumun tartışılmaya devam edilmesi, piyasanın ve şirketin mevcut yapısı ile tam örtüşmemesi gibi nedenlerle tam uyum henüz sağlanamamıştır. Bazı ilkeler ise uygulamada yerine getirilmekle birlikte henüz esas mukaveleye yansıtılmamıştır. Konu ile ilgili gelişmeler yakından takip edilerek uyum sağlanmamış ilkelere tam uyumun en uygun zamanda yapılmasına yönelik sürekli geliştirme çalışmalarımız devam etmektedir. Aşağıdaki bölümlerde henüz uyum sağlanamayan ilkeler açıklanmıştır.

Kurumsal Yönetim İlkelerine uyumu güçlendirmek amacıyla pek çok çalışma yürütülmektedir. Şirketimiz esas sözleşmesine genel kurul ilanlarının üç hafta önceden yapılmasına, genel kurula medya ve menfaat sahiplerinin davet edilmesine ve toplantıda yönetim kurulu üyesi, denetçi, finansal raporlamadan sorumlu bölüm başkanının hazır bulunmasına yönelik hükümlerin ilave edilmesine; yönetim kurulu tarafından komiteler kurulmasına imkan verilmesine yönelik hükümlerin eklenmesi 2008 yılına ilişkin genel kurulda ortaklarımızın onayına sunulacaktır. Ayrıca, Şirketimizin internet sitesi ve faaliyet raporu gözden geçirilerek, ilkelere tam uyum açısından gerekli revizyonlar gerçekleştirilmektedir.

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

BÖLÜM I –PAY SAHIPLERİ

Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi

Şirketimizde, pay sahipleri ile ilişkiler, Muhasebe Müdürlüğü bünyesinde oluşturulmuş sorumlu birim 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 dokümanların hazırlanması, tutanakların talep edenlere gönderilmesi,
- SPK'nın Seri VIII, No:39 sayılı tebliği dikkate alınarak gerekli Özel Durum Açıklamalarının İMKB ve SPK'na bildirilmesi,
- 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 **Sn. Taylan Gözen** yetkili olup, taylang@divan.com.tr adresinden e-mail ile veya (242) 248 68 00 numaralarından ulaşılarak bilgi alınabilir.

Pay sahipleri ile ilişkiler konusunda sorumlu çalışanlar:

Ercan Mekik : (242) 248 68 00 / 714 emekik@divan.com.tr

Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

Marmaris Altinyunus Tur. Tes. A.Ş.'de bilgi alma ve inceleme hakkının kullanımında, pay sahipleri arasında ayırım 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 :

Ana sözleşmemizde özel denetçi atanması talebi bireysel bir hak olarak düzenlenmemiştir. Bu yönde hissedarlarımızdan herhangi bir talep de gelmemiştir. Şirket faaliyetleri, Genel Kurul'da tespit edilen Bağımsız Dış Denetçi (PriceWaterhouseCoopers), ve Genel Kurul'da seçilen Denetçiler tarafından periyodik olarak denetlenmektedir.

Genel Kurul Bilgileri

2008 yılı içerisinde yalnızca Olağan Genel Kurul'u bir kez yapılmış ve Genel Kurul'a çoğunluğun katılımı sağlanmıştır. Şirketin pay sahipleri (vekaletname vererek) toplantılara katılmıştır.

Genel Kurul toplantısına davet Türk Ticaret Kanunu (TTK), Sermaye Piyasası Kanunu ve şirket ana sözleşmesi hükümlerine göre, Yönetim Kurulunca yapılmaktadır. Genel Kurul'un yapılması için Yönetim Kurulu kararı alındığı anda İMKB ve SPK'ya açıklamalar yapılarak kamuoyu bilgilendirilmektedir.

Ayrıca Genel Kurul'dan en az 21 gün önce Genel Kurul'un toplanacağı yer, gündem, varsa ana sözleşme değişiklik tasarıları ve vekaletname örneği Türkiye baskılı bir günlük gazete ve bölgesel bir gazete de yayımlanmasına özen gösterilmektedir. Bu ilanda ilgili döneme ait bağımsız denetimden geçmiş mali tabloların nerelerde incelemeye açık olduğu belirtilmektedir.

