



AFM ULUSLARARASI FİLM PRODÜKSİYON

TİCARET ve SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

**01 OCAK-31 ARALIK 2012
FAALİYET RAPORU**

GENEL MÜDÜRLÜK:

Dereboyu Cad. Ambarlıdere Yolu No:4 Kat:1 Ortaköy-Beşiktaş/İstanbul

Tel : (212) 281 01 42

Faks : (212) 270 55 58

AFM ULUSLARARASI FİLM PRODÜKSİYON TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

İÇİNDEKİLER	SAYFA
I. Şirket Profili	2-3
II. Sektördeki Gelişmeler	3-4
III. İşletmenin Finansman Kaynakları ve Risk Yönetim Politikaları	4-5
IV. Finansal Tablolarda Yer Almayan Ancak Kullanıcılar İçin Faydalı Olacak Diğer Hususlar	6-7
V. İşletmenin Gelişimi Hakkında Yapılan Öngörüler	7-8
VI. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu	8-15
VII. Yapılan Araştırma Geliştirme Faaliyetleri	16
VIII. Dönem İçerisinde Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler ve Nedenleri	16
IX. İşletmenin Faaliyet Gösterdiği Sektör ve Bu Sektör İçerisindeki Yeri Hakkında Bilgi	16
X. Satışlar	16
XI. Kapasite	17
XII. Finansal Rasyolar	17
XIII. İşletmenin Finansal Yapısını İyileştirmek İçin Alınması Düşünülen Önlemler	17
XIV. Üst Yönetim	17
XV. Personel	17
XVI. Yıl İçinde Yapılan Bağışlar Hakkında Bilgiler	18
XVII. Merkez Dışı Örgütler	18
XVIII. Bağlılık Raporunun Sonuç Bölümü	19-20

AFM ULUSLARARASI FİLM PRODÜKSİYON TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

ŞİRKET PROFİLİ

Şirket Unvanı : AFM Uluslararası Film Prodüksiyon Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi
İşlem Gördüğü Borsa :
İşlem Sembolü : AFMAS
Merkez Adresi : Dereboyu Cad.Ambarlıdere Yolu No:4 Kat:1 Ortaköy-Beşiktaş/İstanbul,
Türkiye
Ticaret Sicil No : 183485
İnternet Adresi : www.afm.com.tr

I- 31.12.2012 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu

Adı Soyadı	Ünvanı	İcra Durumu	Öğrenim Durumu	Göreve Başlangıç Tarihi	Görev Bitiş Tarihi
Ali İsmail Sabancı	Yönetim Kurulu Başkanı	İcraçı Değil	Yüksek Lisans	30.05.2012	30.05.2015
Muzaffer Yıldırım	Yönetim Kurulu Üyesi	İcraçı Değil	Lisans	30.05.2012	30.05.2015
Menderes Utku	Yönetim Kurulu Üyesi	İcraçı Değil	Lisans	30.05.2012	30.05.2015
Mehmet Murat Çavuşoğlu	Yönetim Kurulu Üyesi	İcraçı Değil	Yüksek Lisans	30.05.2012	30.05.2015
İsak Antika	Yönetim Kurulu Üyesi	İcraçı Değil	Yüksek Lisans	30.05.2012	30.05.2015
Hüseyin Çağatay Özdoğru	Yönetim Kurulu Üyesi	İcraçı Değil	Yüksek Lisans	30.05.2012	30.05.2015
Mehmet Yağız Çekin	Yönetim Kurulu Üyesi	İcraçı Değil	Yüksek Lisans	30.05.2012	30.05.2015
Cumhur Kuşçuoğlu	Yönetim Kurulu Üyesi	İcraçı	Lisans	30.05.2012	30.05.2015
Vasfi Hasan Orbay	Bağımsız Üye	İcraçı Değil	Lisans	30.05.2012	30.05.2015
Rıza Kadılar ¹	Bağımsız Üye	İcraçı Değil	Lisans	30.05.2012	21.03.2013

6103 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun Yürürlüğü ve Uygulama Şekli Hakkında Kanun'un 25. maddesi uyarınca, anonim şirketlerin yönetim kurullarına tüzel kişinin temsilcisi olarak seçilmiş bulunan gerçek kişilerin, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun yürürlüğe girdiği tarihten itibaren üç ay içinde istifa etmeleri ve onların yerine tüzel kişilerin, bizzat kendilerinin yada bir başkasının seçilmesi gerektiği hükmü uyarınca, mevcut tüzel kişi temsilcisi olan Yönetim Kurulu Üyeleri istifa etmiş ve 14.09.2012 tarih 2012 / 51 sayılı, 2012 / 52 sayılı ve 2012 / 53 sayılı Yönetim Kurulu kararlarıyla aynı görevlere bireysel olarak tekrar seçilmişlerdir.

Denetim Komitesi

Vasfi Hasan Orbay
Cemal Volkan Manas

Kurumsal Yönetim

Mehmet Yağız Çekin
Cemal Volkan Manas

¹ 21 Mart 2013 tarihi itibarıyla bağımsız yönetim kurulu üyeliği görevinden istifa etmiştir. Yerine ilk genel kurula kadar görev yapmak üzere Cemal Volkan Manas bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak seçilmiştir.

Yönetim Kurulu Üyeleri ile Denetim Kurulu Üyelerinin Yetki ve Sınırı:

Yönetim Kurulu Başkanı ve Üyeleri, Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddeleri ve Şirket Ana Sözleşmesi'nde belirtilen yetkilere haizdir. Denetim Kurulu üyeleri ise, SPK'nın Seri X No:22 sayılı Tebliği'nin 25. maddesi hükümlerinde açıklanan yetkilere sahiptir

II- Sektördeki Gelişmeler
Sinema Sektörü:

Dünya geneline bakıldığında ABD ve Batı Avrupa ülkeleri gibi gelişmiş ülkelerde seyirci ve salon sayısı bakımından belirli bir doygunluğa ulaşmış olan sinema endüstrisi, içlerinde Türkiye gibi gelişmekte olan ülkelerin bulunduğu pazarlarda ciddi büyüme potansiyeli taşımaktadır. Türkiye'de yıllık seyirci sayısının toplam nüfusa oranı, Türk halkının yaklaşık 2.5 yılda bir sinemaya gittiğini ortaya koymaktadır. Türkiye'de sinema seyircisi sayısı 1996'dan 2006 yılı sonuna kadar hızlı bir artış göstermektedir. 2007 yılında sektörde izleyici sayısı bakımından bir önceki yıla göre %10'luk bir daralma yaşanmıştır. 2008 yılında ise 2007 yılına göre toplam izleyici sayısında % 23,6'lık bir artış gerçekleşmiştir. 2009 yılında ise film içeriği ve kriz koşullarının etkisi ile izleyici sayısında %5'lik bir daralma yaşanmıştır.

2010 yılında yerli filmlerin ve 3 boyutlu filmlerin etkisiyle 2009 yılına göre izleyici sayısı %13,8'lik artış göstermiştir. 2011 yılında izleyici sayısı bir önceki yıla göre % 1,6 artmıştır. 1995 yılında toplam seyircinin % 1'inden daha az oranda pay alabilen Türk filmleri, 2003 yılından itibaren atağa geçmiş ve aynı yıl % 21.4, 2004'te % 37,2, 2005'te % 41 ve 2006'da % 51,8'lik bir paya ulaşmıştır. 2007, 2008 ve 2009 yılları için bu oran sırası ile % 37,2, % 51 ve % 48,8 olarak gerçekleşmiştir. 2010 yılında Türk filmlerinin payı rekor kırarak % 52,2 olarak gerçekleşmiştir. 2011 yılında bu oran % 50,2 olmuştur. Türkiye, bu oran ile Avrupa'da Fransa'yı da geçerek yerli film tüketiminin en yüksek olduğu ülke konumuna yükselmiştir.

Türkiye sinemaları bugün bu sayılarla dünyada, ABD, Hindistan ve G.Kore'nin ardından en çok yerli film izleyen 4. ülke konumundadır ve dünya ölçeğinde en hızlı büyüyen iki sinema pazarı arasında yer almaktadır.

