



İHLAS YAYIN HOLDİNG A.Ş.

01.01.2014 / 31.03.2014 HESAP DÖNEMİNE AİT

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

- a) Raporun İlgili Olduğu Hesap Dönemi: 01.01.2014–31.03.2014 Dönemi Faaliyet Raporu
b) Şirketin ticaret unvanı, sermayesi, ticaret sicil numarası, merkez ve varsa şubelerine ilişkin iletişim bilgileri ile varsa internet sitesinin adresi:

Şirketin Ticari Unvanı: İhlas Yayın Holding Anonim Şirketi

Kayıtlı Sermayesi: 600.000.000 TL

Çıkarılmış Sermayesi: 200.000.000 TL

Ticaret Sicil Numarası: 501164

Merkez ve Şubelere İlişkin İletişim Bilgileri:

Merkez Adres: Merkez Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza No: 11 B/31, 34197 Yenibosna-Bahçelievler/İstanbul

Telefon: 0(212) 454 24 22

Faks: 0(212) 454 24 27

İhlas Yayın Holding A.Ş.'nin merkez adresimiz dışında herhangi şubesi bulunmamaktadır.

İnternet Adresi: www.ihlasyayinholding.com.tr

Kurumsal e-posta: info@ihlasyayinholding.com.tr

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

31.03.2014 tarihi itibariyle İhlas Yayın Holding A.Ş.'nin sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir.

ŞİRKET ORTAKLARI	%Sİ	PAY TUTARI
İhlas Holding A.Ş.	65,15%	130.300.000,00
Ahmet Mücahid Ören	1,85%	3.700.000,00
Ayşe Dilvin Ören	0,25%	500.000,00
HALKA AÇIK	32,75	65.500.000,00
TOPLAM	100,00%	200.000.000,00

İhlas Pazarlama A.Ş., dönem içerisinde 7.000.613 adet hisse satım işlemi gerçekleştirmiştir ve şirket hisselerinde bir payı kalmamıştır. Mahmut Kemal Aydın, 200.000 adet hissesini 19/03/2014 tarihinde Ahmet Mücahid Ören'e devretmiştir ve şirket hisselerinde bir payı kalmamıştır. Mehmet Nureddin Yağcı, 199.650 adet hissesini 19/03/2014 tarihinde Ahmet Mücahid Ören'e devretmiştir ve şirket hisselerinde bir payı kalmamıştır.

- ç) Varsa imtiyazlı paylara ve payların oy haklarına ilişkin açıklamalar:

Şirketin kayıtlı sermayesi 600.000.000,00 TL (Altıyüz milyon Türk Lirası) TL'dir. Her biri 1 (bir) TL itibari itibari kıymette 600.000.000 (Altıyüz milyon) adet paya bölünmüştür. Şirketin çıkarılmış sermayesi 200.000.000,00 (İkiyüz milyon Türk Lirası) TL olup her biri 1 (bir) TL itibari kıymette 200.000.000,00 (İkiyüz milyon) adet paya bölünmüştür.

Çıkarılmış sermayenin 190.000.000,00 TL'lik kısmı A grubu hamiline yazılı, 10.000.000,00 TL'lik kısmı B grubu nama yazılı paylardan oluşmaktadır. Sermayenin tamamı ödenmiş olup şirket ortaklarına hisseleri nispetinde dağıtılmıştır.

Şirket B grubu pay sahiplerinin yönetim kurulu üyesi seçiminde ve genel kurul toplantılarında oy

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

kullanma imtiyazı bulunmaktadır. İmtiyazlarla ilgili esas sözleşmedeki madde aşağıda yer almaktadır.

İMTİYAZLAR: (16 Nisan 2013 Tarihli 8301 Sayılı T.T.S.G.)**Madde-9:****a- Yönetim Kurulu Üye seçme imtiyazı;**

Şirket Genel Kurulu; Yönetim Kurulunu 5 kişi olarak belirlediği takdirde Yönetim Kurulu Üyeleri'nin en az 4'ü, Yönetim Kurulu 7 kişi olarak belirlendiği takdirde Yönetim Kurulu üyelerinin en az 5'i Yönetim Kurulu 9 kişi olarak belirlendiği takdirde Yönetim Kurulu üyelerinin en az 7'si Yönetim Kurulu 11 kişi olarak belirlendiği takdirde Yönetim Kurulu üyelerinin en az 9'u (B) grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilir.

b- Genel Kurul toplantılarında oy kullanma imtiyazı;

Şirketin yapılacak olağan ve olağanüstü Genel Kurul toplantılarında B grubu pay sahipleri her bir pay için 15 (Onbeş) oy hakkına sahiptirler.

d) Yönetim organı, üst düzey yöneticileri ve personel sayısı ile ilgili bilgiler:**Şirket Yönetim Kurulu,**

Görevi	Adı Soyadı	Niteliği	Görevlerinin Süreleri Başlangıç Ve Bitiş Tarihi	
Yönetim Kurulu Başkanı	Ahmet Mücahid Ören	İcrada Görevli Olmayan Üye	30.05.2012	*2015
Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Genel Müdür ve Murahhas Aza	Mustafa Erdoğan	İcracı Üye	30.03.2013	*2015
Yönetim Kurulu Üyesi	Abdullah Tuğcu	İcracı Üye	30.03.2013	*2015
Yönetim Kurulu Üyesi	Nuh Albayrak	İcrada Görevli Olmayan Üye	30.05.2012	**10.03.2014
Yönetim Kurulu Üyesi	İsmail Kapan	İcrada Görevli Olmayan Üye	10.03.2014	**2015
Yönetim Kurulu Üyesi	Mehmet Nurettin Yağcı	İcracı Üye	25.11.2013	*2015
Yönetim Kurulu Üyesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi	Orhan Tanışman	İcrada Görevli Olmayan Üye	30.05.2012	*2015
Yönetim Kurulu Üyesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı	Melih Rüçhan Arvasi	Bağımsız Üye	30.05.2012	***07.04.2014

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Yönetim Kurulu Üyesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı	Nazmi Örs	Bağımsız Üye	07.04.2014	***2015
Yönetim Kurulu Üyesi, Denetim Komitesi Başkanı ve Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyesi	Osman Duman	Bağımsız Üye	30.05.2012	**06.02.2014
Yönetim Kurulu Üyesi, Denetim Komitesi Başkanı ve Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyesi	Hüsnü Kurtiş	Bağımsız Üye	06.02.2014	**2015
Yönetim Kurulu Üyesi, Denetim Komitesi Üyesi ve Riskin Erken Saptanması Komitesi Başkanı	Tolga Sönmez	Bağımsız Üye	30.05.2012	**27.03.2014
Yönetim Kurulu Üyesi, Denetim Komitesi Üyesi ve Riskin Erken Saptanması Komitesi Başkanı	İsmail Cengiz	Bağımsız Üye	27.03.2014	**2015

* 30.05.2012 Tarihinde üç yıl süre ile ve üçüncü yılın sonunda yapılacak ilk Genel Kurula kadar vazife yapmak üzere seçilmiştir.

** Osman Duman'ın 06.02.2014 tarihinde, Nuh Albayrak'ın 10.03.2014 tarihinde ve Tolga Sönmez'in 27.03.2014 tarihinde istifa suretiyle ayrılması sebebiyle Osman Duman yerine Hüsnü Kurtiş, Nuh Albayrak'ın yerine İsmail Kapan ve Tolga Sönmez'in yerine İsmail Cengiz atanmış olup yönetim kurulu üyeliği görevleri 31.03.2014 tarihinde yapılan 2013 Yılı Olağan Genel Kurulu'nun tasvibine sunularak onaylanmıştır.

*** Melih Rüçhan Arvasi'nin 07.04.2014 tarihinde istifa suretiyle ayrılması sebebiyle yerine ilk genel kurula kadar görev yapmak üzere Nazmi Örs seçilmiştir.

Üst Düzey Yöneticiler

Adı Soyadı	Görevi	Mesleki tecrübe
Mustafa Erdoğan	Genel Müdür	25 yıl
Abdullah Tuğcu	Finans Koordinatörü	11 yıl

Grup'un toplam personel sayısı 1.133 olup (31.12.2013: 1.174), bunun 22'si (31.12.2013: 23) Ana Ortaklık'ta istihdam edilmektedir. Toplu sözleşme uygulaması yoktur. İhlas Yayın Holding A.Ş. faaliyet giderleri içerisinde yer alan personel giderleri 317.078,57-TL'dir. Çalışanlara maaş dışında işyerinde yemek verilmekte ve işyeri ile konutları arasında ulaşimleri sağlanmaktadır. Ayrıca çalışanların mesleki bilgi ve becerilerini arttırabilmeleri için gerek şirket içinde gerekse şirket dışında eğitim hizmetleri verilmektedir.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

e) Varsa; şirket genel kurulunca verilen izinler çerçevesinde yönetim organı üyelerinin şirketle kendisi veya başkası adına yaptığı işlemler ile rekabet yasağı kapsamındaki faaliyetleri hakkında bilgiler.

Şirket genel kurulu tarafından, Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. maddeleri uyarınca Yönetim Kurulu üyelerine izin verilmiştir. Bu izin çerçevesinde, Yönetim Kurulu üyeleri başka şirketlerde, Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev almış olup, kendileri adına bu şirketlerle rekabet yasağı kapsamında işlem yapmamışlardır.

YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

a)Sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, kar payı gibi mali menfaatlerin toplam tutarları:

Yönetim Kurulu Üyeleri'ne, esas sözleşme kapsamında; Genel Kurul tarafından Yönetim Kurulu Üyeliği görevi dolayısıyla belirlenen hak ve menfaatler dışında herhangi bir ödeme yapılmamaktadır. Ancak, icrada da görevli olan Yönetim Kurulu Üyeleri, icrai görevleri karşılığında ayrıca ücret almaktadırlar.

Bu bağlamda 31.03.2014 tarihinde yapılan 2013 yılı Genel Kurul Toplantısında Yönetim Kurulu Başkanına aylık 1.000,00 TL brüt ücret, Yönetim Kurulu Üyelerine ise aylık 750,00 TL brüt ücret ödenmesi ve toplantı ücreti olarak da aylık 250,00 TL brüt huzur hakkı ödenmesi kararlaştırılmıştır. Bağımsız üyeler için bu kriterler dikkate alınmakla birlikte Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin ücretlendirilmesinde bağımsızlık düzeylerinin korunmasına dikkat edilir.

Bunlar haricinde her hangi bir mali hak söz konusu değildir.

01.01.2014-31.03.2014 Dönemi içerisinde Yönetim Organı ve Düzey Yöneticilere toplam; 83.075 TL ödeme yapılmıştır.

b) Verilen ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri ile ayni ve nakdi imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatların toplam tutarlarına ilişkin bilgiler:

Bulunmamaktadır.

ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Şirketin araştırma geliştirme faaliyetleri bulunmamaktadır.

ŞİRKETİN FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

Faaliyet Alanları

Şirketin bağlı ortaklık ve iştiraklerinin faaliyet alanları aşağıda kısaca özetlenmiştir.

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

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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 fotoğrafı haber üretmekte, bu haberleri uydu aracılığıyla ve diğere 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 kiralanması ve radyo istasyonu kurulması başlıca faaliyet konularıdır. Bir yayın, iki kayıt ve iki de montaj stüdyosu bulunan 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 İletişim Magazin Gazt. ve Tic. A.Ş. (İletişim Magazin), dergi, gazete, kitap vs. çıkarılması, basımı ve pazarlaması ile iştiğal etmekte olup, çeşitli konularda çok sayıda dergi ve 1 adet gazete çıkarmaktadır.

Grup firmalarından İhlas Fuar Hizmetleri A.Ş. (İhlas Fuar), yurt içinde ve yurt dışında ticaret ve tanıtım fuarları ve sergileri organize etmek ve seyahat acenteliği ile iştiğal etmektedir.

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 Dijital Varlıklar Görsel Medya ve İnternet Hizm. Ltd. Şti. (eski unvanı: Alternatif Medya Görsel İletişim Sis. Ltd. Şti.) (Dijital Varlıklar), reklamcılık, ilancılık, fotoğrafçılık, ilan, reklam ajanslığı faaliyetleri ile iştiğal etmektedir.

Grup firmalarından İhlas Medya Planlama ve Satınalma Hiz. Ltd.Şti. (İhlas Medya), reklamcılık, ilancılık, fotoğrafçılık, ilan, reklam ajanslığı faaliyetleri ile iştiğal etmektedir. Cari dönemde İhlas Medya, Promaş Profesyonel Medya Reklam ve Film Pazarlama Hizmetleri A.Ş. (Promaş) ile devralma yoluyla birleşmiştir.

a) Şirketin ilgili hesap döneminde yapmış olduğı yatırımlara ilişkin bilgiler:

Şirketin ilgili hesap döneminde yapmış olduğı yatırım yoktur. Şirketin yararlandığı teşvik yoktur.

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

İç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetlerini için Denetim Komitesi bünyesinde çalışmalar yapılmakta olup; İç Denetim Birimi oluşturulacaktır.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

c) Şirketin doğrudan veya dolaylı iştirakleri ve pay oranlarına ilişkin bilgiler:

Ticaret Unvanı	Faaliyet Konusu	Ödenmiş/Çıkarılmış Sermayesi	Şirketin Sermayedeki Payı	Para Birimi	Şirketin Sermayedeki Payı (%)	Şirket İle Olan İlişkinin Niteliği
İhlas Gazetecilik A.Ş.	Gazete Basımı	120.000.000	67.859.559	TL	56,55	Bağlı Ortaklık
İhlas Haber Ajansı A.Ş.	Haber Ajanslığı	14.000.000	10.500.000	TL	75,00	Bağlı Ortaklık
TGRT Haber TV A.Ş..	TV ve Radyo Yayıncılığı	16.030.000	15.863.000	TL	98,96	Bağlı Ortaklık
TGRT Dijital TV Hizmetleri A.Ş.	TV Yayıncılığı	8.500.000	8.475.160	TL	99,63	Bağlı Ortaklık
İhlas Gelişim Yayıncılık A.Ş..	Fuar Organizasyonu ve Dergi Yayıncılığı	5.100.000	4.284.000	TL	84,00	Bağlı Ortaklık
Dijital Varlıklar Görsel Medya ve İnternet Hizmetleri Ltd.Şti.	İnternet Yayıncılığı	560.000	521.500	TL	93,13	Bağlı Ortaklık
İhlas Medya Planlama ve Satınalma Hizmetleri Ltd.Şti.	Reklam Ajanslığı	7.730.000	7.577.500	TL	98,03	Bağlı Ortaklık
İhlas İletişim Hizmetleri A.Ş.	Elektronik İletişim	1.000.000	200.000	TL	20,00	İştirak
İhlas Holding A.Ş.-İhlas Yayın Holding A.Ş.-İhlas Pazarlama A.Ş. Ortak Girişimi-3	İnşaat Yapım Hizmetleri	100.000	45.000	TL	45,00	İştirak
İletişim Magazin Gazetecilik San. ve Tic. A.Ş.	Dergi Yayıncılığı	1.118.850	892.842	TL	79,80	Dolaylı Bağlı Ortaklık

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

İhlas Fuar Hizmetleri A.Ş.	Fuar Organizasyonu	3.550.000	2.773.440	TL	77,28	Dolaylı Bağlı Ortaklık
----------------------------	--------------------	-----------	-----------	----	-------	------------------------

ç) Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler:

Şirketin iktisap ettiği kendi payı bulunmamaktadır.

d) Hesap dönemi içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar:

Hesap dönemi içerisinde herhangi bir kamu denetimi yapılmamıştır.

e) Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiler:

31.03.2014 tarihi itibariyle Grup ile ilgili dava ve icralara ait özet bilgiler aşağıdaki gibidir:

	Tutar
Grup tarafından açılmış ve devam eden davalar	838.984
Grup tarafından yürütülen icra takipleri	5.489.113
Grup aleyhine açılmış ve devam eden davalar	1.583.066
Grup aleyhine yürütülen icra takipleri	609.119

f) Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlara ilişkin açıklamalar:

Şirket ve yönetim üyeleri hakkında uygulanan idari ve adli yaptırım bulunmamaktadır.

g) Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşıp ulaşılamadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşılamamışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler:

Şirketin temel hedefi, iştiraklerine her türlü yatırımlarında onlara gereken desteği sağlayarak oluşturulan sinerji ile medya sektöründeki konumunu daha da güçlendirmektir. Şirket, geçmiş dönemlerde bu hedefleri doğrultusunda çalışmalar yapmıştır. Şirket, 2013 yılında yapılan genel kurul toplantısında alınan kararlara aykırı bir uygulama içerisinde olmamıştır.

ğ) Yıl içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmışsa, toplantının tarihi, toplantıda alınan kararlar ve buna ilişkin işlemler de dâhil olmak üzere olağanüstü genel kurula ait belgeler:

2014 yılı içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmamıştır.

h) Şirketin yıl içinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamalara ilişkin bilgiler:

Yıl içerisinde bağış ve yardımda bulunulmamıştır.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

ı) Şirketler topluluğuna bağlı bir şirketse; hâkim şirketle, hâkim şirkete bağlı bir şirketle, hâkim şirketin yönlendirmesiyle onun ya da ona bağlı bir şirketin yararına yaptığı hukuki işlemler ve geçmiş faaliyet yılında hâkim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan tüm diğer önlemler:

İhlas Holding A.Ş. hakim şirket konumundadır.

Şirketin geçmiş faaliyet yılında hakim şirketin yönlendirmesiyle onun ya da ona bağlı bir şirketin yararına yapılan herhangi bir hukuki işlem bulunmamaktadır.