Genel Kurul'da söz alan her hissedar şirket faaliyetleri hakkında görüş belirtip şirket yönetimine soru sorarak bilgi talep edebilmekte ve kendisine yanıt verilmektedir. Genel Kurulumuz Sanayi ve Ticaret Bakanlığı Hükümet Komiseri gözetiminde yapılmaktadır.

2008 yılındaki Genel Kurul'da şirket ortaklarının yaptığı önerilerden Şirketimizin uzun vadeli stratejileri ile örtüşenler dikkate alınmıştır.

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

Yıllar itibariyle, Genel Kurul Tutanakları ve hazırlanmış cetvellerinin tümüne Şirket Genel Merkezimizden ulaşmak mümkün olduğu gibi, Marmaris Ticaret Sicili Memurluğu'nda ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi arşivinde de mevcuttur. Ayrıca, son 2 yıla ait Genel Kurul Toplantı Tutanakları'na ait "pdf" dosyalarına ilgili web sitemizden ulaşarak incelenebilir.

Esas sözleşmemizde önemli tutarda malvarlığının satımı, alımı, kiralanması gibi işlemler için genel kurul onayı aranmamakla birlikte, bölünme işlemi genel kurulun onayına tabidir. 2008 yılında gerçekleşen bu nitelikte önemli işlemler hakkında yapılan özel durum açıklamaları ile yatırımcılarımız bilgilendirilmiştir.

Oy hakları ve Azınlık Hakları

Şirketimizde oy haklarının kullanımına yönelik ana 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.

Kar Dağıtım Politikası ve Kar Dağıtım Zamanı

Şirketimizin kâr dağıtım politikası , Ana Sözleşme'nin "Karın Tevzii"ne ilişkin 14. maddesi çerçevesinde tatbik olunur. Kar Payı dağıtımında , Şirketimizin uzun vadeli stratejileri , yatırım ve finansman planları ile kârlılık durumu da dikkate alınarak, S.P.K. tebliğlerine göre hesap

edilen dağıtılabilir kârın SPK'nın Seri.IV, No.27 Tebliği'nde belirtilen orandan aşağı olmamak üzere Genel Kurulca saptanacak kısmının, nakit veya belli oranda bedelsiz olarak dağıtılmasına, keyfiyet Genel Kurul'un olmak üzere karar verilir.

Şirket karına katılım konusunda ana sözleşmemizde imtiyaz bulunmamaktadır.

Payların Devri

Ana sözleşmemizde, pay sahiplerinin paylarını serbestçe devretmesini zorlaştıracı uygulamalar ve pay devrini kısıtlayan hükümler mevcut değildir.

BÖLÜM II- KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

Şirket Bilgilendirme Politikası

Şirketimizde, kamuyu bilgilendirmekle sorumlu birim tarafından (Muhasebe Müdürlüğü) gerekli görülen veya açıklanmasında yasal zorunluluk bulunan bilgiler, gerekli sıklıklarla kamuya duyurulmaktadır.

Özel Durum Açıklamaları

Yıl içinde, şirketimizce 8 adet özel durum açıklaması yapılmıştır. Bu açıklamalardan 1 tanesi medyada şirketimiz hakkında çıkan haberlerden ötürü İMKB tarafından istenmiştir. Şirketimiz yurt dışı borsalarda kote olmadığından SPK ve İMKB dışında Özel Durum Açıklaması yapılması gerekmemektedir. Özel Durum Açıklamaları, Kanunun öngördüğü süreçte yapıldığından SPK tarafından yaptırım uygulanmamıştır.

Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği

Şirketimiz, yatırımcı ilişkilerini daha etkin ve hızlı şekilde sürdürebilmek, hissedarlarla sürekli iletişim içinde olmak amacıyla, resmi web sitesi, www.mares.com.tr' da Türkçe olmak üzere SPK' ya verilen mali tablolarını yayımlamaktadır.

