



**İHLAS YAYIN HOLDİNG A.Ş.**

**01.01.2011 / 30.09.2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**

**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**a) Raporun dönemi** : 01.01.2011 – 30.09.2011 Dönemi Faaliyet Raporu

**Ortaklığın unvanı** : İhlas Yayın Holding Anonim Şirketi

**Dönem içinde yönetim ve denetleme kurullarında görev alan başkan ve üyelerin, murahhas üyelerin ad ve soyadları, yetki sınırları, bu görevlerinin süreleri (başlangıç ve bitiş tarihleriyle):**

| Görevi  | Adı Soyadı          | Yetki Sınırları                                  | Görevlerinin Süreleri     |       |
|---|---------------------|--|---------------------------|-------|
|   |                     |  | Başlangıç Ve Bitiş Tarihi |       |
| Yönetim Kurulu Başkanı                                      | Ahmet Mücahid Ören  | Şirket'i Temsil ve İlzama Münferiden Yetkilidir. | 13.09.2010                | *2013 |
| Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Genel Müdür ve Murahhas Aza | Mustafa R. Selçuk   | Şirket'i Temsil ve İlzama Müştereken Yetkilidir. | 13.09.2010                | *2013 |
| Yönetim Kurulu Üyesi  | Nuh Albayrak        | Şirket'i Temsil ve İlzama Müştereken Yetkilidir. | 13.09.2010                | *2013 |
| Yönetim Kurulu Üyesi  | Fevzi Kahraman      | Şirket'i Temsil ve İlzama Müştereken Yetkilidir. | 13.09.2010                | *2013 |
| Yönetim Kurulu Üyesi  | Rıdvan Büyükçelik   | Şirket'i Temsil ve İlzama Müştereken Yetkilidir. | 13.09.2010                | *2013 |
| Yönetim Kurulu Üyesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı   | Orhan Tanışman      | Şirket'i Temsil ve İlzama Müştereken Yetkilidir. | 13.09.2010                | *2013 |
| Yönetim Kurulu Üyesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi     | Melih Rüçhan Arvasi | Bağımsız Üye - Temsil ve İlam yetkisi yoktur.    | 13.09.2010                | *2013 |
| Yönetim Kurulu Üyesi ve Denetim Komitesi Başkanı            | Osman Duman         | Bağımsız Üye - Temsil ve İlam yetkisi yoktur.    | 13.09.2010                | *2013 |
| Yönetim Kurulu Üyesi ve Denetim Komitesi Üyesi              | Tolga Sönmez        | Bağımsız Üye - Temsil ve İlam yetkisi yoktur.    | 13.09.2010                | *2013 |

\* 13.09.2010 Tarihinde üç yıl süre ile ve üçüncü yılın sonunda yapılacak ilk Genel Kurula kadar vazife yapmak üzere seçilmiştir.

**b) İşletmenin performansını etkileyen ana etmenler, işletmenin faaliyette bulunduğu çevrede meydana gelen önemli değişiklikler, işletmenin bu değişikliklere karşı uyguladığı politikalar, işletmenin performansını güçlendirmek için uyguladığı yatırım ve temettü politikası:**

Ülke ekonomisinde yaşanan stabilite genel fiyat düzeylerinde istikrar getirmiştir. Teknolojideki hızlı değişim geçmişte daha pahalıya üretilen teknoloji kullanımını daha ucuza getirmiştir.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Bu eğilimin önümüzdeki yıllarda da devam etmesi beklenmektedir. Sadece doğal kaynaklara bağlı olan hammadde (kağıt gibi) kullanımlarında dönemlik değişimler yaşanabilmektedir.

Teknolojideki değişimler medya sektöründe mevcut içeriğin başkaca mecralarda gösterilmesini sağlayabilmekte, alternatif mecralar doğabilmektedir. İnternetteki gelişimin mecraların çeşitliliğini artırması beklenmektedir. Yapılan işin özü değişmemekle beraber işin yapılış ve sunuş şekli gelişen teknolojiye bağlı olarak hızla değişmektedir.

Sektördeki bazı gazeteler kendilerine ait matbaa tesisi kurmak yerine, baskı işlerini kapasitesi yüksek gazetelerin matbaalarında fason olarak yaptırmayı tercih etmektedirler.

Yine bazı medya kuruluşları kendi haber ağlarını kurmak ve birim maliyetlerini düşürmek adına kendi haber ajanslarını kurmaktadır.

Televizyon yayıncılığında ise tematik kanallar ön plana çıkmaktadır.

Dergi yayıncılığında ise basılı dergi yerine web ortamında dergilerini yayınlamaktadır. Bunun benzeri olarak ta sanal fuarlar düzenlenmektedir.

İnternet yapısının gelişmesi ve yayılması ile yazılı basındaki baskı işleri etkilense de, ülkenin yaşadığı ekonomik gelişim bunu belli bir çizgide tutarken farklı noktalarda basılı materyal ihtiyacını arttırmaktadır.

Bu da baskı kapasitesi kullanımını dengelemektedir. Gelişen teknoloji baskı maliyetlerini düşürebilmektedir.

İletişim sektöründeki gelişim de insanların bu yöndeki ihtiyaçlarını ve bu ihtiyaçları karşılamada içerik sağlama ihtiyacını da arttırmaktadır. Satın alma gücündeki artış da satış fiyatlarını olumlu şekilde arttırmaktadır.

Ortaklığın finansal durumunu önemli ölçüde etkileyebilecek en önemli etki ülkenin siyasi istikrarıdır, burada yaşanacak dalgalanmalar gelirleri de etkileyeceği için sabit maliyetler karşısında finansal durumu bozabilecektir. Ayrıca sektöre girmeye hevesli ve eksik rekabet oluşturan sermaye yapısı da faaliyetleri etkileyebilecektir. Güçlü yabancı sermaye de bu konuda etkili olabilecek durumdadır. TV yayıncılığındaki frekans düzenlemeleri ve yapılabilecek yasal düzenlemeler de belirsizliklere yol açabilecek durumdadır.

İşletmenin performansını güçlendirmek için öncelikle bağlı şirketlerinin yatırımlarını faaliyet karı üretimi neticesinde oluşan net nakit ile yani kendi öz kaynaklarını kullanarak yapma politikası güdülmektedir.

**c) İşletmenin finansman kaynakları ve risk yönetim politikaları:**

**Finansman Kaynakları**

İhtiyaç duyulan finansal kaynaklar Şirket öz sermayesi ve yabancı kaynaklarla sağlanmaktadır. Maliyeti ve vergisel yükümlülükleri nedeniyle, daha kârlı olduğu durumlarda yabancı kaynağa müracaat edilmektedir. Yabancı kaynaklar; Banka kredisi, Leasing, Factoring'dir.

**Tahsilat Riski**

Grup'un tahsilat riski genel olarak ticari alacaklarından dolayı sözkonusu olabilmektedir. Ticari alacaklar, Grup yönetimince geçmiş tecrübeleri ile birlikte piyasa koşulları ışığında değerlendirilmekte ve uygun oranda şüpheli alacak karşılığı ayrılmaktadır. Rapor tarihine kadar oluşan şüpheli alacaklar için karşılık ayrılmıştır. (Bkz. Not 8)

**Kur Riski**

Kur riski herhangi bir finansal enstrümanın değerinin döviz kurundaki değişikliğe bağlı olarak değişmesinden

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

doğmaktadır. Grup'un işletme, yatırım ve finansal faaliyetlerinden doğan dövizli işlemlerinin rapor tarihi itibariyle bakiyeleri Not 19'da açıklanmıştır. Grup'un 30.09.2011 tarihi itibariyle net döviz pozisyonu (+) olduğu için, kurların TL lehine azaldığı durumlarda (TL'nin yabancı paralar karşısında değer kazandığı durumlarda), yabancı para riski oluşmaktadır.

**Likidite Riski**

Likidite riski, bir işletmenin finansal araçlara ilişkin taahhütlerini yerine getirmek için fon temininde güçlüklerle karşılaşma riskini ifade eder. Grup aktif ve pasiflerinin vadesel dağılımını dengeleyerek likidite riskini yönetmektedir. Grup'un likidite riski bulunmamaktadır.

|   | <b>30.09.2011</b> | <b>31.12.2010</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| Toplam borçlar                                | 66.345.999        | 67.701.198        |
| Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler (Not 5) | (18.059.189)      | (29.115.852)      |
| Net borç                                      | 48.286.810        | 38.585.346        |
| Toplam özkaynak                               | 278.069.628       | 274.807.110       |
| <b>Net borç/ özsermaye oranı</b>              | <b>%17</b>        | <b>% 14</b>       |

**c) Finansal tablolarda yer almayan ancak kullanıcılar için faydalı olacak diğer hususlar:**

Yoktur.

**d) Hesap döneminin kapanmasından ilgili finansal tabloların yayınlanmasına dek geçen sürede meydana gelen önemli olaylar:**

**Finansal tabloların onaylanması**

Holding'in 30.09.2011 tarihli ara dönem özet konsolide finansal tabloları, Holding Yönetim Kurulu tarafından 03.11.2011 tarihinde onaylanmıştır. Holding Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış olan ara dönem özet konsolide finansal tabloları değiştirme gücüne sadece Holding Genel Kurulu sahiptir.

**e) İşletmenin gelişimi hakkında yapılan öngörüler**

Grup firmalarımızdan TGRT Haber TV, doğru, tarafsız ve gerçek haberci kimliğini yıllardır başarıyla korumakta ve ilkesini "TGRT Haber yalnız haber verir" olarak ilan etmektedir. 24 saat, saat başlarında canlı yayınlanan haber bültenleriyle izleyiciye dünya ve Türkiye gündeminden haberler sunan ve başarılı haberciliğinin yanı sıra güncel konularını, konunun uzman isimleri tarafından ele alındığı programlara yer veren TGRT Haber, 2011 yılı içinde yenileme yatırımı yaparak, ekipmanlarının tamamını yenilemiş olup 2011 yılının son çeyreğinde HD yayına geçmeyi planlamaktadır. Gerekli cihaz ve donanımların satın alma süreci devam etmektedir.

Grup firmalarımızdan İhlas Gazetecilik, 2011 yılı için Tübitak ve Diyanet İşleri Başkanlığı ihalelerini kazanmış olup 1 yıl boyunca devam edecektir. Ayrıca İhlas Gazetecilik tarafından özel ve diğer kurumların ihalelerine katılım sağlanacak olup, baskı faaliyetleri kapasite kullanımının artırılması ve baskı faaliyetlerinin geliştirilmesi için azami gayret gösterilecektir.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Grup firmalarımızdan İhlas Haber Ajansı, Pakistan’da canlı yayın stüdyosu ve canlı yayın aracı yapılması ile ilgili ortaklık sözleşmesini imzalamış olup konu ile ilgili çalışmalara başlanmıştır. Böylelikle yurtdışında hizmet verdiğimiz noktalara Pakistan’ı da eklemeyi planlıyoruz. İhlas Haber Ajansı, önümüzdeki dönemlerde de yeni canlı yayın araçları ve yeni ofisleriyle hizmetlerini daha da etkin hale getirmeyi hedefliyor. Uydu yayın sistemimizin büyük çoğunluğunda HD yayın yapabilecek kamera ve teçhizat için 1.400.000 USD’lık leasingle yatırım yapılması planlanmaktadır.

**f) Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu**

**BÖLÜM I - PAY SAHİPLERİ**

**Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi**

Halka açılma sürecinin başlaması ile birlikte Yatırımcı İlişkileri Birimi oluşturulmuş ve bu birimde görev yapmak üzere Hilal Arıkan görevlendirilmiştir.

Bölümün iletişim bilgileri ise şu şekildedir.

İhlas Yayın Holding A.Ş. Pay Sahipleri ile İlişkileri Birimi

29 Ekim Cad. No: 23, 34197 Yenibosna/İstanbul

Tel: 0(212) 454 24 22 - Faks: 0(212) 454 24 21

Hilal Arıkan

e-mail: hilal.arikan@ihlasyayinholding.com.tr

**Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı**

Dönem içinde gerek e-mail, gerekse telefon vasıtası ile gelen genelde Şirket’in faaliyetleri ve borsadaki performans hakkında sorulan sorular, kamuya açıklanmamış, gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler SPK mevzuatı ve TTK dikkate alınarak, cevaplanmıştır.