Geçmiş faaliyet yılında hakim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan herhangi bir önlem bulunmamaktadır.

i) Şirketler topluluğuna bağlı bir şirketse; (ı) bendinde bahsedilen hukuki işlemin yapıldığı veya önlemin alındığı veyahut alınmasından kaçınıldığı anda kendilerince bilinen hal ve şartlara göre, her bir hukuki işlemde uygun bir karşı edim sağlanıp sağlanmadığı ve alınan veya alınmasından kaçınılan önlemin şirketi zarara uğratıp uğratmadığı, şirket zarara uğramışsa bunun denkleştirilip denkleştirilmediği:

Şirketin geçmiş faaliyet yılında hakim şirketin yönlendirmesiyle onun ya da ona bağlı bir şirketin yararına yapılan herhangi bir hukuki işlem ve önlem bulunmadığı için bu işlemler neticesinde meydana gelen edimler ve karşı edimler, önlemlerde, önlemin sebebi ve şirket yönünden yarar ve zararları da söz konusu değildir.

Şirket geçmiş faaliyet yılında hakim ve bağlı şirketlerle yapılan işlemlerden dolayı herhangi bir zarara uğramamıştır.

FİNANSAL DURUM

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

Şirket 31.03.2014 tarihi itibarıyla Konsolide mali tablolarında 2.362.657 TL zarar mevcuttur.

Şirket, temel stratejik hedefi, medya sektöründe yer alan iştiraklerinin kendi alanlarında daha güçlü bir konuma gelmelerini sağlamaktır. Bu hedef doğrultusunda iştiraklerine gerekli katkılar, gerek yönetsel olarak gerekse de sermaye artırımlarına katılmak suretiyle sağlanmıştır.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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

Konsolide Mali Tablo Verileri

ÖZET BİLANÇO

Bilanço	<u>31.03.2014</u>	<u>Oran Analizi</u>	<u>31.03.2013</u>	<u>Oran Analizi</u>
Dönen Varlıklar	136.459.264	36,37%	122.343.275	34,33%
Duran Varlıklar	229.924.571	63,63%	218.348.837	65,67%
TOPLAM VARLIKLAR	366.383.835	100%	340.692.112	100%
Kısa Vadeli Yükümlülükler	76.860.664	17,90%	54.253.970	15,92%
Uzun Vadeli Yükümlülükler	42.602.337	11,35%	39.252.714	11,52%
ÖZKAYNAKLAR	246.920.834	70,75%	247.185.428	72,55%
TOPLAM KAYNAKLAR	366.383.835	100%	340.692.112	100,00%

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

ÖZET GELİR TABLOSU

Gelir Tablosu	31.03.2014	Oran Analizi	31.03.2013	Oran Analizi
Hasılat	44.915.614	100%	37.627.782	100%
Satışların Maliyeti (-)	38.393.950	-85%	-32.708.158	-87%
BRÜT KAR/ZARAR	6.521.664	13%	4.919.624	14%
Faaliyet Giderleri	10.317.259	-23%	-12.083.848	-32%
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	5.588.701	12%	2.672.245	7%
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	-3.251.074	-7%	-318.090	-1%
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI	-1.457.968	-8%	-4.810.069	-11%
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	42.391	0%	0	0%
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	0	0%	0	0%
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar	-16.029	0%	649.361	2%
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI	-1.431.606	-6%	-4.160.708	-6%
Finansman Gelirleri	588.613	1%	3.461.054	9%
Finansman Giderleri (-)	-718.099	-2%	-2.293.501	-6%
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri	-370.835	-1%	115.318	0%
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI	-1.561.092	-5%	-2.993.155	-4%
DURDURULAN FAALİYETLER				
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı/Zararı	0	0%	0	0%
DÖNEM KARI/ZARARI	-1.931.927	-4%	-2.877.837	-5%
Dönem Kar/Zararının Dağılımı				
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	430.730	1%	-748.243	-2%
Ana Ortaklık Payları	-2.362.657	-5%	-2.129.594	-6%

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Rasyolar		31.03.2014
Likidite Oranları		
Cari Oran		1,78
Likidite Oranı		1,69
Nakit Oranı		0,12
Finansal Yapı Oranları		
Finansal Kaldıraç		0,33
Toplam Yükümlülükler/Özkaynaklar		0,48
K.V.K/Toplam Kaynaklar		0,21
U.V.K/Toplam Kaynaklar		0,12
Finansal Borçlar/Özkaynaklar		0,10
Finansal Borçlar/Toplam Varlıklar		0,06

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

Şirketin 31.03.2014 mali tablolarında yer alan öz kaynaklar grubu hesap kalemlerinin incelenmesi sonucunda şirketin sermayesi karşılıksız kalmamış olup, borca bataklık durumu yoktur.

Söz konusu hesap grubunda yer alan kalemler aşağıdadır.

	31.03.2014	31.03.2013
ÖZKAYNAKLAR	246.920.834	247.185.428
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	148.603.289	152.977.765
Ödenmiş Sermaye	200.000.000	200.000.000
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları	22.039.497	22.039.497
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	0	0
-Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları	3.416.065	0
- Diğer Kazanç / Kayıplar	-351.229	0
Diğer Sermaye Yedekleri	-19.814.896	-19.814.896
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	6.545.398	6.950.379
Geçmiş Yıllar Karları / Zararları	-60.868.889	-54.067.621
Net Dönem Karı / Zararı	-2.362.657	-2.129.594

c) Varsa şirketin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler:

Şirketin finansal durumunu önemli ölçüde etkileyebilecek en önemli etkiler, global ekonomideki değişimler ile ülkenin siyasi istikrarında yaşanabilecek dalgalanmalardır. Şirket mevcut finansal yapısını iyileştirmek için yukarıda bahsedilen sebeplerden dolayı faaliyet karı üreterek kendi öz kaynakları ile büyüme ve tahsilat, kur ve likidite riskleri gibi finansal riskleri minimuma indirme

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

politikalarını uygulamaya devam edecektir.

d) Kar payı dağıtım politikasına ilişkin bilgiler ve kar dağıtım yapılmayacaksa gerekçesi ile dağıtılmayan karın nasıl kullanılacağına ilişkin öneri:

Şirketin kar dağıtım politikası, pay sahiplerimizin beklentileri ile Şirketimizin gelişmesi, planlanan yatırım harcamaları, çalışma sermayesi ihtiyacı ve karlılık durumu arasındaki hassas denge göz önünde tutularak yatırımcıların da temettü geliri elde etmeleri için aşağıda yer aldığı şekilde tespit edilmiş olup, 08.04.2011 tarihinde yapılan Genel Kurul'da pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur.

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'na belirlenmiş olan asgari kar dağıtım oranında kar dağıtım yapılacaktır. Ortaklığımızın kar dağıtım potansiyeli dikkate alınarak Yönetim Kurulu'na 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'na 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

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

i) Kar dağıtımında Şirket yönetimi, pay sahiplerinin menfaatleri ile şirket menfaati arasında tutarlı

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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;

KAR'IN DAĞITIMI:**Madde - 28:**

Şirketin genel giderleri 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 görülen safi (net) kâr, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra sırası ile aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur.

Birinci Tertip Kanuni Yedek Akçe:

a) Ödenmiş sermayenin yüzde yirmisine ulaşıncaya kadar safi karın yüzde beşi (%5) nispetinde kanuni yedek akçe ayrılır.

Birinci Temettü:

b) Safi kardan (a) bendinde belirtilen meblağ düşüldükten sonra kalan miktardan, yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak tutar üzerinden, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak birinci temettü ayrılır.

c) Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra, Genel Kurul, kar payının, yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş vakıflara ve benzer nitelikteki kişi ve kurumlara dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir.

d) Net dönem karından, (a), (b) ve (c) bentlerinde belirtilen meblağlar düştükten sonra kalan kısmı, Genel Kurul, kısmen veya tamamen ikinci temettü payı olarak dağıtmaya veya Türk Ticaret Kanunu'nun 521 inci maddesi uyarınca kendi isteği ile ayırdığı yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.

e) Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ayrılmadıkça, esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen birinci temettü nakden ve/veya hisse senedi biçiminde 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 ve bu gibi kişi ve/veya kurumlara kar payı dağıtılmasına karar verilemez.

f) Temettü dağıtım tarihi itibariyle mevcut payların tümüne bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.

g) Yönetim Kurulu genel kurul tarafından yetkilendirilmiş olmak, Sermaye Piyasası Kanununun 20. maddesi ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun diğer düzenlemelerine uymak şartı ile temettü avansı dağıtabilir. Bir hesap döneminde verilecek toplam kar payı avansı bir önceki yıla ait dönem karının yarısını aşamaz. Genel kurul tarafından yönetim kuruluna verilen temettü avansı dağıtma yetkisi, bu

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

yetkinin verildiği yıl ile sınırlıdır. Bir önceki yılın temettü avansı tamamen mahsup edilmediği sürece, ek bir temettü avansı verilmesine ve/veya 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.

	SPK'ya Göre 31/12/2013	Yasal Kayıtlara (YK) Göre 31/12/2013
Dönem Kârı	-8.244.457,00	-1.954.117,22
Ödenecek Vergiler (-)	895.700	0
Net Dönem Kârı (=)	-7.348.757	-1.954.117,22
Geçmiş Yıllar Zararları (-)	-47,486,977.00	-19.068.148,13

Şirketin 2013 yılı dönem sonucu ile ilgili olarak, Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS)'na uygun olarak hazırlanan konsolide ve konsolide olmayan V.U.K. hükümlerine göre düzenlenmiş finansal tablolarımızda hesap dönemi sonucu ile ilgili olarak 31.03.2014 tarihinde yapılan 2013 Yılı Olağan Genel Kurul toplantısında alınan karar şöyledir;

GÜNDEM MADDE 5:

2013 Yılı dönem sonucu ile ilgili Yönetim Kurulu önerisi olan;

Şirketimizin 2013 yılı hesap dönemi sonunda ;

Sermaye Piyasası Kurulu'nun "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" (II-14.1) hükümleri dahilinde Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS)'na uygun olarak hazırlanan konsolide bilançomuzda dönem zararı 7.348.757,00 TL'dir.

Konsolide olmayan V.U.K. hükümlerine göre düzenlenmiş yasal kayıtlarımızda ise 1.954.117,22 TL net dönem zararı mevcuttur.

2013 yılı dönem sonucu ile ilgili olarak, Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS)'na uygun olarak hazırlanan konsolide ve konsolide olmayan V.U.K. hükümlerine göre düzenlenmiş finansal tablolarımızda zarar bulunması sebebiyle, kar dağıtım yapılmaması hususundaki Yönetim Kurulu önerisi yapılan oylama sonucu oybirliği ile kabul edilmiştir.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ

a) Varsa şirketin öngörülen risklere karşı uygulayacağı risk yönetim politikasına ilişkin bilgiler:

Şirketimiz genel itibariyle aşağıdaki risklere maruz kalmaktadır.

- **Tahsilât Riski**
- **Kur Riski**
- **Likidite Riski**

Tahsilat Riski

Grup'un tahsilat riski genel olarak ticari alacaklarından dolayı söz konusu 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.

Kur Riski

Kur riski herhangi bir finansal enstrümanın değerinin döviz kurundaki değişikliğe bağlı olarak değişmesinden doğmaktadır. Grup'un işletme, yatırım ve finansal faaliyetlerinden doğan dövizli işlemlerinin rapor tarihi itibariyle bakiyeleri Not 22'de açıklanmıştır. Grup'un 31.03.2014 tarihi itibariyle net döviz pozisyonu (-) olduğu için, kurların TL lehine arttığı durumlarda (TL'nin yabancı paralar karşısında değer kaybettiği 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.

b) Oluşturulmuşsa riskin erken saptanması ve yönetimi komitesinin çalışmalarına ve raporlarına ilişkin bilgiler:

Yönetim Kurulunun 08.03.2013 tarih 2013/11 sayılı kararıyla "Riskin Erken Saptanması Komitesi" oluşturulmuş olması nedeniyle Riskin Erken Saptanması Komitesi daha önce bu görevi yürüten Kurumsal Yönetim Komitesi'nden görevi devralmıştır. Dolayısıyla daha önce başlatılan risk yönetim çalışmalarına Riskin Erken Saptanması Komitesi tarafından devam edilmektedir. Riskin Erken Saptanması Komitesinde, İsmail Cengiz'in başkan, Hüsnü Kurtiş'in üye olarak görevlendirilmesine, karar verilmiştir.

Risk Yönetimi ile ilgili olarak yürütülen faaliyetler:

- Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından risk yönetim çalışması kapsamında hazırlanan risk değerlendirme ve yönetim süreci Riskin Erken Saptanması Komitesi tarafından devam ettirilmektedir.
- Bu sürece ilişkin oluşturulan risk değerlendirme tablosunda şirketin maruz kalabileceği spesifik riskler ve bu risklerin etki seviyeleri belirlenmiştir.
- Ayrıca yine şirketin maruz kalabileceği spesifik risklere karşılık mevcut kontrol seviyeleri

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

ve mevcut strateji ile maruz kalınan risk seviyeleri belirlenmiştir.

- Risk seviyelerine göre alınacak aksiyonlar ile aksiyon tarihleri belirlenmiştir.
- Alınacak aksiyonlar yıl içerisinde gözden geçirilmiştir.
- Yıl içerisinde risk değerlendirme tablosu yeniden değerlendirilmiş olup risk seviyelerine göre alınacak aksiyon tarihleri yeniden belirlenmiştir.

c) Satışlar, verimlilik, gelir oluşturma kapasitesi, karlılık, borç/öz kaynak oranı ve benzeri konularda ileriye dönük riskler:

Holding şirketi olması dolayısıyla satış, verimlilik gibi konularda riski bulunmamaktadır. İştiraklerinin karlılık durumuna göre doğabilecek bir karlılık riski bulunmaktadır. Borç/Özkaynak ve diğer konularda herhangi bir riski bulunmamaktadır.

Şirketin iştiraklerinde satış riski bulunmaktadır. Satış riski, piyasalarda yaşanabilecek mali kriz durumlarında şirketler öncelikle reklam bütçelerinde kesintiye gidebileceklerinden dolayı topluluğun yazılı, görsel ve işitsel yayıncılık, reklamcılık alanlarında faaliyet gösteren iştiraklerinde satışlarda azalma yaşanabilir. Bu risklere karşı dönemsel reklam anlaşmaları yapılarak kısa vadeli kriz durumlarında satış riskinin asgari seviyeye indirilmesi hedeflenmektedir. Ayrıca, şirketin iştiraklerinin yoğun rekabet yaşanan alanlarda faaliyet göstermesi ve dijital medyadaki hızlı değişimlerden dolayı müşteri kaybı ya da mevcut müşteri portföyünü artıramama gibi satış riskleri de bulunmaktadır.

Şirketin iştiraklerinde genel ekonomik büyüme doğrultusunda yapacağı yatırımlar sayesinde reklam gelirlerini, gazete ve dergi satış gelirlerini, haber satış gelirlerini ve baskı geliri vb diğer gelirlerini daha yüksek seviyelere çıkarma kapasitesi bulunmaktadır.

Şirketin iştiraklerinde ise verimlilik, teknolojik gelişmeye hızlı uyum sağlanabilmesi ve nitelikli personel istihdamı gibi kriterlere bağlıdır ve bu yönde gerekli çalışmalar yapılmadığı takdirde verimlilik riski oluşabilir.

Şirketin iştiraklerinde borçluluk riski bulunmamaktadır.