Türkiye, sinemaya gitme sıklığında olduğu gibi salon başına seyirci sayılarında da çok gerilerde kalmaktadır. ABD'de salon başına yılda 7.9 bin, Avrupa'da ise 14.3 bin seyircinin düştüğü bir dönemde, 1.942 salonun faaliyette olduğu Türkiye'de, salon başına 22 bin seyirci düşmektedir. Ortalama yaşı 27 olan genç bir nüfusa sahip Türkiye'de, toplam 70 milyonluk bir nüfusun yaratacağı sinema salonu talebinin karşılanabilmesi için yeni yatırımların yapılması zorunlu görünmektedir. Avrupa ortalamasına yetişebilmek için 3.500 sinema salonuna daha ihtiyaç duyulmaktadır. Burada bir noktaya dikkat çekmekte fayda vardır. Bu sayı, bugünün verileriyle hesaplanmaktadır. 10 yıl sonra Avrupa nüfusunun azalacağı, sinema sayısının artacağı buna mukabil Türkiye nüfusunun 80 milyona ulaşacağı dikkate alınırsa bu sayı, her geçen yıl daha da artacaktır. Dolayısıyla, gelişmiş ülkelerdeki göstergelerle kıyaslandığında Türkiye'de sektörün henüz büyüme aşamasında olduğu gözlemlenmektedir.

Tüm dünyada olduğu gibi Türkiye'de de sinema seyirci kitlesinin % 85 gibi çok büyük bir kısmı 18-39 yaş arası kişilerden oluşmaktadır. Potansiyel seyirci sayısı açısından 12-40 yaş arası Türkiye nüfusunun genel nüfusa oranı dikkate alındığında Türkiye, gerek Batı ülkeleri, gerekse de gelişmekte olan diğer ülkelere göre son derece avantajlı konumdadır. Türk sinema sektörünün gelişiminde büyük rol oynayan etkenlerin en başında, gösterime giren yerli/yabancı yapımların sayı ve konu çeşitliliği yer almaktadır. Günümüzde Amerika'da gösterime giren filmlerin, çoğu zaman aynı anda ya da ilk gösteriminden çok kısa bir süre sonra Türkiye'de de vizyona girmesi, Türk seyircisinin sinemaya ilgisini artıran önemli bir etken olmuştur. Yerli filmlerde ise makroekonomik canlanmaya da paralel olarak gösterime giren ve yüksek gişe hasılatıyla yönetmen ve yapımcısına tatminkâr getiriler sağlayan Türk filmlerinin sayısı artmakta ve bu durum, Türk sinemasının gelişimine ve kurumsallaşmasına katkıda bulunmaktadır.

AFM ULUSLARARASI FİLM PRODÜKSİYON TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Türkiye’de sinema, müzik ve yayıncılık sektörü açısından uzun süredir risk teşkil eden korsan CD, DVD, VCD ve kitap satışının önlenmesine ilişkin en somut adımlar, 2004 yılı başlarında atılmıştır. Şubat 2004’te yürürlüğe giren 5846 sayılı “Fikir ve Sanat Eserleri Kanunu” ve 5101 sayılı “Sinema, Video ve Müzik Eserleri Kanunu”nda yapılan değişikliklerle korsanla mücadele konusunda uygulamada görülen aksaklıkların giderilmesi amaçlanmıştır. Bu kapsamda kültür ve sanat eserlerinin sokakta satışı yasaklanarak, bu yasaya aykırı davranışlara uygulanacak denetimler ve hukuki yaptırımlar ağırlaştırılmıştır. Korsan faaliyetlerin en yüksek seviyede seyrettiği Rusya, Çin, G.Kore, Türkiye gibi sinema pazarları, geçtiğimiz senelerde seyirci sayısında katlanarak artan bir performans göstermiştir. Bu sonuç, sinema sektörü açısından ilgili ülkelerdeki pazarların gerçek potansiyelini iyi tanımlamaktadır. Çıkarılan yasaların başarıyla uygulanmasıyla, tüm ülkelerde korsan DVD ve VCD satışları asgariye ineceğinden, sinemaya gitme oranlarında artış yaşanacağı öngörülmektedir.

Kar Dağıtım Politikamız:

Şirketimizin 2012 ve sonraki yıllara ilişkin olarak, “Kar Dağıtım Politikası” aşağıdaki gibidir:

“Şirket, SPK mevzuatına uygun olarak, Şirket’in ödenmiş sermayesinde payı bulunan tüm hissedarlarına dağıtılabilir karın en az % 20’sini dağıtmak şeklinde kar dağıtım politikası belirlemiştir. Kar dağıtımında imtiyazlı hisse senedi yoktur. Dağıtılması gereken zorunlu kar payının nakden ve/veya bedelsiz hisse senedi şeklinde verilmesi Genel Kurul tarafından belirlenir. Genel Kurul, Yönetim Kurulu’na ilgili hesap dönemi ile sınırlı olmak üzere temettü avansı dağıtma yetkisi verebilir. Kar dağıtımları yasal süreler içinde Yönetim Kurulu’nun teklifi ve Genel Kurul’un kabulü gerçekleştirilir.

Kar Dağıtım Politikası, ulusal ve global ekonomik şartlarda herhangi bir olumsuzluk olmaması, Şirket’in öz sermaye yeterlilik oranının hedeflenen seviyede olması koşuluyla uygulanacaktır. Kar Dağıtım Politikası, günün gereklerine uygun olarak AFM Yönetim Kurulu tarafından her yıl gözden geçirilebilir.”

III- İşletmenin Finansman Kaynakları ve Risk Yönetim Politikaları

Grup faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatları, döviz kurları ve faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Grup’un risk yönetim programı, mali piyasaların öngörülemezliğine odaklanmakta olup Grup’un mali performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

Risk yönetimi, Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politikalar çerçevesinde uygulanmaktadır.

a) Kredi riski

Grup, vadeli satışlarından kaynaklanan ticari alacakları ve bankalarda tutulan mevduatları dolayısıyla kredi riskine maruz kalmaktadır. Grup yönetimi müşterilerden alacakları ile ilgili kredi riskini yurtiçi satışları nedeniyle oluşan ticari alacaklarına karşılık müşterilerden teminat mektubu ve teminat niteliğinde çek temin ederek azaltmaktadır. Grup’un tahsilat riski esas olarak ticari alacaklarından doğmaktadır. Ticari alacaklar, Grup yönetimince geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik durum göz önüne alınarak değerlendirilmekte ve uygun miktarda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra konsolide bilançoda net olarak gösterilmektedir.

b) Likidite riski

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

İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli miktarda nakit ve menkul kıymet sağlamak, yeterli kredi imkanları yoluyla fonlamayı mümkün kılmak ve açık pozisyonu kapatabilme imkanından oluşmaktadır.

AFM ULUSLARARASI FİLM PRODÜKSİYON TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

c) *Döviz kuru riski*

Grup, döviz cinsinden borç ve alacak bakiyelerinin yerel para birimine çevrilmesinden dolayı kur değişikliklerinden doğan döviz kuru riskine açıktır. Bu riskler, döviz pozisyonunun analiz edilmesi ile takip edilmekte ve sınırlandırılmakta; ayrıca vadeli döviz satış sözleşmeleri ile yönetilmektedir.

Grup çoğunlukla Euro ve ABD Doları cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. Aşağıdaki tablo 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibariyle Grup'un yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir. Grup tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların kayıtlı tutarları yabancı para cinslerine göre aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Varlıklar	6.849.974	1.576.252
Yükümlülükler	(22.761.121)	(33.272.217)
Net bilanço yabancı para pozisyonu	(15.911.147)	(31.695.965)

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibariyle yabancı para varlık ve yükümlülüklerin TL karşılıklarının hesaplanmasında kullanılan kurlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
ABD Doları	1,7826	1,8889
Euro	2,3517	2,4438

Aşağıdaki tabloda 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllarda Grup'un bilançosundaki net döviz pozisyonu nedeniyle döviz kurlarındaki değişimlerin yaratacağı ilave kar/(zarar) tutarları gösterilmiştir:

	2012		2011	
	Değer kazanması	Değer kaybetmesi	Değer kazanması	Değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde:				
ABD Doları net etki	(1.400.536)	1.400.536	(3.173.946)	3.173.946
Euro kurunun %10 değişmesi halinde:				
Euro net etki	(190.578)	190.578	4.349	(4.349)

Sermaye riski yönetimi

Sermayeyi yönetirken Grup'un hedefleri, ortaklarına getiri, diğer hissedarlara fayda sağlamak ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için Grup'un faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir.

Sermaye yapısını korumak veya yeniden düzenlemek için Grup ortaklara ödenen temettü tutarını değiştirebilir, sermayeyi hissedarlara iade edebilir, yeni hisseler çıkarabilir ve borçlanmayı azaltmak için varlıklarını satabilir.

Grup, yatırım ve işletme sermayesi ihtiyaçlarına istinaden kredi kullanmaktadır. Grup, sermaye riski yönetimi kapsamında finansal borçlarının özkaynaklara oranını takip etmektedir.

Grup sermayeyi borç/sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun, finansal borçlar ve özsermaye toplamından oluşan toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Grup, piyasa koşullarını ve faaliyetler nedeniyle ortaya çıkan ihtiyaçları değerlendirmek suretiyle finansman yöntemini belirlemektedir.