Şirket faaliyet raporu ve en son dönem açıklanan mali tablolar web sayfasında sunulmuştur. Bunun dışında istenen sorular ayrıca yazılı olarak cevaplanmıştır. Bu bilgilendirmede elektronik ortam etkin ve güncel olarak kullanılmıştır.

Özel Denetçi ataması yönünde herhangi bir talep olmamış ve bu yönde bireysel bir hak düzenlemesi yapılmamıştır.

**2010 Yılı Genel Kurul Bilgileri**

Şirket Olağan Genel Kurulu 08.04.2011 tarihinde saat 15.30’da Holding Genel Merkezi’nde toplam sermayenin % 71,25’ini teşkil eden 9 kişinin katılımıyla gerçekleştirilmiş olup, genel kurul İstanbul Ticaret Sicilinde 15.04.2011 tarihinde tescil edilerek, 21 Nisan 2011 tarih 7799 sayılı TTSG’de ilan edilmiştir.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**Oy Hakları ve Azınlık Hakları**

Şirketin yapılacak Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul Toplantıları'nda A Grubu pay sahipleri, her bir pay için 1 (Bir) oy hakkına sahiptir.

Şirketin yapılacak Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul Toplantıları'nda B Grubu pay sahipleri, her bir pay için 100 (Yüz) oy hakkına sahiptir. T.T.K.'nun 387. madde hükmü saklıdır.

Şirketin ana mukavelesindeki oy ile ilgili imtiyaz maddesi yukarıda yer almaktadır.

Şirket'in karşılıklı iştirak ilişkisi içinde olduğu herhangi bir ortağı da bulunmamaktadır. İştiraklerimiz Şirket'imize iştirak etmemiştir. Azınlık payları yönetimde temsil edilmemekte olup, ana mukavelemizde birikimli oy kullanma yöntemine yer verilmemiştir.

**Kâr Dağıtım Politikası ve Kâr Dağıtım Zamanı**

**KAR DAĞITIM POLİTİKASI (2010 ve İzleyen Yıllara İlişkin Kâr Dağıtım Politikası)**

a) Dönem karından Türk Ticaret Kanunu, Vergi Usul Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu ilke kararları ve benzeri mevzuat ile şirket ana mukavelesinin ilgili hükümleri gereğince ayrılması gereken yasal yedekler ayrılır ve dağıtılabilecek kar belirlenir.

b) Şirketimizin, Büyüme trendi, Karlılık durumu, Stratejik hedefleri, Yatırım projeleri ve çalışma sermayesinin gerektirdiği fon ihtiyaçları da dikkate alınarak Türk Ticaret Kanunu, Vergi Usul Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu ilke kararları ve benzeri mevzuat ile şirket ana mukavelesinin ilgili hükümleri çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenmiş olan asgari kar dağıtım oranında kar dağıtımı yapılacaktır. Ortaklığımızın kar dağıtabilme potansiyeli dikkate alınarak Yönetim Kurulu'nca asgari kar dağıtım oranının üzerinde kar dağıtım kararı alınması ve Genel Kurul'un onayına sunulması her zaman mümkündür.

c) Kar dağıtım kararı verildiği takdirde, dağıtımın nakden ve/veya bedelsiz hisse senedi şeklinde dağıtılması hususu Şirket Yönetim Kurulu'nca karara bağlanır ve Genel Kurul'un onayına sunulur.

d) Kar payı dağıtımında imtiyaz söz konusu değildir. Kar payları mevcut payların tamamına bunların ihraç ve iktisap tarihine bakılmaksızın eşit olarak dağıtılır.

e) Ana sözleşmemizde yöneticilere ve çalışanlara kar payı verilmesi hususunda herhangi bir madde bulunmamaktadır.

f) Kar payı ödemeleri ilgili yasal düzenlemeler ve Şirket ana sözleşmesinin 29.ncu maddesi dikkate alınarak kanuni süreler içerisinde Ortaklar Genel Kurulu'nun tasvibini müteakip yine Genel Kurul'un tespit ettiği tarihte ortaklarımıza dağıtılacaktır.

g) Ana Sözleşmemizin 28.nci maddesine istinaden, Genel Kurul tarafından Yönetim Kurulu'na yetki verilmesi halinde, Yönetim Kurulu kararı ile de ortaklarımıza temettü avansı dağıtılması imkânı mevcuttur

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

h) Şirket Yönetimi, yıl içinde yaptığı ve yıl sonunda yapmayı planladığı bağış ve yardımlar hakkında kamuyu bilgilendirir.

ı) Kar dağıtımında Şirket yönetimi, pay sahiplerinin menfaatleri ile şirket menfaati arasında tutarlı bir denge gözetir.

Kâr dağıtım konusunda herhangi bir imtiyaz yoktur. Şirket ana mukavelesinin kâr dağılımına ilişkin 28. ve kârın dağıtım tarihine ilişkin 29. maddesine göre;

**KÂR'IN DAĞITIMI: (20 Eylül 2010 tarihli 7651 sayılı T.T.S.G.)**

Madde – 28:

**A.Temettü**

Şirket'in kârı, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve genel kabul gören muhasebe ilkelerine göre tespit edilir. Şirketin umumi masrafları ile muhtelif amortisman gibi, Şirketçe ödenmesi ve ayrılması zaruri olan meblağlar ile Şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler hesap senesi sonunda tespit olunan gelirlerden düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda gözüken meblağdır. Bu tutardan varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesi sonucu ulaşılan tutar sırası ile aşağıdaki gibi tevzi edilir.

Birinci Tertip Kanuni Yedek Akçe

a. Ödenmiş sermayenin beşte birini buluncaya kadar safi karın yüzde beşi (%5) nispetinde kanuni yedek akçe ayrılır.

Birinci Temettü

b. Safi kardan (a) bendinde belirtilen meblağ düşüldükten sonra kalan miktardan Sermaye Piyasası Kurulu'nca saptanan oran ve miktara uygun olarak birinci temettü ayrılır.

İkinci Temettü

c. Safi kardan (a) ve (b) bentlerinde belirtilen meblağlar düşüldükten sonra kalan kısmı Umumi Heyet kısmen veya tamamen ikinci temettü hissesi olarak dağıtmaya veya fevkalade yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.

İkinci Tertip Kanuni Yedek Akçe

d. Pay sahipleriyle kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan ödenmiş sermayenin %5'i oranında kar payı düşüldükten sonra bulunan tutarın onda biri Türk Ticaret Kanunu'nun 466. maddesinin 2.fıkrası 3.bendi uyarınca ikinci tertip kanuni yedek akçe olarak ayrılır.

e. Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ayrılmadıkça, ana sözleşmede pay sahipleri için belirlenen birinci temettü nakden ve/veya pay olarak dağıtılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına, ve temettü dağıtımında imtiyazlı pay sahiplerine, katılma, kurucu ve adi intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara ve bu gibi kişi ve/veya kurumlara kar payı dağıtılmasına karar verilemez.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

f. Sermaye Piyasası Kanunu'nun 15/son hükmüne aykırılık teşkil etmemesi, gerekli özel durum açıklamalarının yapılması ve yıl içinde yapılan bağışların genel kurulda ortakların bilgisine sunulması kaydıyla, varsa yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş vakıflara ve benzer nitelikteki kişi veya kurumlara verilen kar payları ve yapılan bağışlar ayrılır.

g. Temettü hesap dönemi itibariyle mevcut payların tümüne bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkat alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.

h. Dağıtılmasına karar verilen karın dağıtım şekli ve zamanı, Yönetim Kurulu'nun bu konudaki teklifi üzerine Genel Kurul'ca kararlaştırılır. Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümlerine uyulur.

**B. Temettü Avansı**

Yönetim Kurulu, Genel Kurul tarafından yetkilendirilmiş olmak ve Sermaye Piyasası Kanunu'nun 15. Maddesi ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun çıkartmış olduğu tebliğlere uymak şartı ile ilgili yıl ile sınırlı kalmak üzere temettü avansı dağıtabilir. Genel Kurul tarafından Yönetim Kurulu'na verilen temettü avansı dağıtılması yetkisi, bu yetkinin verildiği yıl ile sınırlıdır. Bir önceki yılın temettü avansları tamamen mahsup edilmediği sürece, ek bir temettü avansı verilmesine ve temettü dağıtılmasına karar verilemez.

**KÂRIN DAĞITIM TARİHİ: (20 Eylül 2010 tarihli 7651 sayılı T.T.S.G.)**

Madde – 29:

Şirket ortaklarına karın hangi tarihte ve ne şekilde verileceği sermaye piyasası mevzuatına uymak kaydıyla Yönetim Kurulunun teklifi üzerine Genel Kurul tarafından kararlaştırılır.

**Payların Devri**

Ana mukavelemizin Hisse Senetlerinin Devri başlıklı 8.nci maddesi gereğince; B Grubu nama yazılı payların devredilebilmesi için önce diğer B Grubu pay sahiplerine rayiç bedeli üzerinden satın alınması teklif edilir B Grubu pay sahiplerinden herhangi biri bir ay içerisinde satın almazsa ahara satılabilir. Bunun aksine yapılan tasarruflar hükümsüz olduğu gibi pay defterine dahi tescil edilemez.

Yukarı fıkrada yer alan hususlar rehin ve haciz hallerinde ve payların üzerinde başkaca aynı haklar kurulması halinde aynen uygulanır. Cebri İcra satışlarında da bu maddede yer alan öncelik hakları saklıdır. Bu öncelik haklarına riayet edilmediğinde İdare heyeti satış ve devir veya hak sahipliği değişikliğini pay defterine kayıttan imtina etmeye yetkilidir.

Ancak T.C. Kanunlarının tatbikatından doğan haciz, cebri icra, miras ve sair aynı haklardan mütevellit satış devri ve intikali mülzem olan paylar önce rayiç bedeli üzerinden diğer B Grubu pay sahiplerine teklif edilir. Otuz gün süre ile cevap verilmeyen tekliflerde ahara satışa izin verilmiş demektir.



**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**BÖLÜM II - KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK**

**Şirket Bilgilendirme Politikası**

Halka Arz işlemleri ile birlikte, Şirket bilgilendirme politikası aşağıdaki gibi oluşturulmuştur. 08.04.2011 tarihinde gerçekleştirilen 2010 Yılı Olağan Genel Kurul toplantısında ortakların bilgisine sunulmuştur.

**Amaç**

Şirketimiz bilgilendirme politikasının ana prensibi; Halka Arz işlemleri ile birlikte, Şirketimizin arz edilecek olan paylarının değerine etki etme ihtimali bulunan gelişmelerin zamanında, doğru, eksiksiz ve yeterli bilgi ile kamuya duyurulması ve bilgi alma-inceleme hakkının kullanımında, Sermaye Piyasası Katılımcıları (pay sahipleri, yatırımcılar, sermaye piyasası uzmanları aracı kurumlar vs.) arasında ayırım yapılmaması, bunun temini için Şirket tarafından açıklanan bilgilerin, açıklamadan yararlanacak kişi ve kuruluşların karar vermelerine yardımcı olacak şekilde anlaşılabilir, yorumlanabilir, düşük maliyetle kolay erişilebilir ve eşit bir biçimde kullanımına sunulmasıdır.

Kamuyu aydınlatma konusunda; Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) ile İstanbul Menkul Kıymetler Borsası (İMKB) düzenlemelerine uyulur ve SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde yer alan prensiplerin hayata geçirilmesine azami özen gösterilir.

Bilgilendirme yapılırken yöntem olarak, yasal düzenlemelerde öngörülenlere ek olarak, internet sitesi, elektronik posta gönderileri, basın bültenleri, medya kuruluşlarının etkin olarak kullanılması ve SPK tarafından yayımlanan veya bundan sonra yayımlanacak tüm kurallara uyum esastır.