DİĞER HUSUSLAR**a) Dönem içinde esas sözleşmede yapılan değişiklikler ve nedenleri**

Dönem içerisinde esas sözleşmede değişiklik yapılmamıştır.

b) İşletmenin finansman kaynakları ve varsa çıkarılmış bulunan sermaye piyasası araçlarının niteliği ve tutarı:

Dönem içinde çıkarılmış sermaye piyasası aracı yoktur.

c) İlişkili Taraf Açıklamaları

A. Grup'un, ortakları, ortakları üzerinden dolaylı sermaye, yönetim ve iş ilişkisi içerisinde bulunduğu belli başlı şirketlerle ve kilit personeliyle olan 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle mevcut hesap bakiyeleri aşağıdaki gibidir (net defter değerleri):

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Ortaklardan ve Ortaklarla İlişkili Taraflardan Alacaklar	31.03.2014	31.12.2013
İhlas Pazarlama A.Ş.	11.756.174	7.034.220
Fikirevim Reklamcılık Görsel Etkinlik Tic. Ltd. Şti.	8.317.574	13.308.546
İhlas Holding A.Ş.	4.637.592	1.882.855
İhlas Ev Aletleri A.Ş.	8.145	1.738
İhlas Media Trade Center GMBH	1.697.884	1.503.216
Armutlu Tatil ve Turizm İşletmeleri A.Ş.	699.456	1.387.178
Klas Dış Ticaret A.Ş.	216.885	214.888
İhlas Yapı ve Turizm A.Ş.	74.324	177.053
Voli Turizm Seyahat Tic.Ltd.Şti	96.440	106.541
İhlas Net A.Ş.	-	6.414
Yakamoz Sektörel Petrol Ürünleri Yapı Gıda Ltd. Şti.	126.637	91.699
İhlas Motor A.Ş.	64.229	130.233
Kuzuluk Kaplıca Sağ. ve Petr.ÜR.Tic.A.Ş	32.338	26.236
İhlas Vakfı Yurt ve Eğitim Hizmetleri İktisadi İşletmesi	1.725	-
İhlas İnşaat Proje Taahhüt Turizm ve Tic. A.Ş.	9.462	4.301
Kristal Gıda Dağ. Paz. San. ve Tic A.Ş.	-	11.584
İhlas Holding A.Ş.-İhlas Yayın Holding A.Ş. ve İhlas Pazarlama A.Ş. Ortak Girişimi	800	11.265
İhlas İletişim Hizmetleri A.Ş.	-	7.104
İhlas Holding A.Ş.-İhlas Yapı Turizm ve Sağlık A.Ş. Ortak Girişimi-3	800	5.633
Plus Gayrimenkul Tic. A.Ş	3.388	3.410
İhlas Vakfı	1.211	1.168
İhlas Pazarlama Yatırım Holding A.Ş.	1.229	1.237
İhlas İnşaat Holding A.Ş.	794	799
Tasfiye Halinde İhlas Oxford Mortgage İnşaat ve Ticaret A.Ş.	-	891
İhlas Madencilik A.Ş.	139	-
Bisan Bisiklet Moped Otomotiv Sanayi ve Ticaret A.Ş.	7.414	39.644
İHA GMBH	1.621.405	1.803.523
Kam Gayrimenkul Proje ve İnşaat Ltd.Şti.	544	-
Mute Grup Medya İç ve Dış Ticaret A.Ş.	362.072	602.321
Antalya İmar Ltd. Şti.	6.079	11.265
Mir İç ve Dış Tic. Maden San. Ltd. Şti	8.653	1.127
Detes Enerji Üretim A.Ş.	2.032	6.320
Kristal Kola ve Meşrubat San. Tic. A.Ş.	-	8.244
Tasfiye Halinde İhlas Finans Kurumu A.Ş.	-	3.413
VAV İnternet Hiz. Paz. Tic. Ltd. Şti.	103	384
Abdurrahman Gök	3.173	13.600
Net İletişim Hizmetleri Elektronik San. Ve Tic. Ltd. Şti.	1.542	387
İhlas Yapı Turizm ve Sağlık A.Ş. - Kam Gayrimenkul Proje ve İnşaat Ltd.Şti. Adi Ortaklığı	444	-
Toplam	29.760.687	28.408.437

(*) Bu bakiye, mal, hizmet, reklam, kira vb. satışlardan oluşan alacakların yanında, Grup

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

firmalarından İhlas Gazetecilik'in çıkardığı Türkiye Gazetesi'nin Doğan Grubuna bağlı Doğan Dağıtım A.Ş. aracılığı ile satılmasından oluşan alacaklarının belli bir kısmının, daha hızlı tahsil edilebilmesi amacıyla İhlas Pazarlama A.Ş. aracılığıyla tahsil ediliyor olmasından kaynaklanan alacakları da kapsamaktadır.

İlişkili taraflardan olan alacakların ticari boyut sınırlarını aşanlarına adet yürütülerek faiz tahakkuku yapılmaktadır.

Ortaklara ve Ortaklarla İlişkili Taraflara Borçlar	31.03.2014	31.12.2013
İhlas Pazarlama A.Ş.	1.630.962	2.688.295
İhlas Madencilik A.Ş.	1.152.860	979.025
İhlas Holding A.Ş.	1.039.835	974.049
İhlas Holding A.Ş.-İhlas Yayın Holding A.Ş. ve İhlas Pazarlama A.Ş. Ortak Girişimi	698.793	-
İhlas Ev Aletleri İmalat San.Tic.A.Ş.	195.394	13.880
Fikirevim Reklamcılık Görsel Etkinlik Tic. Ltd. Şti.	1.171.396	2.407.450
Şifa Yemek ve Gıda Üretim Tesisleri Tic. A.Ş.	174.512	312.807
Klas Dış Ticaret A.Ş.	81.657	219.703
Voli Turizm Seyahat Tic.Ltd.Şti	141.382	96.981
İhlas Net A.Ş.	77.512	38.255
KPT Lojistik Taşımacılık Tur. Rek. Paz. İç ve Dış Tic. A.Ş.	55.234	32.985
NETTEC Otomasyon ve Çevre Teknolojileri A.Ş. (eski unvanı: İhlas Net Ltd. Şti.)	175	2.674
Milenyum Oto Kiralama ve Oto.Tur.Tic.Ltd.Şti.	-	57.680
İhlas İnşaat Proje Taahhüt Turizm ve Tic. A.Ş.	49.800	66.036
Kuzuluk Kaplıca Sağ. ve Petr.Ür.Tic.A.Ş	-	990
Mute Grup Medya İç ve Dış Ticaret A.Ş.	74.804	-
Net İletişim Hizmetleri Elektronik San. Ve Tic. Ltd. Şti.	224	227
İhlas Genel Antrepo Nakliyat ve Tic. A.Ş.	-	38.609
İhlas Yapı Turizm ve Sağlık A.Ş	16.189	-
Alternatif Görüntülü İşitsel Bilişim ve İletişim Sistemleri Ltd. Şti.	9.752	9.991
İhlas Vakfi	-	2.993
Abdurrahman Gök	52.482	-
Toplam	6.622.963	7.942.630

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	31.03.2014	31.12.2013
Diğer İlişkili Taraflara Borçlar (Kilit Personel)	216.471	147.132
Toplam	216.471	147.132

İlişkili Taraflara Verilen Sipariş Avansları	31.03.2014	31.12.2013
İhlas Pazarlama A.Ş.	225.480	225.481
İhlas Ev Aletleri A.Ş.	127.619	274.940
İhlas İnşaat Proje Taahhüt Turizm ve Tic. A.Ş.	215.622	215.622
İhlas Holding A.Ş.	5.867	5.706
Voli Turizm Seyahat Tic.Ltd.Şti	-	1.170
Fikirevim Reklamcılık Görsel Etkinlik Tic. Ltd. Şti.	3.880	-

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Toplam	578.468	722.919
---------------	----------------	----------------

İlişkili Taraflardan Alınan Sipariş Avansları	31.03.2014	31.12.2013
İhlas Dış Ticaret A.Ş.	2.078	-
Toplam	2.078	-

B. Grup'un, 1 Ocak - 31 Mart 2014 ve 1 Ocak - 31 Mart 2013 dönemlerinde ortakları ve ortakları üzerinden dolayı sermaye, yönetim ve iş ilişkisi içerisinde bulunduğu belli başlı şirketlerle yaptığı satış ve alımları (vade farkları dahil):

Yapılan Alışlar	01.01-31.03.2014	01.01-31.03.2013
İhlas Holding A.Ş.	1.456.231	360.408
IHA GMBH	320.541	-
Fikirevim Reklamcılık Görsel Etkinlik Tic. Ltd. Şti.	244.272	3.718.539
İhlas Medya Trade Center GMBH	225.761	172.192
Voli Turizm Seyahat Tic.Ltd.Şti	215.012	136.431
KPT Lojistik Taşımacılık Tur. Rek. Paz. İç ve Dış Tic. A.Ş.	175.063	199.121
İhlas Net A.Ş.	85.610	81.099
Klas Dış Ticaret A.Ş.	52.120	31.200
Şifa Yemek ve Gıda Üretim Tesisleri Tic. A.Ş.	46.386	259.961
İhlas Ev Aletleri A.Ş.	970	723
İhlas Vakfı Yurt ve Eğitim Hizmetleri İktisadi İşletmesi	496	-
Armutlu Tatil ve Turizm İşletmeleri A.Ş.	391	-
Net İletişim Hizmetleri Elektronik San. Ve Tic. Ltd. Şti.	407	-
İhlas Pazarlama A.Ş.	-	1.279.562
Milenyum Oto Kiralama ve Oto.Tur.Tic.Ltd.Şti.	-	16.753
Kuzuluk Kaplıca Sağ. ve Petr.Ür.Tic.A.Ş	-	7.602
NETTEC Otomasyon ve Çevre Teknolojileri A.Ş. (eski unvanı: İhlas Net Ltd. Şti.)	-	7.054
İhlas Genel Antrepo Nakliyat ve Tic. A.Ş.	-	4.157
İhlas İletişim Hizmetleri A.Ş.	-	2.054
Kristal Gıda Dağ. Paz. San. ve Tic A.Ş.	-	28
TOPLAM	2.823.260	6.276.884

Yapılan Satışlar	01.01-31.03.2014	01.01-31.03.2013
Fikirevim Reklamcılık Görsel Etkinlik Tic. Ltd. Şti.	4.934.392	624.027
İhlas Yapı Turizm ve Sağlık A.Ş	600.000	350.000
İhlas Holding A.Ş.	709.571	150.254
Armutlu Tatil ve Turizm İşletmeleri A.Ş.	527.470	452.970
İhlas Medya Trade Center GMBH	385.827	110.878
İhlas Ev Aletleri A.Ş.	142.369	133.383
Mute Grup Medya İç ve Dış Ticaret A.Ş.	113.706	-
İhlas Pazarlama A.Ş.	101.519	67.058
IHA GMBH	91.583	-
İhlas Vakfı Yurt ve Eğitim Hizmetleri İktisadi İşletmesi	64.561	-

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Kuzuluk Kaplıca Sağ. ve Petr.Ür.Tic.A.Ş	42.977	36.616
İhlas İnşaat Proje Taahhüt Turizm ve Tic. A.Ş.	29.750	33.520
Bisan Bisiklet Moped Otomotiv Sanayi ve Ticaret A.Ş.	22.717	13.517
Kristal Kola ve Meşrubat San. Tic. A.Ş.	14.050	-
İhlas Net A.Ş.	12.712	3.135
Kristal Gıda Dağ. Paz. San. ve Tic A.Ş.	9.108	9.810
KPT Lojistik Taşımacılık Tur. Rek. Paz. İç ve Dış Tic. A.Ş.	2.738	403
Net İletişim Hizmetleri Elektronik San. Ve Tic. Ltd. Şti.	1.086	-
Tasfiye Halinde İhlas Finans Kurumu A.Ş.	660	140
İhlas Vakfı	530	-
İhlas Madencilik A.Ş.	186	2.945
Şifa Yemek ve Gıda Üretim Tesisleri Tic. A.Ş.	-	1.560
İhlas Dış Ticaret A.Ş.	-	1.248
İhlas Motor A.Ş.	-	6.781
İhlas Holding A.Ş.-İhlas Yapı Turizm ve Sağlık A.Ş. Ortak Girişimi-3	-	250.000
TOPLAM	7.807.512	2.248.245

C. Grup'un, 1 Ocak - 31 Mart 2014 ve 1 Ocak - 31 Mart 2013 dönemlerinde ortakları ve ortakları üzerinden dolaylı sermaye, yönetim ve iş ilişkisi içerisinde bulunduğu belli başlı şirketlere ödediği ve şirketlerden aldığı faiz, kira ve diğer gelir/giderler:

	01.01- 31.03.2014	01.01- 31.03.2013
Kesilen Faiz Faturaları		
İhlas Pazarlama A.Ş.	240.263	528.357
İhlas Holding A.Ş.	63.560	80.788
İhlas Dış Ticaret A.Ş.	28.486	-
İhlas Motor A.Ş.	20.903	901
Mir İç ve Dış Tic. Maden San. Ltd. Şti	8.114	-
Klas Dış Tic.A.Ş.	7.236	7.376
Detes Enerji Üretim A.Ş.	1.395	-
Voli Turizm Seyahat Tic.Ltd.Şti	2.761	2.898
Mute Grup Medya İç ve Dış Ticaret A.Ş.	920	-
İhlas Net A.Ş.	-	2.928
TOPLAM	373.638	623.248

	01.01- 31.03.2014	01.01- 31.03.2013
Alınan Faiz Faturaları		
İhlas Holding A.Ş.	34.444	8.335
İhlas Madencilik A.Ş.	34.153	21.391
İhlas Ev Aletleri A.Ş.	3.006	3.016
Şifa Yemek ve Gıda Üretim Tesisleri Tic. A.Ş.	2.335	2.369
İhlas Pazarlama A.Ş.	3.344	41.009
İhlas Net A.Ş.	381	-
Net İletişim Hizmetleri Elektronik San. Ve Tic. Ltd. Şti.	-	18
TOPLAM	77.663	76.138

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

	01.01- 31.03.2014	01.01- 31.03.2013
Kesilen Kira Faturaları		
İhlas Holding A.Ş.	241.122	146.747
Fikirevim Reklamcılık Görsel Etkinlik Tic. Ltd. Şti.	157.554	1.930
İhlas Yapı Turizm ve Sağlık A.Ş.	67.500	29.975
Tasfiye Halinde İhlas Finans Kurumu A.Ş.	43.950	34.848
İhlas Pazarlama A.Ş.	22.389	67.306
Antalya İmar Ltd.Şti.	5.700	-
Kristal Kola ve Meşrubat San. Tic. A.Ş.	5.100	-
İhlas Vakfı Yurt ve Eğitim Hizmetleri İktisadi İşletmesi	1.800	-
İhlas Holding A.Ş.-İhlas Yayın Holding A.Ş. ve İhlas Pazarlama A.Ş. Ortak Girişimi	750	2.421
İhlas Holding A.Ş.-İhlas Yapı Turizm ve Sağlık A.Ş. Ortak Girişimi-3	750	1.211
İhlas Dış Ticaret A.Ş.	510	2.214
Detes Enerji Üretim A.Ş.	510	-
Kam Gayrimenkul Proje ve İnşaat Ltd.Şti.	510	-
İhlas Motor A.Ş.	-	25.544
Yakamoz Sektörel Petrol Ürünleri Yapı Gıda Ltd. Şti.	-	11.643
Plus Gayrimenkul Tic. A.Ş.	-	5.294
Armutlu Tatil ve Turizm İşletmeleri A.Ş.	-	865
Kuzuluk Kaplıca Sağ. ve Petr.Ür.Tic.A.Ş.	-	519
İhlas Ev Aletleri İmalat San.Tic.A.Ş.	-	346
İhlas İnşaat Proje Taahhüt Turizm ve Tic. A.Ş.	-	325
Tasfiye Halinde İhlas Oxford Mortgage İnşaat ve Ticaret A.Ş.	-	277
Mir İç ve Dış Tic. Maden San. Ltd. Şti	-	173
İhlas İnşaat Holding A.Ş.	-	173
İhlas Pazarlama Yatırım Holding A.Ş.	-	173
TOPLAM	548.145	331.984

	01.01- 31.03.2014	01.01- 31.03.2013
Alınan Kira Faturaları		
İhlas Ev Aletleri A.Ş.	324.183	189.903
İhlas Madencilik A.Ş.	134.513	139.181
İhlas Holding A.Ş.	335.919	93.032
Voli Turizm Seyahat Tic.Ltd.Şti.	-	11.982
Klas Dış Ticaret A.Ş.	-	11.840
Şifa Yemek ve Gıda Üretim Tesisleri Tic. A.Ş.	8.541	4.680
İhlas Pazarlama A.Ş.	-	4.277
TOPLAM	803.156	454.895

	01.01- 31.03.2014	01.01- 31.03.2013
Maddi Duran Varlık Alışları		
Bisan Bisiklet Moped Otomotiv Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	1.510
TOPLAM	-	1.510

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

	01.01- 31.03.2014	01.01- 31.03.2013
Maddi Duran Varlık Satışları		
İhlas Holding A.Ş.	-	6.000.000
TOPLAM	-	6.000.000

	01.01- 31.03.2014	01.01- 31.03.2013
Diğer Gelirler		
İhlas Medya Trade Center GMBH	-	172.192
Fikirevim Reklamcılık Görsel Etkinlik Tic. Ltd. Şti.	-	141.882
İhlas Vakfı Yurt ve Eğitim Hizmetleri İktisadi İşletmesi	-	11.894
Çağlar Sağlık Güzellik ve Ev Aletleri Paz. A.Ş.	-	230
TOPLAM	-	326.198

D. Grup'un kilit yönetici personele 1 Ocak - 31 Mart 2014 ve 1 Ocak - 31 Mart 2013 dönemlerinde sağladığı kısa vadeli faydalar:

01.01-31.03.2014: 959.983 TL

01.01-31.03.2013: 582.745 TL

E. Grup'un kilit yönetici personele 1 Ocak - 31 Mart 2014 ve 1 Ocak - 31 Mart 2013 dönemlerinde sağladığı uzun vadeli faydalar, işten ayrılma sonrası sağlanacak (kıdem tazminatı) ve işten ayrılma tazminatı toplam tutarı:

01.01-31.03.2014: 1.153.503 TL

01.01-31.03.2013: 816.586 TL

d)Finansal tablolarda yer almayan ancak kullanıcılar için faydalı olacak diğer hususlar

- Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Finansal durum ve performans eğilimlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Finansal tabloların kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılır.

SPK'nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı toplantısına istinaden Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği kapsamına giren sermaye piyasası kurumları için 31 Mart 2013 tarihinden sonra sona eren ara dönemlerden itibaren yürürlüğe giren finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi yayınlanmıştır. Yürürlüğe giren bu formatlar uyarınca Grup'un finansal durum tablolarında ve konsolide kapsamlı gelir tablolarında çeşitli sınıflamalar yapılmıştır.