- Ticaret Sicil bilgileri
- Şirketin ortaklık yapısı
- Yönetim Kurulu üyeleri ve şirket üst yönetimi hakkında bilgi
- Şirket Ana Sözleşmesi
- Faaliyet raporları
- Özel Durum Açıklamaları
- Kurumsal Yönetim uyum raporu
- Genel Kurul toplantı tutanağı ve hazirun cetveli
- Vekaletname örneği

- Mali Tablolar ve Bağımsız Denetim Raporları
- Genel Kurul Gündemi
- Gazete İlanları
- Duyurular

Gerçek Kişi Nihai Hakim Pay Sahibi/Sahiplerinin Açıklanması

Koç Grubu şirketlerinden olan şirketimizin nihai hakim ortak pay sahipleri Koç Ailesi'dir.

İçeriden Öğrenebilecek Durumda Olan Kişilerin Kamuya Duyurulması

Şeffaflık ile şirket çıkarlarının korunması arasındaki dengeyi sağlamada tüm şirket çalışanlarının içeriden öğrenilen bilgilerin kullanımıyla ilgili kurallara dikkat etmesine çok önem verilmektedir.

Çalışma süresince öğrenilen, şirkete ait, gerekli kişiler dışında bilinmesi şirketçe arzu edilmeyen, ticari sır olarak nitelendirilebilecek bilgiler 'Şirket Bilgisi' olarak kabul edilir. Tüm çalışanlar Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.'de çalışırken ve sonrasında şirket bilgisini korurlar, doğrudan veya dolaylı olarak kullanmazlar.

Hiçbir Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş. çalışanı görevi nedeniyle içeriden aldığı bilgilere dayanarak Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş. veya diğer bir Koç Grubu şirketine ait hisse senetlerinin alım satımıyla kazanç yaratacak faaliyette bulunamaz.

Şirketin sermaye piyasası araçlarının değerini etkileyebilecek nitelikteki bilgilerine ulaşabilecek üst yönetim Yönetim Kurulumuz olarak ifade edilebilir.

Rapor tarihi itibarıyla içeriden öğrenebilecek durumda olan kişiler:

Semahat S.Arsel	Yönetim Kurulu Başkanı
Hasan Bengü	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı
Temel K.Atay	Yönetim Kurulu Üyesi
Josephus Joannes Nicolaas Maria Bakx	Yönetim Kurulu Üyesi
Emine Alangoya	Yönetim Kurulu Üyesi

Nilgün Özmen	Denetçi
Başar Engin	Denetçi

BÖLÜM III- MENFAAT SAHIPLERİ

Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

Şirket ile ilgili menfaat sahipleri, kendilerini ilgilendiren hususlarda gerektiğinde toplantılara davet edilerek veya telekomünikasyon araçları kullanılarak bilgilendirilmektedir.

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.

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

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

İnsan kaynakları birimimizde Kamil Durmak çalışanlarla ilişkileri yürütmektedir.

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

Müşteri ve Tedarikçilerle İlişkiler Hakkında Bilgi

Müşteri memnuniyeti öncelikli ve vazgeçilmez hedefimizdir. Müşteri memnuniyeti düzenli olarak raporlanıp takip edilmektedir.

Sosyal Sorumluluk

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

Yıl içinde sosyal sorumluluk kapsamında gerçekleştirilen faaliyetlerimiz Mavi Bayrak sahibi olmamızdan kaynaklanan gerekliliklerin yerine getirilmesi şeklinde özetlenebilir.

BÖLÜM IV-YÖNETİM KURULU

Yönetim Kurulu'nun Yapısı ve Oluşumu

Şirketimizin Yönetim Kurulunda icracı ve icracı olmayan ve bağımsız üye ayırımı yoktur. Yönetim Kurulu 5 üyeden oluşmakta olup Şirket Ana Sözleşmesinde, Genel Müdür'ün Yönetim Kurulu Üyesi seçilebileceği açıklanmıştır.Yönetim Kurulu üyelerinin seçildiği Genel Kurul toplantılarını müteakip, görev taksimine ilişkin karar almak suretiyle Yönetim Kurulu Başkan ve vekili tespit edilmektedir. Dönem içerisinde Yönetim Kurulu üyeliklerinde boşalma olduğu takdirde Türk Ticaret Kanunu'nun 315. maddesi hükümleri uygulanır.