**Sorumluluk**

Bilgilendirme Politikasının takibinden, gözden geçirilmesinden ve geliştirilmesinden Yönetim Kurulu sorumludur. Kurumsal Yönetim Komitesi, Yönetim Kuruluna, Denetim Komitesine ve Mali İşler Koordinatörlüğüne "Bilgilendirme Politikası" ile ilgili konularda bilgi verir ve önerilerde bulunur.

**Kamuyu Aydınlatma Yöntem ve Araçları**

Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Türk Ticaret Kanunu (TTK) hükümlerinden gelen yükümlülük sebebiyle;

-SPK'nın Seri VIII No 54 Özel Durumların Kamuya Açıklanmasına İlişkin Esaslar Tebliğine uygun olarak özel durumun ortaya çıktığı zaman Tebliğdeki formlara uygun olarak Kamuyu Aydınlatma Platformu'na gerekli özel durum açıklamasının yapılması ve açıklamanın [www.ihlasyayinholding.com.tr](http://www.ihlasyayinholding.com.tr) adresindeki web sitemizde de ilan edilmesi,

-Mali tablo ve dipnotlarının bağımsız denetim raporlarının, beyanların ve faaliyet raporlarının Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ve web sitemizde ilan edilmesi,

-Sermaye artırımını sırasında; izahnamenin Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi ile web sayfamızda ilan edilmesi, sirkülerlerin günlük gazetelerde ve web sayfamızda ilan edilmesi,

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

-Genel kurul çağrısı, temettü ödemesi gibi ilanlar ve duyuruların web sitemizin yanı sıra Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi ve günlük gazetelerde yayınlanması,

Şirketimiz tarafından kullanılan temel kamuyu aydınlatma yöntemidir.

Yukarıda sunulan ve Şirket'imizin sermaye piyasası katılımcılarına sunduğu mevzuattan kaynaklanan açıklamaları;

-Yazılı ve görsel medyada, Reuters, Foreks vb. veri dağıtım kuruluşlarında yer alarak,

-Sermaye piyasası katılımcıları ile yüz yüze veya tele-konferans vasıtasıyla yapılan bilgilendirme görüşme ve toplantılarında anlatılarak, yatırımcılara yayılmakta anlatılmaktadır.

**Mali Tabloların Kamuya Açıklanması ve Yetkili Kişiler**

Şirketimizin mali tabloları ve dipnotları Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarına (UFRS) uygun olarak hazırlanır; Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartları düzenlemelerine göre bağımsız denetimden geçirilir. Yönetim Kurulunun onayına sunulur. Sorumlu Yönetim Kurulu Üyeleri tarafından doğruluk beyanı imzalandıktan sonra kamuya açıklanır.

Mali tablo ve dipnotları ile bağımsız denetim raporu ve eki dokümanlar Yönetim Kurulu onayını takiben SPK ve İMKB düzenlemeleri doğrultusunda ilan edilmek üzere Kamuyu Aydınlatma Platformu'na iletilir. Mali tablolar ve dip notları ayrıca KAP (Kamuyu Aydınlatma Platformu) Bildirimi olarak elektronik ortamda da iletilir.

**Faaliyet Raporunun Kamuya Açıklanması ve Yetkili Kişiler**

Faaliyet raporu Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak hazırlandıktan sonra Yönetim Kurulunun onayına sunulur ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ve web sitemizde kamuya açıklanır.

Dileyen sermaye piyasası katılımcıları Faaliyet Raporunun basılı halini Şirketimiz Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi'nden temin edebilirler.

**Özel Durumların Kamuya Açıklanması ve Yetkili Kişiler**

Şirketin özel durum açıklamaları, Mali İşler Koordinatörlüğü gözetiminde hazırlanır ve sorumlu Yönetim Kurulu Üyeleri ile beraberce imzalanarak, Kamuyu Aydınlatma Platformu'na bildirilir.

**Özel Durumların Kamuya Açıklanmasına Kadar, Söz Konusu Bilgilerin Gizliliğinin Sağlanması**

Özel durumların kamuya açıklanmasına kadar, söz konusu bilgilerin gizliliğinin sağlanmasına yönelik olarak; sermaye piyasası katılımcıları/üçüncü kişilerle birebir veya gruplar halinde yapılan toplantılarda/görüşmelerde kamuya açıklanmış bilgiler dışında bilgi açıklanmaz. Şirket'in kamuya yapmış olduğu açıklamalar ile ilgili olarak sonradan ortaya çıkan değişiklikler ve gelişmeler özel durum açıklamaları

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

ile kamuya duyurulur.

**Kamuya Açıklama Yapmaya Yetkili Kişiler**

Yukarıda belirtilen bildirimlerin dışında, sermaye piyasası katılımcıları tarafından iletilen yazılı ve sözlü bilgi talepleri, gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere talebin içeriğine göre, Mali İşler Müdürlüğü veya Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi tarafından cevaplanır.

Yazılı ve görsel medyaya yapılan basın açıklamaları, sadece Yetkili Yönetim Kurulu Üyelerinin sorumluluğunda yapılabilir.

Bunun haricinde özellikle görevlendirilmedikçe, Şirket çalışanları sermaye piyasası katılımcılarından gelen soruları cevaplandıramazlar. Gelen bilgi talepleri Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi'ne yönlendirilir.

Bilgilendirme yönetimi kapsamında mevzuat ile belirlenenler dışında kamuya, Şirket'in yönetimi, hukuki durumu ve Şirket projeleri ile ilgili bilgiler, görevlendirilmiş yöneticiler ve Yönetim Kurulu Üyelerince yapılacak açıklamalarla sunulur.

**İdari sorumluluğu bulunan kişilerin belirlenmesinde kullanılan kriterler**

Şirket'te idari sorumluluğu bulunan kişiler; SPK kurumsal Yönetim İlkelerinde yer alan yüksek bilgi ve beceri düzeyine sahip, nitelikli, belli bir tecrübe ve geçmişe sahip, Şirket'in faaliyet alanı ve yönetim konusunda bilgili tercihen yüksek öğrenim görmüş kişiler arasından seçilir.

**Sermaye Piyasası Katılımcıları ile İletişim**

Şirket'imiz, ara dönem ve yıllık faaliyet sonuçları ile ilgili beklentiler konusunda yönlendirme yapmaz. Bunun yerine, faaliyet sonuçlarını etkileyen kritik konuları, stratejik yaklaşımlarını ve sektör ile faaliyet gösterilen çevrenin daha iyi anlaşılmasını sağlayan önemli unsurları sermaye piyasası katılımcılarına aktarmayı tercih eder.

Bilgilendirme politikasında aksi belirtilmedikçe, sermaye piyasası katılımcıları ile Şirket'imiz adına, sadece kamuya açıklama yapmaya yetkili kişiler iletişim kurabilir. Sermaye piyasası katılımcıları ile yapılan, kamuya açık olmayan mülakatlarda, henüz kamuya açıklanmamış ve önemli/özel hiçbir bilgi açıklanmaz.

**Yüz yüze yapılan toplantılar veya telefon görüşmeleri**

Sermaye piyasası katılımcıları ile birebir veya gruplar halinde telefonla veya yüz yüze yapılan mülakatlar yatırımcı ilişkilerinin geliştirilmesi programlarının önemli bir parçasıdır. Şirket'imiz, bu tip ortamlarda, yeni bir bilgilendirme yapmayarak; daha önce kamuya açıklanan bilgileri güncellemeyecek ve daha önce kamuya açıklanmamış önemli ve özel bilgileri açıklamayacaktır.

Bunun dışında Şirket'in faaliyetlerinin kapsamlı olarak yatırımcı ile paylaşılması gerektiğinde ve/veya

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Yönetim Kurulu gerekli gördüğü takdirde yatırımcı bilgilendirme toplantısı düzenlenecektir. Yönetim Kurulu veya yöneticilerin basınla görüşmelerinde, basından gelecek randevu talepleri Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi bünyesinde değerlendirilecek, Kurumsal Yönetim Komitesi'nin onayı ile düzenlenecektir. Potansiyel yatırımcılar, pay sahipleri, menfaat sahipleri, basın ve yatırımcıları temsilen finansal kuruluşlardan Şirket'e yöneltilen soruların yanıtlanmasında öncelikli olarak soruların yazılı olarak gelmesi için internet kullanımı teşvik edilecek, fakat tüm sorular bilgilendirme politikası çerçevesince Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi tarafından cevaplanacaktır.

**Küçük Yatırımcıların Bilgilendirilmesi**

İnteraktif bir bilgilendirilmenin sağlanabilmesi ve spekülasyon bilgilendirmenin önlenmesi için belirli bir grup yatırımcı ile yapılan tanıtım toplantıları, bilgilendirme toplantıları veya basın toplantılarında açıklanan sunum ve raporlarda yeni bir bilgilendirme yapılmayacak; daha önce kamuya açıklanan bilgiler güncellenmeyecek ve daha önce kamuya açıklanmamış özel bilgiler açıklanmayacaktır.

Tüm bu açıklamalar muhakkak internet sitesinde bulundurulacaktır. İnternet sayfası kullanılırken özel durum açıklamaları ve internet kullanamayan yatırımcıların da bulunduğu dikkate alınarak, içerik buna göre güncellenir. Bilgilendirme yapılırken yöntem olarak, yasal düzenlemelerde öngörülenlere ek olarak, internet sitesi, elektronik posta gönderileri, basın bültenleri, medya kuruluşlarının etkin olarak kullanılması ve SPK tarafından yayımlanan veya bundan sonra yayımlanacak tüm kurallara uyum esastır.

Şirket'imizce içsel bilgiler, esas olarak açıklama yükümlülüğünün doğduğu tarihte kamuya açıklanır. Ancak Şirket'imizin meşru çıkarlarının, yasal hak ve menfaatlerinin zarar görmemesi için gerektiği zaman bilgilerin gizliliğinin sağlanması suretiyle Tebliğ'in 15 inci maddesi uyarınca; içsel bilginin kamuya açıklanması ertelenebilir. Açıklamanın ertelenmesi için;. Şirket'imizce, ertelenen bilgiyi, ertelemenin Şirket'imizin yasal haklarının korunmasına etkisini, yatırımcıların yanıltılması riskini oluşturmadığını ve erteleme süresince bu bilginin gizliliğinin korunması için ne gibi tedbirleri alındığına ilişkin yönetim kurulunca karar alınır.

İçsel bilginin kamuya açıklanmasının ertelenme sebepleri ortadan kalkar kalkmaz, Şirket'imizce söz konusu içsel bilgi hakkında kamuya ve Borsaya derhal açıklama gönderilir.

**Piyasada Dolaşan Asılsız Haberler ve Dedikodular**

Şirket hakkında basın yayın organları ve kamuoyunda çıkan haber ve söylentiler Yatırımcı İlişkileri Müdürlüğüne güncel olarak takip edilir.

Şirket'imiz hakkında, tasarruf sahiplerinin yatırım kararlarını veya sermaye piyasası araçlarının değerini etkileyebilecek öneme sahip, basın-yayın organları veya kamuoyunda çıkan, Şirket'imizi temsile yetkili kişiler kaynaklı olmayan ve daha önce özel durum açıklaması, izahname, sirküler, Kurulca onaylanan duyuru metinleri, finansal raporlar ve diğer kamuyu aydınlatma dokümanları kamuya duyurulmuş bilgilerden farklı

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

içerikteki haber veya söylentilerin varlığı halinde, bunların doğru veya yeterli olup olmadığı konusunda, Tebliğ'in "Haber ve Söylentilerin Doğrulanması" başlıklı 18 inci maddesi uyarınca ortaklıklarca bir açıklama yapılır.

Ancak, haber veya söylentilerde yer alan söz konusu bilgi daha önce özel durum açıklaması, izahname, sirküler, Kurulca onaylanan duyuru metinleri, finansal raporlar vasıtasıyla kamuya duyurulmuş bilgilerden oluşuyor ve ek bir bilgi içermiyorsa özel durum açıklaması yapılmaz.

