

**KUŞTUR KUŞADASI TURİZM ENDÜSTRİSİ A.Ş.**  
**SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN (II-14.1) SAYILI TEBLİĞİ'NE İSTİNADEN**  
**HAZIRLANMIŞ**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**A. RAPORUN DÖNEMİ, ORTAKLIĞIN ÜNVANI, DÖNEM İÇİNDE YÖNETİM KURULU VE KOMİTELERDE GÖREV ALAN BAŞKAN VE ÜYELER İLE MURAHHAS ÜYENİN AD VE SOYADLARI, YETKİ SINIRLARI, BU GÖREVLERİNİN SÜRELERİ (BAŞLANGIÇ VE BİTİŞ TARİHLERİYLE)**

**1. RAPOR DÖNEMİ** : 01/ OCAK /2018 – 31/ ARALIK /2018

**2. ORTAKLIĞIN ÜNVANI** : KUŞTUR KUŞADASI TURİZM ENDÜSTRİSİ A.Ş.

**3. YÖNETİM KURULU** :

Adı ve Soyadı	Görevi	Seçildikleri Genel Kurul Tarihi	Görev Süresi(*)
Av.Davut SELÇUKİ	Yönetim Kurulu Başkanı	31/03/2018	1 YIL
Özmetin KAVASOĞLU	Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Murahhas Üye	31/03/2018	1 YIL
E.Tünay KAVASOĞLU	Üye	31/03/2018	1 YIL
Necati GELMEZ	Üye	31/03/2018	1 YIL

(\*) 2018 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısına kadar

**4. RİSKİN ERKEN SAPTANMASI VE YÖNETİMİ KOMİTESİ** :

Adı ve Soyadı	Görevi	Seçildikleri Yönetim Kurulu Tarihi	Görev Süresi(*)
Necati GELMEZ	Komite Başkanı	31/03/2018	1 YIL
E.Tünay KAVASOĞLU	Komite Üyesi	31/03/2018	1 YIL

**5. YÖNETİM KURULU ÜYELERİ İLE YÖNETİCİLERİN YETKİ VE SORUMLULUKLARI**

Şirketimiz Yönetim Kurulu Üyelerinin yetki ve sorumlulukları, Esas Sözleşmenin 19 ve 20. maddelerinde aşağıdaki şekilde düzenlenmiştir:

**MADDE 19** : Şirketin yönetimi ve dışarıya karşı temsili, Yönetim Kurulu'na aittir. Şirket tarafından verilecek bütün belgelerin ve yapılacak sözleşmelerin geçerli olabilmesi için, bunların, Yönetim Kurulu kararı ile, mevzuata uygun olarak yetkili kılınacak imza veya imzalar ile Şirket'in ünvanını taşıması gereklidir.

Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanunu uyarınca hazırlayacağı bir iç yönerge ile yönetimin devrine ilişkin hususları düzenler.

Yönetim kurulu, murahhas üyeyi, müdür ve sair kimseleri de Şirket namına tam veya sınırlı olarak imzaya yetkili kılabilir. Temsil yetkisinin bir kişiye verilmesi halinde, bu kişinin yönetim kurulu üyesi olması şart olup temsil yetkisinin müdüre devredilmesi durumunda ise müdürle birlikte bir yönetim kurulu üyesinin de temsile yetkili kılınması gerekir. Temsile yetkili kişileri ve bunların temsil

**KUŞTUR KUŞADASI TURİZM ENDÜSTRİSİ A.Ş.**  
**SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN (II-14.1) SAYILI TEBLİĞİ'NE İSTİNADEN**  
**HAZIRLANMIŞ**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

şekillerini gösterir kararın noterce onaylanmış sureti ticaret sicilinde tescil ve ilan edilmedikçe, temsil yetkisinin devri geçerli olmaz. Temsil yetkisinin sınırlandırılması, iyi niyet sahibi üçüncü kişilere karşı hüküm ifade etmez; ancak, temsil yetkisinin sadece merkezin veya bir şubenin işlerine özgülendiğine veya birlikte kullanılmasına ilişkin tescil ve ilan edilen sınırlamalar geçerlidir. Türk Ticaret Kanunu'nun 37'inci, 374'üncü ve 375'inci maddesi hükümleri saklıdır”

**MADDE 20 :**

Yönetim Kurulu, kanunlar ve bu esas sözleşme ile Genel Kurul'ca karara bağlanması zorunlu olmayan tüm yönetim, işletme ve temsil konularında karar oluşturma yetkisine sahiptir. Yönetim Kurulu ayrıca, Şirket tüzel kişiliğinin yürürlükteki mevzuat gereğince yapmaya yeterli ve yetkili bulunduğu tüm hukuksal işlemleri, bu arada Şirket Müdürlerinin atanmaları ile ilgili işlemleri, Şirket'in finansman ihtiyacını karşılamak üzere her çeşit kredi kuruluşu ile sözleşme yapmaya, taşınır ve taşınmaz mal iktisabına, elden çıkarılmasına, bu mallar üzerinde rehin, ipotek ve başkaca aynı hak tesisine ilişkin sözleşmeler yapmaya, gerekli taahhütnamelerin verilmesi, kefaletnameler yapılması veya akdinde şirketi temsile, sınırları genel kurulca belirlenen bağışlar yapmaya yetkilidir. Yönetim Kurulu, yetkilerinin tümünü veya bir kısmını kullanmak üzere üyeleri arasından bir veya bir kaçını “Murahhas” olarak görevlendirebilir. Murahhas üyeler, Yönetim Kuruluna karşı sorumludurlar.

**B. İŞLETME PERFORMANSIMIZI ETKİLEYEN ANA ETMENLER, FAALİYETTE BULUNDUĞUMUZ ÇEVREDE MEYDANA GELEN ÖNEMLİ DEĞİŞİKLİKLER, BU DEĞİŞİKLİKLERE KARŞI UYGULANAN POLİTİKALAR, İŞLETMENİN PERFORMANSINI GÜÇLENDİRMEK İÇİN UYGULANAN YATIRIM VE TEMETTÜ POLİTİKALARI**

2018 yılında tatil köyünü Şirketimiz işletmiştir.

2018 yılı turizm açısından iyi bir sezon olmuştur. Avrupa pazarının ve Rus pazarının Türkiye'ye dönüşünün sağlanması ile yurt dışı turistlerde artış sağlanmıştır.

2019 yılında enflasyon ve döviz riski nedeni ile özellikle maliyet tarafında turizm sektörünü çok zorlu bir yıl bekliyor. Şirketimiz maliyet yükselişine karşı bazı tüketim kalemlerinde bağlantılar yaparak maliyet riskini minimum düzeyde tutmaya çalışmaktadır.

Şirket karına katılım konusunda imtiyaz yoktur. Kar payları, Genel Kurul Kararları çerçevesinde nakit veya kar payının sermayeye eklenmesi suretiyle bedelsiz pay senedi olarak ortaklara dağıtılabileceği gibi, belli oranda nakit ve belli oranda da bedelsiz pay senedi olarak dağıtılabilir. Kar payları, mevcut payların tamamına, bunların ihraç ve iktisap tarihlerine bakılmaksızın eşit olarak dağıtılır.

Şirketimizin kuruluşundan itibaren kar payı dağıtımı ve dağıtımın öncelikle yapılması; geleneksel bir politika olarak devam etmektedir.

S.P.K. kurallarına uygun olarak dağıtılabilir net karın en az % 20'sinin nakit ve/veya bedelsiz pay senedi olarak dağıtılması ve kar dağıtım istikrarı sağlanması **“Şirketimizin Kar Dağıtım Politikası”** olarak benimsenmiştir.

Şirket Yönetim Kurulu, kar dağıtım önerisini T.T.K. ve S.P.K. Tebliğleri doğrultusunda Genel Kurula öneri olarak götürmekte ve son karar Genel Kurul Toplantısında verilmektedir.

**KUŞTUR KUŞADASI TURİZM ENDÜSTRİSİ A.Ş.**  
**SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN (II-14.1) SAYILI TEBLİĞİ'NE İSTİNADEN**  
**HAZIRLANMIŞ**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**C. FİNANSAL KAYNAK VE RİSK YÖNETİM POLİTİKALARI**

Şirket faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Şirket'in toptan risk yönetim programı, mali piyasaların öngörülemezliğine odaklanmakta olup, Şirket'in mali performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerini en aza indirmesi amaçlanmıştır.

**-Faiz haddi Riski**

Şirket, faiz hadlerindeki değişimlerin faiz getiren varlık ve yükümlülükler üzerindeki etkisinden dolayı faiz haddi riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu faiz haddi riski, faiz haddi duyarlılığı olan varlık ve yükümlülüklerini dengelemek suretiyle oluşan doğal tedbirlerle yönetilmektedir.

**-Fonlama Riski**

Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir.

**-Kredi Riski**

Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Şirket yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf için ortalama riski kısıtlayarak ve gerektiği takdirde teminat alarak karşılamaktadır.

**-Döviz Kuru Riski**

Döviz cinsinden borçlu veya alacaklı bulunulan meblağların Türk Lirasına çevrilmesinden dolayı kur değişikliklerinden doğan döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu döviz kuru riski, döviz pozisyonunun analiz edilmesi ile takip edilmekte ve sınırlandırılmaktadır.