AFM ULUSLARARASI FİLM PRODÜKSİYON TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

(TL Cinsinden)	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Finansal borçlar	37.068.261	36.448.451
Toplam kaynaklar	66.743.045	55.911.783
Finansal borçlar/Kaynaklar (%)	56	65

IV- Finansal Tablolarda Yer Almayan Ancak Kullanıcılar İçin Faydalı Olacak Diğer Hususlar:

- 1) Türkiye İş Bankası A.Ş. İstanbul Kurumsal Şubesi ("Kredi Veren") ile ana ortağımız Mars Sinema Turizm ve Sportif Tesisler İşletmeciliği A.Ş. ("Mars"), bağlı ortaklığımız Kültür ve Gösteri Merkezleri İşletmecilik ve Ticaret A.Ş. ("KGM" ya da "Garantör"), AFM Uluslararası Film Prodüksiyon ve Ticaret Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("AFM") arasında, "Satın Alım Kredisi, Diğer Vadeli Krediler ve İşletme Kredilerine ilişkin bir kredi sözleşmesi 9 Nisan 2012 tarihinde imzalanmıştır.
- 2) Şirketimiz, ana ortağımız Mars Sinema Turizm ve Sportif Tesisler İşletmeciliği A.Ş.ve Türkiye İş Bankası A.Ş. arasında 5 yıl süreli bir Sponsorluk Sözleşmesi 11 Nisan 2012 tarihinde imzalanmıştır. İlgili sponsorluk anlaşması uyarınca Gruba ait sinema salonları "Cinemaximum" markası ile faaliyet göstereceklerdir.
- 3) Şirketimiz AFM ULUSLARARASI FİLM PRODÜKSİYON TİCARET VE SANAYİ A.Ş.'nin 22/10/2012 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu toplantısında; Şirketimizin halihazırda ortağı bulunan Mars Sinema Turizm ve Sportif Tesisler İşletmeciliği A.Ş.'ne tüm aktif ve pasifleriyle bir kül halinde devredilmesi ve devir suretiyle birleşme işlemlerine başlamış ve ilgili süreç halen devam etmektedir.
- 4) Şirket aşağıda detayları verilen bağlı ortaklığına ait salonlar dahil olmak üzere 31 Aralık 2012 tarihi itibariyle 174² adet sinema salonuna ve bu salonlarda toplam 28.234 adet koltuk kapasitesine sahiptir.
- 5) Ana Ortaklık'ın bağlı ortaklığı Kültür ve Gösteri Merkezleri İşletmecilik ve Ticaret A.Ş. ("Bağlı Ortaklık" veya "KGM")'dir.KGM'nin esas faaliyet konusu sinema salonları açmak, kiralamak, işletmeciliğini yapmak, sinema salonlarında veya dışında kafe, bilgisayar destekli cihazlar ve oyunların işletmeciliğini yapmaktır.Şirket'in 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

	Hisse Grubu	31 Aralık 2012		Hisse Grubu	31 Aralık 2011	
		Pay tutarı	Pay yüzdesi %		Pay tutarı	Pay yüzdesi %
Mars Sinema ve Sportif Tesisler İşletmeciliği A.Ş.	A	8.350.441	61,90	-	-	-
Mars Sinema ve Sportif Tesisler İşletmeciliği A.Ş.	C	4.215.999	31,25	-	-	-
Halka açık kısım	C	923.923	6,85	C	1.482.977	10,99
Esas Holding A.Ş.	-	-	-	A	8.350.441	61,90
Esas Holding A.Ş.	-	-	-	C	3.656.945	27,11
Toplam		13.490.363	100,00		13.490.363	100,00

² Yönetim sözleşmesi kapsamındaki salonlar dahildir.

AFM ULUSLARARASI FİLM PRODÜKSİYON TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Şirket sermayesinin, % 49,43'ünü temsil eden toplam 6.667.636,053 adet hisse (4.636.954,468 adet A Grubu ve 2.030.681,585 adet C grubu hisse senedi), 49.000.000 ABD Doları karşılığında, 29 Şubat 2012 tarihinde ve Şirket sermayesinin % 39,58'ini temsil eden toplam 5.339.749,879 adet hisse (3.713.486,588 adet A Grubu ve 1.626.263,291 adet C grubu hisse senedi), 39.900.042,44 ABD Doları karşılığında, 22 Mayıs 2012 tarihinde Mars Sinema tarafından satın alınmıştır. Bu hisse alımları ve 11 Haziran ile 22 Haziran 2012 tarihleri arasında toplam nominal değeri 1.482.977 TL olan C Grubu AFM payına yönelik yapılan çağrı sonucunda Mars Sinema, sahip olduğu % 93,15 hissesi (12.443.193,93 TL'ye tekabül eden) ile Şirket'in en büyük hissedarı (ana ortağı) haline gelmiş ve Şirket'in idari ve mali kontrol gücünü devralmıştır. 21 Eylül ve 30 Eylül 2012 tarihleri arasında Şirket sermayesinin %0,39'unu temsil eden 52.076 adet C grubu hisse senedi İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda gerçekleştirilen işlemler sonucunda satın alınarak Mars Sinema'nın ortaklık oranı %92,62'ye yükselmiştir. 1 Ekim ve 17 Ekim 2012 tarihleri arasında Şirket sermayesinin %0,53'ünü temsil eden 71.170 adet C grubu hisse senedi İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda gerçekleştirilen işlemler sonucunda satın alınarak Mars Sinema'nın ortaklık oranı %93,15'e yükselmiştir.

V- İşletmenin Gelişimi Hakkında Yapılan Öngörüler

2012 yılının ilk yarısında Şirket hisselerinin %93,15'inin Sektörün lider sinema zinciri Mars Sinema tarafından satın alınması ile birlikte oluşan yapı sektördeki lider konumunu güçlendirmiştir. Nisan ayında imzalanan sponsorluk anlaşmasıyla birlikte "Cinemaximum" markasıyla faaliyet göstermeye başlayan Şirket aynı zamanda sağladığı yeni finansman pakediyle bilanço dengesini güçlendirmiş ve yeni yatırımlar için finansman sağlamıştır. Oluşan yeni yapının yarattığı sinerji ile Şirketin büyümeye devam etmesi planlanmaktadır.

Rekabet Kurulu'na verilen taahhütler kapsamında;

- Bağlı ortaklığımız Kültür ve Gösteri Merkezleri İşletmecilik ve Ticaret AŞ'ye ait, İstanbul ili, Şişli ilçesi, Profilo alışveriş merkezinde faaliyet gösteren 7 salon ve 1.478 koltuk kapasiteli Profilo Sinemaları 1 Temmuz 2012 tarihi itibarıyla alışveriş merkezi sahibi olan Profilo Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye devredilmiştir.
- İstanbul ili, Ümraniye ilçesi, Carrefour Ümraniye alışveriş merkezinde faaliyet gösteren 8 salon ve 2.568 koltuk kapasiteli Carrefour Ümraniye Sinemaları; Antalya ili, Lara ilçesi, Laura alışveriş merkezinde faaliyet gösteren 6 salon ve 969 koltuk kapasiteli Laura Antalya Sinemaları; İzmir ili, Bornova ilçesi, Park Bornova alışveriş merkezinde faaliyet gösteren 4 salon ve 445 koltuk kapasiteli Park Bornova Sinemaları 17 Ağustos 2012 itibarıyla Sinemay Sinema ve Eğlence Hizmetleri A.Ş.'ye devredilmiştir.
- İstanbul ili, Beşiktaş ilçesi, Akmerkez alışveriş merkezinde faaliyet gösteren 6 salon ve 645 koltuk kapasiteli Akmerkez Sinemaları 14 Eylül 2012 itibarıyla Akmerkez Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'ye devredilmiştir
- İstanbul ili, Büyükçekmece ilçesi, Atirus alışveriş merkezinde faaliyet gösteren 4 salon ve 332 koltuk kapasiteli Atirus Sinemaları 19 Ekim 2012 itibarıyla Sinemay Sinema ve Eğlence Hizmetleri A.Ş.'ye devredilmiştir.

Bu devirler sonrasında Şirketimizin Rekabet Kurulu'na sunduğu taahhütlerin tamamı gerçekleştirilmiştir.

AFM ULUSLARARASI FİLM PRODÜKSİYON TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

2012 yılında yeni açılan lokasyonlar:

- Konya İli, Selçuklu ilçesi, Kent Plaza Alışveriş Merkezi içerisinde yer alan 11 salon 1.467 koltuk kapasiteli sinema salonları "Cinemaximum" markası ile 19 Kasım 2012 tarihinde faaliyetine başlamıştır.
- İstanbul İli, Bakırköy ilçesi, Aqua Florya Alışveriş Merkezi'nde yer alan 11 salon ve 1.280 koltuk kapasiteli 2 Kasım 2012 itibarıyla faaliyetine başlamıştır.
- Muğla İli, Bodrum ilçesi, Midtown Alışveriş Merkezi içerisinde yer alan 7 salon 554 koltuk kapasiteli Cinemaximum Midtown Bodrum sinemaları, Şirketimizin franchise lokasyonu olarak 28 Eylül 2012 tarihinde faaliyetine başlamıştır.