**Beklentilerin Açıklanması**

Şirket'imiz bilgilendirme politikasına uygun olarak, zaman zaman beklentilerini açıklayabilir. Beklentilerin açıklandığı yazılı dokümanlarda, beklentilerin hangi varsayımlara dayandığı hangi gerekçelere göre hazırlandığı verilerle birlikte açıklanır. Açıklamada, olası riskler belirsizlikler ve sair nedenlerle gerçek sonuçların beklentilerden farklı olabileceği açıkça belirtilir. Kamuya yapılacak açıklamalarda yer alan geleceğe yönelik bilgiler, tahminlerin dayandığı gerekçeler ve istatistiki veriler ile birlikte açıklanır. Bilgiler, dayanağı olmayan abartılı öngörüler içermez, yanıltıcı olmaz ve Şirket'in finansal durumu ve faaliyet sonuçları ile ilişkilendirilir.

Kamuya açıklanan bilgilerde, periyodik mali tablo ve raporlarda yer alan tahminlerin ve dayanaklarının gerçekleşmemesi veya gerçekleşmeyeceğinin anlaşılması halinde, derhal gerekçeleri ile birlikte revize edilen bilgiler, tablo ve raporlar kamuya açıklanır.

Beklentiler, sadece kamuya açıklama yapmaya yetkili kişiler tarafından ve yukarıda yer alan uyarılar açıkça ifade edilmek veya mevcut ve kamuya açık yazılı bir dokümana (basın açıklaması, bilgi dokümanı, Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde daha önce yapılan açıklama vb.) referans verilmek suretiyle yapılabilir.

Şirket'in finansal durumunda ve/veya faaliyetlerinde önemli bir değişiklik olması halinde veya yakın bir gelecekte önemli bir değişikliğin ortaya çıkmasının beklendiği durumlarda, ilgili düzenlemelerde yer alan hükümler saklı kalmak kaydıyla, kamuoyu bilgilendirme politikası çerçevesinde bilgilendirilir.

**Web Sitesi**

Kamunun aydınlatılmasında, SPK Kurumsal Yönetim İlkelerinin tavsiye ettiği şekilde, Kurumsal Web Sitesi ([www.ihlasyayinholding.com.tr](http://www.ihlasyayinholding.com.tr)) internet adresindeki Şirket web sitesi aktif olarak kullanılır. Şirketin Web Sitesinde yer alan açıklamalar, Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri uyarınca yapılması gereken bildirim ve özel durum açıklamalarının yerine geçmez. Kamuya yapılan tüm açıklamalara Web Sitesi üzerinden erişim imkanı sağlanır.

Web Sitesi buna uygun olarak yapılandırılır ve bölümlendirilir. Web Sitesinin güvenliği ile ilgili her türlü önlem alınır. Web Sitesi Türkçe ve İngilizce olarak SPK Kurumsal Yönetim İlkelerinin öngördüğü içerikte ve şekilde düzenlenir. Özellikle yapılacak genel kurul toplantılarına ilişkin ilana, gündem maddelerine,

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

gündem maddelerine ilişkin bilgilendirme dokümanına, gündem maddeleri ile ilgili diğer bilgi, belge ve raporlara ve genel kurula katılım yöntemleri hakkındaki bilgilere, web sitesinde dikkat çekecek şekilde yer verilir. Web Sitesinin geliştirilmesine yönelik çalışmalara sürekli olarak devam edilir.

**Özel Durum Açıklamaları**

Şirketimiz 2010 yılında İMKB'ye kote olduktan sonra yaptığı tüm özel durum açıklamalarını SPK'nın Özel Durumların Kamuya Açıklanmasına İlişkin Esaslar Tebliği (Seri: VIII, No:54) kapsamında gerçekleştirmiş olup, 2011 dönemi içerisinde Eylül 2011 sonu itibariyle 13 adet özel durum açıklaması yapmıştır. Şirketimizin yaptığı bütün özel durum açıklamaları zamanında ve eksiksiz olarak yerine getirilmiş ve SPK ek açıklama talebinde bulunmamıştır.

**Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği**

Şirket'in resmi internet sitesinin adresi Şirket ile aynı adı taşıyan, kolay bulunabilir ve ulaşılabilir nitelikte [www.ihlasyayinholding.com.tr](http://www.ihlasyayinholding.com.tr) olup, site içeriği oluşturulurken SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri II. Bölüm madde 1.11.5'te sayılan bilgiler dikkate alınmıştır.

Web sayfamızda; "Kurumsal" başlığı altında Şirket'imizin yönetim yapısı, Şirket'imizin tüm faaliyetlerine ilişkin bilgiler, "İştirakler" başlığı altında, kamuyu bilgilendirme adına yönetilen faaliyet kapsamında tüm bilgiler, "Kurumsal Yönetim" başlığı altında Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde açıklamakla yükümlü olunan tüm bilgiler, "Yatırımcı İlişkileri" başlığı altında Şirket'in iştirak ve organizasyon yapısı, mali finansal bilgiler, özel durum açıklamaları ve içeriden öğrenenler ve bunlara ait işlemler gibi detay bilgiler, "Haberler" başlığı altında, Şirket tarafından yapılan her türlü duyuru ve basında çıkan bilgiler "Kariyer" başlığı altında, grubumuzda çalışmak isteyenlere yönelik müracaat prosedürleri ve "İrtibat" başlığı altında ise adres, telefon, e-mail gibi irtibat bilgileri verilmiştir.

**Gerçek Kişi Nihai Hakim Pay Sahibi/Sahiplerinin Açıklanması**

Şirket'in ortaklık yapısı dolaylı iştirak ilişkisinden arındırılmış olarak internet sitesinde açıklanmıştır. Yaşanan değişimler anlık olarak bu tablolara yansıtılmaktadır.

**İçeriden Öğrenebilecek Durumda Olan Kişilerin Kamuya Duyurulması**

İçeriden öğrenebilecek konumda olanların listesi şu şekildedir:

|                       |  |
|-----------------------|--|
| Enver Ören            | İhlas Yayın Holding A.Ş. Şirket Ortağı                           |
| Ahmet Mücahid Ören    | İhlas Yayın Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı ve Şirket Ortağı |
| Mahmut Kemal Aydın    | İhlas Yayın Holding A.Ş. Şirket Ortağı                           |
| Mehmet Nurettin Yağcı | İhlas Yayın Holding A.Ş. Şirket Ortağı                           |

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

|                      |  |
|----------------------|--|
| Mustafa Ruşen Selçuk | İhlas Yayın Holding A.Ş. Yön.Kur.Bşk.Vek., Genel Müdür ve Murahhas Aza |
| Nuh Albayrak         | İhlas Yayın Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi                          |
| Rıdvan Büyükçelik    | İhlas Yayın Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi                          |
| Fevzi Kahraman       | İhlas Yayın Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi                          |
| Orhan Tanışman       | İhlas Yayın Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi                          |
| Melih Rüçhan Arvasi  | İhlas Yayın Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi                          |
| Osman Duman          | İhlas Yayın Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi                          |
| Tolga Sönmez         | İhlas Yayın Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi                          |
| Mustafa Erdoğan      | İhlas Yayın Holding A.Ş. Mali İşler Müdürü                             |
| Sırrı Söztutan       | İhlas Yayın Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Sekreteri                      |
| Hilal Arıkan         | İhlas Yayın Holding A.Ş. Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi Yetkilisi  |
| Hayati Çiftlik       | İrfan Bağımsız Denetim Sorumlu Ortak Baş Denetçi                       |
| Şükrü Yavuz          | Pür Bağımsız Denetim Sorumlu Ortak Baş Denetçi                         |
| Hüseyin Perviz Pür   | Pür Bağımsız Denetim Sorumlu Ortak Baş Denetçi                         |
| Ercan Çardak         | Pür Bağımsız Denetim Baş Denetçi                                       |
| Uğur Yıldırım        | Pür Bağımsız Denetim Baş Denetçi                                       |
| Nilgün Karataş       | Pür Bağımsız Denetim Denetçi   |
| Funda Songül Şahin   | Pür Bağımsız Denetim Denetçi   |
| Serkan Terzi         | Pür Bağımsız Denetim Denetçi   |
| Faruk Çardak         | Pür Bağımsız Denetim Denetçi Yardımcısı                                |
| Özkan Yavuz          | Pür Bağımsız Denetim Denetçi Yardımcısı                                |
| Gürsoy Orman         | Pür Bağımsız Denetim Denetçi Yardımcısı                                |

**BÖLÜM III - MENFAAT SAHİPLERİ****Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi**

Menfaat sahiplerinin dönem içinde yönelttikleri tüm sorular ilgili birimlerce cevaplanmıştır. Bunun için özel bir ortam oluşturulmamış, mevcut bilgilendirilme kanalları kullanılmıştır.

Bunda en etkin olarak Şirket'in resmi web adresi [www.ihlasyayinholding.com.tr](http://www.ihlasyayinholding.com.tr) hem cevap verme hem de duyuru yapmada kullanılmıştır.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı**

Personelin yönetime katılımı ve her türlü dilek, şikayet ve önerilerini rahatlıkla iletebilmeleri için insankaynaklari@ihlasyayinholding.com.tr adresi oluşturulmuş ve tüm personele duyurulmuştur. Ayrıca resmi e-mail adresi üzerinden gelecek önerilerin de dikkate alınacağı bildirilmiştir. Menfaat sahiplerinin yönetime daha etkin katılmasının sağlanması için çalışmalar devam etmektedir.

**İnsan Kaynakları Politikası**

Şirket'imizin insan kaynakları politikası aşağıdaki gibidir:

**İHLAS YAYIN HOLDİNG İNSAN KAYNAKLARI YÖNETİMİ VİZYONU VE POLİTİKALARI****Vizyonumuz**

- Güven, saygı, açıklık ve sosyal sorumluluğun organizasyonel bütünlüğü sağladığı bir takım ruhuyla çalışmak.
- Zaman ve sınır gözetmeyen bir çalışma temposu içinde olmak.
- Personelin motivasyonunu yüksek tutacak çalışmalar ve organizasyonlar yaparak en üst düzeyde verim alabilmek.
- Personelin kurumuna güven duyarak huzurlu bir şekilde çalışacağı iş ortamını oluşturmak.
- Personelin gerek hizmet içi eğitimlerle gerekse de kurum dışında yapılan eğitimlere katılmasını sağlayarak mesleki gelişimine destek olmak.
- Başarılı çalışmalarından dolayı ilgili personelleri ödüllendirmek.

**Temel Politikamız**

- Vizyon ve hedeflerimiz doğrultusunda organizasyonel yapılarımızın değişime karşı dinamik olmasını sağlamak.
- Şirket personelinin etkin ve verimli bir şekilde çalışmalarının sağlanması ve Şirket'in ana hedefleri doğrultusunda yönlendirilmesi için, tüm sistemleri süreç iyileştirme düşüncesi çerçevesinde bireysel ve takım performansı olarak geliştirmek ve bu şekilde çalışanların profesyonel becerilerini artırarak, kendi performanslarına, kurum performanslarına ve kariyer gelişimi çalışmalarına destek sağlamaktır.
- Seçme - yerleştirme işlemleri sonucunda Şirket'e dahil edeceğimiz insanlarda din, dil, cinsiyet ve ırk ayrımı yapmaksızın demokratik çalışma prensiplerini benimsemektir.
- Yasaklamalar yerine önleyici, düzenleyici ve disipline edici önlemler almaktır.
- İhlas Yayın Holding'e; eğitim ve etik bilinci yüksek, duygusal zeka sahibi, davranışsal sorunu olmayan, dinamik ve değişime açık, pozitif düşünebilen, delegasyon becerisi yüksek ve bu şekilde Şirket değerlerini benimseyerek yaşatan kişileri dahil etmektir.