Turizm, döviz ve istihdam yaratan özelliği ile ekonomik, farklı kültürleri bir araya getiren ve insanların dinlenme ihtiyacını karşılama ile sosyo kültürel bir faaliyettir. Yine çevreyi de olumlu ve olumsuz yönde etkileyebilen taleplerin söz konusu olduğu bir faaliyet alanıdır. Dünyanın en hızlı gelişen sektörlerinden bir olan turizmin bugün için önemli sorunları bulunmaktadır. Dünyada yaşanan krizler turizm sektöründe olumsuz yönde etkilemektedir.

Dünyanın herhangi bir bölgesinde meydana gelen olaylar tüm ülkeleri etkilemektedir. Örneğin Terör saldırıları, toplumsal olaylar, doğal afetler öngörülemeyen ama sektörü etkileyen riskler arasında yer almaktadır.

**Ç. FİNANSAL TABLOLARDA YER ALMAYAN ANCAK KULLANICILAR İÇİN FAYDALI OLACAK DİĞER HUSUSLAR**

Önemli husus yoktur.

**D. HESAP DÖNEMİNİN KAPANMASINDAN, İLGİLİ FİNANSAL TABLOLARIN GÖRÜŞÜLECEĞİ GENEL KURUL TOPLANTI TARİHİNE KADAR GEÇEN SÜREDE MEYDANA GELEN ÖNEMLİ OLAYLAR**

Önemli husus yoktur.

**E. ŞİRKETİMİZ GELİŞİMİ HAKKINDA YAPILAN ÖNGÖRÜLER**

Sürekli gelişmenin ve müşteri memnuniyetinin vazgeçilmez yönetim ilkesi olarak kabul edildiği şirketimizde, hizmet kalitesinin sürekliliğini sağlamak ve tüm alanlarda "kalite" anlayışını geliştirmek temel ilke olarak benimsenmiştir.

Misafirlerimizi yaşamın stresli yanlarından uzaklaştırıp, onlara güzel bir dünyanın pencerelerini açmak, Yüksek standartlı, kaliteli hizmet vererek müşteri memnuniyetini en üst düzeye çıkarmak,

- Müşterilerimizin zamanına ve haklarına saygı duymak,

**KUŞTUR KUŞADASI TURİZM ENDÜSTRİSİ A.Ş.**  
**SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN (II-14.1) SAYILI TEBLİĞİ'NE İSTİNADEN**  
**HAZIRLANMIŞ**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

- Çalışanlarımızın tatmini ve moral değerlerini arttırmak,
- İnsanlığa, çevreye ve evrensel değerlere olan sorumluluklarımızı yerine getirmek,
- Hissedarlarımıza kattığımız değeri sürekli ve belirgin bir şekilde arttırmak,

İçinde bulunduğumuz sektörlerde sağlıklı büyüme ve gelişmeyi sürdürmek, yurtiçinde ve dışında güvenilir marka olmak.

Uzun bir geçmişe dayanan iş bilgisi, deneyim ve geleneklerimiz, misyon ve vizyonumuza, kurumsal kültürümüze bağlı, etik değerlere sahip, yetenekli ve eğitilmiş insan gücü, toplumsal katkı ve karlılığı uzun dönemde kalıcı kılmaya yönelik yatırımlar, saygın ve güvenilir markamız.

## **F. KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU**

### **1. KURUMSAL TÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI**

Kuştur A.Ş. Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan “**Kurumsal Yönetim İlkeleri**” ni genel hatlarıyla uygulamakta, uygulanmayan hususlar gerekçesi ile birlikte devam eden maddeler çerçevesinde açıklamaktadır.

## **BÖLÜM - 1 : PAY SAHİPLERİ**

### **2. YATIRIMCI İLİŞKİLERİ BÖLÜMÜ**

Söz konusu görev Muhasebe Departmanınca yürütülmekte olup, Kurumsal Yönetim alanında S.P.K.’nin yayımladığı Kurumsal Yönetim İlkeleri ve Borsa İstanbul A.Ş. – (Piyasa Öncesi İşlem Platformu) şirketlerinin Kurumsal Yönetim uygulamaları çerçevesinde, şirket nezdindeki faaliyetleri yürütmekte olup, pay sahipleri ilişkileri alanında ortaklarla ilişkiler ve pay sahiplerine ilişkin hakların sağlanması ile sermaye piyasası düzenlemeleri ve şirket bilgilendirme politikası kapsamındaki uygulamaların takibine ilişkin çalışmaları sürdürmektedir. Kurumsal Yönetim İlkeleri kapsamında, öncelikle Ortaklar Genel Kurul Toplantıları’nın düzenlenmesi, pay sahipliği haklarının kullandırılması ve pay senedi işlemleri yanı sıra, pay sahiplerine ilişkin gerekli kayıtların tutulması ve pay sahiplerinin bilgi taleplerinin karşılanması doğrultusunda faaliyet göstermekte olup, başta S.P.K. ve Borsa İstanbul A.Ş. olmak üzere, Takasbank ve Merkezi Kayıt Kuruluşu gibi, konu ile ilgili diğer kurum ve kuruluşlar nezdinde şirketin temsil ve iletişimini sağlamaktadır. Ayrıca bu birim, sermaye artırımlarıyla ilgili işlemlerin yapılması ve kar payı dağıtımına ilişkin düzenlemelerden, Yönetim Kurulu kararlarının takibi ile sermaye piyasası mevzuatı kapsamında kamunun aydınlatılması ve yatırımcıların internet sitesi dahil bilgi talepleriyle ilgili konuların takibini yapmaktadır.

Bunlara ilaveten, Kurumsal Yönetim ve Yatırımcı İlişkileri Bölümü, sermaye piyasalarına ilişkin düzenlemelerin Şirket bünyesinde takibi ve bu yönde gerekli çalışmaların yapılmasını sağlamaktadır. Muhasebe Müdürlüğü bünyesinde 15/12/2001 tarihinden itibaren “Yatırımcı İlişkileri Bölümü” oluşturulmuş olup, Muhasebe Müdürü Mehmet ŞENER Yatırımcı İlişkileri Bölümü Sorumlusu olarak atanmıştır. 2018 yılında birimize 153 adet müracaat olmuş ve bunların hepsi cevaplanmıştır. Müracaatlar genellikle kar dağıtımı, geri pay alımı, veraset ve hisselerin kaydıleştirilmesi gibi konulardan oluşmaktadır.

**KUŞTUR KUŞADASI TURİZM ENDÜSTRİSİ A.Ş.**  
**SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN (II-14.1) SAYILI TEBLİĞİ'NE İSTİNADEN**  
**HAZIRLANMIŞ**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**YATIRIMCI İLİŞKİLERİ BÖLÜMÜ :**

Adı ve Soyadı	Ünvanı	Telefon	Faks	e-mail
Mehmet ŞENER	Muhasebe Müd.	(0256) 6181310	(0256)6181104	muhasebe @kusturclub.com

**3.PAY SAHİPLERİNİN BİLGİ EDİNME HAKLARININ KULLANIMI**

Yıllık faaliyet raporu, mali tablolar ve raporlar, kar dağıtım önerisi, genel kurul gündemi, genel kurulda vekâleten oy kullanacak ortaklarımız için vekâletname örneği, kar dağıtım tarihi ve şekli, gazetelerde ilan gibi bilgilendirme dokümanları genel kurul öncesi Şirket merkezinde hazır bulundurulmaktadır. Ayrıca Şirketimiz ile ilgili önemli olay ve gelişmeler S.P.K. II-15.1 Tebliği gereği “Özel Durum Açıklaması” olarak kamuoyuna duyurulmak üzere Borsa’ya bildirilmekte olup, ilgili açıklama ve bildirimler KAP (Kamuyu Aydınlatma Platformu) kapsamındaki elektronik işletim sistemi ve elektronik ortamda gönderilmesini sağlayan program ve bağlantılar yoluyla gerçekleştirilmektedir.

İnternet sayfamızda “Yatırımcı İlişkileri Bölümü” ‘nde ve e-MKK Bilgi Portalı’nda kurumsal bilgilerimiz ve duyurularımız yer almaktadır.

Dönem içinde pay sahiplerinin bilgi edinme taleplerinin karşılanması ve Şirketimizin Bilgilendirme Politikası kapsamında gerekli çalışmaları azami gayretle sürdürülmektedir.

Ana sözleşmemizde özel denetçi atanması ile ilgili bir düzenleme yapılmamış olup, bu dönem içinde özel denetçi tayini ile ilgili Şirketimize herhangi bir başvuruda bulunulmamıştır.

**NOT:**Sermaye Piyasası Kanunu’nun “Genel Kurul toplantılarına ilişkin esaslar” başlıklı 29. maddesinin 2. fıkrasına göre: nama yazılı ihraç edilmiş olup borsada işlem gören paylar hakkında 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu’nun 414. maddesi 1. fıkrası (Pay sahiplerine 30 /03/2019 toplantı günü ile gündem ve ilanın çıktığı veya çıkacağı gazeteler, iadeli taahhütlü mektupla bildirilir.) uygulanmaz hükmü bulunduğundan ; bu belgelerin payları kaydileştiren ortaklara ayrıca gönderilmesine gerek görülmemiştir

**4. GENEL KURUL TOPLANTILARI**

Şirketimizin Genel Kurul Toplantıları; haziruna kayıtlı fiziki katılan ortaklarımız ile birlikte izleyicilere de açık olup, menfaat sahiplerinin katılımlarıyla gerçekleştirilmektedir.