Şirket, yeni sinemalara yatırım yaparak, mevcut lokasyonlarda ise konseptine uygun yenileme yatırımları gerçekleştirerek büyüme stratejisini sürdürmeyi hedeflemektedir.

VI- Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu

1. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı

AFM Uluslararası Film Prodüksiyon Ticaret ve Sanayi A.Ş., kurumsallaşmaya inanan bir şirket olarak, SPK'nın 04.07.2003 tarih ve 35/835 sayılı kararı ile kabul edilen 'Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne büyük oranda uyum sağlamıştır. Ayrıca, 30 Aralık 2011 tarihinde Resmi Gazete'de yayınlanmış Seri IV No:56 "Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulamasına İlişkin Tebliğ" kapsamında gerekli olan ana sözleşme değişikliklerini 2011 Yılı Olağan Genel Kurulunda onaya sunarak gerçekleştirmiştir. Henüz uygulamaya konulmamış olan ilkeler üzerinde çalışmalarımız sürmekte ve en kısa zamanda uygulamaya geçilmesi planlanmaktadır.

BÖLÜM I – PAY SAHİPLERİ

2. Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi

Şirketimizde Pay Sahipleriyle ilişkileri yürütmek ve Yönetim Kurulu ile pay sahipleri arasındaki iletişimi sağlamak amacıyla kurulmuş, Mali İşler Bölümü bünyesinde faaliyet gösteren bir Yatırımcı İlişkileri Birimi oluşturulmuştur. Birim, Sanayi ve Ticaret Bakanlığı, Sermaye Piyasası Kurulu, İstanbul Menkul Kıymetler Borsası, Takasbank ve Merkezi Kayıt Kuruluşu'na karşı Şirketin yükümlülüklerini yerine getirmektedir.

Yatırımcı İlişkileri Birimi Sorumlularının iletişim bilgileri aşağıda verilmiştir:

Derya Şahin; Yatırımcı İlişkileri Mali Kontrol Müdürü

Tel : +90212 281 01 42 (Dahili:1032)

Fax : +90212 270 55 58

E-mail : derya.sahin@marsconcept.com

www.afm.com.tr sitesinde, yatırımcı ilişkileri bölümünden yatirimci@afm.com.tr adresi aktif halde yatırımcılardan gelen sorular cevaplanmakta ve bilgiler paylaşılmaktadır.

3. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

Yatırımcı İlişkileri Birimi (YİB) pay sahiplerinin sermaye artırımını, kar payı ödemeleri, hisse senedi değişimlerinin güncel duruma getirilmesi, özel durum açıklamalarının kamuyu aydınlatma projesi kapsamında duyuruların yapılması işlemlerini gerçekleştirmiştir. YİB pay sahiplerini, gizli ve ticari sır kapsamına giren bilgiler hariç olmak üzere doğru, eksiksiz ve anlaşılabilir bilgiyle eşzamanlı olarak bilgilendirmektedir. Şirket yatırımcı memnuniyetini sağlamaya yönelik her türlü tedbiri almaya özen göstermektedir. Şirket hissedarlarının Genel Kurul'a katılımlarını sağlamak için Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde azami çaba gösterilmektedir.

YİB, pay sahiplerinin bilgi edinme haklarının genişletilmesi amacıyla, haklarının kullanımını etkileyebilecek her türlü bilgi güncel olarak elektronik ortamda pay sahiplerinin kullanımına sunar. Şirketimizin internet sitesinde "Yatırımcı İlişkileri" bölümü yer almakta ve pay sahiplerine en iyi şekilde hizmet vermesi için geliştirme çalışmaları sürmektedir. Web sayfamızda yer alan bilgiler aşağıdaki gibidir:

- Periyodik ve Beyanname ekinde verilen mali tablolar,
- Şirket esas sözleşmesi,
- Şirket ticaret sicil bilgileri, ortaklık yapısı ve Yönetim Kurulu bilgileri,
- Halka arz sirküleri ve izahnamesi,
- Genel Kurul İlan Metinleri, toplantı tutanakları ve hazırlanmış cetvelleri,
- Vekaletname örneği,
- SPK özel durum açıklamaları,
- Yıllık Faaliyet raporları,

Esas sözleşmemizde özel denetçi atanması talebi bireysel bir hak olarak düzenlenmemiştir. Hissedarlarımızdan bu yönde herhangi bir talep de gelmemiştir.

4. Genel Kurul Bilgileri

Şirketimizin Genel Kurulu olağan ve olağanüstü olarak toplanır. Olağan Genel Kurul toplantıları yılda en az bir kere, Olağanüstü Genel Kurul toplantıları ise gerektiğinde yapılır.

Genel Kurul, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine uygun olarak Yönetim Kurulu Başkanının her bir hissedara ilan ve toplantı günleri hariç 15 gün önceden yapacağı yazılı ihbar ile toplanır. Toplantı yeri, günü, saati, gündemi ve vekaletname örneğini içeren toplantı daveti ilanı, yüksek tirajlı ulusal bir gazete ile İMKB bülteninde ve Şirketimizin internet sitesinde, toplantı tarihinden en az 15 gün önce yayınlanır.

Genel Kurullar Şirketin idare merkezinde veya idare merkezinin bulunduğu şehrin elverişli olan bir yerinde toplanır. Toplantı yeri ve zamanı toplantıya ilişkin çağrı ilanları ile mektuplarında belirtilir.

Genel Kurul toplantı tutanakları Şirketimizin internet sitesinde (www.afm.com.tr) sürekli erişime açık tutulmaktadır.

Şirketimizin bölünme, önemli tutarda mal varlığı satımı, alımı, kiralanması gibi kararların Genel Kurul tarafından alınması yönünde ana sözleşmemizde hüküm bulunmamaktadır.

2011 Yılı Olağan Genel Kurulu, 30/05/2012 tarihinde Şirket merkezi olan Ambarlı Dere Yolu, Dereboyu Caddesi No:4/1 Ortaköy, Beşiktaş İstanbul adresinde, ödenmiş sermayemizin %89,06'sını temsil eden Pay Sahiplerimizin katılımı ile gerçekleştirilmiştir.

5. Oy Hakları ve Azınlık Hakları

Olağan ve olağanüstü Genel Kurul toplantılarında, A Grubu hisseler her bir hisse için 2 oy hakkına sahiptir ve C grubu hisseler her bir hisse için 1 oy hakkına sahiptir. Her bir hissedar kendi adına oy kullanmak üzere Genel Kurula bir temsilci gönderebilir. Sermaye Piyasası Kurulunun vekaleten oy kullanmaya ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde hazırlanacak vekaletname örneğine Genel Kurul toplantısı davet ilanlarımızda ve Şirketimizin internet sitesinde yer verilmektedir.

Genel Kurul toplantılarında oylar el kaldırmak suretiyle verilir. Ancak, esas sermayenin %10'unun temsil eden hissedarlarımızın veya temsilcilerinin talebi halinde oylama gizli yapılır.

Herhangi bir hissedarımız ile Şirketimiz arasında karşılıklı iştirak ilişkisi bulunmamaktadır.

Genel Kurul tarafından seçilmekte olan Yönetim Kurulumuzda azınlık payı temsilcisi bulunmamaktadır. Ana sözleşmemizde birikimli oy kullanma yöntemine yer verilmemektedir.

6. Kar Dağıtım Politikası ve Kar Dağıtım Zamanı

Şirketimizin 2012 ve sonraki yıllara ilişkin olarak, "Kar Dağıtım Politikası" aşağıdaki gibidir:

"Şirket, SPK mevzuatına uygun olarak, Şirket'in ödenmiş sermayesinde payı bulunan tüm hissedarlarına dağıtılabılır karın en az % 20'sini dağıtmak şeklinde kar dağıtım politikası belirlemiştir. Kar dağıtımında imtiyazlı hisse senedi yoktur. Dağıtılması gereken zorunlu kar payının nakden ve/veya bedelsiz hisse senedi şeklinde verilmesi Genel Kurul tarafından belirlenir. Genel Kurul, Yönetim Kurulu'na ilgili hesap dönemi ile sınırlı olmak üzere temettü avansı dağıtma yetkisi verebilir. Kar dağıtımları yasal süreler içinde Yönetim Kurulu'nun teklifi ve Genel Kurul'un kabulü gerçekleştirilir.