**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**İşlevsel Politikamız**

- Tüm çalışanlarımızın Şirket'e katkıda bulunmasını sağlayacak uygun ortamın oluşturulması,
- Tüm çalışanlara mevcut durumlar çerçevesinde eşit ve adil davranılmasının sağlanması,
- Şirket'e ve çalıştıkları takıma katkıda bulunmaları ve kendilerini ulaşılabilecekleri en üst seviyeye kadar geliştirmeleri amacıyla tüm çalışanlara eşit fırsat tanınması,
- Tüm çalışanların yeteneklerini, zihinsel güçlerini ve değer üretmelerini kurum hedefleri yönünde kullanmasının sağlanması,
- Şirket'in ihtiyaçları, kişilerin bireysel yetenekleri ve profesyonel hedefleri göz önüne alınarak, çalışanların Şirket içi (ya da Grup şirketlerinde) kariyer gelişimine olanaklar sağlayan sistemlerin kurulması ve geliştirilmesi,
- Performans, kariyer ve ücret değerlendirmelerinin en adil şekilde yapılmasını sağlayacak, Şirket'in genel yapısına uygun performans ve ücretlendirme sistemlerin kurulması ve geliştirilmesi,
- Her çalışanın Şirket içindeki rolü, yeterliliği, yetkileri, sorumlulukları, yaptıkları çalışmaların Şirket ana hedeflerine katkısı konusunda açık ve net bir bilgiye sahip olmalarının sağlanması,
- Yeni kurulacak bir sistem ve hedeflerle ilgili kararlar doğrultusunda tüm çalışanların öncelikle bilgilendirilmelerinin sağlanması,
- İnsan Kaynakları Yönetimi uygulamaları esnasında çok yönlü etkileşimin ve iletişimin sağlanması,
- Çalışanlarla ilgili tüm bilgilerin, dosyaların ve idari verilerin toplanarak düzenlenmesi ve geliştirilmesi,
- Geniş kapsamlı ve birleştirici yönü olan kurum kültürünün yerleştirilmesi ile ilgili çalışmaların yapılması,
- Çalışanların kurum kültürünü sahiplenme duygusunu pekiştirecek ve moral motivasyonunu artıracak sosyal ve kültürel aktivitelerin düzenlenmesi,
- Dünyadaki gelişmeler ve Şirketin inançları, değerleri doğrultusunda insan kaynakları sistemlerinin sürekli iyileştirilmesi ve geliştirilmesi,
- Çalışanların bireysel becerilerinin geliştirilmesi amacıyla, eğitim faaliyetlerinin belirli bir bütçe ve sistem dahilinde adaletli bir şekilde bütüne yayılmasının sağlanması,
- Çalışanların aynı haklara sahip olmaları ve işlerini kolaylaştırmak amacıyla gerekli düzenlemelerin yapılarak, ilgili prosedürlerin yazılması,
- Çalışanlarımızın karşılaşılabileceği herhangi bir kişisel problemde en kısa zamanda yardımcı olmaktır.

**Müşteri ve Tedarikçilerle İlişkiler Hakkında Bilgiler**

Tüm iştiraklerimizde yürütülen kalite çalışmaları bu kapsamda da yürütülmüş güncelliğini koruması sağlanılmıştır. Buna istinaden iç hizmet eğitimleri yapılmış, tüm tüketici problemlerine her zaman tüketicinin haklı olduğu düşünülerek yaklaşmış ve bu yönde çözümler üretilmiştir.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Pay sahipleri, müşteriler, tedarikçilerimiz ve personelimizden oluşan menfaat sahiplerimizin, şirketimizin yasal ya da şirket etik değerlerine uygun olmadığını düşündüğü işlemleri iletme üzere, Yönetim Kurulumuzun Denetim Komitesine yönlü olan, başvuru sahibinin bilgilerinin gizli tutulduğu, başvurunun Denetim Komitesinde değerlendirildikten sonra gerekli yaptırımların oluşturulması ve sonuçlarından başvuru sahibine bilgi verilmesi üzerine [etik@ihlasyayinholding.com.tr](mailto:etik@ihlasyayinholding.com.tr) adresi oluşturulmuştur.

**Sosyal Sorumluluk**

İhlas Grubu kurucuları ve çalışanları “İnsanların hayırlısı, insanlara hizmet edendir” ilkesi çerçevesinde bir araya gelmiş ve işlerini de bu çerçevede yürütmeye karar vermişlerdir. Bu sebeple din, ırk, cinsiyet, yaş gözetmeksizin tüm hizmetlerimizin insanlığa faydalı olması öncelikli ilkemizdir.

Tüm insanlığın ortak paydası olan dünya kaynaklarının etkin ve verimli kullanılması, çevre koruma değerlerine saygı gösterilmesi, sosyal sorumluluklar taşınıp bunların yerine getirilmesi insanlığa hizmetin vazgeçilmez bir parçasıdır. İnsanların huzurunun temini, öncelikli olarak onların iyi eğitilmesinden sonrasında ise sağlıklı olarak hayatlarını sürdürebilmelerinden geçer. Bu sebeple Grubumuza ait yayınlardan Türkiye Gazetesi’nde belirli periyotlarda çevre ile ilgili “Yeşil Sayfa” adı altında yayımlar yapılmakta, yine belirli periyotlarda engelli insanlar ile ilgili “Engelsiz Sayfa” adı altında yayımlar yapılmaktadır. Grubumuzun bir başka yayın aracı olan TGRT Haber ise çevre ve engelli insanlara yönelik programlar hazırlayıp sunmakta ve bu konulara ilişkin yapılan toplantı, panel ve seminerlere medya sponsorluğu yapmaktadır. Şirketimiz çevreyi kirletici ve zarar verici hiç bir faaliyette bulunmamaktadır. Bu yönde de hiçbir hukuki ve mali problemi olmamıştır.

**BÖLÜM IV - YÖNETİM KURULU****Yönetim Kurulu'nun Yapısı, Oluşumu ve Bağımsız Üyeler**

|                      |   |
|----------------------|---|
| Ahmet Mücahid Ören   | Yönetim Kurulu Başkanı                                      |
| Mustafa Ruşen Selçuk | Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Genel Müdür ve Murahhas Aza |
| Nuh Albayrak         | Yönetim Kurulu Üyesi  |
| Fevzi Kahraman       | Yönetim Kurulu Üyesi  |
| Rıdvan Büyükçelik    | Yönetim Kurulu Üyesi  |
| Orhan Tanışman       | Yönetim Kurulu Üyesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı   |
| Melih Rüçhan Arvası  | Yönetim Kurulu Üyesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi     |
| Osman Duman          | Yönetim Kurulu Üyesi ve Denetim Komitesi Başkanı            |
| Tolga Sönmez         | Yönetim Kurulu Üyesi ve Denetim Komitesi Üyesi              |

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Başkanı'nın ayrı olduğu 9 kişiden oluşan Yönetim Kurulumuzda bir icracı, beş icracı olmayan, üç de bağımsız üye bulunmaktadır.

Buna göre Yönetim Kurulumuzun yarıdan fazlası (beş) icracı olmayan üyelere, üçte biri de (üç) bağımsız üyelere oluşmaktadır. Osman Duman, Tolga Sönmez ve Melih Rüçhan Arvasi İhlas Yayın Holding A.Ş. veya iştiraki veya grup içi şirketlerden biri ile şahsının, eşinin ve üçüncü dereceye kadar kan ve sıhrî hısımları arasında son iki yıl içinde istihdam, sermaye veya ticaret anlamında doğrudan veya dolaylı bir menfaat ilişkisinin kurulmamış olduğunu ve son iki yıl içinde bağımsız denetim sürecinde yer almadığını beyan etmişlerdir.

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri; Osman Duman, Tolga Sönmez ve Melih Rüçhan Arvasi seçtikleri 13.09.2010 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul'a aşağıda yazılı bulunan bağımsızlık beyanlarını vermişlerdir.

**BAĞIMSIZLIK BEYANI**

İhlas Yayın Holding A.Ş. (şirket) veya iştirakleri, ve grup içi şirketlerden biri ile şahsım, eşim ve üçüncü dereceye kadar kan ve sıhrî hısımlarım arasında son iki yıl içinde istihdam, sermaye veya ticaret anlamında doğrudan veya dolaylı bir menfaat ilişkisinin kurulmamış olduğunu, Son iki yıl içerisinde bağımsız denetim sürecinde yer almadığımı, Şirkete önemli ölçüde hizmet ve ürün sağlayan firmaların herhangi birisinde çalışmamış ve son iki yıl içinde görev almamış olduğumu, Mevzuat, esas sözleşme ve Sermaye Piyasası Kurulu Yönetim İlkeleri'nde yer alan kriterler çerçevesinde bağımsız olduğumu beyan ederim.

Melih Rüçhan Arvasi

**BAĞIMSIZLIK BEYANI**

İhlas Yayın Holding A.Ş. (şirket) veya iştirakleri ve grup içi şirketlerden biri ile şahsım, eşim ve üçüncü dereceye kadar kan ve sıhrî hısımlarım arasında son iki yıl içinde istihdam, sermaye veya ticaret anlamında doğrudan veya dolaylı bir menfaat ilişkisinin kurulmamış olduğunu, Son iki yıl içerisinde bağımsız denetim sürecinde yer almadığımı, Şirkete önemli ölçüde hizmet ve ürün sağlayan firmaların herhangi birisinde çalışmamış ve son iki yıl içinde görev almamış olduğumu, Mevzuat, esas sözleşme ve Sermaye Piyasası Kurulu Yönetim İlkeleri'nde yer alan kriterler çerçevesinde bağımsız olduğumu beyan ederim.

Osman Duman

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****BAĞIMSIZLIK BEYANI**

İhlas Yayın Holding A.Ş. (şirket) veya iştirakleri, ve grup içi şirketlerden biri ile şahsım, eşim ve üçüncü dereceye kadar kan ve sıhri hısımlarım arasında son iki yıl içinde istihdam, sermaye veya ticaret anlamında doğrudan veya dolaylı bir menfaat ilişkisinin kurulmamış olduğunu, Son iki yıl içerisinde bağımsız denetim sürecinde yer almadığımı, Şirkete önemli ölçüde hizmet ve ürün sağlayan firmaların herhangi birisinde çalışmamış ve son iki yıl içinde görev almamış olduğumu, Mevzuat, esas sözleşme ve Sermaye Piyasası Kurulu Yönetim İlkeleri'nde yer alan kriterler çerçevesinde bağımsız olduğumu beyan ederim.

Tolga Sönmez

**Yönetim Kurulu Üyeleri'nin Nitelikleri**

Yönetim kurulu üyeliğine prensip olarak, yüksek bilgi ve beceri düzeyine sahip, nitelikli, belli bir tecrübe ve geçmişe sahip olan kişiler aday gösterilir ve seçilir. Sermaye Piyasası mevzuatı, sigortacılık mevzuatı, bankacılık mevzuatı, kara paranın aklanmasının önlenmesine dair mevzuat ile ödünç para verme işleri hakkında mevzuata aykırılıktan ve/veya taksirli suçlar hariç olmak üzere beş yıldan fazla hapis yahut zimmet, nitelikli zimmet, irtikap, rüşvet, hırsızlık, dolandırıcılık, resmi evrakta sahtecilik, hizmet nedeniyle inancı kötüye kullanma, dolanlı iflas nitelikli kaçakçılık suçları; resmi ihale ve alım satımlara fesat karıştırma veya devlet sırlarını açığa vurma, resmi sahte evrak tanzimi suretiyle vergi kaçakçılığı suçlarından dolayı, 5 yıl üzeri ağır hapis cezasına mahkumiyeti kesinleşenler, (yönetim kurulu üyesi seçildiği tarihten itibaren geriye doğru son beş yıllık süre içinde belirtilen işbu suçları işlediğinden bahisle yargılaması yapıp, kesinleşen mahkumiyet kararı alanlar olduğu takdirde,) bu kişiler yönetim kurulu üyeliklerinden derhal istifa ederler ve kesinleşen mahkumiyet kararlarından itibaren 5 yıl süre ile, yönetim kurulu üyesi olamazlar. Bu nitelikleri taşıyanlar, beş yıl süre ile, yönetim kurulu üyesi seçilemezler.