Grup'un 31 Mart 2013 tarihinde sona eren ara döneme ait konsolide kapsamlı gelir tablosunda yapılan sınıflamalar şunlardır:

- Esas faaliyetlerden diğer gelirler hesap grubu içerisindeki 469.455 TL tutarındaki sabit kıymet satış karı, yatırım faaliyetlerinden gelirler içerisinde,
- Finansman gelirleri hesap grubunda bulunan ticari alacak ve borçlara ilişkin 296.585 TL tutarındaki kur farkı geliri ve 2.312.001 TL tutarındaki kredili satışlardaki vade farkı geliri, esas faaliyetlerden diğer gelirler içerisinde,
- Finansman giderleri hesap grubunda bulunan ticari alacak ve borçlara ilişkin 230.533 TL

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

tutarındaki kur farkı gideri ve 1.237.559 TL tutarındaki vadeli alımlarla ilgili finansman gideri esas faaliyetlerden diğer giderler içerisinde sınıflandırılmıştır.

e) Hesap döneminin kapanmasından ilgili faaliyet raporunun yayınlanmasına dek geçen sürede meydana gelen önemli olaylar:

- Şirketin 07/04/2014 tarihindeki Yönetim Kurulu toplantısında; şirketin Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Melih Rüçhan Arvasi Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliği ve diğer komitelerde üstlenmiş olduğu görevlerinden ayrılmış olup, aynı göreve Nazmi Örs atanmıştır.

- Şirketin 17/04/2014 tarihindeki Yönetim Kurulu toplantısında; Bağlı Ortaklıklarımızdan, İhlas Gelişim Yayıncılık A.Ş.'nin ortaklarından Sayın Hüseyin Ferruh Işık'ın şirkette sahip olduğu toplam sermayenin % 10,00 una tekabül eden, 510.000 TL nominal değerli, yine, Sayın Mehmet Söztutan'ın şirkette sahip olduğu toplam sermayenin % 2,00 sine tekabül eden, 102.000 TL nominal değerli, yine, Sayın Coşkun Aktaş'ın şirkette sahip olduğu toplam sermayenin % 2,00 sine tekabül eden, 102.000 TL nominal değerli payları, Aday Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.'nin 25.02.2014 tarihli değerlendirme raporunda yer alan toplam 6.864.109 TL lik değer üzerinden, 961.100 TL'ye devir alınmıştır. Hisse devir bedelleri 3 ay içerisinde nakden banka kanalıyla ödenecektir. Alım neticesi şirketimiz İhlas Yayın Holding A.Ş.'nin İhlas Gelişim Yayıncılık A.Ş.'de sahip olduğu sermaye pay oranı % 98,00 Sermaye pay tutarı 4.998.000 TL olmuştur.

- Şirketin 17/04/2014 tarihindeki Yönetim Kurulu toplantısında; Dolaylı bağlı ortaklıklarımızdan İletişim Magazin Gazetecilik Sanayi Ve Ticaret A.Ş.'nin ortaklarından Sayın Mehmet Söztutan'ın şirkette sahip olduğu toplam sermayenin % 2,50 ine tekabül eden, 27.970 TL nominal değerli, Yine, Sayın Mehmet Sırrı Arvas'ın şirkette sahip olduğu toplam sermayenin % 1,00 ine tekabül eden, 11.190 TL nominal değerli, Yine, Sayın Mustafa Aktaş'ın şirkette sahip olduğu toplam sermayenin % 0,50 sine tekabül eden, 5.590 TL nominal değerli payları, Aday Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.'nin 25.02.2014 tarihli değerlendirme raporunda yer alan toplam 5.152.805 TL lik değer üzerinden, 206.101 TL'ye devir alınmıştır. Hisse devir bedelleri 3 ay içerisinde nakden banka kanalıyla ödenecektir. Alım neticesi şirketimiz İhlas Yayın Holding A.Ş.'nin İletişim Magazin Gazetecilik Sanayi Ve Ticaret A.Ş.'de sahip olduğu sermaye pay oranı % 4,00 Sermaye pay tutarı 44.750 TL olmuştur.

- Şirketin 22/04/2014 tarihindeki Yönetim Kurulu toplantısında; Bağlı Ortaklığımız İhlas Gelişim Yayıncılık A.Ş., %92 hisse oranı ile Bağlı Ortaklığı olan İhlas Fuar Hizmetleri A.Ş.'de sahip olduğu 3.266.000,00 TL'lik payı, Aday Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.'nin 25.02.2014 tarihli değerlendirme raporunda yer alan toplam 2.069.981,00 TL'lik değer üzerinden, 1.904.000,00 TL'ye Hüseyin Ferruh Işık'a satmış olup, satış sonrası bağlı ortaklığımızın İhlas Fuar Hizmetleri A.Ş.'de herhangi

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

bir payı kalmamıştır.

f)Topluluğa dâhil işletmelerin ana şirket sermayesindeki payları hakkında bilgiler,

Karşılıklı iştirak durumu yoktur.

g)Konsolide finansal tabloların hazırlanması süreci ile ilgili olarak topluluğun iç denetim ve risk yönetimi sistemlerine ilişkin açıklamalar,

Grup yönetimi, finansal tabloların Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan finansal raporlama standartlarına göre hazırlanması ve gerçeğe uygun bir şekilde sunumundan sorumludur. Bu sorumluluk, finansal tabloların hata ve/veya hile ve usulsüzlükten kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanarak, gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmasını sağlamak amacıyla gerekli iç kontrol sisteminin tasarlanmasını, uygulanmasını ve devam ettirilmesini, koşulların gerektirdiği muhasebe tahminlerinin yapılmasını ve uygun muhasebe politikalarının seçilmesini içermektedir.

Grup, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan borç ve özkaynak dengesini verimli bir şekilde tutarak karını ve piyasa değerini artırmayı hedeflemektedir.

Grup'un sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler Grup'un üst yönetimi tarafından değerlendirilir. Bu incelemeler sırasında üst yönetim sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilebilen riskleri değerlendirir ve Yönetim Kurulu'nun kararına bağlı olanları Yönetim Kurulu'nun değerlendirmesine sunar. Grup, üst yönetim ve Yönetim Kurulu'nun değerlendirmelerine dayanarak sermaye çeşitlendirmesini yeni borç edinilmesi, mevcut olan borcun geri ödenmesi ve/veya sermaye artışına gidilmesi yolu ile optimal duruma getirmektedir. Grup'un genel stratejisi, önceki döneme göre bir farklılık göstermemektedir.

Hali hazırda Grup genelinde tanımlanmış bir risk yönetimi modeli ve aktif uygulaması bulunmamaktadır. Grup'un önemli finansal riskleri içerisinde döviz kuru riski, faiz oranı riski ve likidite riski yer almaktadır.

Tanımlanmış bir risk yönetimi modeli bulunmamakla beraber Grup yönetimi aldığı kararlar ve uygulamaları ile riski yönetmektedir. Kurumsal bir risk yönetimi modeli oluşturulması hedeflenmiş olup, bu yöndeki çalışmalar devam etmektedir.

Piyasa riski

Faaliyetleri nedeniyle Grup, döviz kurundaki ve faiz oranındaki değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır. Gelirlerin ve giderlerin döviz cinslerine göre dağılımı ile borçların döviz cinslerine göre ve değişken ve sabit faiz oranlı olarak dağılımları Grup yönetimi tarafından takip edilmektedir.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Piyasa riskine yol açan piyasa koşullarındaki değişiklikler; gösterge faiz oranı, diğer bir işletmenin finansal aracının fiyatı, mal fiyatı, döviz kuru veya fiyat ya da oran endeksindeki değişiklikleri içerir.

Stok fiyat değişikliklerinin yönetimi (fiyat riski)

Grup, hammadde stoklarının fiyat değişimlerinden dolayı satış fiyatlarının etkilenmesi nedeniyle fiyat riskine maruz kalmaktadır. Satış marjları üzerindeki olumsuz fiyat hareketi etkilerinden kaçınmak amacıyla kullanılabilir bir türev enstrümanı bulunmamaktadır. Grup tarafından ileriye dönük hammadde fiyatlarındaki hareketler dikkate alınarak sipariş verme-üretim-satın alma dengeleri gözden geçirilmekte ve hammadde fiyatlarındaki değişimi satış fiyatlarına yansıtmaya çalışmaktadır. Ancak, Grup'un satış gelirlerinin önemli bir kısmını tutan gazete satışlarında, hammaddede ortaya çıkan fiyat değişimleri satış fiyatlarına yansıtılamamaktadır.

Kur riski yönetimi:

Topluluk'un gelir ve giderleri arasında kur riski açısından doğal bir denge bulunmakta olup ileriye yönelik tahminler ve piyasa şartları dikkate alınarak bu denge korunmaya çalışılmaktadır.

Kredi ve tahsilat riski yönetimi

Grup'un kredi ve tahsilat riski temel olarak ticari alacaklarına ilişkindir. Bilançoda gösterilen tutar Grup yönetiminin önceki tecrübelerine ve cari ekonomik şartlara bağlı olarak tahmin ettiği şüpheli alacaklar düşüldükten sonraki net tutardan oluşmaktadır. Grup'un kredi riski çok sayıda müşteriyle çalışıldığından dolayı dağılmış durumdadır ve önemli bir kredi risk yoğunlaşması yoktur.

Likidite riski yönetimi

Grup, tahmini ve fiili nakit akımlarını düzenli olarak takip ederek ve finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlayarak, likidite riskini yönetir.

Finansal Riskten Korunma Muhasebesi

Grup, türev ürünleri alım-satımı işlemi ile döviz ve/veya faiz oranı (sabit ve değişken) riskinden korunmak amacıyla forward, future, option ve swap işlemleri yapmamaktadır.

h) KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU**BÖLÜM I- KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI**

Şirketimiz halka arz edildiği günden bu yana kurumsal yönetim uygulamalarında SPK tarafından yayınlanan "Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri"ne uyuma azami özen göstermektedir.

Kurumsal Yönetim İlkelerinde yer almakta olan ilkelere, zorunlu olan ilkelere, uyum yükümlülüğü yerine getirilmekte olup, zorunlu olmayan ilkelere de uyum konusunda gerekli

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

çalışmalar yapılmaktadır.

Henüz Uygulanamayan Kurumsal Yönetim İlkeleri**a) Zorunlu Olup Uygulanmayan Kurumsal Yönetim İlkeleri**

Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde yer alan 4.3.7. numaralı ilkenin üçüncü fıkrası ile 4.3.8. numaralı ilkenin ikinci fıkrası, ikinci ve üçüncü grupta yer alacak ortaklıklar için uygulanmaz ibaresinden dolayı uygulanmamaktadır.

b) Zorunlu Olmayan ve Henüz Uygulanmayan Kurumsal Yönetim İlkeleri

Yürürlükteki Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde yer alan düzenlemelere göre henüz Şirketimiz tarafından uygulanmayan hususlar aşağıda ilgili başlıklarda belirtilmiştir.

1.1. Pay Sahipliği Haklarının Kullanımının Kolaylaştırılması

II-17.1 sayılı "Kurumsal Yönetim Tebliği"nde yer alan 11. Madde 2. Fıkrası gereğince Yatırımcı ilişkileri bölümü oluşturulması ve Yatırımcı ilişkileri bölümü yöneticisinin Kurumsal Yönetim Komitesi'nde görevlendirilmesi çalışmalarını 30 Haziran 2014 tarihine kadar gerçekleştirilecektir.

1.2. Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı**-Özel Denetçi Atanması Talebi,**

Özel denetçi atanması talebinin bireysel bir hak olarak kullanılabilmesine ilişkin ifade esas sözleşmemizde yer almamakta olup bundan dolayı ilgili ilkeye uymama dolayısıyla meydana gelmiş bir çıkar çatışması bulunmamaktadır.

1.3. Genel Kurul

Genel kurul toplantılarının söz hakkı olmaksızın menfaat sahipleri ve medya dâhil kamuya açık olarak yapılabilmesi hususu ile ilgili esas sözleşmede bir hüküm bulunmamaktadır. Ancak, şirketimizin Genel Kurulun Çalışma Esas ve Usulleri Hakkında İç Yönerge'sinde Şirketin diğer yöneticileri, çalışanları, ses ve görüntü alma teknisyenleri, basın mensupları girebilir" ifadesi yer almaktadır.

1.5. Azlık Hakları**- Yönetim Kurulumuzda azınlık payı temsilcisi bulunması,**

Azınlık payları yönetimde temsil edilmemektedir.

3.1. Menfaat Sahiplerine İlişkin Şirket Politikası

- Şirketin çalışanlarına yönelik tazminat politikası bulunmamaktadır. En kısa süre içerisinde oluşturulup ve bunu kurumsal internet sitesi aracılığıyla kamuya açıklanması planlanmaktadır.

3.2 Menfaat Sahiplerinin Şirket Yönetimine Katılımının Desteklenmesi**-Menfaat sahiplerinin şirket yönetimine katılımı,**

Şirket esas sözleşmesinde menfaat sahiplerinin yönetime katılımını öngören bir düzenleme ve menfaat sahiplerine ilişkin şirket politikası bulunmamaktadır. Fakat, Kurumsal Uyum raporunun

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Bölüm IV’de 4.1 ve 4.2 maddelerinde yer alan ifadelerden de görüldüğü gibi şirketin doğrudan açıklamamakla birlikte yürüttüğü bir politika mevcuttur.

4.2. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

-Yönetim kurulu başkanı ile genel müdürün yetkileri net bir biçimde ayrıştırılmıştır. Ancak, bu ayrım yazılı olarak esas sözleşmede ifade edilmemiştir.

-Yönetim kurulu; risk yönetim ve bilgi sistemleri ve süreçlerini de içerecek şekilde iç kontrol sistemleri henüz oluşturmamıştır. 2014 yılı içerisinde iç kontrol sistemlerinin oluşturulması hedeflenmektedir.

-Yönetim kurulu üyelerinin görevleri esnasındaki kusurları ile şirkette sebep olacakları zarar, şirket sermayesinin %25’ini aşan bir bedelle henüz sigorta edilmemiştir. Bu işlemin en kısa sürede tamamlanarak KAP’ta açıklanması planlanmaktadır.

4.3. Yönetim Kurulunun Yapısı

-Yönetim Kurulu’nda kadın üye bulunması,

Şirketimizin yönetim kurulunda kadın üye bulunmamaktadır. 2014 yılı içerisinde II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği doğrultusunda belirlenen hedeflere ulaşmak için politika oluşturulması planlanmaktadır.

Dönem İçinde İlgelere Uyum İçin Yapılan Çalışmalar

Şirketimizin internet sitesi, faaliyet raporu ve kurumsal uyum raporu, 6102 sayılı TTK, 6362 sayılı SPK ve Kurumsal Yönetim İlkeleri doğrultusunda gözden geçirilerek gerekli uyum çalışmaları yapılmıştır.

03.01.2014 tarihinde yayınlanarak yürürlüğe giren Sermaye Piyasası Kurulu’nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği’nde yer alan Kurumsal Yönetim İlkeleri’ne uyum sağlanması için gerekli çalışmalar yapılmaktadır.

Mustafa Erdoğan

Yönetim Kurulu Başkan Vekili,
Genel Müdür ve Murahhas Aza

Abdullah Tuğcu

Yönetim Kurulu Üyesi

BÖLÜM II - PAY SAHİPLERİ

2. 1. Yatırımcı İlişkileri Bölümü

Şirketimizin Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi, 2010 yılında oluşturulmuş olup, o günden itibaren tüm pay sahiplerine ve yatırımcılara hizmet vermektedir. Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi’nde görev yapmak üzere Sırrı Söztutan görevlendirilmiş olup Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey Lisansı sertifikasına sahiptir. Ayrıca Sermaye Piyasası Kurulu’nun Seri:II-17.1 sayılı “Kurumsal Yönetim Tebliği” gereğince sermaye piyasası mevzuatından kaynaklanan yükümlülüklerin yerine getirilmesinde ve kurumsal yönetim uygulamalarında koordinasyonu sağlamak üzere Ümit Fırat görevlendirilmiş olup, Sermaye Piyasası

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Faaliyetleri İleri Düzey Lisansı ve Kurumsal Yönetim Derecelendirme Uzmanlığı sertifikalarına sahiptir. Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:II-17.1 sayılı "Kurumsal Yönetim Tebliği"nde yer alan 11. Madde 2. Fıkrası gereğince Yatırımcı ilişkileri bölümü oluşturulması ve Yatırımcı ilişkileri bölümü yöneticisinin Kurumsal Yönetim Komitesi'nde görevlendirilmesi çalışmaları 30 Haziran 2014 tarihine kadar gerçekleştirilecektir.

Bölümün iletişim bilgileri ise şu şekildedir:

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

Merkez Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza No:11 B/31 34197 Yenibosna/İstanbul

Tel: 0(212) 454 24 22 - Faks: 0(212) 454 24 27

Sırrı Söztutan

e-mail: sirri.soztutan@ihlas.com.tr

Ümit Fırat

e-mail: umit.firat@ihlasyayinholding.com.tr

Pay Sahipleri ile ilişkiler birimi esas itibarıyla;

- Bilgi alma ve inceleme hakkı esas olmak üzere pay sahipliği haklarının korunması ve kolaylaştırılmasında etkin rol oynar,
- Pay sahipliği haklarının kullanımını etkileyebilecek nitelikteki bilgi ve açıklamaların güncel olarak ortaklığın kurumsal internet sitesinde yatırımcıların kullanımına sunulması,
- Yatırımcılar ile ortaklık arasında yapılan yazışmalar ile diğer bilgi ve belgelere ilişkin kayıtların sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulmasının sağlanması,
- Ortaklık pay sahiplerinin ortaklık ile ilgili yazılı bilgi taleplerinin yanıtlanması,
- Genel kurul toplantısı ile ilgili olarak pay sahiplerinin bilgi ve incelemesine sunulması gereken dokümanları hazırlamak ve genel kurul toplantısının ilgili mevzuata, esas sözleşmeye ve diğer ortaklık içi düzenlemelere uygun olarak yapılmasını sağlayacak tedbirleri almak,
- Kurumsal yönetim ve kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü husus da dahil olmak üzere sermaye piyasası mevzuatından kaynaklanan yükümlülüklerin yerine getirilmesini gözetmek ve izlemek,
- Ulusal ve uluslararası kuruluşlar tarafından organize edilen yatırımcı ilişkileri toplantılarına Şirketimizi temsilen katılımı,
- Toplantılarda kullanılacak sunum materyallerinin hazırlanarak, gerektiğinde güncellenmesi görevlerini yerine getirmek üzere faaliyet göstermektedir.