Genel Kurul toplanma usulü, pay sahiplerinin katılımını en üst düzeyde sağlayacak şekilde gazete ilanı, ortaklara toplantı tarihini, yerini ve saatini bildiren ilanlar şirket internet sitesi ve K.A.P.’ta yapılır ve ayrıca toplantı tutanaklarına yazılı ortamda her zaman erişilebilir olması sağlanır. Toplantı etkinliğini artıracak uygulamalara yer verilmek suretiyle mevzuatın getirdiği düzenlemelere uygun olarak hareket edilir. Genel Kurulların gerekli fonksiyonunun sağlanması için azami gayret gösterilmektedir. Pay sahiplerinin sahip olduğu haklar ve bu hakların kullanılmasına ilişkin açıklamalar, gerek mevzuat ilanlarında, gerekse şirket internet adresinde yer alan bilgilendirme dokümanları aracılığıyla hissedarlarımıza sunulmaktadır. Genel Kurullarımızda fiziki ortamda katılan pay sahiplerinin soru sormaları ve konu hakkında söz alarak fikir beyan etmeleri en doğal hak olmak durumunda olup, bu hususa hassasiyetle uyulmaktadır. Bu doğrultuda, şirketimiz ortaklarının Genel Kurul’da soru sorma hakları veya gündem maddeleriyle ilgili öneri sunmalarıyla da verdikleri öneriler veya mevcut konular üzerinde konuşma yapmaları Toplantı Başkanlığı tarafından usulüne uygun olarak sağlanmakta ve gerekli kayıtlar tutulmaktadır. Ayrıca pay sahiplerinin, varsa bazı maddeler aleyhine verdikleri oyların da Toplantı Tutanaklarına işlenmiş olduğuna dair kayıtlar en son Genel Kurul dokümanlarında da görülebilir.

**KUŞTUR KUŞADASI TURİZM ENDÜSTRİSİ A.Ş.**  
**SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN (II-14.1) SAYILI TEBLİĞİ'NE İSTİNADEN**  
**HAZIRLANMIŞ**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Yıllar itibariyle, Genel Kurul Toplantı Tutanakları ve Hazırın Cetvellerinin tümüne Şirket Genel Merkezimizden, ([www.kusturclub.com](http://www.kusturclub.com)) internet adresinden ulaşmak mümkün olduğu gibi, T.Ticaret Sicili Gazetesi arşivinden de ulaşılabilir.

#### **5. OY HAKLARI VE AZLIK HAKLARI**

Şirketimiz sermayesini temsil eden pay senetleri nama ve hamiline yazılı olup, imtiyazlı pay senedimiz bulunmamaktadır. Genel Kurullarda her pay için bir oy hakkı söz konusu olup, S.P.K.'nın vekaleten oy kullanımına ilişkin düzenlemelerine uygun olarak hareket edilir. Şirketimiz esas sözleşmesinde mevcut ortaklık yüzdelerinde ve ortaklık yapısında birikimli oy hakkı tanınması konusunda herhangi bir düzenleme yapılmamıştır.

Pay sahipleri ile ilgili işlerde eşit işlem ve muamele prensipleri ve mevzuata uygun olarak hareket edilmekte olup, şirketimiz nezdinde gerekli düzenlemelere azami derecede önem verilmektedir.

#### **6. KAR PAYI HAKKI**

Şirket karına katılım konusunda imtiyaz yoktur. Kar payları, Genel Kurul Kararları çerçevesinde nakit veya kar payının sermayeye eklenmesi suretiyle bedelsiz olarak ortaklara dağıtılabileceği gibi, belli oranda nakit ve belli oranda da bedelsiz pay olarak da dağıtılabilir. Kar payları, mevcut payların tamamına, bunların ihraç ve iktisap tarihlerine bakılmaksızın eşit olarak dağıtılır.

Şirketimizin kuruluşundan itibaren kar payı dağıtımını ve dağıtımın öncelikle yapılması; geleneksel bir politika olarak devam etmektedir.

Şirket Yönetim Kurulu, kar dağıtım önerisini T.T.K. ve S.P.K. Tebliğleri doğrultusunda Genel Kurula öneri olarak götürmekte ve son karar Genel Kurul Toplantısında verilmektedir.

Şirketimiz'in Kar Dağıtım Politikası ile ilgili Genel Kurul'da pay sahiplerine bilgi verilmekte olup, ayrıca Faaliyet Raporumuzda yer verilip, internet sitemiz aracılığıyla kamuya açıklanmaktadır.

Kar dağıtım önerimiz, Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatına ve Şirket Ana Sözleşmesine göre hazırlanmıştır. Yönetim Kurulumuz 30 /03 /2019 tarihinde yapılacak Olağan Genel Kurul toplantısında 2018 yılı hesap dönemine ait dağıtılabılır karın % 85 dağıtılması ve kar payı dağıtım zamanının 17 /04/2019 tarihi olarak tespiti için öneri sunulmasına karar vermiştir. Şirketin imtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır. Ancak, kuruluşta 300 adet bedelsiz kurucu intifa senedi ihraç edilmiştir. Dönem karından 1. Tertip Yasal Yedek Akçe ile SPK mevzuatına göre hesaplanan 1. temettü tutarı ayrıldıktan sonra kalan karın % 10'u kurucu intifa senedi sahiplerine dağıtılmaktadır.

2018

<b>C-PAY BAŞINA KAR PAYI BRÜT (TL/)</b>	
1-Adi Pay Senedi Sahiplerine	0,0292852
2-Kurucu İntifa Senedi Sahiplerine	4304,88
<b>D-PAY BAŞINA KAR PAYI NET (TL/)</b>	
1-Adi Pay Senedi Sahiplerine	0,024892
2-Kurucu İntifa Senedi Sahiplerine	3659,15

**KUŞTUR KUŞADASI TURİZM ENDÜSTRİSİ A.Ş.**  
**SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN (II-14.1) SAYILI TEBLİĞİ'NE İSTİNADEN**  
**HAZIRLANMIŞ**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

## **7. PAYLARIN DEVRİ**

Şirketimiz esas sözleşmesinde pay devrini kısıtlayan hükümler bulunmamaktadır.

## **BÖLÜM -2**

### **KAMUYA AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK**

## **8. ŞİRKET BİLGİLENDİRME POLİTİKASI**

Şirketimizin "Bilgilendirme Politikası"; yasal düzenlemeler, sermaye piyasası mevzuatı ve yayımlanan tebliğlerle belirlenen kurallar ile Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde yürütülür.

Bilgilendirme Politikası

### **Amaç ve Kapsam**

Söz konusu ilkeler kapsamında Şirketimizce, kamuyu aydınlatma ve şeffaflık kriterleri doğrultusunda gerekli bilgi akışının; zamanında, doğru, eksiksiz, anlaşılabilir ve ayrıca düşük maliyetlerle kolay erişilebilir ve analiz edilebilir olarak sağlanması amaçlanmıştır. Ticari sır kapsamında olmaması kaydıyla, talep edilebilecek her türlü bilginin değerlendirmeye alınması ve kamuya duyurulması sağlanır.

Söz konusu Bilgilendirme Politikası, gerek kamuya açık toplantıların düzenlenmesi, gerek yatırımcı ve

Pay sahipleriyle ilişkilerin yürütülmesi ve gerekse müşterilerin bilgilendirilmesine kadar tüm paydaşları kapsayacak şekilde düzenlemeleri içerir ve ilgili birimlerin çalışmaları doğrultusunda sürdürülür ve koordine edilir.

Şirket Bilgilendirme Politikası'nın uygulanması ve geliştirilmesinden Genel Kurulumuz yetkili olup, süreçlerin kontrolünden Şirketimiz Muhasebe Müdürü Mehmet ŞENER sorumludur. Şirketimiz, ana ortakları yanı sıra gerek bireysel, gerekse kurumsal yatırımcı ve pay sahiplerimize yönelik uygulamaları bir bütün içinde ele almaktadır. Şirketimizce Kurumsal Yönetim İlkeleri doğrultusunda, sermaye piyasası düzenlemelerinin takibi ve sermaye piyasası kurumlarıyla ilişkilerin yürütülmesine ilaveten, pay sahipleri ve yatırımcıların bilgi taleplerinin karşılanması ve pay sahipliği haklarının kullandırılmasıyla beraber, başta Genel Kurullara ilişkin düzenlemelerden, internet sitesi dahil bilgi akışının sağlanmasına kadar, gerekli koordinasyonun sağlanması Bilgilendirme Politikamızın temelleri arasında yer alır.

### **Bilgilendirme Yöntem ve Araçları**

Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Türk Ticaret Kanunu'ndaki hükümler ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun

düzenlemeleri doğrultusunda, Ortaklar Genel Kurulu, Yıllık Faaliyet Raporu, Periyodik Mali Tablo ve Raporlar ile Özel Durum Açıklamaları yanı sıra internet sitesine ilişkin düzenlemeler yasal süreçlere uygun olarak yerine getirilir.

Olağan Genel Kurulumuz, her yılın Mart ayı içinde yapılır ve hissedarlarımızın Genel Kurula katılımı için gereken tüm çalışmalar kayıt altına alınarak yürütülür. Faaliyet Raporlarımız, yasal düzenlemeler çerçevesinde gerek basılı, gerekse internet ortamında erişilebilir durumdadır. Periyodik Mali Tablo ve Raporlara ilişkin, SPK tebliğleri ve UMS/UFRS'ye uygun olarak hazırlanan finansal sonuçlar KAP aracılığıyla gönderilerek yayımlanır. Talep eden kurum, kuruluş veya şahıslara ulaştırılması temin edilir.