Yönetim kurulu üyesi, şirketin faaliyet alanı ve yönetimi konusunda bilgili, özel sektör veya kamuda çalışmak sureti ile deneyim kazanmış, nitelikli kişiler arasından seçilir.

Yukarıda belirtilen genel çerçeve içerisinde; yönetim kurulu üyeliği adaylarında ayrıca aranacak asgari nitelikler aşağıda yer almaktadır;

- a- Mali tablo ve raporları okumak ve analiz edebilmek,
- b- Şirketin gerek günlük, gerek uzun vadeli işlemlerinde ve tasarruflarında tabi olduğu hukuki düzenlemeler hakkında temel bilgiye sahip olmak,
- c- Yönetim Kurulunun, ilgili bütçe yılı için öngörülen toplantılarının tamamına katılma olanağına ve kararlılığına sahip olmak.

Şirket Yönetim Kurulu Üyeleri'nin seçiminde aranan asgari niteliklere ana sözleşmede yer verilmemekle birlikte teamül; SPK, Kurumsal Yönetim İlkeleri IV. Bölüm 3.1.1, 3.1.2 ve 3.1.5 maddelerinde yer alan,

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

yüksek bilgi ve beceri düzeyine sahip, nitelikli, belli bir tecrübe ve geçmişe sahip, mali suçlardan ötürü hüküm giymemiş, Şirket'in faaliyet alanı ve yönetim konusunda bilgili, tercihen yüksek öğrenim görmüş kişilerin Yönetim Kurulu'nda görev alması şeklindedir. Tüm Yönetim Kurulu Üyelerimiz yukarıdaki asgari niteliklere sahiptir.

**Şirket'in Misyon ve Vizyonu ile Stratejik Hedefleri****Misyonumuz**

- Sunduğumuz tüm hizmetlerde toplum barışını, insanların huzurunu ve faydasını gözetmek,
- Zaman ve sınır gözetmeyen bir çalışma temposu içinde olmak,

**Vizyonumuz**

- Her türlü görsel ve yazılı medya araçlarında güvenilir ve tercih edilir olmak.
- İçinde bulunduğumuz huzur ortamını tüm dünyaya taşımak,
- Tüm dünyaya en hızlı, en etkin içeriği (haber, eğlence, bilgi) sağlamak,
- Yayın ilkelerimiz doğrultusunda tarafsız ve doğru yayıncılık yapmak.

**Değerlerimiz**

- İnsanların hayırlısı, insanlara hizmet edendir,
- İnsanların güvenini kazanmak, parasını kazanmaktan önce gelir,
- Fertlerin rahat ve huzur içinde yaşaması, devletin güçlü olmasına bağlıdır.
- Değişime açık yönetim tarzı, dünya ekonomisi ile uyumlu kurumsal özelliklerimiz, güçlü alt yapımız ve Grubumuza has insan kaynaklarımız geleceğimizdir.

**Stratejimiz**

- Teknolojiyi en etkin şekilde kullanmak, en son teknolojileri kullanmak,
- Müşteriye ulaşmada en etkin yolları bulmak,
- En güncel, en etkili içeriği üretmek,
- Kaynakları etkin ve verimli kullanmak,
- Gelişmiş ülkelerin toplum hafızalarından, sektör deneyimlerinden faydalanmak onlarla aynı hataları tekrarlamamak,
- Toplumun tüm bireylerini (kadın, çocuk, yaşlı vb) dikkate alarak içerik ve ürünler geliştirmek,
- Her yerde her zeminde ulaşılabilir olmak,

Yönetim Kurulu, Şirket'in hedeflerine ulaşma derecesini, faaliyetlerini ve geçmiş performansını periyodik ve düzenli olarak gözden geçirmektedir. Bunu objektif kriterler çerçevesinde performansa yansıtma çalışmalarını

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

ise devam etmektedir.

**Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması**

Risk yönetimi ve iç kontrol işlevi için Denetim Komitesi bünyesinde çalışmalar yapılmış olup; İç Denetim Birimi oluşturulacaktır. Risk yönetiminde dinamik metotların kullanılıp riskin doğmadan önce tespiti için ara gözlemler yapılması planlanmaktadır.

İç Kontrol mekanizmasında ise verilerin on-line olarak üretilmesi ve tüm sistemin anlık kontrolü esas teşkil etmektedir.

**Yönetim Kurulu Üyeleri ile Yöneticilerin Yetki ve Sorumlulukları**

**Yönetim Kurulunun Görev ve Sorumlulukları**

Yönetim Kurulu Üyeleri ve yöneticilerin yetki ve sorumlulukları mevzuat, etik ilkeler ve Şirket içi prosedürler ile belirlenmiş olup, Şirket ana sözleşmesinde ayrıca bir hüküm bulunmamaktadır.

Şirket'in yönetim ve dışarıya karşı temsili Yönetim Kurulu'na aittir. Şirket tarafından verilecek bütün belgelerin ve yapılacak sözleşmelerin geçerli olabilmesi için, bunların Şirket'in unvanı altına konmuş ve ilzama yetkili bir kişinin imzasını taşıması gereklidir. Şirket'i temsil ve ilzama Ahmet Mücahid Ören münferit ve müstakil imzası ile Mustafa Ruşen Selçuk, Nuh Albayrak, Fevzi kahraman, Rıdvan Büyükçelik, Orhan Tanışman ve mali İşler Müdürü Mustafa Erdoğan'dan herhangi ikisi müşterek imzaları ile yetkilidir, Şirket yöneticileri görevlerini adil, şeffaf, hesap verilebilir ve sorumlu bir şekilde yürütürler. Yöneticiler görevlerini yerine getirirken mevzuata, esas sözleşmeye, Şirket içi düzenlemelere ve politikalara uyarlar; yapılan işlerin bunlara uygunluğu ile ilgili olarak Yönetim Kurulu'na bilgi verirler.

**Yönetim Kurulu'nun Faaliyet Esasları**

- Yönetim Kurulu toplantı gündemi, Şirket yöneticilerinin ve komitelerin tavsiyeleri ve yöneticilerin işletme faaliyetlerine ilişkin Yönetim Kurulu kararı gerektiren durumlarda toplantı talepleri yanı sıra içinde bulunulan döneme ilişkin güncel mevzulardan belirlenmektedir. Ayda en az bir kez Yönetim Kurulu toplanmaktadır.
- Yönetim Kurulu'nun toplantı gündeminin oluşturulması, duyurulması, çağrının yapılması, Yönetim Kurulu Üyeleri'nin bilgilendirilmesi ve tüm Yönetim Kurulu dokümanlarını tanzim etmek üzere Yönetim Kurulu Sekreteryası yetkilidir. Yönetim Kurulu Sekreteri olarak Sırrı Söztutan görev yapmaktadır. Yönetim Kurulu Üyeleri gündem, toplantı yeri ve zamanı (e-mail, telefon yolu ile) bildirilerek Yönetim Kurulu Sekreteri tarafından davet edilmektedir.
- Yönetim Kurulu Üyeleri Eylül 2011 tarihi itibariyle 15 adet toplantı yapmış olup, gerçekleştirdiği her toplantıda %89 katılım sağlamıştır.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

- Yönetim Kurulu toplantılarında Eylül 2011 tarihi itibarıyla muhalif kalınan ve zapta geçirilmesi istenen herhangi bir durum meydana gelmemiştir. Yine aynı dönemde bağımsız üyelerin muhalif kaldığı bir husus meydana gelmemiştir.
- SPK, Kurumsal Yönetim İlkeleri IV, 2.17.4 maddesinde yer alan konularda ve tüm Yönetim Kurulu toplantılarında, Yönetim Kurulu Üyeleri'nin toplantılara fiilen katılımı sağlanmaktadır.
- Toplantı esnasında sorulan sorular zapta geçmemektedir.
- Yönetim Kurulu Üyeleri'ne ağırlıklı oy ve/veya veto hakkı tanınmamıştır.

**Şirket'le Muamele Yapma ve Rekabet Yasası**

Yönetim Kurulu Üyeleri için Şirket'le işlem yapma yasağı uygulanmamakla birlikte 2011 yılı Eylül sonu itibarıyla herhangi bir çıkar çatışması meydana gelmemiştir.

**Etik Kurallar**

Yönetim Kurulu tarafından Şirket ve çalışanları için etik kurallar oluşturulmuş olup aşağıdaki gibidir. Oluşturulan bu etik kurallar Şirket çalışanlarına ve bilgilendirme politikası çerçevesinde kamuya internet adresimiz yolu ile duyurulmuştur

**Yönetim Kurulumuz;**

Şirketimiz sermaye piyasasının her şeyden önce güvene dayalı olduğunu, bu açıdan etik ilkelerin son derece gerekli olduğunu ancak bu ilkelerin başına hukukun üstünlüğü ve bunun savunulmasının konulmasının gerektiğini; Mali İşler Müdürü Yönetim Kurulu Üyesi Muhasebe-Finans bölüm yöneticilerinin;

- Kamuya açıklanan veya Şirket'in kayıtlı olduğu sermaye piyasaları düzenleyicilerine gönderilen tüm rapor ve belgelerde tam, adil, doğru, zamanında ve anlaşılır açıklamalar yapacaklarını,
- Şirket'in kendisinin ve hissedarları ile ilişkilerinde bağlı olduğu tüm yasalar, yönetmelikler ve ilkelere uygun davranacaklarını
- Bu etik ilkelerin sadece lafzına değil ruhuna uygun hareket etmeyi temin edeceklerini ve Şirket'in tüm faaliyetlerinde yasalara ve Şirket politikalarına uygunluğun temelini oluşturacağı bir iş kültürünü oluşturmaya gayret edecekleri öngörülmektedir.

Bununla birlikte,

Henüz kamuya duyurulmamış olan mali tablolara ilişkin bilgileri içeriden öğrenebilecek durumda olan kişilerin etik ilkeler çerçevesinde ketumiyetlerini muhafaza etmeleri öngörülmektedir.

**Çalışanlarımız;**

- Dürüst, güvenilir, etik ve ahlaki değerlere özen gösteren, bu değerlerden hiçbir şekilde taviz vermeyen

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

kişilerdir.

- Görevli oldukları birim veya bölümde görevlerini Şirket yararına disiplinli, özenli ve özverili, objektif ve gizlilik ilkelerine bağlı olarak yerine getirirler.
- Şirket kârlılığı ile pazar payının artırılması için görevlerini en iyi şekilde yerine getirirler.
- Konuşma, davranış ve giyim tarzları her zaman makul ve ölçülüdür.
- Ast-üst ve müşteri ilişkilerinin çalışma hayatındaki önemini farkındadırlar ve buna göre davranışlarını düzenlerler.
- Her türlü ilişkilerinde saygılı, ölçülü, mütevazı, aktif ve olumlu davranarak şirket içi ve dışı muhataplarını olumlu etkilerler.
- Yasalara, mesleki ilkelere ve ilgili mevzuata titizlikle uyarlar.
- Farklı fikir, bakış açısı ve önerileri uzlaşmacı bir tavırla değerlendirerek şirket için en etkili, sağlam ve uygun kararları alırlar.
- Siyasi, dini, etnik ve ayrımcılık içeren tartışmalar ile yasal olmayan her türlü faaliyetten uzak dururlar.
- İfa ettikleri göreve ilişkin gerekli bilgi ve deneyime sahiptirler. Genel kültürlerini, mesleki bilgilerini ve becerilerini sürekli geliştirmeye gayret ederler. Haiz oldukları bu donanım ve değerler ile sorumluluklarını en iyi biçimde yerine getirirler.

**Yönetim Kurulu'nda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı**

Şirket Yönetim Kurulu'nda ilkeler çerçevesinde Denetim Komitesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi oluşturulmuştur. Komiteler, iki üyeden oluşmaktadır.