Kar Dağıtım Politikası, ulusal ve global ekonomik şartlarda herhangi bir olumsuzluk olmaması, Şirket'in öz sermaye yeterlilik oranının hedeflenen seviyede olması koşuluyla uygulanacaktır. Kar Dağıtım Politikası, günün gereklerine uygun olarak AFM Yönetim Kurulu tarafından her yıl gözden geçirilebilir."

Kar dağıtımına ilişkin esaslar, Şirket Esas Sözleşmesi'nin 28. maddesinde düzenlenmiştir.

Buna göre; Şirketin mali yıl sonunda hesaplanan dönem içerisindeki işlemlerden elde ettiği gelirleri toplamından, ödenen veya yapılan tüm giderler, amortismanlar ve gerekli görülen karşılıklar indirildikten sonra kalan miktar, safi karı teşkil eder. Vergi karşılıkları ve (varsa) önceki yılların zararları indirildikten sonra kar aşağıda yazılı şekil ve oranlarda sırasıyla tefrik ve tevzii olunur:

- Safi karın %5'i kanuni yedek akçe olarak ayrılır.
- Kalandan Sermaye Piyasası Kurulunca tespit edilen miktar ve oranda birinci temettü ayrılır.
- Geriye kalan kısımdan Şirket personeline ve Yönetim Kurulu üyelerine Genel Kurul kararı ile belirlenecek oranda temettü ikramiyesi ayrılabilir.
- Arta kalan kısım Genel Kurul kararı ile ikinci temettü hissesi olarak dağıtılabileceği gibi dağıtılmayarak herhangi bir yedek akçe olarak da muhafaza edilebilir.
- Yasa veya Ana Sözleşme hükmü ile karlardan ayrılması gereken yedek akçeler ve birinci temettü ayrılmadıkça, başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve birinci temettü ödenmedikçe Yönetim Kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, imtiyazlı/kurucu imtiyaz senedi sahiplerine, imtiyazlı pay sahiplerine, çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara ve benzer nitelikteki kişi/ kurumlara kardan pay dağıtılmasına karar verilemez.

AFM ULUSLARARASI FİLM PRODÜKSİYON TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

- Genel Kurulun Yönetim Kuruluna yetki vermesi koşuluyla, Sermaye Piyasası mevzuatına uygun olarak düzenlenmiş bağımsız denetimden geçmiş üçer aylık ara dönemler itibariyle hazırlanan mali tablolarda yer alan karlardan, yukarıda belirtilen şekilde ayrılması gerekli olan yedek akçeler ile vergi karşılıkları düşüldükten sonra kalan kısmı Sermaye Piyasası Kanununa uygun bir şekilde temettü avansı olarak dağıtılabilir.

Türk Ticaret Kanunu'nun 466/2 maddesinin 3. bendi hükmü saklıdır.

7. Payların Devri

Payların devri Şirketimizin ana sözleşmesinin 8. maddesinde düzenlenmiştir.

C Grubu hisse senetleri, mevzuat çerçevesinde serbestçe devredilebilir ancak A grubu hisse senetlerinin devri ana sözleşmenin ilgili maddesinde belirtilen esaslar çerçevesinde gerçekleştirilir.

BÖLÜM II - KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

8. Şirket Bilgilendirme Politikası

Şirketimizin bilgilendirme politikası 2007 yılında oluşturulmuş ve internet sitemizde yayınlanmıştır. Yatırımcı İlişkileri birimimiz bu çalışmanın yürütülmesi ile sorumludur.

Şirketin ticari sırlarının güvenliği ve korunması esastır. SPK düzenlemeleri, diğer mevzuat ve Şirketin bilgilendirme politikası çerçevesinde kamuya açıklanacak bilgiler, açıklamadan yararlanacak kişi ve kuruluşların karar vermelerine yardımcı olacak şekilde, zamanında, doğru, eksiksiz, anlaşılabilir, yorumlanabilir, eşit ve kolay erişilebilir biçimde kamunun kullanımına sunulur. Şirketin kamuya yapmış olduğu açıklamalar ile ilgili olarak sonradan ortaya çıkan değişiklikler ve gelişmeler sürekli olarak güncellenerek kamuya duyurulacaktır.

9. Özel Durum Açıklamaları

Şirketimiz 2012 yılında 55 adet özel durum açıklaması yapmıştır.

2012 yılı içinde SPK ve İMKB tarafından ek açıklama istenen veya zamanında yapılmamış olan bir özel durum açıklamamız bulunmamaktadır.

Şirketimizin hisse senetleri yurt dışı borsalarda kote değildir.

2012 yılında tüm özel durumlarımız zamanında yapılmış olup SPK tarafından herhangi bir yaptırım uygulaması olmamıştır.

10. Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği

İnternet sitemizin Yatırımcı İlişkileri sayfasında Periyodik ve Beyanname ekinde verilen mali tablolar, Şirket esas sözleşmesi, Şirket ticaret sicil bilgileri, ortaklık yapısı ve Yönetim Kurulu bilgileri, Halka arz sirküleri ve izahnamesi, Genel Kurul ilan metinleri, toplantı tutanakları ve hazırlanmış cetvelleri, Şirket Faaliyet raporları ve iletişim bilgileri yer almaktadır. Şirketimizin antetli kağıdında internet sitemizin adresine yer verilmektedir.

AFM ULUSLARARASI FİLM PRODÜKSİYON TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

11. Gerçek Kişi Nihai Hakim Pay Sahibi/Sahiplerinin Açıklanması

Şirketimizin gerçek kişi nihai hakim pay sahipleri Şirketimizin halka arz sirküleri ve izahnamesinde yayınlanarak kamuya duyurulmuştur. Ayrıca, Şirketimizin ortaklık yapısı internet sitemizde yayınlanmaktadır.

12. İçeriden Öğrenebilecek Durumda Olan Kişilerin Kamuya Duyurulması

Şirketimiz içeriden öğrenilen bilgilerin kullanımının önlenmesi için gerekli her türlü tedbiri almaktadır. Şirketimizin yönetim kadrosunun listesi Faaliyet raporumuzda yer almaktadır. Rapor tarihi itibarıyla, Şirketin sermaye piyasası araçlarının değerini etkileyebilecek nitelikteki bilgiye ulaşabilecek konumdaki yöneticilerinin listesi aşağıda sunulmuştur.

Yönetim Kurulu

Ali İsmail Sabancı	Yönetim Kurulu Başkanı
Muzaffer Yıldırım	Yönetim Kurulu Üyesi
Mehmet Murat Çavuşoğlu	Yönetim Kurulu Üyesi
Cumhur Kuşçuoğlu	Yönetim Kurulu Üyesi
Menderes Utku	Yönetim Kurulu Üyesi
İsak Antika	Yönetim Kurulu Üyesi
Hüseyin Çağatay Özdoğru	Yönetim Kurulu Üyesi
Mehmet Yağız Çekin	Yönetim Kurulu Üyesi
Denetim Komitesi	
Vasfi Hasan Orbay	
Cemal Volkan Manas	

Yönetim Kadrosu

Cumhur Kuşçuoğlu	Genel Müdür
Dilek Nalcı	Genel Müdür Yardımcısı-Mali İşler

BÖLÜM III – MENFAAT SAHİPLERİ

13. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

Şirketimiz ile ilgili menfaat sahipleri, kendileriyle ilgili konularda gerektiğinde toplantılar düzenlenerek veya çeşitli iletişim araçları kullanılarak bilgilendirilmektedir. Çalışanların bilgilendirilmesi ise İnsan Kaynakları Departmanı tarafından departman yöneticilerine yazılı olarak iletilen şirket içi duyurularla sağlanır.

14. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

Üst yönetim, yönetici pozisyonundaki çalışanlarımız ile alt kadrolarının iletişimini sağlamak ve sinema performansları hakkında bilgi almak için haftalık ve 4'er aylık toplantılar organize eder. Bu sayede hem şirket içindeki iletişimin kesintisiz devam etmesi, hem de çalışanların yönetime etkin bir şekilde katılımı sağlanır. Ayrıca, yılda bir kez yapılan çalışan memnuniyeti anketleri sayesinde de üst yönetim ile çalışanlar arasında bir iletişim kanalı oluşturulmuştur.

15. İnsan Kaynakları Politikası

Şirketimizde insana verilen değer nedeniyle, İnsan Kaynakları biriminin stratejik bir rolü vardır. İnsan Kaynakları, şirketin hedefleri doğrultusunda diğer departmanlarla işbirliği içinde, başarıyı temel alan, çağdaş İnsan Kaynakları Programları'nı yürütür.

İşe Alım

Şirketimizin değerlerini benimseyip yaşatacak, hizmet sektörünü seven, sonuç odaklı, dinamik, iletişimi güçlü, yaratıcı ve "Mars Entertainment Group" un parçası olmanın gururunu paylaşacak ekip arkadaşları ararız. Ekip arkadaşlarımızı şirketimizi geleceğe taşıyan yıldızlar olarak görürüz.