**KUŞTUR KUŞADASI TURİZM ENDÜSTRİSİ A.Ş.**  
**SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN (II-14.1) SAYILI TEBLİĞİ'NE İSTİNADEN**  
**HAZIRLANMIŞ**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Ayrıca, SPK'nın II-15.1 sayılı tebliği ile düzenlenen Özel Durum Açıklamalarına ilişkin bilgilendirmeler, elektronik ortamda KAP bildirim şeklinde yapılır.

Şirketin bilgi verme yükümlülüğü kapsamında, şirketin sermaye, yönetim veya denetim bakımından doğrudan veya dolaylı ilişkili olduğu gerçek ve tüzel kişiler ile şirket arasındaki hukuki ve ticari ilişkiler mevzuata bağlı olarak yürütülür. Şirketin geleceğe yönelik çalışmaları hakkında, "ticari sır" kavramı ve yasal mevzuat ile Sermaye Piyasası düzenlemeleri kapsamında kamuoyu bilgilendirilir.

Kurumsal ve bireysel yatırımcıların bilgi taleplerinin karşılanması ve pay sahipliği haklarının kullandırılması doğrultusunda her türlü iletişim aracı kullanılır.

Ayrıca, Şirketimizin aktif ve güncel bir internet sitesi mevcuttur. Şirketimiz web sitesi ([www.kusturclub.com](http://www.kusturclub.com)) aracılığıyla, internet sayfasında olması gereken hususlara azami önem gösterilerek, reklamdaki ziyade ortaklarımıza ve paydaşlarımıza yönelik bilgilendirme akışı sağlanmaktadır.

Söz konusu internet adresinde Şirketimiz hakkında talep edilebilecek muhtelif bilgilere kapsamlı olarak yer verilmiştir. Söz konusu internet adresimizde yer alan "yatırımcılarla ilişkiler" bölümünde, kurumsal yönetim uyum raporu, ticari hususlar ve şirket Ana Sözleşmesi gibi bilgilerin yanı sıra, faaliyet raporlarımızdan, periyodik finansal raporlara, genel kurul tutanaklarından SPK'nun öngördüğü bilgilere kadar her türlü bilgiye yer verilmektedir.

#### **Kurumsal Yönetimin Sağlanması**

Şirketimiz, ilgili birim ve bölümleri arasında gerekli bağlantıyı sağlayarak, Kurumsal Yönetim İlkeleri doğrultusunda Bilgilendirme Politikasını uygular.

### **9. ŞİRKET İNTERNET SİTESİ VE İÇERİĞİ**

Şirketimizin internet adresi [www.kusturclub.com](http://www.kusturclub.com) olup, internet sitemizde Sermaye Piyasası Kurulu, Kurumsal Yönetim Tebliği'nin (II-17.1) 2.1 maddesinde yer alan bilgiler internet sitemizdeki Genel Bilgiler Bölümünde "Bilgi Toplamı Hizmetleri" başlığı altında yer almaktadır. Bu başlık altında açıklanan konular şöyledir:

- a. Ticaret Sicili Bilgilerine, "Ticaret Sicil Bilgileri" başlığı altında,
- b. Son durum itibariyle ortaklık yapısına, "Ortaklık Yapısı" başlığı altında,
- c. Son durum itibariyle yönetim yapısına, "Yönetim Kurulu" başlığı altında,
- d. Yönetim Kurulu Özgeçmiş, "Yönetim Kurulu Özgeçmiş" başlığı altında,
- e. Esas Sözleşmenin son haline, "Esas Sözleşme" başlığı altında,
- f. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu "Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu" başlığı altında,
- g. Bilgilendirme Politikası "Bilgilendirme Politikası" başlığı altında,
- h. İştirakler hakkında bilgiler
- i. Yıllık Faaliyet Raporlarına, "Yıllık Faaliyet Raporları" başlığı altında,
- j. Özel durum açıklamalarına, "Özel Durum Açıklamaları" başlığı altında,
- k. Genel Kurul Toplantılarının gündemlerine "Genel Kurul Toplantı Gündemleri" başlığı altında,
- l. Vekaleten oy kullanma formuna "Vekaleten Oy Kullanma Formu" başlığı altında,
- m. Katılanlar cetveli ve toplantı tutanaklarına "Genel Kurul Katılanlar Cetveli ve Toplantı Tutanakları" başlığı altında,
- n. Periyodik mali tablo ve raporlara, "Periyodik Mali Tablolar ve Bağımsız Denetim Raporları" başlığı altında,
- o. Sermaye Piyasası Araçları üzerinde son bir yıl içerisinde yapılan alım satım işlemleri



**KUŞTUR KUŞADASI TURİZM ENDÜSTRİSİ A.Ş.**  
**SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN (II-14.1) SAYILI TEBLİĞİ'NE İSTİNADEN**  
**HAZIRLANMIŞ**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

“Sermaye Piyasası Araçları Üzerinde Son Bir Yıl İçerisinde Yapılan Alım Satım İşlemleri” başlığı altında,

**p.** Duyurular

**r.** Sıkça sorulan sorular ile bunlara verilen cevaplara “Sıkça Sorulan Sorular” başlığı altında yer verilmiştir.

İnternet sitesinde yer alan bilgiler İngilizce olarak hazırlanmamıştır.

## **10.FAALİYET RAPORU**

Şirketimizin Faaliyet Raporunda Kurumsal Yönetim İlkelerinde sayılan bilgilere yer verilmektedir.

**a)** Yönetim Kurulu Üyelerimizin Şirket dışında görevleri :Necati GELMEZ : Bursa Beton San ve Tic. A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Çemtaş Çelik Makina ve Sanayi Ticaret A.Ş. 'nde Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır.

**b)** Yönetim Kurulunun yıl içindeki toplantı sayısı 15 olup ,söz konusu toplantılar Yönetim Kurulunun tamamının iştirakiyle gerçekleşmiştir.

**c)** Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle Şirket ve Yönetim Kurulu Üyeleri hakkında önemli nitelikteki idari yaptırım ve ceza bulunmamaktadır.

**d)** Şirket faaliyetlerini önemli derecede etkileyebilecek mevzuat değişiklikleri yoktur.

**e)** Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi Komitesi 6 defa toplanmış ve hazırladığı raporları Yönetim Kuruluna sunmuş ve birer nüshasını da Bağımsız Denetim Firmasına gönderilmiştir.

**f)** Şirket aleyhine açılan önemli davalar ve sonuçları

<b>Dosya No</b>	<b>Davacı</b>	<b>Dava Konusu</b>	<b>Davanın Son Durumu</b>
-	-	-	-

**g)** Şirketimizin açtığı önemli davalar ve sonuçları

<b>Dosya No</b>	<b>Davalı</b>	<b>Dava Konusu</b>	<b>Davanın Son Durumu</b>
2014/5339	Naz Tur.Sey.Ltd.Şti. Perviz Mahmudov	Alacak	HACİZ.
Bakırköy 6.Asliye Ticaret Mahkemesi	Alkan Grup Tur A.Ş.	İflas Erteleme	Yargılama devam etmektedir.
Antalya 14.İcra 2015/1505 2015/1515	Alkan Grup Tur A.Ş.	Alacak	Tedbir nedeniyle durma.
2009/4179E	Recep GEZER	Alacak	Haciz Yapılmıştır.
2014/3465	Vizyon Tur.Ltd..Şti.Depark OtelcilikVizyon Tur.Ltd..Şti.	Çek	40.000 TL Haricen Tahsil Edilmiştir.Yargılama

**KUŞTUR KUŞADASI TURİZM ENDÜSTRİSİ A.Ş.**  
**SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN (II-14.1) SAYILI TEBLİĞİ'NE İSTİNADEN**  
**HAZIRLANMIŞ**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

			masrafları için devam edilecektir.
--	--	--	------------------------------------

h) Şirketin yatırım danışmanlığı ve derecelendirme gibi konularda hizmet aldığı kurumlar bulunmamaktadır.

**D) İştiraklerimiz**

Ünvanı	Faaliyet Konusu	Sermayesi (TL)	İştirak Payımız
KOMER KUŞADASI KONGRE MERKEZİ A.Ş.	Kongre Merkezi	300.000.000,00	0,02%

i) Çalışanların sosyal hakları, mesleki eğitimi ile diğer toplumsal ve çevresel sonuç doğuran şirket faaliyetlerine ilişkin kurumsal sosyal sorumluluk faaliyetleri hakkında bilgiye faaliyet raporumuzun "O- PERSONEL VE İŞÇİ HAREKETLERİ" bölümünde yer verilmektedir.

**BÖLÜM - 3 : MENFAAT SAHİPLERİ**

**11. MENFAAT SAHİPLERİNİN BİLGİLENDİRİLMESİ**

Menfaat sahiplerine kendilerini ilgilendiren bölümler ve haklarının korunması ile ilgili şirket politikaları ve prosedürleri hakkında bildirimler yapılmakta olup, yine haklarının korunması ile ilgili gerekli önlemler alınmaktadır.

Acente yanı sıra, müşteri taleplerinin ve memnuniyetinin takip edilerek yönetime yansıtıldığı ve bu doğrultuda gerekli düzenlemelerin yapılarak, geri bildirimlerin sağlandığı bir sistem mevcuttur. Buna ilaveten, Müşteri İlişkileri Prensipleri ve benzeri uygulamalar doğrultusunda yapılan çalışmalar ile müşterilerle ilişkilerin etkinleştirilmesi ve en yüksek seviyeye çıkarılarak, hizmet kalitesinin yükseltilmesi doğrultusunda politikalar uygulanmaktadır. Bu uygulamalara bağlı olarak, dönem içinde güncel gelişmeleri içeren çalışmalar planlanmış ve hayata geçirilmiştir.