Yönetim Kurulu Başkan ve üyelerinin, şirket konusuna giren işleri bizzat veya başkaları adına yapmaları ve bu tür işleri yapan şirketlere ortak olabilmeleri hususunda TTK 334 ve 335. maddeleri kapsamında Genel Kurul'dan onay alınmaktadır.

Yönetim Kurulu Üyelerinin Nitelikleri

Şirketimiz yönetim kurulu üyelerinin nitelikleri esas sözleşmede özel olarak düzenlenmemekle birlikte, mevcut üyelerimiz İlkelerde belirlenen nitelikleri taşımaktadır

Şirketin Misyon ve Vizyonu ile Stratejik Hedefleri

Şirketimiz misyon, vizyon ve değerleri oluşturulmak suretiyle yayımlanmış ve gelişmeler doğrultusunda revize edilerek yenilenmektedir. Şirket Üst Yönetimince belirlenmiş ve Yönetim Kurulu'muzca onaylanmış misyon ve vizyonumuza ilişkin değerler, internet sitemiz içinde mevcut olup, stratejik hedeflerin oluşturulması ve uygulanmasında ilgili birimlerin çalışmaları Üst Yönetimce Yönetim Kurulu'na sunulur ve takip edilir. Yönetim Kurulu yıllık faaliyetlerin gözden geçirilmesi doğrultusunda geçmiş yıl performansını değerlendirmek suretiyle Üst Yönetimin yeni yıl hedeflerini karşılaştırır ve kararlar verir.

Yönetim Kurulu Üyeleri ile Yöneticilerin Yetki ve Sorumlulukları

Yönetim Kurulu üyelerinin yetki ve sorumlulukları şirketin ana sözleşmesinde açıkça belirlenmiştir. Şirketin imza sirkülerinde yetkiler detaylı olarak belirtilmiştir.

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 itibarıyla Şirket işleri gerek gösterdikçe yapılır ve Yönetim Kurulu toplanır. İletişimi sağlamak için özel bir sekreteryaya kurulmuş olmamakla beraber, Muhasebe Müdürlüğü bünyesinde oluşturulmuş birim sözkonusu Yönetim Kurulu Kararlarına ilişkin gündemlerin hazırlanması, kararların yazılması ve takibi yapılmaktadır. Toplantı Kararlarında eğer farklı oy sözkonusu ise kararda sözkonusu şerh düşülmektedir. Karar alınmasında varsa, sorulan soru ve açıklamalara yer verilmektedir. Yönetim Kurulu'nun en az 3 üyenin imzalaması yeterli olup, ağırlıklı oy veya veto hakkı sözkonusu değildir.

Şirketle Muamele Yapma ve Rekabet Yasağı

Yönetim Kurulu Başkan ve üyelerinin, şirket konusuna giren işleri bizzat veya başkaları adına yapmaları ve bu tür işleri yapan şirketlere ortak olabilmeleri hususunda TTK 334 ve 335. maddeleri kapsamında Genel Kurul'dan onay alınmaktadır.

Etik Kurallar

Şirketimizde henüz etik kurallar yayınlanmamış olup, bu konudaki çalışmalarımız devam etmektedir.

Yönetim Kurulu'nda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

Şirketimizde, Yönetim Kurulunun görev ve sorumluluklarını sağlıklı olarak yerine getirmesi amacıyla denetimden sorumlu "Denetim Komitesi" oluşturulmuştur.

Komite aşağıdaki üyelerden oluşmaktadır.

Hasan Bengü

Temel K. Atay

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.

Denetimden sorumlu komite, kamuya açıklanacak yıllık ve ara dönem finansal tabloların, ortaklığın izlediği muhasebe ilkelerine, gerçeğe uygunluğuna ve doğruluğuna ilişkin olarak ortaklığın sorumlu yöneticileri ve bağımsız denetçilerinin görüşlerini alarak, kendi değerlendirmeleriyle birlikte yönetim kuruluna yazılı olarak bildirmek zorunda olduğundan yılda en az dört defa ve gerektiğinde daha sık toplanır.

Yönetim Kurulu'na Sağlanan 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 üyelerimize veya yöneticilerimize Şirket tarafından borç verilmesi, kredi kullandırılması gibi çıkar çatışmasına yol açacak işlemler sözkonusu değildir.