Komite üyelerinin dağılımı ve nitelikleri ise şu şekildedir;

|                                   |  |
|-----------------------------------|--|
| Denetim Komitesi Başkanı          | Osman Duman (Profesyonel Yönetici, Bağımsız Üye)         |
| Denetim Komitesi Üyesi            | Tolga Sönmez (Profesyonel Yönetici, Bağımsız Üye)        |
| Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı | Orhan Tanışman (Profesyonel Yönetici)                    |
| Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi   | Melih Rüçhan Arvası (Profesyonel Yönetici, Bağımsız Üye) |

Komiteler faaliyetlerini yerine getirirken takip edeceği prosedür; “Komiteler kendi yetki ve sorumluluğu dahilinde hareket eder ve Yönetim Kurulu'na tavsiyelerde bulunur, ancak nihai karar Yönetim Kurulu tarafından verilir” olarak tespit edilmiştir.

**Yönetim Kurulu'na Sağlanan Mali Haklar**

- Yönetim Kurulu Üyeleri'ne, Genel Kurul tarafından Yönetim Kurulu Üyeliği görevi dolayısıyla belirlenen hak ve menfaatler dışında herhangi bir ödeme yapılmamaktadır. Ancak, icrada da görevli olan Yönetim



**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Kurulu Üyeleri, icrai görevleri karşılığında ayrıca ücret almaktadırlar.

- Performansa dayalı ve Şirket performansını yansıtacak bir ödeme şekli bulunmamaktadır.
- Şirket, herhangi bir Yönetim Kurulu Üyesi'ne ve yöneticilere borç vermemekte ve kredi kullandırmamaktadır.
- Üçüncü bir şahıs aracılığıyla şahsi kredi adı altında kredi kullandırılmamış, lehine kefalet gibi teminatlar verilmemiştir.

**g) Yapılan araştırma ve geliştirme faaliyetleri:**

Araştırma ve geliştirme faaliyetimiz yoktur.

**ğ) Dönem içinde esas sözleşmede yapılan değişiklikler ve nedenleri:**

Dönem içinde esas sözleşmemizde değişiklik yoktur.

**h) Varsa, çıkarılmış bulunan sermaye piyasası araçlarının niteliği ve tutarı:**

Yoktur.

**ı) İşletmenin faaliyet gösterdiği sektör ve bu sektör içerisindeki yeri hakkında bilgi:**

Grup; Holding ve bağlı ortaklıklarından oluşmaktadır.

Grup firmalarından İhlas Gazetecilik A.Ş. (İhlas Gazetecilik), günlük, haftalık, aylık ve daha kısa ve uzun dönemli veya dönemsiz olarak Türkçe ve yabancı dillerde gazete, dergi, kitap, ansiklopedi, broşür ve mecmua çıkartmakta ve basmakta, yurt içinde ve yurt dışında dağıtmakta ve pazarlamakta olup, İhlas Gazetecilik'in İstanbul, Ankara, Antalya, İzmir, Adana ve Trabzon'da olmak üzere altı adet baskı tesisi mevcuttur.

Grup firmalarından İhlas Haber Ajansı A.Ş. (İHA), haber ajanslığı ile iştiğal etmekte olup yurt içinde ve yurt dışında görüntülü, yazılı ve fotoğraflı haber üretmekte, bu haberleri uydu aracılığıyla ve diğer yollarla pazarlamaktadır.

Grup firmalarından TGRT Haber TV A.Ş. (TGRT Haber), televizyon ve radyo yayıncılığı yapımı, televizyon filmi, video ve reklam programlarının yapımı, çekimi, seslendirilmesi, televizyon kanalı kiralınması ve radyo istasyonu kurulması başlıca faaliyet konularıdır. Radyoculuk faaliyetini yürüten TGRT FM, TGRT Haber TV A.Ş. tüzel kişiliği altında faaliyet göstermektedir.

Grup firmalarından TGRT Dijital TV Hizmetleri A.Ş. (TGRT Dijital), televizyon ve radyo yayıncılığı yapımı, belgesel yayını, televizyon filmi, video ve reklam programlarının yapımı, çekimi, seslendirilmesi faaliyetinde bulunmaktadır.

Grup firmalarından İhlas Gelişim Yayıncılık A.Ş.'nin (İhlas Gelişim) ana faaliyet konuları Türkçe ve yabancı dillerde gazete ve her türlü yayını yurt içinde ve yurtdışında satmak, dağıtmak ve pazarlamaktır. İhlas Gelişim, İhlas Fuar'ın ve İletişim Magazin'in de ana ortağıdır.

Grup firmalarından İletişim Magazin Gazt. ve Tic. A.Ş. (İletişim Magazin), dergi, gazete, kitap vs. çıkarılması, basımı ve pazarlaması ile iştiğal etmekte olup, 3 adet çocuk dergisi, 7 adet tekstil ve iç

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

dekorasyon dergisi, 2 adet yemek kültürü ve kadın dergisi, 1 adet otomotiv dergisi, 1 adet bilişim dergisi, 2 adet diğer konularda dergi ve 1 adet de gazete çıkarmaktadır.

Grup firmalarından İhlas Fuar Hizmetleri A.Ş. (İhlas Fuar), yurt içinde ve yurt dışında ticaret ve tanıtım fuarları ve sergileri organize etmek, seyahat acenteliği yapmak, konusuyla ilgili reklam hizmetleri yapmak ve periyodik yayınlar çıkarmak faaliyetleri ile iştigal etmektedir.

Grup firmalarından Alternatif Medya Görsel İletişim Sis. Ltd. Şti. (Alternatif Medya), her türlü Ses, Görüntü, ve Resim Yazılım ürünlerini üretme, Prodüksiyonlarını yapma, İnternet üzerinden platform oluşturma, Veri Arşivi hizmetlerini yapma, satma, yada bunları kiraya verme, internet üzerinden yayınlama gibi faaliyetler ile iştigal etmektedir.

Grup firmalarından İhlas İletişim Hizmetleri, Bilgi Teknolojileri Kurumu'ndan Mobil Sanal Operatörlük (MVNO) lisansı alarak kendi markası olan VipCell ile MVNO hizmeti vermektedir.

Grup firmalarından İhlas Medya Planlama ve Satınalma Hiz. Ltd.Şti. (Eski Ünvanı: İhlas Reklam Ajans Hizmetleri Ltd. Şti.) (İhlas Medya), reklamcılık, ilancılık, fotoğrafçılık, ilan, reklam ajanslığı faaliyetleri ile iştigal etmektedir.

Grup firmalarından Promaş Profesyonel Medya Reklam ve Film Pazarlama Hizmetleri A.Ş. (Promaş), reklamcılık, ilancılık, fotoğrafçılık, ilan, reklam ajanslığı faaliyetleri ile iştigal etmektedir.

Grup firmalarından İhlas Holding A.Ş.-İhlas Yayın Holding A.Ş.-İhlas Pazarlama A.Ş. Ortak Girişimi, arsa satış karşılığı gelir paylaşımı işini ortak girişim olarak müştereken ikmal etmektedir.

**j)Yatırımlardaki gelişmeler, teşviklerden yararlanma durumu, yararlanılmışsa ne ölçüde gerçekleştirildiği:**

Şirket'imizin yararlandığı teşvik bulunmamaktadır.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ ARA DÖNEM  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**k) Faaliyet konusu mal ve hizmetlerin fiyatları, satış hasılatları, satış koşulları ve bunlarda yıl içinde görülen gelişmeler, randıman ve produktivite katsayılarındaki gelişmeler, geçmiş yıllara göre bunlardaki önemli değişikliklerin nedenleri:**

a) Faaliyet bölümleri bazında hazırlanmış bölüm bilgisi aşağıdaki gibidir;  
**01 Ocak- 30 Eylül 2011 dönemi;**

|   | <b>Gazetecilik ve Matbaa İşleri</b> | <b>Haber Ajanslığı</b> | <b>TV Hizmetleri</b> | <b>Fuar ve Dergi</b> | <b>Diğer</b>       | <b>Grup içi Eliminasyonları</b> | <b>Grup</b>        |
|---|-------------------------------------|------------------------|----------------------|----------------------|--------------------|---------------------------------|--------------------|
| Satış Gelirleri (net)   | 58.647.415                          | 19.262.670             | 17.024.015           | 7.319.429            | 17.827.708         | (9.807.619)                     | 110.273.618        |
| Satış Maliyetleri (-)   | (50.404.464)                        | (17.010.401)           | (12.307.954)         | (3.905.604)          | (17.620.673)       | 8.165.881                       | (93.083.215)       |
| <b>Brüt Kar/Zarar</b>   | <b>8.242.951</b>                    | <b>2.252.269</b>       | <b>4.716.061</b>     | <b>3.413.825</b>     | <b>207.035</b>     | <b>(1.641.738)</b>              | <b>17.190.403</b>  |
| Faaliyet Giderleri (-)  | (9.221.340)                         | (2.053.670)            | (6.189.075)          | (3.336.821)          | (2.772.326)        | 2.002.388                       | (21.570.844)       |
| Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Karlar                                  | 1.897.445                           | 172.513                | 441.267              | 124.717              | 1.298.573          | (448.650)                       | 3.485.865          |
| Diğer Faaliyetlerden Gider ve Zararlar (-)                            | (733.294)                           | (573.119)              | (608.022)            | (569.608)            | (211.203)          | 88.000                          | (2.607.246)        |
| <b>Faaliyet Karı/Zararı</b>   | <b>185.762</b>                      | <b>(202.007)</b>       | <b>(1.639.769)</b>   | <b>(367.887)</b>     | <b>(1.477.921)</b> | <b>-</b>                        | <b>(3.501.822)</b> |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar | -                                   | -                      | -                    | -                    | 32.263             | -                               | 32.263             |
| Finansal gelirler / (Giderler),net                                    | 3.591.540                           | 341.432                | (7.815)              | 115.095              | 2.068.034          | -                               | 6.108.286          |
| <b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı / Zararı</b>              | <b>3.777.302</b>                    | <b>139.425</b>         | <b>(1.647.584)</b>   | <b>(252.792)</b>     | <b>622.376</b>     | <b>-</b>                        | <b>2.638.727</b>   |
| <b>Toplam varlıklar</b>   | <b>249.696.459</b>                  | <b>24.767.905</b>      | <b>12.105.016</b>    | <b>5.010.738</b>     | <b>65.440.891</b>  | <b>(12.605.382)</b>             | <b>344.415.627</b> |
| <b>Toplam yükümlülükler</b>   | <b>39.507.442</b>                   | <b>11.305.351</b>      | <b>10.804.803</b>    | <b>3.114.327</b>     | <b>14.219.458</b>  | <b>(12.605.382)</b>             | <b>66.345.999</b>  |

SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

01 Ocak- 30 Eylül 2010 dönemi;

|   | Gazetecilik ve Matbaa İşleri | Haber Ajanslığı   | TV Hizmetleri    | Fuar ve Dergi    | Diğer (*)          | Grup içi Eliminasyonları | Grup               |
|---|------------------------------|-------------------|------------------|------------------|--------------------|--------------------------|--------------------|
| Satış Gelirleri (net)   | 47.966.222                   | 18.472.498        | 6.033.777        | 6.329.058        | 1.298.237          | (1.838.757)              | 78.261.035         |
| Satış Maliyetleri (-)   | (39.016.117)                 | (16.494.211)      | (3.248.605)      | (3.906.914)      | (493.991)          | 604.995                  | (62.554.843)       |
| <b>Brüt Kar/Zarar</b>   | <b>8.950.105</b>             | <b>1.978.287</b>  | <b>2.785.172</b> | <b>2.422.144</b> | <b>804.246</b>     | <b>(1.233.762)</b>       | <b>15.706.192</b>  |
| Faaliyet Giderleri (-)  | (13.348.669)                 | (1.653.673)       | (2.555.740)      | (1.757.995)      | (2.573.363)        | 1.413.232                | (20.476.208)       |
| Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Karlar                                  | 6.558.880                    | 406.682           | 422.845          | 439.172          | 1.381.728          | (279.699)                | 8.929.608          |
| Diğer Faaliyetlerden Gider ve Zararlar (-)                            | (198.295)                    | (4.258)           | (59.287)         | (8.577)          | (2.678.935)        | -                        | (2.949.352)        |
| <b>Faaliyet Karı/Zararı</b>   | <b>1.962.021</b>             | <b>727.038</b>    | <b>592.990</b>   | <b>1.094.744</b> | <b>(3.066.324)</b> | <b>(100.229)</b>         | <b>1.210.240</b>   |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar | -                            | -                 | -                | -                | (5.198)            | -                        | (5.198)            |
| Finansal gelirler / (Giderler), net                                   | 3.989.137                    | (309.022)         | (463.086)        | (21.284)         | 1.190.490          | -                        | 4.386.235          |
| <b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı / Zararı</b>              | <b>5.951.158</b>             | <b>418.016</b>    | <b>129.904</b>   | <b>1.073.460</b> | <b>(1.881.032)</b> | <b>(100.229)</b>         | <b>5.591.277</b>   |
| <b>Toplam varlıklar</b>   | <b>242.983.622</b>           | <b>20.095.995</b> | <b>8.337.190</b> | <b>4.989.622</b> | <b>56.895.647</b>  | <b>(2.952.801)</b>       | <b>330.349.275</b> |
| <b>Toplam yükümlülükler</b>   | <b>36.770.037</b>            | <b>9.770.431</b>  | <b>6.175.944</b> | <b>2.190.749</b> | <b>4.643.552</b>   | <b>(2.952.801)</b>       | <b>56.597.912</b>  |