Kalite, verimlilik ve kurumsallaşma temeline dayanan uygulamalara Şirketimizce azami önem verilmektedir. Ayrıca yapılan değişiklikler hakkında, tamimler ve duyurular vasıtası ile çalışanlar bilgilendirilmektedir.

**12. MENFAAT SAHİPLERİNİN YÖNETİME KATILIMI**

Toplam kalite felsefesine dayanan ve verimliliği artırmayı hedefleyen, bu konuda gerek çalışanların, gerekse tedarikçi ve müşterilerin taleplerini yansıtılabildikleri sistematik toplantılar ve eğitim programları ile insan kaynakları politikaları doğrultusunda yürütülmektedir.

**13. İNSAN KAYNAKLARI POLİTİKASI**

Çalışanlar ile ilgili olarak personel yönetmeliği oluşturulmuş olup, çalışma hayatına ilişkin düzenlemeler, çalışanların temel görev ve sorumlulukları gibi hususlar kaynağını yasadan alan Personel Yönetmeliği kapsamında sağlanmaktadır. Gerek beyaz yakalı, gerekse mavi yakalı personelin hakları ve çalışma koşulları, her hangi bir ayrımcılık veya kötü muameleye maruz kalmayacak şekilde güvence altına alınmıştır.

**KUŞTUR KUŞADASI TURİZM ENDÜSTRİSİ A.Ş.**  
**SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN (II-14.1) SAYILI TEBLİĞİ'NE İSTİNADEN**  
**HAZIRLANMIŞ**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Şirketimizde çalışanlar ile ilişkileri yürütmek üzere temsilci atanmamış olup, oluşabilecek sorunlar Şirket organizasyon yapısı içinde çözülmektedir.

Şirket'in vizyon, misyon ve değerleri; insan kaynakları politikaları ve uygulamalarına esas teşkil etmektedir. Şirket hedeflerine ulaşmak için çalışanların aynı doğrultuda ilerlemesi, şirket değerlerini bilen ve bu değerlere uygun davranmayı bir yaşam biçimi haline getirmiş elemanlarla çalışılması, insan kaynakları uygulamalarının ana amaçlarıdır.

#### **14.ETİK KURALLAR SOSYAL SORUMLULUK**

Şirketimiz çalışanlarının davranış ve tutumlarının kurumsal etkilerinin farkında olarak, Şirketimiz ile ilgili her türlü karar ve iş yönetim sürecinde, konulan nihai hedeflerde ve halka açık bir şirket olarak pay sahipleri ile ilişkilerin yönetiminde gerekli şeffaf, dürüst ve güvenilir iletişim ortamının yaratılmasını sağlamaktır.

Uzun yıllara dayanan güvenilirliğimiz; kalite odaklı çalışma anlayışımız , doğaya ve çevreye saygımız en önemli kaynaklarımızdır. Tüm çalışmalarımızda bizlere ışık tutan ana ilkimiz; gelir ve istihdam yaratarak, ülkemizin, müşterilerimizin, çalışanlarımızın ve ortaklarımızın menfaatlerini en üst seviyeye yükselterek büyüme, yurt içinde ve yurt dışında güvenilir marka olmayı sürdürmektir.

#### **BÖLÜM - 4 : YÖNETİM KURULU**

##### **15. YÖNETİM KURULUNUN YAPISI VE OLUŞUMU**

Şirketimiz Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve Esas Sözleşmemiz doğrultusunda teşekkül etmiş olup, Esas Sözleşmemizde Yönetim Kurulu üyelerinin, Şirket dışında başka görev almaları, bir sınırlamaya tabi tutulmamıştır.

Yönetim Kuruluna ilişkin görev ve görev sürelerini içeren tablo aşağıda yer almaktadır;

<b>Adı ve Soyadı</b>	<b>Görevi</b>	<b>Seçildikleri Genel Kurul Tarihi</b>	<b>Görev Süresi(*)</b>
Av.Davut SELÇUKİ	Yönetim Kurulu Başkanı	31/03/2018	1 YIL
Özmetin KAVASOĞLU	Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Murahhas Üye	31/03/2018	1 YIL
E.Tünay KAVASOĞLU	Üye	31/03/2018	1 YIL
Necati GELMEZ	Üye	31/03/2018	1 YIL

*(\*) 2018 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısına kadar*

Şirketimiz Yönetim Kurulu Üyelerinin seçimi ve görev taksimi, esas sözleşmenin 16 ve 17.maddelerinde aşağıdaki şekilde düzenlenmiştir:

#### **MADDE 16 :**

Şirket, üç kişiden az dokuz kişiden çok olmamak ve en çok üç yıl süreyle görev yapmak üzere Genel Kurul'ca seçilecek Yönetim Kurulu tarafından temsil ve idare olunur. Yönetim Kurulu'na seçilecek üye sayısını ve görev süresini, Yönetim Kurulu üyelerinin seçimi sırasında Genel Kurul belirler. \_Görev süreleri biten Yönetim Kurulu üyeleri tekrar seçilebilirler.

**KUŞTUR KUŞADASI TURİZM ENDÜSTRİSİ A.Ş.**  
**SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN (II-14.1) SAYILI TEBLİĞİ'NE İSTİNADEN**  
**HAZIRLANMIŞ**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**MADDE 17 :**

Yönetim Kurulu, Genel Kurul toplantısından sonra, Türk Ticaret Kanunu hükümlerine uygun olarak üyeleri arasından açık oyla bir başkan ve bulunmadığı zamanlarda ona vekalet üzere bir başkan vekili seçer.

Yönetim Kurulu tarafından, şirketin yönetim ve temsili işlerinin Türk Ticaret Kanunu ve ilgili mevzuat uyarınca kendi üyeleri arasında kuracağı bir İcra komitesi 'ne veya Murahhas üye veya üyelere, pay sahibi olan veya olmayan müdür ve müdürlere bırakılmasına karar verilebilir

Yönetim Kurulu, şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşüren sebeplerin erken teşhisi, bunun için gerekli önlemler ile çarelerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla uzman bir komite kurmak, sistemi çalıştırmak ve geliştirmekle yükümlüdür.

Yönetim Kurulu , Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve ilgili diğer mevzuat hükümleri gereği diğer bazı komiteleri kurmakla yükümlü tutulması halinde; bu komiteleri kurmak ve çalıştırmakla yükümlüdür.

Esas sözleşmenin bu maddesi uyarınca yapılan görevlendirmeler nedeniyle ödenecek ücretleri Yönetim Kurulu belirler ve uygular.

Şirket Yöneticileri; Yönetim Kurulu Kararı ile görevlendirilmekte, Yönetim Kurulu Kararı ile tespit edilen İdari Organizasyon Şeması ve İnsan Kaynakları, Satın Alma gibi prosedürlere uygun olarak yetki ve sorumlulukla donatılmakta, mer'i mevzuat çerçevesinde Şirketi temsile yetkili kılınmaktadır. Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri , en üst düzeyde yetki ve etkinlik sağlayacak şekilde oluşur. Sermaye Piyasası Kurulu, Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğde (Seri: IV, No: 56) yer alan hususlar gözetilerek, bu niteliklerle örtüşen ve yönetim konusuna hakim yetkinlikte ki kişilerden müteşekkil bir Yönetim Kurulu esas alınmıştır. Yönetim Kurulu Üyeliğine atanacak şahıslar da aranan nitelikler itibariyle bu özelliklere sahip yöneticilerin gerekli bilgi birikimlerine sahip olacak şekilde donanımlı olmalarına dikkat edilir.

## **16. YÖNETİM KURULU'NUN FAALİYET ESASLARI**

Şirketimiz Yönetim Kurulu Toplantılarının Gündemi Yönetim Kurulu Başkanı ve Başkan Vekili tarafından belirlenir. Yönetim Kurulu toplantılarının tamamına riskin erken saptanması ve yönetimi komitesi iştirak etmektedir.

Yönetim Kurulu toplantılarında farklı görüşü yansıtan oyların bulunması halinde oy gerekçeleri karar zaptına geçirilir. Yönetim kurulu kararları mevcut karar defterine gündemi de ihtiva edecek şekilde yazılarak ilgililer tarafından imzalanır.

## **17.YÖNETİM KURULUN'DA OLUŞTURULAN KOMİTELERİN SAYI, YAPI VE BAĞIMSIZLIĞI**

Yönetim Kurulumuz T.T.K.378.maddesi uyarınca bünyesinde''Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi Komitesi oluşturmuş olup ; Komite Başkanlığına Necati GELMEZ , Üyeliğe E.Tünay KAVASOĞLU seçilmişlerdir.

## **18. RİSK YÖNETİM VE İÇ KONTROL MEKANİZMASI**

**KUŞTUR KUŞADASI TURİZM ENDÜSTRİSİ A.Ş.**  
**SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN (II-14.1) SAYILI TEBLİĞİ'NE İSTİNADEN**  
**HAZIRLANMIŞ**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Şirketimizde bu konuyla ilgili olarak kurulan Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi Komitesi Görev ve Çalışma Esasları İle İlgili İç Yönerge aşağıdaki gibidir:

### **AMAÇ**

Bu düzenlemenin amacı; Şirket bünyesinde Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliği ("Tebliğ") doğrultusunda **Kuştur Kuşadası Turizm End. A.Ş.** ("Şirket") Yönetim Kurulu'nun görev ve sorumluluklarının sağlıklı bir biçimde yerine getirilmesi için Riskin Erken Saptanması Komitesi ("Komite")'nin görev, yetki, sorumluluk, çalışma usul ve esaslarını belirlemektir.