2014 yılı Mart ayı sonu itibarıyla bu iletişim bilgileri üzerinden gelen 3 adet e-mail'e cevap verilmiş olup, ayrıca gerek yerli, gerekse yabancı yatırımcılardan gelen sorular cevaplandırılmıştır.

Şirketin faaliyet raporunun oluşturulmasında aktif rol alınmıştır. Bu şekilde, yatırımcının en

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

kapsamlı şekilde bilgilendirilmesi sağlanmıştır. Şirketin kurumsal web sayfası; şirketin gelişen ve değişen kurumsal yapısı ve SPK'nın açıklamış olduğu Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde, Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi koordinesinde güncellenmektedir.

2.2. 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 esas sözleşmede bireysel bir hak düzenlemesi yapılmamıştır.

2.3. Genel Kurul Toplantıları**2013 Yılı Olağan Genel Kurul Bilgileri**

Şirket Olağan Genel Kurulu 31 Mart 2014 tarihinde saat 15.00'de Holding Genel Merkezi'nde fiziki olarak 134.503.235 adet pay, elektronik olarak 1 adet pay, toplam olarak ise ödenmiş sermayenin % 67'sini temsil eden 134.503.236 adet pay Genel Kurula katılarak temsil edilmiş olup, genel kurul İstanbul Ticaret Sicilinde 07 Nisan 2014 tarihinde tescil edilerek, 11 Nisan 2014 tarih 8548 sayılı TTSG'de ilan edilmiştir.

Genel Kurul için 07 Mart 2014 tarihli TTSG ile yapılan duyuruda, Yönetim Kurulu tarafından hazırlanan çağrı metni, gündem ve vekaletname yer almış olup elektronik ortamlarda genel kurul bilgilendirmelerine nasıl ulaşılacağı bilgisi de verilmiştir. Şirketimizin internet sitesinde, KAP'ta ve EGKS'de genel kurul ilanı ve genel kurul ile ilgili gerekli dökümanlar hazır bulundurulmuştur. Telefon ile arayanlara da, ilan faks veya e-mail ile ayrıca bildirilmiştir.

Genel Kurul tarihinin 21 gün öncesinden itibaren Şirket merkezinde; Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu, Bilgili Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından hazırlanan Bağımsız Denetim Raporu, S.P.K.'nun Seri II.14.1 Sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine göre hazırlanan finansal tablolar, yasal kayıtlara göre düzenlenen Bilanço ve Gelir Tablosu ve Genel Kurul Bilgilendirme Dokümanı ortakların tetkikine hazır bulundurulmuştur.

Pay sahiplerinden soru sorma hakkını kullanan elektronik ortamda katılan yatırımcımızın Gündem Madde 6 ile ilgili olarak; "SPK Kurumsal Yönetim ilkeleri uyarınca Kadın YK üyesi hedefi

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

belirlenecek mi, En az kaç üye hedefliyorsunuz ve bu hedefe ulaşma süresini açıklar mısınız, Kadın YK üyesi atanmaması sebebi hakkında bilgi talep ediyorum” sorusuna “genel kurulda konuyla ilgili faaliyet raporumuzda açıklama mevcuttur “ şeklinde cevap verilmiştir.

Pay sahipleri tarafından gündem önerisi verilmemiştir.

Genel Kurula katılımın kolaylaştırılması amacıyla en az mevzuatta öngörülen hususlara uyulması için azami dikkat ve özen gösterilmekte olup, Pay Sahiplerinin genel kurullara katılım konusunda herhangi bir güçlükle karşılaşmadıkları düşünüldüğü gibi, ayrıca pay sahiplerinden bu güne kadar bir geri bildirim alınmamıştır.

Genel Kurul tutanakları pay sahiplerine istedikleri takdirde toplantı bitiminde tevdi edilmekte, Kamuyu Aydınlatma Platformuna gönderilmekte ayrıca toplantıya iştirak edememiş pay sahiplerinin bilgilendirilmesi amacıyla, şirket internet sitesine konulmaktadır.

Genel Kurul tutanakları, web sayfası üzerinde, EGKS’de ve Mali İşler Birimi bünyesinde pay sahiplerinin dikkatine açık tutulmuştur.

Dönem içinde bağış ve yardım yapılmadığı konusu 2013 Genel Kurul toplantısında 9 nolu gündem maddesinde ortakların bilgisine sunulmuştur. Ayrıca 2014 yılı için şirket tarafından yapılabilecek bağış tutarı üst sınırının ise şirketin 2013 yılı konsolide brüt satış tutarının %1’ine tekabül eden tutar olarak belirlenmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu’nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliğinde yer alan Kurumsal Yönetim İlkeleri 1.3.6 maddesi gereği Yönetim kontrolünü elinde bulunduran pay sahiplerinin, yönetim kurulu üyelerinin, idari sorumluluğu bulunan yöneticilerin ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî hısımlarının, ortaklık veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek önemli bir işlem yapması ve/veya ortaklığın veya bağlı ortaklıklarının işletme konusuna giren ticari iş türünden bir işlemi kendi veya başkası hesabına yapması ya da aynı tür ticari işlemlerle uğraşan bir başka ortaklığa sorumluluğu sınırsız ortak sıfatıyla girmesi durumunda; söz konusu işlemler hakkında ve bu ilkele belirtilenler dışında imtiyazlı bir şekilde ortaklık bilgilerine ulaşma imkânı olan kimselerin, kendileri adına ortaklığın faaliyet konusu kapsamında yapılan işlem bulunmadığı hususu Genel Kurul’un bilgisine sunulmuştur.

Ayrıca, Genel Kurul’da, Türk Ticaret Kanununun genel kurulun görevlerine ilişkin maddelerde yazılı konular ve Sermaye Piyasası Kurulu’nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği ve şirket esas sözleşme hükümlerine uyularak kararlar alınmakta ve gerekli bilgilendirmeler yapılmaktadır.

Genel Kurul toplantı ilanı, Kamuyu Aydınlatma Platformu, EGKS, şirket internet sitesi ve yazılı basın aracılığı ile yapılır. Ayrıca Genel Kurul ile ilgili bilgilendirme dokümanları şirket internet sitesinde yer alır.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Genel kurul ilanlarında:

- Toplantı günü ve saati,
- Tereddüt oluşturmayacak şekilde toplantı yeri,
- Gündem,
- Gündem maddelerine ilişkin olarak ihtiyaç duyulan bilgiler,
- Açıklamanın yapılacağı tarih itibarıyla ortaklığın ortaklık yapısını yansıtan toplam pay sayısı ve oy hakkı, ortaklık sermayesinde imtiyazlı pay bulunuyorsa her bir imtiyazlı pay grubunu temsil eden pay sayısı ve oy hakkı ile imtiyazların niteliği hakkında bilgi,
- Ortaklığın ve bağlı ortaklıklarının geçmiş hesap döneminde gerçekleşen veya gelecek hesap dönemlerinde planladığı ortaklık faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyecek yönetim ve faaliyetlerindeki değişiklikler ve bu değişikliklerin gerekçeleri hakkında bilgi,
- Genel kurul toplantı gündeminde yönetim kurulu üyelerinin azli, değiştirilmesi veya seçimi varsa; azil ve değiştirme gerekçeleri, yönetim kurulu üyeliği adaylığı ortaklığa iletilen kişilerin; özgeçmişleri, son on yıl içerisinde yürüttüğü görevler ve ayrılma nedenleri, ortaklık ve ortaklığın ilişkili tarafları ile ilişkisinin niteliği ve önemlilik düzeyi, bağımsızlık niteliğine sahip olup olmadığı ve bu kişilerin yönetim kurulu üyesi seçilmesi durumunda, ortaklık faaliyetlerini etkileyebilecek benzeri hususlar hakkında bilgi,
- Ortaklık pay sahiplerinin gündeme madde konulmasına ilişkin Yatırımcı İlişkileri Bölümü'ne yazılı olarak iletmış oldukları talepleri, yönetim kurulunun ortakların gündem önerilerini kabul etmediği hallerde, kabul görmeyen öneriler ile ret gerekçeleri,
- Gündemde esas sözleşme değişikliği olması durumunda ilgili yönetim kurulu kararı ile birlikte, esas sözleşme değişikliklerinin eski ve yeni şekilleri, yer almakta ve pay sahiplerine duyurulmaktadır.

Genel kurul gündemi hazırlanırken, her teklifin ayrı bir başlık altında verilmiş olmasına, gündem başlıklarının açık ve farklı yorumlara yol açmayacak şekilde ifade edilmesine, mevzuatın da yasaklamış olduğu “diğer” veya “çeşitli” gibi gündem maddesi belirlenmemesine özen gösterilmektedir.

Toplantılarda kendisini vekil vasıtasıyla temsil ettirecek Pay Sahipleri için vekâletname örnekleri toplantı duyuruları ile birlikte ilan edilmekte ve ayrıca elektronik ortamda da Pay Sahiplerimizin kullanımına sunulmaktadır.

Genel kurul toplantılarının söz hakkı olmaksızın menfaat sahipleri ve medya dâhil kamuya açık olarak yapılabilmesi hususu ile ilgili esas sözleşmede bir hüküm bulunmamaktadır. Ancak, şirketimizin Genel Kurulun Çalışma Esas ve Usulleri Hakkında İç Yönerge'sinde Şirketin diğer

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

yöneticileri, “ çalışanları, ses ve görüntü alma teknisyenleri, basın mensupları girebilir” ifadesi yer almaktadır.

Genel Kurul toplantılarına gündemde özellik arz eden konularla ilgili yönetim kurulu üyeleri, ilgili diğer kişiler, finansal tabloların hazırlanmasında sorumluluğu bulunan yetkililer, finansal tabloları denetleyen Bağımsız Denetim Kuruluşundan bir yetkili davet edilmektedir.

Şirketimiz genel kurulunda oy kullanma usul ve esasları aşağıda maddeler halinde sunulmuştur:

- Ortaklarımız genel kurullarda bizzat bulunabilecekleri gibi, kendilerini vekil aracılığıyla da temsil ettirebilirler.
- Genel kurul toplantılarında oylamalar açık ve el kaldırmak suretiyle yapılır.

Genel Kurul toplantılarında A ve B Grubu pay sahiplerinin oy hakları ile ilgili madde aşağıda yer almaktadır.

OY:

Madde-20:

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 15 (Onbeş) oy hakkına sahiptir.

Oy kullanma usul ve esasları ayrıca toplantı başlangıcında da Pay Sahiplerine duyurulmaktadır.

Pay Sahiplerimizin Şirketimiz Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimine iletmiş olduğu ve gündemde yer almasını istedikleri konular, Yönetim Kurulu tarafından gündem hazırlanırken imkanlar dahilinde dikkate alınmaktadır.

Genel kurul toplantıları, ana sözleşme uyarınca Şirket merkezinin bulunduğu yerde veya idare merkezinin bulunduğu şehrin elverişli bir yerinde toplanır.

2.4. Oy Hakları ve Azlık Hakları

Şirket esas sözleşmesinde oy hakkı ile ilgili imtiyaz bulunmamakla birlikte; esas sözleşmenin 9. maddesi aşağıdadır:

İMTİYAZLAR:

Madde-9:

a- Yönetim Kurulu Üye seçme imtiyazı;

Şirket Genel Kurulu; Yönetim Kurulunu 5 kişi olarak belirlediği takdirde Yönetim Kurulu

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Üyeleri'nin en az 4'ü, Yönetim Kurulu 7 kişi olarak belirlendiği takdirde Yönetim Kurulu üyelerinin en az 5'i Yönetim Kurulu 9 kişi olarak belirlendiği takdirde Yönetim Kurulu üyelerinin en az 7'si Yönetim Kurulu 11 kişi olarak belirlendiği takdirde Yönetim Kurulu üyelerinin en az 9'u (B) grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilir.

b- Genel Kurul toplantılarında oy kullanma imtiyazı;

Şirketin yapılacak olağan ve olağanüstü Genel Kurul toplantılarında B grubu pay sahipleri her bir pay için 15 (Onbeş) oy hakkına sahiptirler.

Şirket'in karşılıklı iştirak ilişkisi içinde olduğu herhangi bir ortağı da bulunmamaktadır. İştiraklerimiz Şirket'imize iştirak etmemiştir. Azınlık payları yönetimde temsil edilmemektedir.

2.5. Kar Payı Hakkı

Şirketin karına katılım konusunda imtiyaz yoktur. Şirketin kamuya açıkladığı kar dağıtım politikası mevcuttur.

Yönetim Kurulu 18.03.2011 tarih 2011/07 sayılı toplantısında, Kurumsal Yönetim Komitesinin 16.03.2011 tarih 2011/02 sayılı tavsiye kararını değerlendirerek aşağıda yazılı olan Kar Dağıtım Politikasını belirlemiştir. Söz konusu politika 18.03.2011 tarihinde (KAP) Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda kamuya açıklanmış ve 08.04.2011 tarihinde yapılan 2010 Yılı Olağan Genel Kurul toplantısında Genel Kurulun bilgisine sunulmuş olup, ayrıca faaliyet raporunda yer almış ve şirketin internet sitesinde de kamuya açıklanmıştır.

Şirketin 2013 yılı dönem sonucu ile ilgili olarak Genel Kurul'da gündem 5. maddesinde görüşülmüş olup Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS)'na uygun olarak hazırlanan konsolide ve konsolide olmayan V.U.K. hükümlerine göre düzenlenmiş finansal tablolarımızda zarar bulunması sebebiyle, kar dağıtımını yapılmaması hususundaki Yönetim Kurulu önerisi yapılan oylama sonucu oybirliği ile kabul edilmiştir.

Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS)'na uygun olarak hazırlanan konsolide ve konsolide olmayan V.U.K. hükümlerine göre düzenlenmiş finansal tablolarımızda hesap dönemi sonucu ile ilgili olarak Genel Kurul karar verecektir.

Şirketin kamuya açıkladığı kar dağıtım politikası şöyledir:

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

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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'na belirlenmiş olan asgari kar dağıtım oranında kar dağıtımı yapılacaktır. Ortaklığımızın kar dağıtım potansiyeli dikkate alınarak Yönetim Kurulu'na 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'na 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

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;

KAR'IN DAĞITIMI: (16 Nisan 2013 Tarihli 8301 Sayılı T.T.S.G.)**Madde - 28:**

Şirketin genel giderleri 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 görülen safi (net) kâr, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra sırası ile aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur.

Birinci Tertip Kanuni Yedek Akçe:

a) Ödenmiş sermayenin yüzde yirmisine ulaşınca kadar safi karın yüzde beşi (%5) nispetinde kanuni yedek akçe ayrılır.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Birinci Temettü:

b) Safi kardan (a) bendinde belirtilen meblağ düşüldükten sonra kalan miktardan, yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak tutar üzerinden, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak birinci temettü ayrılır.

c) Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra, Genel Kurul, kar payının, yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş vakıflara ve benzer nitelikteki kişi ve kurumlara dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir.

d) Net dönem karından, (a), (b) ve (c) bentlerinde belirtilen meblağlar düşüldükten sonra kalan kısmı, Genel Kurul, kısmen veya tamamen ikinci temettü payı olarak dağıtmaya veya Türk Ticaret Kanunu'nun 521 inci maddesi uyarınca kendi isteği ile ayırdığı yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.

e) Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ayrılmadıkça, esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen birinci temettü nakden ve/veya hisse senedi biçiminde 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 ve bu gibi kişi ve/veya kurumlara kar payı dağıtılmasına karar verilemez.

f) Temettü dağıtım tarihi itibariyle mevcut payların tümüne bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.

g) Yönetim Kurulu genel kurul tarafından yetkilendirilmiş olmak, Sermaye Piyasası Kanununun 20. maddesi ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun diğer düzenlemelerine uymak şartı ile temettü avansı dağıtabilir. Bir hesap döneminde verilecek toplam kar payı avansı bir önceki yıla ait dönem karının yarısını aşamaz. Genel kurul tarafından yönetim kuruluna verilen temettü avansı dağıtma yetkisi, bu yetkinin verildiği yıl ile sınırlıdır. Bir önceki yılın temettü avansı tamamen mahsup edilmediği sürece, ek bir temettü avansı verilmesine ve/veya 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.

2.6. Payların Devri

Payların devri konusunda Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Türk Ticaret Kanunu hükümlerine uyulur.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

BÖLÜM III - KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

3.1. Kurumsal İnternet Sitesi ve İçeriği

Şirket'in resmi internet sitesinin adresi Şirket ile aynı adı taşıyan, kolay bulunabilir ve ulaşılabilir nitelikte olan www.ihlasyayinholding.com.tr'dir.

Kamunun aydınlatılmasında, şirkete ait internet sitesi aktif olarak kullanılır ve burada yer alan bilgiler sürekli güncellenir. Şirketin internet sitesindeki bilgiler, ilgili mevzuat hükümleri gereğince yapılmış olan açıklamalar ile aynı ve/veya tutarlı olur; çelişkili veya eksik bilgi içermez. Şirket antetli kağıdında internet sitesinin adresi yer alır.