Seçme ve yerleştirme sürecinde pozisyonun gerektirdiği yetkinlikler doğrultusunda adaylar ön mülakata davet edilir. Ön mülakat sürecimiz hem bizim sizin yetenek ve becerileriniz hakkında bilgi edinmemize, hem de sizin bizim hakkımızda bilgi edinmenizi sağlayan iki yönlü bir aşamadır. Ön mülakatta olumlu olarak değerlendirilen adaylar pozisyonun gerektirdiği yetkinlikler doğrultusunda Değerlendirme Merkezine alınır. Grup çalışması veya bireysel çalışma şeklinde uygulama alternatifleri bulunan Değerlendirme Merkezi'nde performansları en kuvvetli adaylara Genel Yetenek ve Kişilik Testleri uygulanır.

Performans Değerlendirme Sistemi ve Kariyer Planlaması

Performans sisteminin amacı; çalışanların performanslarını şirket prensipleri çerçevesinde objektif bir şekilde değerlendirerek yönetmek ve şirket genelindeki tüm çalışanların başarılı yönlerini bulup, onları mükemmel performans yolunda desteklemektir. Performans değerlendirmeleri sonucunda, çalışanların performanslarının daha iyi olabilmesi için ne yapılması gerektiği tespit edilir ve çalışanların kariyer planlamaları yapılır.

Eğitim ve Gelişim

Çalışanlarımızda aradığımız en önemli özelliklerden biri “ işi bilmelerinden çok, öğrenebilir olmaları”dır. Mesleğin gerektirdiği tüm bilgi ve beceriler gelişime olan istek sayesinde edinilebilir.

Eğitim ve gelişim sürecinin amacı tüm çalışanlar için gerekli olan mesleki, kişisel bilgi ve becerilerinin gelişimini sağlamak; çalışanları daha fazla sorumluluk isteyen görevlere hazırlayabilmek için gerekli çalışmaların gerçekleştirilmesini desteklemektir. Tüm çalışanlarımıza kariyer planları doğrultusunda belirlenen ihtiyaçlarına göre gerek şirket içi gerekse şirket dışı eğitimler verilir. Amaç, kişisel ve mesleki gelişimin şirket gelişimine paralel olarak sağlanmasıdır.

Motivasyon ve Bağlılık

Eğlenceli, paylaşımcı, güler yüzlü, düşünceli, farklı ve yaratıcı bir kültürün oluşumunu ve yaygınlaştırılmasını sağlamak önemli değerlerimizdendir. Çalışanlarımızın önerilerini ve beklentilerini dikkate alarak, bağlılığı güçlendirici ve çalışan memnuniyetini arttırıcı yaklaşımlar yaratıp sürekli geliştirmek ana hedeflerimizdendir.

16. Müşteri ve Tedarikçilerle İlişkiler Hakkında Bilgiler

Amacımız misafirlerimize rahat ve konforlu bir ortamda kaliteli hizmet anlayışımız ile mükemmel bir sinema deneyimi yaşatmaktır. Sinemalarda bulunan anket formlarını doldurarak veya sinema yöneticileri ile yüz yüze görüşerek, ya da telefon aracılığıyla ile müşteriden gelen her türlü yorum, öneri ve şikayet içeriğine göre ilgili departmanlara aktarılmakta ve mutlaka konu ile ilgili müşteriye geri dönüş yapılmaktadır.

AFM ULUSLARARASI FİLM PRODÜKSİYON TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

17. Sosyal Sorumluluk

Şirketimiz, sosyal sorumluluk bilinci ile çeşitli faaliyetlerde bulunmakta ve diğer kurumlar tarafından yürütülen faaliyetlere destek olmaktadır.

BÖLÜM IV – YÖNETİM KURULU

18. Yönetim Kurulunun Yapısı, Oluşumu ve Bağımsız Üyeler

Yönetim Kurulumuzun icracı ve icracı olmayan üyelerine ve Genel Müdürümüze ilişkin bilgilere aşağıda yer verilmiştir.

Adı Soyadı	Ünvanı	İcra Durumu	Öğrenim Durumu	Göreve Başlangıç Tarihi	Görev Bitiş Tarihi
Ali İsmail Sabancı	Yönetim Kurulu Başkanı	İcraçı Değil	Yüksek Lisans	30.05.2012	30.05.2015
Muzaffer Yıldırım	Yönetim Kurulu Üyesi	İcraçı Değil	Lisans	30.05.2012	30.05.2015
Menderes Utku	Yönetim Kurulu Üyesi	İcraçı Değil	Lisans	30.05.2012	30.05.2015
Mehmet Murat Çavuşoğlu	Yönetim Kurulu Üyesi	İcraçı Değil	Yüksek Lisans	30.05.2012	30.05.2015
İsak Antika	Yönetim Kurulu Üyesi	İcraçı Değil	Yüksek Lisans	30.05.2012	30.05.2015
Hüseyin Çağatay Özdoğru	Yönetim Kurulu Üyesi	İcraçı Değil	Yüksek Lisans	30.05.2012	30.05.2015
Mehmet Yağız Çekin	Yönetim Kurulu Üyesi	İcraçı Değil	Yüksek Lisans	30.05.2012	30.05.2015
Cumhur Kuşçuoğlu	Yönetim Kurulu Üyesi	İcraçı	Lisans	30.05.2012	30.05.2015
Vasfi Hasan Orbay	Bağımsız Üye	İcraçı Değil	Lisans	30.05.2012	30.05.2015
Rıza Kadılar ³	Bağımsız Üye	İcraçı Değil	Lisans	30.05.2012	21.03.2013

Şirketimiz, Genel Kurul tarafından üç yıl için seçilen, dört kişiden oluşan Yönetim Kurulu tarafından idare ve temsil olunur. Yönetim Kurulu üyelerinin seçim esaslarına ana sözleşmemizde yer verilmiştir.

Yönetim Kurulu üyeleri Genel Kurulun izni olmadan Türk Ticaret Kanununun 334. ve 335. maddelerinde belirtilen işleri yapamazlar.

19. Yönetim Kurulu Üyelerinin Nitelikleri

Yönetim Kurulu üyelerimizin seçiminde aranan asgari nitelikler SPK Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirtilen niteliklerle örtüşmektedir. Yönetim Kurulumuz bu niteliklere haiz kişilerden oluşmaktadır. Ana sözleşmemizde Yönetim Kurulu üyelerinin seçiminde aranacak asgari niteliklere ilişkin bir düzenleme yer almamaktadır.

20. Şirketin Misyon ve Vizyonu ile Stratejik Hedefleri

Şirketimizin 2012 yılı Faaliyet Raporumuzda açıklanmış olan vizyonu aşağıda verilmiştir.

³ 21 Mart 2013 tarihi itibarıyla bağımsız yönetim kurulu üyeliği görevinden istifa etmiştir. Yerine ilk genel kurula kadar görev yapmak üzere Cemal Volkan Manas bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak seçilmiştir.

AFM ULUSLARARASI FİLM PRODÜKSİYON TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Vizyonumuz,

Hizmet sektöründe insanların hayallerinin ötesine geçen ve fark yaratan projelerle, misafir kalitesinde “duygusal bağ yaratan hizmetler sunan bir kurum olagelmektir.

Misyonumuz,

- Tüm girişimlerimizde ortaklarımıza sürdürülebilir değer artışı sağlamak
- Sektörde lider olmak
- Misafirlerimize içten ve samimi hizmet, ait hissedilen ortamlar, yenilik ve sinerjik hizmetler sunarak pozitif deneyimler yaratmak
- Misafirlerimiz için paylaşım imkanı veren buluşma mekanları yaratmak
- Teknolojik yenilikleri takip etmek ve uygulamak; bu konuda öncü olmak

21. Risk Yönetimi ve İç Kontrol

Şirketimizi etkileyebilecek risklerin en aza indirilebilmesi için bir dizi önlemler alınmıştır. Mali risklerin en aza indirilmesi Mali İşler Departmanı tarafından sağlanmaktadır. Ayrıca, Şirketimiz içinde yapılan satın alma işlemleri, Satın Alma Komitemiz tarafından Mali İşler Genel Müdür Yardımcısı'nın onayına sunulmaktadır. Lokasyonların operasyonel denetimleri ile diğer iç kontrol denetimleri İç Denetçi tarafından düzenli aralıklarla gerçekleştirilir ve Yatırımcı İlişkileri Mali Kontrol Müdürü tarafından Yönetim Kurulu'na sunulur.