Riskin Erken Saptanması Komitesinin (Komite) amacı; bu düzenleme ve yasal mevzuat kapsamında Şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi hususunda yaptığı çalışmalarını Yönetim Kurulu'na sunmaktır.

### **YETKİ VE KAPSAM**

- a) Komitenin görevlerini yerine getirebilmesi için gereken her türlü kaynak ve destek Yönetim Kurulu tarafından sağlanır. Komite, gerekli gördüğü yöneticiyi toplantılarına davet edebilir ve görüşlerini alabilir.
- b) Komite, faaliyetleriyle ilgili olarak ihtiyaç gördüğü konularda bağımsız uzman görüşlerinden yararlanır. Komitenin ihtiyaç duyduğu danışmanlık hizmetlerinin bedeli Şirket tarafından karşılanır.
- c) Komite üyeleri her yıl olağan Genel Kurul toplantısından sonra yapılacak ilk Yönetim Kurulu toplantısında tekrar belirlenir.
- d) Komite, bu İç Yönerge'nin yeterliliğini gözden geçirip değerlendirir ve ilgili değişiklik önerilerini onay için Yönetim Kurulu'na sunar.
- e) Komite, Yönetim Kuruluna her iki ayda bir vereceği raporda risk durumunu değerlendirir, varsa tehlikelere işaret eder, çareleri gösterir. Rapor denetçiye de yollanır.

### **KOMİTENİN YAPISI**

Komite üyelerinin çoğunluğu Şirketin Yönetim Kurulu üyelerinden oluşur. Komitenin iki üyeden oluşması halinde, her ikisi, ikiden fazla üyesinin bulunması halinde üyelerin çoğunluğu icrada görevli olmayan Yönetim Kurulu üyelerinden oluşur. İcra Başkanı, Genel Müdür komitelerde görev alamaz.

### **KOMİTE TOPLANTILARI**

Komite'nin toplantıları, Komite'nin görevlerini etkili bir şekilde yerine getirebilmesini sağlamak amacıyla, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatı çerçevesinde Yönetim Kurulu'nun olağan toplantılarıyla uyumlu zamanlarda gerçekleştirilir. Ancak Komite, çalışmaların etkinliği için gerekli görülen sıklıkta toplanabilir.

Komite, Komite Başkanı veya bir Komite üyesinin talebiyle toplantıya çağrılabilir. Komite toplantılarında alınan kararlar yazılı hale getirilir ve arşivlenir. Bu bağlamda, her toplantı sonrasında, Komite'nin faaliyetlerine ilişkin yazılı bir rapor, tutanakların bir özetiyle beraber Yönetim Kurulu'na sunulur. Toplantı tutanakları, saklanır.

Komite telekonferans yoluyla veya herhangi bir başka şekilde de toplanabilir.

Komite, kararlarını üyelerinin salt çoğunluğundan oluşan karar nisabıyla alır.

Komite amaçları, görevleri ve performansıyla ilgili olarak kendisine ait bir değerlendirmeyi yıllık olarak yapar ve bu değerlendirmenin sonuçlarını Yönetim Kurulu'na bildirir.

### **GÖREV VE SORUMLULUKLAR**

**KUŞTUR KUŞADASI TURİZM ENDÜSTRİSİ A.Ş.**  
**SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN (II-14.1) SAYILI TEBLİĞİ'NE İSTİNADEN**  
**HAZIRLANMIŞ**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**Komite;**

- a) Yönetim Kurulu tarafından belirlenen risk iştahı ve Yönetim Kurulu'nun görüşleri doğrultusunda;
- b) Şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek tüm risklerin, meydana gelme olasılıklarının ve etkilerinin değerlendirilerek tanımlanması,
- c) Risk ölçüm modellerinin ve risk yönetim sistemlerinin oluşturulması ve etkinliklerinin en az yılda bir kez gözden geçirilmesi,
- d) Risklerin ölçülmesi, izlenmesi ve risk unsurlarının karar süreçlerinde kullanılmasına yönelik olarak Yönetim Kurulu'na bilgi verilmesi ve gerekli uyarılarda bulunulması,
- e) Yönetim Kuruluna risk yönetim uygulamaları ve modellerini iyileştirici tavsiyelerde bulunulması görevlerini yerine getirir.
- f) Risk yönetimi politikaları ve uygulamalarının tüm Şirket birim ve çalışanları tarafından benimsenmesi ve uygulanması konularında gerekli çalışmaları yapar.
- g) Komite gerekli gördüğü hallerde toplanır, toplantı tutanakları yazılı olarak saklanır. Toplantı sonuçları bir rapor halinde Yönetim Kuruluna sunulur. Toplantılar, komite üyelerinin toplanamaması halinde teknolojik imkanlar kullanılmak suretiyle de gerçekleştirilebilir.

**İÇ YÖNERGEDE DEĞİŞİKLİK**

Bu yönerge üzerindeki değişiklik önerileri Komite tarafından Yönetim Kurulu'na sunulur. Hazırlanan öneriler, Yönetim Kurulunun ilk toplantısında gündeme alınır.

**YÜRÜRLÜK**

Bu düzenleme, düzenlemeye ilişkin değişiklik ve güncellemeler Yönetim Kurulu kararı ile yürürlüğe girer.

**19. ŞİRKETİN STRATEJİK HEDEFLERİ**

Sürekli gelişmenin ve müşteri memnuniyetinin, vazgeçilmez yönetim ilkesi olarak kabul edildiği Şirketimizde, hizmet kalitesinin sürekliliğini sağlamak ve tüm seviyelerde “ kalite ” anlayışını geliştirmek temel ilke olarak benimsenmiştir.

Çevre bilinci içinde; insan kaynağımızı teknolojiyi ve bilgiyi en etkin ve verimli şekilde kullanarak, akılcı ve öncü yaklaşımlarımızı sürdürerek, gelir ve istihdam yaratarak; ülkemizin, müşterilerimizin, çalışanlarımızın ve ortaklarımızın menfaatlerini en üst seviyeye yükseltmek hedefimizdir.

Şirket misyon ve vizyonu; Yönetim Kurulumuz tarafından aşağıdaki şekliyle yazılı olarak belirlenmiş, ancak kamuya açıklanmamıştır.

**Misyonumuz :**

Misafirlerimizi yaşamın stresli yanlarından uzaklaştırıp, onlara güzel bir dünyanın pencerelerini açmak,

Yüksek standartlı, kaliteli hizmet vererek müşteri memnuniyetini en üst düzeye çıkarmak,

- Müşterilerimizin zamanına ve haklarına saygı duymak,
- Çalışanlarımızın tatmini ve moral değerlerini arttırmak,
- İnsanlığa, çevreye ve evrensel değerlere olan sorumluluklarımızı yerine getirmek,
- Pay Sahiplerimize kattığımız değeri sürekli ve belirgin bir şekilde arttırmak,

Vazgeçilmez bir misyon olarak kabul edilmiştir.

**KUŞTUR KUŞADASI TURİZM ENDÜSTRİSİ A.Ş.**  
**SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN (II-14.1) SAYILI TEBLİĞİ'NE İSTİNADEN**  
**HAZIRLANMIŞ**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**Vizyonumuz:**

İçinde bulunduğumuz sektörlerde sağlıklı büyüme ve gelişmeyi sürdürmek, yurtiçinde ve dışımda güvenilir marka olmak.

Uzun bir geçmişe dayanan iş bilgisi, deneyim ve geleneklerimiz, misyon ve vizyonumuza, kurumsal kültürümüze bağlı, etik değerlere sahip, yetenekli ve eğitimli insan gücü, toplumsal katkı ve karlılığı uzun dönemde kalıcı kılmaya yönelik yatırımlar, saygın ve güvenilir markamız.

**20. MALİ HAKLAR**

Şirketimiz Yönetim Kurulu Üyelerine ödenecek ücretler, Genel Kurul Toplantısında tespit edilmekte olup, prim, borç verme, kredi kullandırma, lehine kefalet ve teminat verme v.b. menfaatler sağlanmamaktadır.

Dönem içinde Yönetim Kurulu ve Üst Düzey Yöneticilere ödenen ücret ve benzeri menfaatler toplamı.

	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	814.328	714.822

Şirketimizin herhangi bir yönetim kurulu üyesine veya üst düzey yöneticisine borç verilmemiş, kredi kullandırılmamış olup , üçüncü bir kişi aracılığıyla da şahsi kredi, lehine kefalet ve teminat verilmemiştir.

**G. YAPILAN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME FAALİYETLERİ**

Şirketimizde Araştırma ve Geliştirme faaliyetleri yapılmamaktadır.

**Ğ. DÖNEM İÇİNDE ESAS SÖZLEŞMEDE YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER VE NEDENLERİ**

Dönem içinde Ana sözleşmede değişiklik olmamıştır.

**H. VARSA, ÇIKARILMIŞ BULUNAN SERMAYE PİYASASI ARAÇLARININ NİTELİĞİVE TUTARI**

Çıkarılmış bulunan sermaye piyasası araçları bulunmamaktadır.

**I. ŞİRKETİMİZİN FAALİYET GÖSTERDİĞİ SEKTÖR VE BU SEKTÖR İÇERİSİNDEKİ YERİ**

Turizm sektörü geçmişten günümüze hem gelişmiş hem de gelişmekte olan ülkeler tarafından yoğun şekilde ilgi gösterilen bir sektör olma özelliğini hala korumaktadır. Bunun en önemli nedeni ise, dünya genelinde en hızlı gelişen sektörlerden biri olmasıdır.