Şirketin kurumsal internet sitesinde; ilgili mevzuat uyarınca açıklanması zorunlu bilgilerin yanı sıra; ticaret sicili bilgileri, son durum itibarıyla ortaklık ve yönetim yapısı, imtiyazlı paylar hakkında detaylı bilgi, şirket esas sözleşmesinin son hali, özel durum açıklamaları, finansal raporlar, faaliyet raporları, izahnameler ve diğer kamuyu aydınlatma belgeleri, genel kurul toplantılarının gündemleri, katılanlar cetvelleri ve toplantı tutanakları, vekaleten oy kullanma formu, pay alım teklifi veya vekalet toplanmasında hazırlanan zorunlu bilgi formları ve benzeri formlar, kâr dağıtım politikası, bilgilendirme politikası ve şirket tarafından oluşturulan etik kurallar yer alır. Bu kapsamda, en az son 5 yıllık bilgilere kurumsal internet sitesinde yer verilir.

Şirketin ortaklık yapısı; dolaylı ve karşılıklı iştirak ilişkilerinden arındırılmak sureti ile %5'ten yüksek paya sahip olan gerçek kişi pay sahiplerinin isimleri, pay miktarı ve oranları ile hangi imtiyaza sahip oldukları gösterecek şekilde her 3 ayda bir güncellenerek kurumsal internet sitesinde yer verilir.

İnternet sitesinde yer alan bilgiler, uluslararası yatırımcıların da yararlanması açısından ayrıca İngilizce olarak hazırlanmaktadır.

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, ilişkili taraf işlemleri ve içeriden öğrenenler ve bunlara ait işlemler gibi detay bilgiler, "Bilgi Toplum Hizmeti" başlığı altında MKK-E-Şirket sistemine link, "Kariyer" başlığı altında, İnsan Kaynakları Politikası ile grubumuzda çalışmak isteyenlere yönelik müracaat prosedürleri, "Haberler" başlığı altında Şirket tarafından yapılan her türlü duyuru ve basında çıkan bilgiler ve "İrtibat" başlığı altında ise adres, telefon, e-mail gibi irtibat bilgileri ile ulaşım haritasına verilmiştir.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**3.2. Faaliyet Raporu**

Şirket faaliyet raporlarında, II-17.1 sayılı “Kurumsal Yönetim Tebliği”nde anılan bütün bilgilere yer verilmektedir.

Kamuoyunun şirketin faaliyetleri hakkında tam ve doğru bilgiye ulaşmasını sağlayacak ayrıntıda hazırlanır.

İlgili mevzuatta ve kurumsal yönetim ilkelerinin diğer bölümlerinde belirtilen hususlara ek olarak yıllık faaliyet raporlarında;

- Yönetim kurulu üyeleri ve yöneticilerin şirket dışında yürüttükleri görevler hakkında bilgiye ve yönetim kurulu üyelerinin bağımsızlığına ilişkin beyanlarına,
 - Yönetim kurulu bünyesinde oluşturulan komitelerin üyeleri, toplanma sıklığı, yürütülen faaliyetleri de içerecek şekilde çalışma esaslarına ve komitelerin etkinliğine ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesine,
 - Yönetim kurulunun yıl içerisindeki toplantı sayısına ve yönetim kurulu üyelerinin söz konusu toplantılara katılım durumuna,
 - Şirket faaliyetlerini önemli derecede etkileyebilecek mevzuat değişiklikleri hakkında bilgiye,
 - Şirket aleyhine açılan önemli davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiye,
 - Şirketin yatırım danışmanlığı ve derecelendirme gibi konularda hizmet aldığı kurumlarla arasındaki çıkar çatışmaları ve bu çıkar çatışmalarını önlemek için şirketçe alınan tedbirler hakkında bilgiye,
 - Sermayeye doğrudan katılım oranının %5’i aştığı karşılıklı iştiraklere ilişkin bilgiye,
 - Çalışanların sosyal hakları, mesleki eğitimi ile diğer toplumsal ve çevresel sonuç doğuran şirket faaliyetlerine ilişkin kurumsal sosyal sorumluluk faaliyetleri hakkında bilgiye,
- yer verilir.

BÖLÜM IV - MENFAAT SAHİPLERİ**4.1. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi**

Menfaat sahipleri; şirketin hedeflerine ulaşmasında veya faaliyetlerinde ilgisi olan çalışanlar, alacaklılar, müşteriler, tedarikçiler, çeşitli sivil toplum kuruluşları gibi kişi, kurum veya çıkar gruplarıdır. Şirket, işlem ve faaliyetlerinde menfaat sahiplerinin mevzuat ve karşılıklı sözleşmelerle düzenlenen haklarını koruma altına alır. Menfaat sahiplerinin haklarının mevzuat ve karşılıklı sözleşmelerle ile korunmadığı durumlarda, menfaat sahiplerinin çıkarları iyi niyet kuralları çerçevesinde ve şirket imkânları ölçüsünde korunur.

Şirketin çalışanlarına yönelik tazminat politikası bulunmamaktadır. En kısa süre içerisinde

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

oluşturulup ve bunu kurumsal internet sitesi aracılığıyla kamuya açıklanması planlanmaktadır.

Menfaat sahipleri, haklarının korunması ile ilgili şirket politikaları ve prosedürleri hakkında şirketin kurumsal internet sitesi de kullanılması suretiyle yeterli bir şekilde bilgilendirilir.

Menfaat sahiplerinin şirketin ilgili mevzuata aykırı ve etik açıdan uygun olmayan işlemlerinin kurumsal yönetim komitesine veya denetimden sorumlu komiteye iletilmesi için ilgili departmanları görevlendirmiştir. Menfaat sahiplerinin dönem içinde yönelttikleri tüm sorular ile ilgili birimlerce cevaplanmaktadır. Bunun için özel bir ortam oluşturulmamış, mevcut bilgilendirilme kanalları kullanılmıştır. Bunda en etkin olarak Şirket'in resmi web adresi www.ihlasyayinholding.com.tr hem cevap verme hem de duyuru yapmada kullanılmıştır.

Menfaat sahipleri arasında çıkar çatışmaları ortaya çıkması veya bir menfaat sahibinin birden fazla çıkar grubuna dahil olması durumunda; sahip olunan hakların korunması açısından mümkün olduğunca dengeli bir politika izlenir, her bir hakkın birbirinden bağımsız olarak korunması hedeflenir.

4.2. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

Şirket ana sözleşmesinde menfaat sahiplerinin yönetime katılımını öngören bir düzenleme bulunmamaktadır.

Pay sahipleri, müşteriler, tedarikçilerimiz ve personelimizden oluşan menfaat sahiplerimizin, şirketimizin yasal ya da şirket etik değerlerine uygun olmadığını düşündüğü işlemleri iletmek 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 adresi oluşturulmuştur.

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.

Personelin yönetime katılımı ve her türlü dilek, şikayet ve önerilerini rahatlıkla iletebilmeleri için insankaynaklari@ihlasyayinholding.com.tr adresi oluşturulmuş ve tüm personele duyurulmuştur. Ayrıca info@ihlasyayinholding.com.tr adresi üzerinden gelecek önerilerin de dikkate alınacağı bildirilmiştir.

4.3. İnsan Kaynakları Politikası**İNSAN KAYNAKLARI VİZYONU**

Dünya standartlarında insan kaynakları yönetim anlayışlarının benimsendiği, sektöründe nitelikli

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

işgücü tarafından en çok tercih edilen ve herkesin üyesi olmaktan gurur duyduğu, örnek bir şirket olabilmektir.

İNSAN KAYNAKLARI MİSYONU

İnsanları geliştirip mutlu ve huzurlu olmalarını sağlayarak topluma katkı sağlamak ve kurumsal bağlılık ile performansı yüksek olan çalışanlara sahip olmak Türkiye ve Dünyadaki rekabet gücümüzü artıracaktır. Bu sebeple insanların huzurla çalışarak en yüksek verimliliğe ulaşması için adil ve şeffaf çalışma sistemleri ve ortamları oluşturmak.

İNSAN KAYNAKLARI POLİTİKASININ ESASLARI

İnsan Kaynakları politikasının amacı, çalışanların etkin, verimli ve mutlu olmalarını sağlayarak İhlas Yayın Holding A.Ş.'nin ulusal ve uluslararası alanda rekabet üstünlüğü elde etmesini sağlamaktır. Bu amaca ulaşmada uyulacak temel esasları şunlardır;

- 1-İşin özelliğine uygun nitelik ve yetenekte personel çalıştırılabilmesi için aday temini, sınav ve oryantasyon sistemleri geliştirmek ve uygulamak,
- 2-Personelin bilgi ve yeteneklerine uygun görevlerde çalışmasını sağlamak
- 3-Şirket personelinin verim ve etkinliğini en üst düzeyde tutmak,
- 4-Etkin bir eğitim planı ve programı ile tüm personele kendini geliştirme ve kariyer yapma imkanı sağlamak,
- 5- Genel Müdür bilgisi dâhilinde çok özel pozisyonlar hariç Üst Düzey Yöneticilerin Kurum bünyesinden yetiştirilmesi
- 6-Her kademedeki personelin moral ve motivasyonunu en üst düzeyde tutmak
- 7-Personelin maddi ve manevi haklarını korumak ve geliştirmek,
- 8-Tüm yöneticileriyle birlikte personelin çalışma isteklerini geliştirici bir iş ortamı oluşturmak ve iyi beşeri ilişkiler kurulmasına çaba göstermek,
- 9-Tüm personelde dil, din, ırk, cinsiyet ve bedensel yapı ayırt edilmeden kurumdaşlık bilincinin geliştirilmesini sağlamak,
- 10-Bütçe imkanları ölçüsünde personelin sosyal ve kültürel ihtiyaçlarını karşılamak, sosyal hizmet ve yardımlardan, bütün personeli dengeli bir şekilde faydalandırmak suretiyle Şirkette çalışmayı cazip hale getirmek.

Çalışanlarımızın her türlü problem, öneri ve beklentilerinin dinlenmesi ve problemlere imkanlar dahilinde çözüm üretilmesi işi insan kaynakları birimi tarafından yürütülmektedir. Birim içinde bir kişi bu konuda görevlendirilmiştir. Görevlendirilen arkadaşımız Sırrı Söztutan'dır. Ayrıca, insankaynaklari@ihlasyayinholding.com.tr adresi açılmış ve buraya gelen tüm problem ve öneriler

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

değerlendirilmekte olup ilgililere mutlaka geri dönüş yapılmaktadır

Ayrımcılık konusunda bugüne kadar herhangi bir şikayet alınmamıştır. Bu konuda şirketimizdeki uygulamalar gayet açık ve şeffaftır. Kimse dini, dili, ırkı ve cinsiyeti dolayısı ile dışlanmamaktadır. Bu konu İK politikamızın esaslarından.

Çalışanların iş tanımları, yetki ve sorumluluklarının belirlenmesi ve iş değerlemesi ile adil bir ücret sistemi kurmak için iş analizi çalışmaları İnsan Kaynakları departmanı tarafından başlatılmıştır. İş analizi tamamlandıktan sonra hedef ve yetkinlik bazlı Performans değerlendirme sistemi kurulacaktır. Sistem tam kurgulandıktan sonra Performans değerlendirme el kitabı oluşturulacak, çalışan ve yöneticilere gerekli eğitimler verildikten sonra uygulamaya konulacaktır.

Personel temini ve yerleştirilmesi, İşten Çıkış ve disiplin yönetmelikleri, holdingde kullanılabilecek ünvanlarla ilgili yönetmelik yayınlanmıştır. Bu kapsamda çalışanların ünvanlarının revizyon çalışmaları ile yayınlanan yönetmeliklerle ilgili eğitimler, uygulama düzenlemeleri ve takibi konularında çalışanlara ve ilgili diğer birimlere eğitim çalışmaları devam etmektedir. Ayrıca diğer konularla ilgili(Özlük hakları, Ücret yönetimi vb) çalışmalar devam etmektedir. Tamamlandığında konu ile ilgili bilgilendirmeler yapılacaktır. Organizasyon yapımız yeniden şekillendirilmektedir. Organizasyon yapısı tamamlandıktan sonra organizasyon el kitabı hazırlanıp, kişilerin yeni görev tanımları kendilerine tebliğ edilecektir.

4.4. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk

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 aracılığı ile duyurulmuştur.

Etik Kurallar**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

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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 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.

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.

Şirketimiz, sosyal sorumluluklarına karşı duyarlı olmayı, çevreye, tüketiciye, kamu sağlığına ilişkin düzenlemeler ile etik kurallara uymayı, uluslararası geçerliliğe sahip insan haklarına destek olmayı ve saygı göstermeyi, irtikap ve rüşvet de dahil olmak üzere yolsuzluğun her türlüyle mücadele

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

etmeyi temel prensipleri olarak benimsemiştir.

Tüm insanlığın ortak paydası olan dünya kaynaklarının etkin ve verimli kullanılması, çevre koruma değerlerine saygı gösterilmesi, sosyal sorumluklar 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, çevre ve doğayı koruma hususuna önem vererek, sosyal sorumluluğun gereğini yerine getirme adına özel çevre sayfaları hazırlamaktadır.

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 V - YÖNETİM KURULU**5.1. Yönetim Kurulu'nun Yapısı ve Oluşumu**

Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Başkanı'nın ayrı olduğu Yönetim Kurulumuzda **3 icracı, 3 icracı olmayan üye ve 3'ü bağımsız üye olmak üzere toplam 9 üye bulunmaktadır.**

Görevi	Adı Soyadı	Niteliği	Görevlerinin Süreleri Başlangıç Ve Bitiş Tarihi	
Yönetim Kurulu Başkanı	Ahmet Mücahid Ören	İcrada Görevli Olmayan Üye	30.05.2012	*2015
Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Genel Müdür ve Murahhas Aza	Mustafa Erdoğan	İcracı Üye	30.03.2013	*2015
Yönetim Kurulu Üyesi	Abdullah Tuğcu	İcracı Üye	30.03.2013	*2015
Yönetim Kurulu Üyesi	Nuh Albayrak	İcrada Görevli Olmayan Üye	30.05.2012	**10.03.2014
Yönetim Kurulu Üyesi	İsmail Kapan	İcrada Görevli Olmayan Üye	10.03.2014	**2015
Yönetim Kurulu Üyesi	Mehmet Nurettin Yağcı	İcracı Üye	25.11.2013	*2015
Yönetim Kurulu Üyesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi	Orhan Tanışman	İcrada Görevli Olmayan Üye	30.05.2012	*2015
Yönetim Kurulu Üyesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı	Melih Rüçhan Arvası	Bağımsız Üye	30.05.2012	***07.04.2014

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Yönetim Kurulu Üyesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı	Nazmi Örs	Bağımsız Üye	07.04.2014	***2015
Yönetim Kurulu Üyesi, Denetim Komitesi Başkanı ve Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyesi	Osman Duman	Bağımsız Üye	30.05.2012	**06.02.2014
Yönetim Kurulu Üyesi, Denetim Komitesi Başkanı ve Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyesi	Hüsnü Kurtiş	Bağımsız Üye	06.02.2014	**2015
Yönetim Kurulu Üyesi, Denetim Komitesi Üyesi ve Riskin Erken Saptanması Komitesi Başkanı	Tolga Sönmez	Bağımsız Üye	30.05.2012	**27.03.2014
Yönetim Kurulu Üyesi, Denetim Komitesi Üyesi ve Riskin Erken Saptanması Komitesi Başkanı	İsmail Cengiz	Bağımsız Üye	27.03.2014	**2015

* 30.05.2012 Tarihinde üç yıl süre ile ve üçüncü yılın sonunda yapılacak ilk Genel Kurula kadar vazife yapmak üzere seçilmiştir.

** Osman Duman'ın 06.02.2014 tarihinde, Nuh Albayrak'ın 10.03.2014 tarihinde ve Tolga Sönmez'in 27.03.2014 tarihinde istifa suretiyle ayrılması sebebiyle Osman Duman yerine Hüsnü Kurtiş, Nuh Albayrak'ın yerine İsmail Kapan ve Tolga Sönmez'in yerine İsmail Cengiz atanmış olup yönetim kurulu üyeliği görevleri 31.03.2014 tarihinde yapılan 2013 Yılı Olağan Genel Kurulu'nun tasvibine sunularak onaylanmıştır.

*** Melih Rüçhan Arvasi'nin 07.04.2014 tarihinde istifa suretiyle ayrılması sebebiyle yerine ilk genel kurula kadar görev yapmak üzere Nazmi Örs seçilmiştir.

Yönetim Kurulu Üyeleri'nin Özgeçmişleri

Ahmet Mücahid ÖREN
Yönetim Kurulu Başkanı

28 Nisan 1972'de İstanbul'da doğan A. Mücahid Ören, yüksek öğrenimini Anadolu Üniversitesi İktisat Fakültesi'nde yaptı. 1989 - 1991 yılları arasında Türkiye Gazetesi Bilgisayar Koordinatörlüğü görevini yürütürken Türkiye Çocuk Dergisi Genel Yayın Danışmanlığı'nı da beraberinde icra etti. Türkiye Gazetesi'nin bilgisayar sistemleriyle hazırlanması organizatörlüğünü doğrudan üstlenerek, Türkiye Gazetesi'nin Türk basınında bilgisayar sistemiyle hazırlanan ilk

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

gazeteler arasında yer almasını sağladı. Kuruluş itibariyle Türkiye'nin ilk özel radyo ve televizyonu unvanını taşıyan TGRT'ye 1991 yılında Genel Müdür oldu ve yaptığı çalışmalarla gerekli altyapının hazırlanması, teknik teçhizatın temini ile stüdyoların kurulmasını neticelendirerek fiili yayının gerçekleşmesini sağladı.1993 yılında İhlas Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Vekilliği ve Holding Genel Müdürlüğü görevine getirildi. 2013 yılı Şubat ayında ise İhlas Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanlığı'na seçildi. Yurt içinde ve yurt dışında sanayi, ticaret, hizmet sektörleriyle diğer dallarda faaliyet gösteren bazı mesleki kuruluşların muhtelif vakıf, dernek, cemiyet ve teşekküllerin de üyesi olup, yayınlanmış birçok makalesi bulunan A. Mücahid Ören, İngilizce bilmektedir.