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ ARA DÖNEM  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

**1) Bu Tebliğ hükümleri çerçevesinde düzenlenen finansal tablo ve bilgiler esas alınarak hesaplanan finansal durum, kârlılık ve borç ödeme durumlarına ilişkin temel rasyolar:**

| Bilanço                       | 30.09.2011         | Oran Analizi   | 31.12.2010         | Oran Analizi   |
|-------------------------------|--------------------|----------------|--------------------|----------------|
| Dönen Varlıklar               | 122.824.174        | 35,66%         | 117.760.317        | 34,38%         |
| Duran Varlıklar               | 221.591.453        | 64,34%         | 224.747.991        | 65,62%         |
| <b>TOPLAM VARLIKLAR</b>       | <b>344.415.627</b> | <b>100,00%</b> | <b>342.508.308</b> | <b>100,00%</b> |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler     | 31.659.592         | 9,19%          | 33.905.925         | 9,90%          |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler     | 34.686.407         | 10,07%         | 33.795.273         | 9,87%          |
| <b>ÖZKAYNAKLAR</b>            | <b>278.069.628</b> | <b>80,74%</b>  | <b>274.807.110</b> | <b>80,23%</b>  |
| Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar | 177.302.134        | 51,48%         | 176.557.619        | 51,55%         |
| Azınlık Payları               | 100.767.494        | 29,26%         | 98.249.491         | 28,69%         |
| <b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>       | <b>344.415.627</b> | <b>100,00%</b> | <b>342.508.308</b> | <b>100,00%</b> |

| Gelir Tablosu   | 30.09.2011         | Oran Analizi  | 30.09.2010         | Oran Analizi  |
|---|--------------------|---------------|--------------------|---------------|
| Satış Gelirleri   | 110.273.616        | 100,00%       | 78.261.035         | 100,00%       |
| Satışların Maliyeti (-)                                       | (93.083.213)       | -84,41%       | (62.554.843)       | -79,93%       |
| <b>BRÜT KAR/ZARAR</b>   | <b>17.190.403</b>  | <b>15,59%</b> | <b>15.706.192</b>  | <b>20,07%</b> |
| Faaliyet Giderleri  | (21.570.844)       | -19,56%       | (20.476.208)       | -26,16%       |
| Diğer Faaliyet Gelirleri                                      | 3.485.865          | 3,16%         | 8.929.608          | 11,41%        |
| Diğer Faaliyet Giderleri (-)                                  | (2.607.246)        | -2,36%        | (2.949.352)        | -3,77%        |
| <b>FAALİYET KARI/ZARARI</b>                                   | <b>(3.501.822)</b> | <b>-3,18%</b> | <b>1.210.240</b>   | <b>1,55%</b>  |
| <b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri</b>              | <b>(790.103)</b>   | <b>-0,72%</b> | <b>(1.759.378)</b> | <b>-2,25%</b> |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI</b>        | <b>2.638.727</b>   | <b>2,39%</b>  | <b>5.591.277</b>   | <b>7,14%</b>  |
| <b>DURDURULAN FAALİYETLER</b>                                 |                    |               |                    |               |
| <b>Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı/Zararı</b> | <b>0</b>           | <b>0,00%</b>  | <b>0</b>           | <b>0,00%</b>  |
| <b>DÖNEM KARI/ZARARI</b>                                      | <b>1.848.624</b>   | <b>1,68%</b>  | <b>3.831.899</b>   | <b>4,90%</b>  |
| <b>Dönem Kar/Zararının Dağılımı</b>                           |                    |               |                    |               |
| Azınlık Payları   | 1.104.862          | 1,00%         | 2.484.211          | 3,17%         |
| Ana Ortaklık Payları  | 743.762            | 0,67%         | 1.347.688          | 1,72%         |

| Rasyolar                          | 30.09.2011 | 31.12.2010 |
|-----------------------------------|------------|------------|
| <b>Likitide Oranları</b>          |            |            |
| Cari Oran                         | 3,88       | 3,47       |
| Likitide Oranı                    | 3,56       | 3,27       |
| Nakit Oranı                       | 0,57       | 0,86       |
| <b>Finansal Yapı Oranları</b>     |            |            |
| Finansal Kaldıraç                 | 0,19       | 0,20       |
| Toplam Yükümlülükler/Özkaynaklar  | 0,24       | 0,25       |
| K.V.K/Toplam Kaynaklar            | 0,09       | 0,10       |
| U.V.K/Toplam Kaynaklar            | 0,10       | 0,10       |
| Finansal Borçlar/Özkaynaklar      | 0,03       | 0,02       |
| Finansal Borçlar/Toplam Varlıklar | 0,02       | 0,02       |

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****m) İşletmenin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler:**

İşletmenin kısa vadeli finansal borçlarının, ekonomik koşullar dahilinde uzun vadeli hale getirilerek, daha da iyileştirilmesi planlanmaktadır.

**n) Üst yönetimde yıl içinde yapılan değişiklikler ve halen görev başında bulunanların adı, soyadı ve mesleki tecrübesi:**

Üst yönetimde yıl içinde değişiklik olmayıp görev başında bulunanların;

| Adı Soyadı          | Görevi   | Mesleki Tecrübesi |
|---------------------|--|-------------------|
| Ahmet Mücahid Ören  | Yönetim Kurulu Başkanı   | 22 yıl            |
| Mustafa R. Selçuk   | Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Genel Müdür ve Murahhas Aza            | 18 yıl            |
| Nuh Albayrak        | Yönetim Kurulu Üyesi   | 32 yıl            |
| Fevzi Kahraman      | Yönetim Kurulu Üyesi   | 37 yıl            |
| Rıdvan Büyükçelik   | Yönetim Kurulu Üyesi   | 29 yıl            |
| Orhan Tanışman      | Yönetim Kurulu Üyesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı              | 20 yıl            |
| Melih Rüçhan Arvasi | Yönetim Kurulu Üyesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi (Bağımsız Üye) | 18 yıl            |
| Osman Duman         | Yönetim Kurulu Üyesi ve Denetim Komitesi Başkanı (Bağımsız Üye)        | 18 yıl            |
| Tolga Sönmez        | Yönetim Kurulu Üyesi ve Denetim Komitesi Üyesi (Bağımsız Üye)          | 14 yıl            |
| Mustafa Erdoğan     | Mali İşler Müdürü  | 22 yıl            |

**o) Personel ve işçi hareketleri, toplu sözleşme uygulamaları, personel ve işçive sağlanan hak ve menfaatler:**

İhlas Yayın Holding A.Ş.'nde dönem başında çalışan sayımız 19, dönem sonunda personel sayımız 21'dir. Konsolidasyona dahil şirketlerin toplam personel sayısı 1071'dir. Şirketimizde toplu sözleşme uygulaması yoktur.

Dönem içerisinde ana ortaklığın faaliyet giderleri içinde yer alan personel giderleri ise 7.072.714 TL'dir.

**ö) Dönem içinde yapılan bağışlar hakkında bilgiler:**

01.01.2011 – 30.09.2011 hesap döneminde bağış yapılmamıştır.

**p) Merkez dışı örgütlerinin olup olmadığı hakkında bilgi:**

Merkez dışı örgütümüz bulunmamaktadır.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

**r) Konsolidasyona tabi işletmelerin ana ortaklık sermayesindeki payları hakkında bilgiler (karşılıklı iştirak),**

Konsolidasyona dahil şirketler arası karşılıklı iştirak bulunmamaktadır.

**s) Konsolide finansal tabloların hazırlanma süreciyle ilgili olarak; grubun iç denetim ve risk yönetim sistemlerinin ana unsurlarına ilişkin açıklamalar**

Grubun iç kontrol yapısı, işletmenin amaçları, risklerin belirlenmesi ve kontrol faaliyetlerinin birbirleriyle ilişkilendirildiği bir yapıyı içermektedir. Ayrıca, grup amaçlarına ulaşılmasını engelleyecek her türlü riskin en aza indirgenmesine odaklanmıştır. Bu amaçla oluşturulan iç kontrol sisteminin unsurları üç grupta toplanmıştır.

**1- Kontrol Çevresi**

Yönetimin düşüncesi ve yaklaşımı,  
İşletmenin Organizasyon yapısı,  
Yönetim kurulu ve denetim komitesinin işlevi,  
Yetki ve sorumlulukların dağılımı,  
Yönetimin kontrol yöntemleri,  
İşletmenin personel politikaları, prosedürleri, personel yapısı ve durumu,  
Dış etkenler.

**2- Muhasebe Sistemi**

İşletmenin muhasebe sistemi ve yapısı,  
Kayda alınan işlemlerin gerçekten var olup olmadığı,  
İşlemlerin verilmiş olan yetkiye dayanılarak yapılıp yapılmadığı,  
Gerçekleşen işlemlerin kayıtlara alınıp alınmadığı,  
İşlemlerin uygun bir biçimde değerlendirilip değerlendirilmediği,  
İşlemlerin doğru hesaplara kaydedilip kaydedilmediği,  
İşlemlerin zamanında kayıt altına alınıp alınmadığı,  
İşlemlerin tablo ve raporlara gerektiği biçimde yansıtılıp yansıtılmadığı,  
İşletme faaliyetlerine uygun bir biçimde oluşturulmuş hesap planının olup olmadığı,  
Hesapların işleyişini yeterli bir biçimde açıklayan muhasebe yönetmeliğinin olup olmaması, Etkin bir Bütçe sistemi, Faaliyetlere uygun olarak düzenlenmiş maliyet muhasebesi sistemi, Hareketleri kontrol altında tutan belge akış düzeni.

**3- Kontrol Prosedürleri**

Görevlerin ayrılığı ilkesi,  
İşlem ve faaliyetlere ilişkin uygun yetkilendirme,  
Doküman ve kayıtların uygunluğu,  
Varlıklar ve kayıtlara üzerinde fiziki kontrol,  
Performansa yönelik bağımsız kontroller.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

İç denetim komitesinin gözetimi altında iç denetçiler tarafından grubun iç denetim yapısı denetlenmektedir. İç denetim faaliyetlerinin yürütülmesi aşamasında grubun amaçlarına ulaşmasında ortaya çıkabilecek engellerin tespit edilmesi ve değerlendirilmesi amacıyla risk değerlendirme süreci mevcuttur.

**Risk değerlendirme sürecinin unsurları şunlardır:**

- Amaç ve hedeflerin belirlenmesi,
- Risk tolerans düzeyinin belirlenmesi,
- Kontrollerin belirlenmesi,
- Kontrollerin değerlendirilmesi,
- Kontrollerin geliştirilmesi,
- Sürekli gözetim.