Sektörün kırılğan bir yapısı olmasına rağmen olumsuzluklar ortadan kalktığında kendini kısa sürede toparlama gibi özelliği bulunmaktadır. Nitekim 2016 yılında ülkemizde yaşanan olumsuzluklar

**KUŞTUR KUŞADASI TURİZM ENDÜSTRİSİ A.Ş.**  
**SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN (II-14.1) SAYILI TEBLİĞİ'NE İSTİNADEN**  
**HAZIRLANMIŞ**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

sırasında çok aşağılara düşen turizm gelirleri ve ziyaretçi sayıları, 2017 ve 2018 yıllarında olumsuzlukların kısmen ortadan kalkmasıyla birlikte toparlanma sürecine girmiştir.

Ülkemize 2017 yılında gelen turist sayısı 38.620.346 iken bu sayı 2018 yılında %18 artışla 45.628.673 kişiye ulaşmıştır. Turizm geliri de bir önceki seneye göre %12'lik artışla 29 milyar 512 milyon 926 bin USD olmuştur. 2018 yılı Ocak-Aralık ayları arasında ülkemize gelen yabancı ziyaretçilerin milliyetlere göre dağılımına bakıldığında %15,10 oranla Rusya Federasyonu ilk sırada yer almaktadır. %11,43 ile Almanya, %6,04 ile Bulgaristan, %5,71 ile İngiltere ve %5,24 ile Gürcistan sıralanmaktadır.

Turizm sektörünü geliştirerek ülkelerin gelişmişlik seviyelerine göre ulaşmak istediği hedef farklılık gösterebilmektedir. Gelişmiş ülkeler turizm sektörünün gelir etkisinden yararlanmaya çalışırken gelişmekte olan veya az gelişmiş ülkeler ise, bu sektörün döviz kazandırıcı ve yeni istihdam olanakları yaratabilme gücünden yararlanmak istemektedirler. Zira ülkemiz gibi gelişmekte olan ülkelerin ihracat yapabilmeleri büyük oranda ara ve yatırım malı ithalatına bağlı olduğundan bu ithalat için gerekli olan döviz kazanma noktasında turizm sektörü önemli bir yardımcı olarak değerlendirilmektedir. Ülkemizde turizm gelirlerinin gayri safi milli hasıla içindeki payı %3.1, turizm gelirlerinin ihracata oranı %18'dir. Rakamlardan anlaşılacağı üzere turizm sektörünün ülkemiz için önemli bir gelir kaynağı olmasının yanısıra istihdam artırıcı bir etkisi ve ülkemiz ihracatını doğrudan etkileyen önemli bir döviz kazandırıcı faaliyet olma özelliği vardır.

Turizm sektörünün ülke ekonomisine olan bu artı etkilerinin yanında yatırımları uyarıcı, gelirleri arttırıcı, gelir dağılımını ve bölgesel kalkınma düzeyini dengeleyici özellikleri olduğu da değerlendirilmektedir. Gelişmekte olan ülkeler açısından altyapının ve turizmle ilişkili diğer sektörlerin gelişimini sağlaması ve yabancı sermaye yatırımlarını teşvik etmesi gibi birçok avantajı bulunmaktadır. Ayrıca turizm sektörü; ulaşım, ticaret, inşaat, konaklama, sağlık, bankacılık, yiyecek-içecek gibi sektörleri doğrudan ve/veya dolaylı etkileyerek yayılma etkisi göstermektedir.

## **İ. YATIRIMLARDAKİ GELİŞMELER, TEŞVİKLERDEN YARARLANMA DURUMU,**

### **YARARLANILMIŞSA NE ÖLÇÜDE GERÇEKLEŞTİRİLDİĞİ**

Yatırım teşviklerinden yararlanılmış olup, 14/01/2010 tarih ve 95227 nolu ve 09/10/2013 tarih ve 112112 nolu Yatırım Teşvik Belgesi kapsamında **devreden 1.934.909,94 TL yatırıma katkı tutarı bulunmaktadır.**

16/07/2009 Tarih 27290 nolu Resmi Gazetede yayınlanan Yatırımlarda Devlet Yardımları Hakkında Mevzuat yayınlanarak yatırım teşvik kanunuyla ilgili düzenlemeler yapmıştır.

Düzenlemelerden faydalanmak için 14/01/2010 tarihli 95227 no ile alınan yatırım teşvik belgesinin süresi bitmiş olup, Tamamlama vizesi yapılmıştır. Şirketimiz yeni yatırımlar için 09/10/2013 tarih 112112 sayılı yatırım teşvik belgesi almıştır. 30/09/2016 tarihinde süresi biten bu yatırım teşvik belgesiyle ilgili 2017 yılında tamamlama vizesi yapılarak belge kapatılmıştır.



**KUŞTUR KUŞADASI TURİZM ENDÜSTRİSİ A.Ş.**  
**SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN (II-14.1) SAYILI TEBLİĞİ'NE İSTİNADEN**  
**HAZIRLANMIŞ**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**Sirketin teşvik belgesine ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir.**

Yapılmakta olan yatırımın niteliği	: Modernizasyon
Teşvik belgesi tarih ve no.	: 14.01.2010-95227
Toplam tutar	: 1.970.431,00 TL
Başlangıç ve bitiş tarihi	: 09.12.2009-09.12.2012
İhracat taahhüdü	: 0
Finansman şekli	: %100 Yabancı Kaynak
a) Vergi İndirimi	: % 60 YKO %30
b) KDV İstisnası	-
c) Sigorta Primi İşveren Hissesi Desteği	-

**Sirketin teşvik belgesine ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir.**

Yapılmakta olan yatırımın niteliği	: Modernizasyon
Teşvik belgesi tarih ve no.	: 09.10.2013-112112
Toplam tutar	: 8.375.410,00. TL
Başlangıç ve bitiş tarihi	: 30.09.2013-30.09.2016
İhracat taahhüdü	: 0
Finansman şekli	: %80 Yabancı Kaynak, %20 özkaynak
a) Vergi İndirimi	: %55 YKO %20
b) KDV İstisnası	-
c) Sigorta Primi İşveren Hissesi Desteği	3 yıl

**J. HİZMET BİRİMLERİNİN NİTELİKLERİ, KAPASİTE KULLANIM ORANLARI VE BUNLARDAKİ KARŞILAŞTIRMALARI İÇEREN AÇIKLAMALAR**

Tatil Köyümüz mevsimlik (Nisan Sonu –Ekim Sonu dönemleri arası açıktır.) olup 448 Odamız mevcuttur. Odalarımız Garden Oda tipinde 102 oda, Superior Oda tipinde 322 Oda ve Family Oda tipinde 24 oda olarak müşterilerimize hizmet sunulmaktadır.

**GARDEN ODALAR**

Odalarımız;Bungalov şeklindedir. Önünde bahçe manzaralı ufak bir verandası vardır. Odalarımızda iki kişilik veya iki adet tek kişilik yatak, bir adet açılır kapanır tekli koltuk, 66 ekran LCD televizyon, klima, minibar, telefon ve güvenlik kasası bulunmaktadır.

**KUŞTUR KUŞADASI TURİZM ENDÜSTRİSİ A.Ş.**  
**SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN (II-14.1) SAYILI TEBLİĞİ'NE İSTİNADEN**  
**HAZIRLANMIŞ**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

“Bahçe” odalarımızın tümü seramik zemin kaplı olup, banyolarda duşa kabin ve saç kurutma makinası mevcuttur.

**SUPERIOR ODALAR**

Odalarımızın çoğu iki katlı bloklardadır. İki kişilik büyük yatak ve standart tek kişilik yatak vardır. Odalarımızda 1 adet sehpa ve sandalye, 66 ekran LCD televizyon, klima, mini bar, telefon ve güvenlik kasası bulunmaktadır. Superior odalarımızın bazı banyolarında küvet bazılarında duşakabin, saç kurutma makinası ve telefon mevcuttur. İkinci katlardaki odaları halı, birinci kattaki odaları seramik zeminlidir ve tüm odalarda balkon vardır. Ayrıca superior odalarımızdan dört adedi bedensel engelli konuklarımız için özel dizayn edilmiştir.

**FAMILY VE SUIT ODALAR**

Odalarımız; içinde ara kapılı iki ayrı odadan oluşmaktadır. Ebeveyn odasında iki kişilik yatak, çocuk odasında ise iki adet standart tek kişilik yatak bulunmaktadır. Odada 66 ekran LCD televizyon, klima, minibar, telefon ve güvenlik kasası mevcuttur. Banyoda duşakabin ve saç kurutma makinası vardır. Odalarımız balkondur.

Mevsimlik olan tatil köyümüz 183 günlük hizmet süresinde toplamda 81.984 satışa hazır odası ile hizmet vermektedir. Oda satışlarımız 2017 yılında 33.952 iken 2018 yılında 54.198 odaya çıkmıştır. 2018 Oda satış oranımız 2017 yılına göre yaklaşık % 60 artmıştır.

**K. FAALİYET KONUSU MAL VE HİZMETLERİN FİYATLARI, SATIŞ HASILATLARI, SATIŞ KOŞULLARI VE BUNLARDA YIL İÇİNDE GÖRÜLEN GELİŞMELER, GEÇMİŞ YILLARA GÖRE BUNLARDAKİ ÖNEMLİ DEĞİŞİKLİKLERİN NEDENLERİ**

Şirketimizin son beş yıldaki satışları:

- 2014 yılı net satışı 19.060.278 TL (6.757.286 EURO)
- 2015 yılında Kira geliri olarak 5.581.551 TL (1.849.261 EURO)
- 2016 yılı net satışı 9.498.098 TL (2.560.204 EURO)
- 2017 yılı net satışı 15.008.026 TL (3.648.144 EURO)
- 2018 yılı net satışı 31.966.497 TL (5.303.002 EURO)

olarak gerçekleşmiştir.