Mustafa ERDOĞAN

Yönetim Kurulu Başkan Vekili, Genel Müdür ve Murahhas Aza

Profesyonel çalışma hayatına 1990 yılında İhlas Holding Mali İşler Koordinatörlüğü'nde başlayan Mustafa Erdoğan, bu departmanda farklı görevler yürüttükten sonra 1997 - 2000 yılları arasında Rehber Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Bürosu'nda çalıştı. 2000 yılında tekrar İhlas Holding'te çalışmaya başlayan Erdoğan, 2005 yılından itibaren İhlas Yayın Holding'in Mali İşler Müdürü olarak görevlendirildi. 2013 yılından itibaren ise aynı şirketin Yönetim Kurulu Üyesi olarak seçildi ve şirketin Genel Müdürü görevine getirildi. Halen aynı görevi yürütmektedir.

Abdullah TUĞCU

Yönetim Kurulu Üyesi

1982 yılında Kayseri' de doğan Abdullah Tuğcu, orta ve lise eğitimini Kayseri' de tamamladı. 1999 yılında girdiği İstanbul Üniversitesi İşletme Fakültesinden 2003 yılında lisans derecesi ile mezun oldu. Daha sonra Marmara Üniversitesi Maliye Bölümü Mali Hukuk dalında lisansüstü çalışma yaptı. 2003 yılında bir Bağımsız Denetim Şirketinde denetçi yardımcısı olarak iş hayatına başladı. Daha sonra, 2008 yılında İhlas Grubuna İhlas Madencilik A.Ş. Mali İşler Müdürü olarak katıldı. Halen İhlas Holding A.Ş., İhlas Gazetecilik A.Ş., TGRT Haber TV A.Ş., TGRT Dijital A.Ş., İhlas Haber Ajansı A.Ş., İhlas Gelişim Yayıncılık A.Ş. şirketlerinde yönetim kurulu üyeliği ve İhlas Medya Planlama ve Satınalma Hiz. Ltd.Şti. şirket müdürlüğü yapmakla beraber İhlas Yayın Holding Finans Koordinatörlüğü görevini yürütmektedir. Kısa bir süre çeşitli eğitim çalışmaları için ABD' de bulunan Abdullah Tuğcu, Mali Müşavirlik belgesine sahip olup, İstanbul Serbest Muhasebeci ve Mali Müşavirler Odası (İSMMMO), Türkiye Kurumsal Yönetim Derneği (TKYD) ve Türkiye Yatırımcı İlişkileri Derneği (TÜYİD) üyesidir. Üç yıl süre ile İSMMMO Türk Ticaret Komitesi'nde görev yapmıştır.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**İsmail KAPAN**

Yönetim Kurulu Üyesi

1956 yılında Malatya'nın Pütürge ilçesine doğdu. İstanbul Üniversitesi Hukuk Fakültesi'nde lisans; aynı üniversitenin İktisat Fakültesi Sosyal Bilimler Enstitüsü'nde Sosyal Yapı ve Sosyal Değişme Anabilim Dalında Yüksek Lisans ve Uluslararası İlişkiler Bölümü'nde de doktora eğitimini tamamladı.

1978 yılında köşe yazarı olarak profesyonel gazetecilik hayatına başlayan Kapan, aynı meslekte yazı işleri müdürü, sorumlu müdür, genel yayın müdürü ve genel koordinatör olarak uzun yıllar yöneticilik görevlerinde de bulundu. Askerlik görevinden sonra, bir süre avukat ve hukuk müşaviri olarak serbest çalışan İsmail Kapan, tekrar gazetecilik mesleğine döndü. 1993 yılında İhlas Haber Ajansı'nı (İHA) kurdu ve bir buçuk yıl süre ile genel müdürlüğünü yaptı.

İsmail Kapan, Türkiye Gazetesi Genel Yayın Yönetmenliği görevini yürütmektedir. Ayrıca, köşe yazarlığının yanı sıra 1993 yılından beri görsel medya alanında da çalışmalarını devam ettirmektedir. Türkiye Gazeteciler Cemiyeti üyesidir.

Mehmet Nureddin YAĞCI

Yönetim Kurulu Üyesi

1969 yılında İstanbul'da doğan Mehmet Nureddin Yağcı, 1991 yılında Boğaziçi Üniversitesi'nden Bilgisayar Mühendisi olarak mezun olmuştur. Aynı üniversitede Bilgisayar Mühendisliği Yüksek Lisans (1993), Londra'daki Westminster Üniversitesi'nde Film ve TV (1995) ve Koç Üniversitesi'nde MBA (2001) eğitimi almıştır. Çalışma hayatına 1989 yılında Türkiye Gazetesi'nde başlayan Yağcı, bir süre Boğaziçi Üniversitesi'nde asistanlık yapmış ve Londra'da BBC Türkçe Servisi'nde yapımcı olarak çalışmıştır. 1997'den beri TGRT, İhlas Holding ve İhlas Yayın Holding bünyesinde çeşitli görevlerde bulunmuştur. Evli ve iki çocuk babası olan Yağcı, İngilizce bilmektedir.

Orhan TANIŞMAN

Yönetim Kurulu Üyesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi

1969 yılında İstanbul'da doğan Orhan Tanışman, İstanbul Teknik Üniversitesi (İTÜ) Gemi İnşaatı Mühendisliği'nden mezun olduktan sonra Yıldız Teknik Üniversitesi'nde (YTÜ) yüksek lisans

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

yaptı, ardından İstanbul Üniversitesi'nde (İÜ) yatırım planlama konusunda doktora çalışmasına başladı. Aynı zamanda İstanbul Üniversitesi İşletme İktisadi Enstitüsü'ne devam ederek 1999 yılında mezun oldu. 1991-1992 yılları arasında Marmara Üniversitesi Teknik Eğitim Fakültesi'nde, 1992-1994 yılları arasında ise İstanbul Üniversitesi Mühendislik Fakültesi'nde Araştırma Görevlisi olarak bulundu. 1994 yılından itibaren İhlas Holding'te çalışmaya başlayan Tanışman, halen İhlas Holding'in Yatırımcı İlişkileri Müdürlüğü'nü yürütmektedir. Evli olan Orhan Tanışman bir erkek bir de kız çocuğuna sahiptir. Türkiye Kurumsal Yönetim Derneği (TKYD) ve Türkiye Yatırımcı İlişkileri Derneği (TÜYİD) Üyesi'dir.

Melih Rüçhan ARVASI

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı

1971 yılında doğan Melih Rüçhan Arvasi, orta ve lise eğitimini İstanbul'da tamamladı. 1989 yılında girdiği Marmara Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi İşletme Bölümü'nden 1993 yılında lisans derecesi ile mezun oldu. Aynı Fakülte'nin Maliye Bölümü'nde Mali İktisat dalında iki yıl lisansüstü çalışma yaptı. 1993 yılında İhlas Grubu'nda Finans Bölümü'nde çalışmaya başladı. 2001'de İhlas Grubu'ndan ayrılarak ABD'de beş yıl süreyle bankacılık sektöründe teknoloji departmanı ve döviz piyasaları bölümünde çalıştı. 2006 yılında tekrar Türkiye'ye dönen Arvasi, halen Kanada ve Amerika merkezli iki sanayi ve bir finans kuruluşunun distribütörlüğünü ve temsilciliğini yürütmektedir. Evli olan Melih Rüçhan Arvasi, Dünya Türkmenleri Eğitim Vakfı ve Dostluk Derneği'nin Kurucu Üyesi'dir ve Mütevelli Heyeti'ndedir.

Hüsnü KURTIŞ

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi ve Denetim Komitesi Başkanı

1953 yılında Niğde' de doğdu. Adana İktisadi ve Ticari İlimler Akademisinden 1975 tarihinde mezun olduktan sonra Türkiye Gazetesi Ankara Temsilciliği görevinde bulundu. Daha sonra İhlas Holding A.Ş. Personel Müdürlüğü, Huzur Radyo TV A.Ş. Mali İşler Müdürlüğü, İhlas Film Prodüksiyon A.Ş. Genel Müdür Yardımcılığı ve Huzur Kargo A.Ş. Genel Müdür Yardımcılığı görevlerinde bulundu. Emekli olan Kurtiş evli ve 2 çocuk babasıdır.

İsmail CENGİZ

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi ve Denetim Komitesi Üyesi

1957 yılında Sarıkamış'ta doğdu. 1979 yılında Eskişehir İktisadi ve Ticari İlimler Akademisinden mezun oldu. 1981 yılında Erzurum'da Dadaş Kitabevi'nde işe başladı. 1982 yılında tamamladığı askerlik vazifesi sonrası 1986 yılında Erzurum'da muhtelif ticari işletmelerde Mali İşler sorumlusu

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

olarak çalıştı. Erzurum Dayanıklı Tüketim ve Ticaret Limited Şirketi'nin ortağı ve Mali İşlerden Sorumlu Müdürü olarak görev yaptı. Ekim 2005 de ortaklıktan ve şirketteki görevinden ayrıldı. 2006 yılında Tekirdağ Çerkezköy'de bir BDK Yapı Laboratuvarı'na ortak olarak işe başladı. 10 Nisan 2012 tarihinde ortaklık payını devrederek şirketten ayrıldı.

Nazmi ÖRS

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı

1948 yılında Antalya'da doğan Nazmi Örs, 1969 yılında Ankara Yenişehir Sağlık Koleji Radyoloji Bölümü'nü, 1979 yılında Ankara Gevher Nesibe Sağlık Eğitim Enstitüsü Toplum Sağlığı Bölümü'nü bitirdi. İzmir, Kars, Gaziantep ve İstanbul'da Sağlık Bakanlığı'na bağlı çeşitli görevlerde bulundu. En son 1999 yılında Bakırköy Ruh ve Sinir Hastalıkları Hastanesi'nde İdari Müdür Muaviniği görevinde iken kendi isteği ile emekli oldu. Halen serbest olarak çalışmaktadır.

Bağımsız Yönetim Kurulu Üye Bilgileri

Bağımsız Yönetim Kurulu üyesi Osman Duman'ın 06.02.2014 tarihinde istifa suretiyle ayrılması sebebiyle yerine, Aday Gösterme Komitesi'nin görevlerini üstlenen Kurumsal Yönetim Komitesi, 6 Şubat 2014 tarihli raporunda Hüsnü Kurtiş'in bağımsız yönetim kurulu adaylığını inceleyerek yönetim kuruluna 6 Şubat 2014 tarihinde sunmuş olup yönetim kurulu tarafından ilk genel kurula kadar görev yapmak üzere Hüsnü Kurtiş seçilmiştir. 31.03.2014 tarihinde yapılan 2013 Yılı Olağan Genel Kurul toplantısında yönetim kurulu üyesi olarak görev yapmaları kabul edilmiştir.

Bağımsız Yönetim Kurulu üyesi Tolga Sönmez'in 27.03.2014 tarihinde istifa suretiyle ayrılması sebebiyle yerine, Aday Gösterme Komitesi'nin görevlerini üstlenen Kurumsal Yönetim Komitesi, 27 Mart 2014 tarihli raporunda İsmail Cengiz'in bağımsız yönetim kurulu adaylığını inceleyerek yönetim kuruluna 27 Mart 2014 tarihinde sunmuş olup yönetim kurulu tarafından ilk genel kurula kadar görev yapmak üzere İsmail Cengiz seçilmiştir. 31.03.2014 tarihinde yapılan 2013 Yılı Olağan Genel Kurul toplantısında yönetim kurulu üyesi olarak görev yapmaları kabul edilmiştir.

Bağımsız Yönetim Kurulu üyesi Melih Rüçhan Arvasi'nin 07.04.2014 tarihinde istifa suretiyle ayrılması sebebiyle yerine, Aday Gösterme Komitesi'nin görevlerini üstlenen Kurumsal Yönetim Komitesi, 7 Nisan 2014 tarihli raporunda Nazmi Örs'ün bağımsız yönetim kurulu adaylığını inceleyerek yönetim kuruluna 7 Nisan 2014 tarihinde sunmuş olup yönetim kurulu tarafından ilk genel kurula kadar görev yapmak üzere Nazmi Örs seçilmiştir.

Aday Gösterme Komitesi'nin görevlerini üstlenen Kurumsal Yönetim Komitesi, 6 Şubat 2014

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

tarihli raporunda Hüsnü Kurtiş'in bağımsız yönetim kurulu adaylığını inceleyerek yönetim kuruluna 6 Şubat 2014 tarihinde sunmuştur. Hüsnü Kurtiş, İhlas Yayın Holding A.Ş. ve şirketin yönetim kontrolü ya da önemli derecede etki sahibi olduğu ortaklıklar ile şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran veya şirkette önemli derecede etki sahibi olan ortaklar ve bu ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu tüzel kişiler ile şahsım, eşim ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhri hısımlarım arasında son beş yıl içinde önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda istihdam ilişkisi kurulmamış olduğunu ve son beş yıl içinde başta şirketin denetimini, derecelendirilmesini ve danışmanlığını yapan şirketler olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde şirketin önemli ölçüde hizmet veya ürün satın aldığı veya sattığı şirketlerde, hizmet veya ürün satın alındığı veya satıldığı dönemlerde %5 ve üzeri ortak, önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda çalışan veya yönetim kurulu üyesi olmadığını beyan etmiştir. Bu rapora dayanarak yönetim kurulu, bağımsız yönetim kurulu üye seçimi için 31.03.2014 tarihinde yapılan Genel Kurul'da ortakların onayına sunularak onaylanmıştır.

Aday Gösterme Komitesi'nin görevlerini üstlenen Kurumsal Yönetim Komitesi, 27 Mart 2014 tarihli raporunda İsmail Cengiz'in bağımsız yönetim kurulu adaylığını inceleyerek yönetim kuruluna 27 Mart 2014 tarihinde sunmuştur. İsmail Cengiz, İhlas Yayın Holding A.Ş. ve şirketin yönetim kontrolü ya da önemli derecede etki sahibi olduğu ortaklıklar ile şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran veya şirkette önemli derecede etki sahibi olan ortaklar ve bu ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu tüzel kişiler ile şahsım, eşim ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhri hısımlarım arasında son beş yıl içinde önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda istihdam ilişkisi kurulmamış olduğunu ve son beş yıl içinde başta şirketin denetimini, derecelendirilmesini ve danışmanlığını yapan şirketler olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde şirketin önemli ölçüde hizmet veya ürün satın aldığı veya sattığı şirketlerde, hizmet veya ürün satın alındığı veya satıldığı dönemlerde %5 ve üzeri ortak, önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda çalışan veya yönetim kurulu üyesi olmadığını beyan etmiştir. Bu rapora dayanarak yönetim kurulu, bağımsız yönetim kurulu üye seçimi için 31.03.2014 tarihinde yapılan Genel Kurul'da ortakların onayına sunularak onaylanmıştır.

Aday Gösterme Komitesi'nin görevlerini üstlenen Kurumsal Yönetim Komitesi, 7 Nisan 2014 tarihli raporunda Nazmi Örs'ün bağımsız yönetim kurulu adaylığını inceleyerek yönetim kuruluna 7 Nisan 2014 tarihinde sunmuştur. Nazmi Örs, İhlas Yayın Holding A.Ş. ve şirketin yönetim kontrolü ya da önemli derecede etki sahibi olduğu ortaklıklar ile şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran veya şirkette önemli derecede etki sahibi olan ortaklar ve bu ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu tüzel kişiler ile şahsım, eşim ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhri

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

hısımlarım arasında son beş yıl içinde önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda istihdam ilişkisi kurulmamış olduğunu ve son beş yıl içinde başta şirketin denetimini, derecelendirilmesini ve danışmanlığını yapan şirketler olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde şirketin önemli ölçüde hizmet veya ürün satın aldığı veya sattığı şirketlerde, hizmet veya ürün satın alındığı veya satıldığı dönemlerde %5 ve üzeri ortak, önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda çalışan veya yönetim kurulu üyesi olmadığını beyan etmiştir. Bu rapora dayanarak yönetim kurulu, bağımsız yönetim kurulu üye seçimi için ilk yapılacak Genel Kurul'da ortakların onayına sunacaktır.

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri; Hüsnü Kurtiş, İsmail Cengiz ve Nazmi Örs, 3 Ocak 2014 tarihinde yayınlanıp yürürlüğe giren II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği gereğince bağımsızlık beyanlarını 06.02.2014, 27.03.2014 ve 07.04.2014 tarihinde vermişlerdir.