22. Yönetim Kurulu Üyeleri ile Yöneticilerin Yetki ve Sorumlulukları

Şirket Yönetim Kurulu üyelerinin yetki ve sorumlulukları esas sözleşmede açıkça belirlenmiştir. Şirketin imza sirkülerinde de yetkiler detaylı olarak belirtilmiştir.

23. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

Yönetim Kurulu toplantıları en az yılda 4 kere yapılmakta olup, Başkanın isteği üzerine gerek görülen diğer zamanlarda da yapılabilir.

Yönetim Kurulu, toplantı sürecinin doğru ve gerçek bir kaydı olarak, toplantı tutanağı tanzim eder ve bu tutanak ilgili toplantıda hazır bulunan Yönetim Kurulu üyeleri tarafından imzalanır. Yönetim Kurulunca kabul edilen herhangi bir kararın kısmen veya tamamen mutabık olmayan Yönetim Kurulu üyeleri karara ilişkin karşı görüşlerini tutanağa yazdırır. Ancak, yakın zamanda bu türde bir mutabakatsızlık ve karşı görüş söz konusu olmamıştır.

24. Şirketle Muamele Yapma ve Rekabet Yasağı

Şirketimizin Yönetim Kurulu üyeleri, 2012 yılı içinde şirket ile işlem yapmamış ve aynı faaliyet konularında rekabet edecek girişimlerde bulunmamıştır.

25. Etik Kurallar

Şirketimiz, yıllardır uygulanan etik prensipler çerçevesinde yönetilmektedir. Şirket etik kuralları 2007 yılı içerisinde oluşturulmuş ve www.afm.com.tr adresinde yayınlanmıştır.

AFM ULUSLARARASI FİLM PRODÜKSİYON TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

26. Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

Şirketimizde, Yönetim Kuruluna bağlı olarak görev yapan Denetimden Sorumlu Komite mevcuttur. Bu komite icracı olmayan iki üyeden oluşmaktadır ve en az üç ayda bir olmak üzere, yılda en az dört kez toplanır.

27. Yönetim Kuruluna Sağlanan Mali Haklar

Yönetim Kurulu üyelerine ödenecek ücretler Genel Kurul tarafından tespit edilir.

VII- Yapılan Araştırma Geliştirme Faaliyetleri

Yoktur.

VIII- Dönem İçinde Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler ve nedenleri

Yoktur.

IX- İşletmenin Faaliyet Gösterdiği Sektör ve Bu Sektör İçerisindeki Yeri Hakkında Bilgi

Sinema işletmeciliği sektöründe başarıya ulaşmaktaki en önemli faktör, doğru lokasyonda faaliyet gösterebilmektir. Merkezi noktalara yakın, yoğun insan trafiği çeken semt ve bölgeler, eğlence sektörü için de vazgeçilmez mekanlardır. Şirket'in bu açıdan büyük şehirlerde önemli bir lokasyon avantajı bulunmaktadır.

Şirket, sektördeki uzun geçmişi, bilinirliği ve deneyimi sayesinde lokasyon kiralama, reklam, dağıtım, sponsorluk anlaşmaları gibi konularda sağladığı elverişli koşullarla faaliyetlerine devam etmektedir.

X- Satışlar

	1 Ocak - 31 Aralık 2012	1 Ocak - 31 Aralık 2011
Bilet satış ve büfe gelirleri	89.652.717	91.401.608
Eksi: Rüsum vergisi	(5.989.418)	(6.412.073)
Bilet satış ve büfe gelirleri, net	83.663.299	84.989.535
Reklam ve sponsorluk gelirleri	16.766.268	15.588.582
Diğer hizmet gelirleri	218.167	126.655
Satışlardan iadeler	(423.464)	(592.075)
Hizmet gelirleri, net	100.224.270	100.112.697
Esas faaliyetlerden diğer gelirler (*)	399.685	487.025
Satışların maliyeti	(82.060.675)	(80.992.935)
Brüt kar	18.563.280	19.606.787

AFM ULUSLARARASI FİLM PRODÜKSİYON TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Grup 1 Ocak - 31 Aralık 2012 hesap döneminde 6.141.795 adet bilet satmıştır (1 Ocak - 31 Aralık 2011: 6.503.623 adet).

(*) Esas faaliyetlerden diğer gelirler genel itibariyle masaj koltuğu gelirleri, oyuncak makinesi ve franchise gelirlerinden oluşmaktadır.

XI- Kapasite

31 Aralık 2012 tarihi itibariyle 174 adet sinema salonuna ve bu salonlarda toplam 28.234 adet koltuk kapasitesine sahiptir. (Yönetim sözleşmesi kapsamındaki salonlar dahildir.)

XII- Finansal Rasyolar

	31.12.2012	31.12.2011
Cari Oran	1,24	0,40
Asit Test Oranı	1,17	0,36
Finansal Kaldıraç Oranı	0,44	0,52
Duran Varlıklar/Özkaynak	1,79	2,68
Finansal Borçlar/Özkaynak	1,25	1,87
Duran Varlıklar/Finansal Borçlar	1,44	1,43
	31.12.2012	31.12.2011
Brüt Kar Marjı	18,5%	19,6%
Faaliyet Kar Marjı	13,6%	14,0%
Net Kar Marjı	10,2%	4,8%

XIII- İşletmenin Finansal Yapısını İyileştirmek İçin Alınması Düşünülen Önlemler

Şirket piyasa koşullarına bağlı olarak işletme sermayesini güçlendirici, maliyet yapısını sürekli iyileştirici, dövizde endeksli nakit giriş ve çıkışlarını dengeleyici, şirket prosedürlerine uygun faaliyetlerine devam etmektedir. Uzun vadeli kredilerle ve ek işletme sermayesi ile cari pozisyonunun güçlendirilmesi hedeflenmektedir.

XIV- Üst Yönetim

Cumhur Kuşçuoğlu
Dilek Nalcı

Genel Müdür
Genel Müdür Yardımcısı, Mali İşler

İş yaşamına 1996 yılında Arthur Andersen'de başlayan Cumhur Kuşçuoğlu, 15 Ocak 2011 tarihinden bu yana AFM Uluslararası Film Prodüksiyon Ticaret ve Sanayi A.Ş.'de Genel Müdürlük görevini yürütmektedir"

İş yaşamına 1996 yılında Teba Şirketler Grubu'nda başlayan Dilek Nalcı, 25 Kasım 2010 tarihinden bu yana AFM Uluslararası Film Prodüksiyon Ticaret ve Sanayi A.Ş.'de Mali İşler Genel Müdür Yardımcılığı görevini yürütmektedir"

XV- Personel

31 Aralık 2012 tarihi itibariyle Grup bünyesinde istihdam edilen personel sayısı toplamı 435 (31 Aralık 2011: 491) olup bunlar içerisinde 402 (31 Aralık 2011: 440) kişi AFM bünyesinde istihdam edilmektedir.

AFM ULUSLARARASI FİLM PRODÜKSİYON TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

XVI- Yıl İçinde Yapılan Bağışlar Hakkında Bilgiler : Yoktur

XVII- Merkez Dışı Örgütler

1. Cinemaximum İstinye Park İstinye Avm İstinye Bayırı Cad. Pınar Mah. Girişi İstinye/İstanbul
2. Cinemaximum Budak Caddebostan CKM Haldun Taner Sk.No:11 34728 Caddebostan/İstanbul
3. Cinemaximum Fitaş Beyoğlu İstiklal Cad. 24-26 34435 Beyoğlu/İstanbul
4. Cinemaximum Carrefour Maltepe Maltepe Carrefour Avm Cevizli Mah. Tugay Yolu No:67 Maltepe/İst.
5. Cinemaximum EGE Park Mavişehir EGS Park Mavişehir Avm 2040 Sokak No:104/204 35540 Karşıyaka -İzmir
6. Cinemaximum Migros Ordu Migros Avm Atatürk Bulvarı Bahçelievler Mah.No:97 52200 Ordu
7. Cinemaximum Carrefour Nilüfer Carrefour Avm Orhaneli Kavşağı Odunluk Mevkii Nilüfer-Bursa
8. Cinemaximum Forum Bornova Forum Bornova Avm 372. Sokak Kazım Dirik Mh. T Bok Bornova İzmir
9. Cinemaximum Yeşilyurt Samsun Yeşilyurt Avm Denizevleri Mah. Atatürk Bulvarı No:154 Atakum Samsun
10. Cinemaximum Çanakkale Carrefour Avm Atatürk Cd.İsmet Paşa Mh. Otogar Yanı 17100 Çanakkale
11. Cinemaximum CEPA Ankara Cema Avm Eskişehir Yolu 4.Km Odtü Karşısı Söğütözü Ankara
12. Cinemaximum Antares Ankara Antares Avm, Halil Sezai Akkurt Cad. No:121 Kasalar Mevkii Etlik-Ankara
13. Cinemaximum Tekira Tekira Avm Aydoğdu Mah. Hükümet Cad. No:304 Merkez-Tekirdağ
14. Cinemaximum Ankamall Ankara Ankamall Avm No:2/242 06060 Akköprü Ankara
15. Cinemaximum Forum İstanbul Avm Sağmalcılar Mh. Sf Blok No:106 Bayrampaşa-İstanbul
16. Cinemaximum Pendorya Avm Çamçeşme Mh. Fabrika Sk. Tersane Cd. No:5 Pendik/Kaynarca
17. Cinemaximum Serdivan Sakarya Arabacı Alanı Mah. Mert Sok. No:25 Serdivan Alışveriş Merkezi Serdivan-Sakarya
18. Cinemaximum Osmaniye Park * 328 Avm Adnan Menderes Mh. Şair Abay Kunanbay Cd. No:3/61 Park 328 A.V.M.Osmaniye
19. Cinemaximum Kent Plaza Bedir Mah. Ataseven Cad. No:2/305 Selçuklu/Konya
20. Cinemaximum Aqua Florya Şenlikköy Mah. Yeşilköy Halkalı Cad.No 93 Florya / İstanbul
21. Cinemaximum Midtown* Midtown Alışveriş Merkezi Kemer Mevkii Ortakent, Bodrum