**L. BU TEBLİĞ HÜKÜMLERİ ÇERÇEVESİNDE DÜZENLENEN FİNANSAL TABLO VE BİLGİLER ESAS ALINARAK HESAPLANAN FİNANSAL DURUM, KARLILIK VE BORÇ ÖDEME DURUMLARINA İLİŞKİN TEMEL RASYOLAR LİKİDİTE ORANLARI**

<b>LİKİDİTE ORANLARI</b>	
--------------------------	--

**KUŞTUR KUŞADASI TURİZM ENDÜSTRİSİ A.Ş.**  
**SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN (II-14.1) SAYILI TEBLİĞİ'NE İSTİNADEN**  
**HAZIRLANMIŞ**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

CARİ ORAN	3,64
ASİT - TEST ORANI	3,45
STOKLAR /VARLIKLAR	0,027
TİCARİ ALACAKLAR / VARLIKLAR	0,014

<b>MALİ YAPI ORANLARI</b>	
YABANCI KAYNAKLAR TOPLAMI(K. V+U. V)/AKTİF TOPLAM	0,16
ÖZKAYNAKLAR / AKTİF TOPLAMI	0,84
DURAN VARLIKLAR / ÖZKAYNAK	0,55
DÖNEN VARLIKLAR / ÖZKAYNAK	0,64
DÖNEN VARLIKLAR / AKTİF TOPLAMI	0,54
DURAN VARLIKLAR / AKTİF TOPLAMI	0,46

<b>KARLILIK DURUMUNA İLİŞKİN ORANLAR</b>	
NET KAR / ÖZKAYNAKLAR TOPLAMI	% 33
BRÜT SATIŞ KARI / NET SATIŞLAR	%50
FAALİYET KARI / NET SATIŞLAR	%52
NET KAR / ORT.HİSSE SENEDİ SAYISI	0,0381
SATIŞLARIN MALİYETİ / NET SATIŞLAR	0,50

**M. FİNANSAL YAPİYİ İYİLEŞTİRMEK İÇİN ALINMASI DÜŞÜNÜLEN ÖNLEMLER**

Bir önceki yıl bilançosu ile karşılaştırmalı olarak 31/12/2018 tarihinde şirketin ‘‘Kaynak Yapısı’’ ile ‘‘İşletme Sermayesi ‘‘ durumu TL olarak aşağıda görüldüğü gibidir.

**KUŞTUR KUŞADASI TURİZM ENDÜSTRİSİ A.Ş.**  
**SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN (II-14.1) SAYILI TEBLİĞİ'NE İSTİNADEN**  
**HAZIRLANMIŞ**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

	31/12/2018	31/12/2017
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>	<b>48.987.988</b>	<b>35.637.531</b>
Ödenmiş Sermaye	4.244.587	4.244.587
Sermaye Düzeltme Farkları	5.630.347	5.630.347
Paylara İlişkin Primler	560.707	560.707
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	(230.751)	(277.237)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	3.368.484	2.854.520
Diğer Yedekler	1.410.611	1.410.611
Geçmiş Yıllar Karları	17.860.711	16.162.614
Net Dönem Karı	16.143.292	5.051.382
<b>UZUN VADELİ KAYNAK</b>	<b>483.490</b>	<b>372.352</b>
Banka Kredileri		
Kıdem Tazminatı Karşılığı	279.414	161.961
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	204.076	210.391
DEVAMLİ SERMAYELER	49.471.478	36.009.883
DURAN VARLIKLAR(-)	26.706.500	24.533.800
<b>İŞLETME SERMAYESİ</b>	<b>22.764.978</b>	<b>11.476.083</b>

Şirketin, 31/12/2018 tarihi itibarıyla işletme sermayesi 22.764.978,00 TL olarak görülmektedir. Turizmdeki ileriye dönük belirsizlikler nedeniyle muhtemel riskleri önlemek amacıyla yönetimimiz tedbir ve ihtiyatı elden bırakmamaktadır. Şu anda sermaye durumumuz yeterli görülmektedir.

**N. ÜST YÖNETİMDE YIL İÇİNDE YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER VE HALEN GÖREV BAŞINDA BULUNANLARIN ADI, SOYADI VE MESLEK TECRÜBESİ**

Adı Soyadı	Ünvanı	Mesleği	Mesleki Tecrübesi(*)
Metin Tekin	Genel Müdür	Uludağ Ün.v.Eğitim Fakültesi(Fransızca Bölümü)	31 YIL
Subutay Karatay	Operasyon Müdürü	Balıkesir Üniversitesi Tur.ve Ot.Bölümü	27 YIL
Mehmet Şener	Muhasebe Müdürü S.M.M.M	Dokuz Eylül Ün.v.İ.İ.B.F. İktisat	24 YIL
Bahar Selda Tonbul	Halkla İlişkiler Müdürü	19 Mayıs Ün.v.Almanca Öğretmenliği	16 YIL
Betül Aydın	İnsan Kaynakları Müdürü	Sakarya Üniversitesi Tarih Bölümü	9 YIL
Mehmet Özkan	Önbüro Müdürü	Balıkesir Üniversitesi Konaklama İşletmesi Bölümü	12 YIL
Özkan Tanrıseven	Yiyecek-İçecek Müdürü	Atatürk Üniversitesi –Alman Dili Edebiyatı	14 YIL
Emre Cibar	Teknik Müdür	Pamukkale Üniversitesi –Makine Mühendisliği	7 YIL

**KUŞTUR KUŞADASI TURİZM ENDÜSTRİSİ A.Ş.**  
**SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN (II-14.1) SAYILI TEBLİĞİ'NE İSTİNADEN**  
**HAZIRLANMIŞ**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Ferdi Fedakar	Bilgi İşlem Şefi	Açık Öğretim Fakültesi - İşletme	19YIL
---------------	------------------	----------------------------------	-------

**O. PERSONEL VE İŞÇİ HAREKETLERİ, PERSONEL VE İŞÇİYE SAĞLANAN HAK VE MENFAATLER**

Aşağıda 2017 ve 2018 yılı ortalama personel sayılarımız mevcuttur.

Şirket personeline lojman sağlanmakta ayrıca personel yemekhanesinden 3 öğün yemek verilmektedir.

Ücret politikamız her yıl nisan ayında enflasyon oranı gözetilerek değerlendirilmektedir.

	<b>2018 YILI ÇALIŞAN PERSONEL YIL ORTALAMASI</b>	<b>2017 YILI ÇALIŞAN PERSONEL YIL ORTALAMASI</b>
*KAT HİZMETLERİ	23	20
*TEKNİK SERVİS	10	10
*GENEL MÜDÜRLÜK	6	6
*BAHÇE	9	6
*GÜVENLİK	7	7
*MUHASEBE	7	8
*MUTFAK	25	24
*SERVİS BAR	25	26
*ÖN BÜRO	8	7
*STAJYERLER	4	9
<b>TOPLAM</b>	<b>124</b>	<b>123</b>

31/12/2018 Tarihine göre kıdem tazminatına hak kazanmış personelimize dönem sonu itibari ile 279.414,00 TL'lik kıdem tazminatı yükümlülüğümüz bulunmaktadır.

Yıl içinde 21.586 TL kıdem tazminatı ödemiştir.

Personelimiz ve işçilerimiz ile ilgili uyuşmazlıklarımız :

Dosya No	Davacı	Dava Konusu
----------	--------	-------------

**Ö. YIL İÇİNDE YAPILAN BAĞIŞLAR**

<b>KURUMLAR</b>	<b>TUTAR(TL)</b>
-----------------	------------------

**KUŞTUR KUŞADASI TURİZM ENDÜSTRİSİ A.Ş.**  
**SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN (II-14.1) SAYILI TEBLİĞİ'NE İSTİNADEN**  
**HAZIRLANMIŞ**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

-	-
<b>TOPLAM</b>	<b>0,00</b>

Şirketimizin, Sermaye Piyasası Kanunu Örtülü Kazanç Aktarımı Düzenlemelerine aykırılık teşkil etmemesi, gerekli özel durum açıklamalarının yapılması ve yıl içinde yapılan bağışların genel kurulda ortakların bilgisine sunulması şartıyla, kendi amaç ve konusunu aksatmayacak şekilde çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara ve bu gibi kişi ve/veya kurumlara bağışta bulunma politikası ile ilgili bir değişiklik bulunmamaktadır.31/03/2018 tarihli genel kurulda alınan karar gereği yıllık toplam bağış tavanı 30.000 TL dir.

**P. MERKEZ DIŞI ÖRGÜTLER**

Merkez dışı örgütümüz yoktur.

**R.ORTAKLIK SERMAYESİNDEKİ PAY SAHİPLERİ**

Sermayenin % 5 ve daha fazlasına Sahip Ortaklar;

	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı (TL)
Özmetin KAVASOĞLU	39,68	1.684.061,31
E.Tünay KAVASOĞLU	30,66	1.301.523,82
Ebru KAVASOĞLU	5,70	242.123,69
H.Arzu ÇAVUŞ	5,70	242.124,05
Diğer Ortaklar	18,26	774.753,76
	100	4.244.586,63