*: Franchise lokasyonlar

XVIII- Bağlılık Raporunun Sonuç Bölümü

1 Temmuz 2012 tarihinde yürürlüğe giren 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 199'uncu maddesi uyarınca, Şirket Yönetim Kurulu, faaliyet yılının ilk üç ayı içinde, geçmiş faaliyet yılında Şirketin hâkim ortağı ve hakim ortağına bağlı Şirketlerle ilişkileri hakkında bir rapor düzenlemek ve bu raporun sonuç kısmını faaliyet raporunda yer vermekle yükümlüdür. Şirket'in ilişkili taraflarla yapmış olduğu işlemler hakkında gerekli açıklamalar 24 no'lu finansal rapor dipnotunda yer almaktadır.

Şirket'in hakim ortağı ve hakim ortağına bağlı ortaklıkları ile 2012 yılı içinde yapmış olduğu tüm işlemlerde, işlemin yapıldığı veya önlemin alındığı veya alınmasından kaçınıldığı anda tarafımızca bilinen hal ve şartlara göre, her bir işlemde uygun bir karşı edim sağlandığı ve şirketi zarara uğratabilecek alınan veya alınmasından kaçınılan herhangi bir önlem bulunmadığı ve bu çerçevede denkleştirmeyi gerektirecek herhangi bir işlem veya önlemin olmadığı sonucuna ulaşılmıştır.

Şirketimiz AFM ULUSLARARASI FİLM PRODÜKSİYON TİCARET VE SANAYİ A.Ş.'nin 22/10/2012 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu toplantısında; Şirketimizin halihazırda ortağı bulunan Mars Sinema Turizm ve Sportif Tesisler İşletmeciliği A.Ş.'ne tüm aktif ve pasifleriyle bir kül halinde devredilmesi ve devir suretiyle birleşme işlemlerine ilişkin hususlar müzakere edilmiştir. Buna göre;

- i. Şirketimizin, halihazırda ortağı bulunan ve İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu'na 223390 sicil numarası ile kayıtlı Mars Sinema Turizm Ve Sportif Tesisler İşletmeciliği A.Ş.'ne tüm aktif ve pasifleriyle bir kül halinde devrolunmasına ve bu suretle Şirketimizin tasfiyesiz infisahına,
- ii. Devir suretiyle birleşme işleminin, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK")'nun Seri: I, No:31 sayılı Birleşme İşlemlerine İlişkin Esaslar Tebliği ("Tebliğ"), 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ("TTK")'nun 136 ve 158 inci maddeleri arasındaki düzenlemeler ile, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu ("KVK")'nun 19 ve 20 nci maddeleri ve 1 Seri No'lu KVK Genel Tebliği hükümleri kapsamında yapılmasına,
- iii. Birleşme işlemine ilişkin çalışmaların Şirket'imizin 30.06.2012 tarihli mali tabloları esas alınarak gerçekleştirilmesine,
- iv. Birleşme işlemine hazırlık amacı ile Şirket özvarlığının tespiti, birleşmeye engel bir durumun bulunmadığı hususlarında Asliye Ticaret Mahkemeleri nezdinde bilirkişi tespit talebinde bulunulmasına; uzman kuruluş raporu temin edilmesine; birleşmede oluşacak değiştirme ve birleşme oranlarının ve gerek görülmesi halinde ayrılma akçesi tutarının belirlenmesine; birleşme sözleşmesi ile Yönetim Kurulu raporunun müzakere edilmesi ve hazırlanmasına; tüm gerekli işlemler yapıldıktan sonra Sermaye Piyasası mevzuatının aradığı başvuru için SPK'ya başvurulmasına; devir suretiyle birleşme işlemlerine yönelik gerekli diğer sair çalışmaların ve gerekli başvuruların gerçekleştirilmesine,

karar verilmiştir.

Söz konusu başvuruda yer aldığı üzere ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun onayına tabi olarak Şirket Yönetim Kurulu birleşme işleminin 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun getirmiş olduğu "Ayrılma Akçesi" düzenlemesi yoluyla yapılmasına karar vermiştir. Birleşme işlemi ile devrolan şirketin halka açık pay sahiplerinin hisseleri karşılığında bu pay sahiplerine sadece TTK'nın 141/2. maddesi uyarınca; Mars Sinema Turizm ve Sportif Tesisler İşletmeciliği Anonim Şirketi hisselerinin gerçek değerine denk gelen bir ayrılma akçesi ödenmesi planlanmaktadır. Bu ayrılma akçesi tutarı, Uzman Kuruluşun birleşmeye ilişkin hazırladığı 23/10/2012 tarihli Uzman Kuruluş Raporuna göre toplam 13.018.346,12 TL'dir. Buna göre, Şirketimizin % 6,848763 orandaki 92.392.297 adet halka açık hissesinin 1 lot fiyatı 14,09 TL'ye denk gelmektedir. Bu kapsamda Sermaye Piyasası Kurulu'na 31.11.2012 tarihinde başvurulmuştur.

AFM ULUSLARARASI FİLM PRODÜKSİYON TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: 1 No: 31 sayılı Tebliğin 5. maddesinin 2. fıkrasına göre, birleşme esas mali tablo tarihi ile birleşmeye ilişkin genel kurul karar tarihi arasında en fazla 9 ay olabilecektir. Geline aşamada, Sermaye Piyasası Kurulu nezdinde birleşme işlemine ilişkin izin talebimiz halen değerlendirilmekte olup; Şirketimize menfi ya da müspet bir karar henüz tebliğ edilmemiştir. Birleşme prosedürü kapsamındaki Sermaye Piyasası Kurulu iznini takip eden işlemlerin alacağı süreç de dikkate alındığında, Sermaye Piyasası Kurulu'nun başvurumuzu olumlu sonuçlandırması halinde dahi, bahsi geçen 9 aylık sürede işlemlerin tamamlanması mümkün bulunmamaktadır.

Bu nedenle, Şirketimizin tüm aktif ve pasifleriyle bir kül halinde Mars Sinema Turizm ve Sportif Tesisler İşletmeciliği Anonim Şirketi'ne devrolunmasına ilişkin işlemlerin ve Sermaye Piyasası Kurulu nezdinde incelenmekte olan başvurumuzun, 31.12.2012 tarihli mali tablolar esas alınarak güncellenmesi gerekliliği hasil olmuştur.

Bu kapsamda görüşmeler sonucunda;

- i. Şirketimizin, halihazırda ortağı bulunan ve İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu'na 223390 sicil numarası ile kayıtlı Mars Sinema Turizm ve Sportif Tesisler İşletmeciliği A.Ş.'ne tüm aktif ve pasifleriyle bir kül halinde devredilmesine ve bu suretle Şirketimizin tasfiyesiz infisahına ilişkin işlemlere, 31.12.2012 tarihli mali tablolar esas alınarak devam edilmesine,
- ii. 31.12.2012 tarihli mali tablolar üzerinden gerekli bağımsız denetim, SMMM veya YMM raporu ile uzman kuruluş raporlarının teminine, birleşmede oluşacak değiştirme ve birleşme oranlarının ve gerek görülmesi halinde ayrılma akçesi tutarının belirlenmesine; birleşme sözleşmesi ile Yönetim Kurulu raporunun müzakere edilmesi ve hazırlanmasına,
- iii. Bu şekilde gerekli belgeler temin edildikten sonra, birleşme için Sermaye Piyasası Mevzuatı'nın aradığı Sermaye Piyasası Kurulu izni için halihazırda mevcut başvurumuzun güncellenmesine, karar verilmiştir.