BAĞIMSIZLIK BEYANI

İhlas Yayın Holding A.Ş. (Şirket) Yönetim Kurulu Başkanlığı'na,

Şirket ve şirketin yönetim kontrolü ya da önemli derecede etki sahibi olduğu ortaklıklar ile şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran veya şirkette önemli derecede etki sahibi olan ortaklar ve bu ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu tüzel kişiler ile şahsım, eşim ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhri hısımlarım arasında son beş yıl içinde önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda istihdam ilişkimin bulunmadığını,

Şirket sermayesinde veya oy haklarında veya imtiyazlı paylarında %5'inden fazlasına birlikte veya tek başıma sahip olmadığımı ya da önemli nitelikte ticari ilişkinin kurulmamış olduğunu,

Son beş yıl içerisinde başta şirketin denetimini, derecelendirilmesini ve danışmanlığını yapan şirketler olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde şirketin önemli ölçüde hizmet veya ürün satın aldığı veya sattığı şirketlerde, hizmet veya ürün satın alındığı veya satıldığı dönemlerde %5 ve üzeri ortak, önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda çalışan veya yönetim kurulu üyesi olmadığımı,

Şirkette bağımsız yönetim kurulu üyesi olmam sebebiyle üstleneceğim görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu,

Kamu kurum ve kuruluşlarında, mevcut durum itibarıyla tam zamanlı olarak çalışmadığımı,

Gelir Vergisi Kanunu'na göre Türkiye'de yerleşmiş sayıldığımı,

Şirket faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabilecek, şirket ile pay sahipleri arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığımı koruyabilecek, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek güçlü etik standartlara, mesleki itibara ve tecrübeye sahip olduğumu

Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiğim görevlerin gereklerini tam olarak

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayıracağımı beyan ederim.

Hüsnü Kurtiş

BAĞIMSIZLIK BEYANI

İhlas Yayın Holding A.Ş. (Şirket) Yönetim Kurulu Başkanlığı'na,

Şirket ve şirketin yönetim kontrolü ya da önemli derecede etki sahibi olduğu ortaklıklar ile şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran veya şirkette önemli derecede etki sahibi olan ortaklar ve bu ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu tüzel kişiler ile şahsım, eşim ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhri hısımlarım arasında son beş yıl içinde önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda istihdam ilişkimin bulunmadığını,

Şirket sermayesinde veya oy haklarında veya imtiyazlı paylarında %5'inden fazlasına birlikte veya tek başıma sahip olmadığımı ya da önemli nitelikte ticari ilişkinin kurulmamış olduğunu,

Son beş yıl içerisinde başta şirketin denetimini, derecelendirilmesini ve danışmanlığını yapan şirketler olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde şirketin önemli ölçüde hizmet veya ürün satın aldığı veya sattığı şirketlerde, hizmet veya ürün satın alındığı veya satıldığı dönemlerde %5 ve üzeri ortak, önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda çalışan veya yönetim kurulu üyesi olmadığımı,

Şirkette bağımsız yönetim kurulu üyesi olmam sebebiyle üstleneceğim görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu,

Kamu kurum ve kuruluşlarında, mevcut durum itibarıyla tam zamanlı olarak çalışmadığımı,

Gelir Vergisi Kanunu'na göre Türkiye'de yerleşmiş sayıldığımı,

Şirket faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabilecek, şirket ile pay sahipleri arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığımı koruyabilecek, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek güçlü etik standartlara, mesleki itibara ve tecrübeye sahip olduğumu

Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiğim görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayıracağımı beyan ederim.

İsmail Cengiz

BAĞIMSIZLIK BEYANI

İhlas Yayın Holding A.Ş. (Şirket) Yönetim Kurulu Başkanlığı'na,

Şirket ve şirketin yönetim kontrolü ya da önemli derecede etki sahibi olduğu ortaklıklar ile şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran veya şirkette önemli derecede etki sahibi olan ortaklar ve bu ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu tüzel kişiler ile şahsım, eşim ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhri hısımlarım arasında son beş yıl içinde önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

yönetici pozisyonunda istihdam ilişkimin bulunmadığımı,

Şirket sermayesinde veya oy haklarında veya imtiyazlı paylarında %5'inden fazlasına birlikte veya tek başıma sahip olmadığımı ya da önemli nitelikte ticari ilişkinin kurulmamış olduğunu,

Son beş yıl içerisinde başta şirketin denetimini, derecelendirilmesini ve danışmanlığını yapan şirketler olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde şirketin önemli ölçüde hizmet veya ürün satın aldığı veya sattığı şirketlerde, hizmet veya ürün satın alındığı veya satıldığı dönemlerde %5 ve üzeri ortak, önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda çalışan veya yönetim kurulu üyesi olmadığımı,

Şirkette bağımsız yönetim kurulu üyesi olmam sebebiyle üstleneceğim görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu,

Kamu kurum ve kuruluşlarında, mevcut durum itibarıyla tam zamanlı olarak çalışmadığımı,

Gelir Vergisi Kanunu'na göre Türkiye'de yerleşmiş sayıldığımı,

Şirket faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabilecek, şirket ile pay sahipleri arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığımı koruyabilecek, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek güçlü etik standartlara, mesleki itibara ve tecrübeye sahip olduğumu

Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiğim görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayıracağımı beyan ederim.

Melih Rüçhan Arvası

BAĞIMSIZLIK BEYANI

İhlas Yayın Holding A.Ş. (Şirket) Yönetim Kurulu Başkanlığı'na,

Şirket ve şirketin yönetim kontrolü ya da önemli derecede etki sahibi olduğu ortaklıklar ile şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran veya şirkette önemli derecede etki sahibi olan ortaklar ve bu ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu tüzel kişiler ile şahsım, eşim ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî hısımlarım arasında son beş yıl içinde önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda istihdam ilişkimin bulunmadığımı,

Şirket sermayesinde veya oy haklarında veya imtiyazlı paylarında %5'inden fazlasına birlikte veya tek başıma sahip olmadığımı ya da önemli nitelikte ticari ilişkinin kurulmamış olduğunu,

Son beş yıl içerisinde başta şirketin denetimini, derecelendirilmesini ve danışmanlığını yapan şirketler olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde şirketin önemli ölçüde hizmet veya ürün satın aldığı veya sattığı şirketlerde, hizmet veya ürün satın alındığı veya satıldığı dönemlerde %5 ve üzeri ortak, önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda çalışan veya yönetim kurulu üyesi olmadığımı,

Şirkette bağımsız yönetim kurulu üyesi olmam sebebiyle üstleneceğim görevleri gereği gibi yerine

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu,
Kamu kurum ve kuruluşlarında, mevcut durum itibariyle tam zamanlı olarak çalışmadığımı,
Gelir Vergisi Kanunu'na göre Türkiye'de yerleşmiş sayıldığımı,
Şirket faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabilecek, şirket ile pay sahipleri arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığımı koruyabilecek, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek güçlü etik standartlara, mesleki itibara ve tecrübeye sahip olduğumu
Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiğim görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayıracağımı beyan ederim.

Nazmi Örs

Yönetim Kurulu Üyelerine Genel Kurulda verilen izin çerçevesinde, Yönetim Kurulu üyeleri başka şirketlerde, Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev almış olup, kendileri adına bu şirketlerle rekabet yasağı kapsamında işlem yapmamışlardır.

Yönetim Kurulu Üyelerinin Şirket Dışında Aldıkları Görevler:**AHMET MÜCAHİD ÖREN**

İhlas Holding A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
İhlas Haber Ajansı A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
TGRT Haber TV A.Ş.:	Yönetim Kurulu Başkanı
İhlas İnşaat Holding A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
İhlas Pazarlama Yatırım Holding A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
Tasfiye Halinde Kia-İhlas Motor Sanayi ve Ticaret A.Ş.*	Yönetim Kurulu Başkanı

*Kia-İhlas Motor Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin feshi için 10.05.2012 tarihinde Ticaret Mahkemesine müracaat edilmiş olup tasfiye süreci başlamıştır.

MUSTAFA ERDOĞAN

TGRT Haber TV A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi
TGRT Dijital TV Hizmetleri A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi

ABDULLAH TUĞCU

İhlas Holding A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi
İhlas Gazetecilik A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi
İhlas Gelişim Yayıncılık A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi
İhlas Haber Ajansı A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi
TGRT Haber TV A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi
TGRT Dijital TV Hizmetleri A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi
İhlas Medya Planlama ve Satınalma Hiz. Ltd.Şti.	Şirket Müdürü

İSMAİL KAPAN

İhlas Gazetecilik A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı ve Genel Yayın Müdürü
------------------------	--

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

ORHAN TANIŞMAN

İhlas Gazetecilik A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi
İhlas Haber Ajansı A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi
Dijital Varlıklar Görsel Medya ve İnternet Hiz. Ltd. Şti.	Şirket Müdürü

HÜSNÜ KURTIŞ

İhlas Holding A.Ş.	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
--------------------	-------------------------------

İSMAİL CENGİZ

İhlas Holding A.Ş.	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
İhlas Gazetecilik A.Ş.	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

NAZMİ ÖRS

İhlas Gazetecilik A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi
------------------------	----------------------

Şirketimizin yönetim kurulunda kadın üye bulunmamaktadır. 2014 yılı içerisinde II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği doğrultusunda belirlenen hedeflere ulaşmak için politika oluşturulması planlanmaktadır.

5.2. Yönetim Kurulu'nun Faaliyet Esasları

- Yönetim kurulu başkanı, diğer yönetim kurulu üyeleri ve genel müdür ile görüşerek yönetim kurulu toplantılarının gündemini belirler. Ayrıca, 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 Üyeleri, her toplantıya katılmaya ve toplantılarda görüş bildirmeye özen göstermektedir. Elektronik ortamda yönetim kurulu toplantısı yapılmasına imkan sağlanır.
- 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 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla 10 adet toplantı yapmış olup, gerçekleştirdiği toplantılarda yüzde 84 katılım sağlamıştır.
- Yönetim Kurulu toplantılarında 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla muhalif kalınan ve zapta geçirilmesi

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

istenen herhangi bir durum meydana gelmemiştir. Yine aynı dönemde bağımsız üyelerin muhalif kaldığı bir husus meydana gelmemiştir.

- 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.

Yönetim kurulunda her üyenin bir oy hakkı bulunur.

Yönetim kurulu toplantılarının ne şekilde yapılacağı Yönetim Kurulu İç Yönergesi düzenlenmiştir ve şirket genel kurulunda onaylanmıştır.

Yönetim kurulu başkanı, yönetim kurulu toplantısı gündeminde yer alan konular ile ilgili bilgi ve belgelerin, eşit bilgi akışı sağlanması amacıyla, toplantıdan yeterli zaman önce yönetim kurulu üyelerinin incelemesine sunulmasından sorumludur.

Toplantıya katılmayan ancak görüşlerini yazılı olarak yönetim kuruluna bildiren üyenin görüşleri diğer üyelerin bilgisine sunulur.

Yönetim kurulu başkanı ile genel müdürün yetkileri net bir biçimde ayrıştırılmıştır. Ancak, bu ayrım yazılı olarak esas sözleşmede ifade edilmemiştir.

Yönetim kurulu; risk yönetim ve bilgi sistemleri ve süreçlerini de içerecek şekilde iç kontrol sistemleri henüz oluşturmamıştır. 2014 yılı içerisinde iç kontrol sistemlerinin oluşturulması hedeflenmektedir.

Yönetim kurulu, yılda en az bir kez risk yönetimini gözden geçirmektedir.

Yönetim kurulu, şirket ile pay sahipleri arasında etkin iletişimin sağlanmasında, yaşanabilecek anlaşmazlıkların giderilmesinde ve çözüme ulaştırılmasında öncü rol oynamakta ve bu amaca yönelik olarak kurumsal yönetim komitesi ve Yatırımcı İlişkileri Bölümü ile yakın işbirliği içerisinde çalışmaktadır.

Yönetim kurulu üyelerinin görevleri esnasındaki kusurları ile şirkette sebep olacakları zarar, şirket sermayesinin %25'ini aşan bir bedelle henüz sigorta edilmemiştir. Bu işlemin en kısa sürede

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

tamamlanarak KAP'ta açıklanması planlanmaktadır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı "Kurumsal Yönetim Tebliği"nin 1.3.9'uncu maddesinde geçen işlemlerde toplantılara bağımsız yönetim kurulu üyeleri katılmaktadır ve bağımsız yönetim kurulu üyelerinin çoğunluğunun onayı aranmaktadır. 2014 yılında II-17.1 sayılı "Kurumsal Yönetim Tebliği"nin 1.3.9 kapsamına giren herhangi bir işlem olmamıştır.

5.3. Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

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

Komite üyelerinin dağılımı ve nitelikleri ise şu şekildedir:

Denetim Komitesi Başkanı	Osman Duman (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)*
Denetim Komitesi Başkanı	Hüsnü Kurtiş (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)*
Denetim Komitesi Üyesi	Tolga Sönmez (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)**
Denetim Komitesi Üyesi	İsmail Cengiz (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)**
Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı	Melih Rüçhan Arvasi (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)***
Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı	Nazmi Örs (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)***
Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi	Orhan Tanışman (İcracı Olmayan Yönetim Kurulu Üyesi)
Riskin Erken Saptanması Komitesi Başkanı	Tolga Sönmez (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)
Riskin Erken Saptanması Komitesi Başkanı	İsmail Cengiz (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)
Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyesi	Osman Duman (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)
Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyesi	Hüsnü Kurtiş (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)

*Osman Duman'ın 06.02.2014 tarihinde istifa suretiyle ayrılması sebebiyle yerine Hüsnü Kurtiş seçilmiştir ve 31.03.2014 tarihinde yapılan yönetim kurulu üyeliği ve komite görevleri genel kurulda onaylanmıştır.

**Tolga Sönmez'in 27.03.2014 tarihinde istifa suretiyle ayrılması sebebiyle yerine İsmail Cengiz seçilmiştir ve 31.03.2014 tarihinde yapılan yönetim kurulu üyeliği ve komite görevleri genel kurulda onaylanmıştır.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

*Melih Rüçhan Arvası'nın 07.04.2014 tarihinde istifa suretiyle ayrılması sebebiyle yerine ilk genel kurula kadar görev yapmak üzere Nazmi Örs seçilmiştir.

Yönetim Kurulu Üyeleri imkan dahilinde, birden fazla komitede görev almamaktadır.

Yönetim Kurulunun yapılanması gereği ayrı bir "Aday Gösterme Komitesi" ve "Ücret Komitesi" oluşturulamamış olması sebebiyle, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanmış olan Seri:II-17.1 sayılı "Kurumsal Yönetim Tebliği"nde yer alan 4.5.1 hüküm gereğince Kurumsal Yönetim Komitesi bu komitelerin de görevini yerine getirmektedir.

Komiteler, 2014 yılında faaliyetleriyle ilgili olarak bağımsız uzman görüşlerine ihtiyaç duymamıştır.

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. 2014 yılı faaliyet döneminde Kurumsal Yönetim Komitesi beş, Denetim Komitesi iki, Riskin Erken Saptanması Komitesi bir toplantı yapmış ve toplantılar neticesinde alınan tüm tavsiye kararları Yönetim Kurulu tarafından benimsenmiştir.

5.4. Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması

İç kontrol işlevi için Denetim Komitesi bünyesinde çalışmalar yapılmış olup; İç Denetim Birimi oluşturulacaktır. İç Kontrol mekanizmasında ise verilerin on-line olarak üretilmesi ve tüm sistemin anlık kontrolü esas teşkil etmektedir.

Yönetim Kurulunun 08.03.2013 tarih 2013/11 sayılı kararıyla "Riskin Erken Saptanması Komitesi" oluşturulmuş olması nedeniyle Riskin Erken Saptanması Komitesi daha önce bu görevi yürüten Kurumsal Yönetim Komitesi'nden görevi devralmıştır. Dolayısıyla daha önce başlatılan risk yönetim çalışmalarına Riskin Erken Saptanması Komitesi tarafından devam edilmektedir. Komitenin risk yönetimi konusunda 2014 yılında yaptığı çalışmaları şöyle özetleyebiliriz:

- Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından risk yönetim çalışması kapsamında hazırlanan risk değerlendirme ve yönetim süreci Riskin Erken Saptanması Komitesi tarafından devam ettirilmektedir.
- Bu sürece ilişkin oluşturulan risk değerlendirme tablosunda şirketin maruz kalabileceği spesifik riskler ve bu risklerin etki seviyeleri belirlenmiştir.
- Ayrıca yine şirketin maruz kalabileceği spesifik risklere karşılık mevcut kontrol seviyeleri ve mevcut strateji ile maruz kalınan risk seviyeleri belirlenmiştir.
- Risk seviyelerine göre alınacak aksiyonlar ile aksiyon tarihleri belirlenmiştir.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

- Alınacak aksiyonlar yıl içerisinde gözden geçirilmiştir.
- Yıl içerisinde risk değerlendirme tablosu yeniden değerlendirilmiş olup risk seviyelerine göre alınacak aksiyon tarihleri yeniden belirlenmiştir.

5.5. Şirket'in Stratejik Hedefleri

Şirket, her türlü yazılı, görsel ve işitsel yayıncılık, reklamcılık, haber ajanslığı ve benzeri sektörlerde iştirak etmiş olduğu bağlı ortaklıkları aracılığıyla faaliyet göstermektedir. Şirketin temel stratejisi, iştiraklerine her türlü yatırımlarında onlara gereken desteği sağlayarak sağlanan sinerji ile medya sektöründeki konumunu daha da güçlendirmektir. Yönetim Kurulu, hedeflerine ulaşma derecesini, faaliyetlerinin ve geçmiş performansını 3 aylık dönemler itibariyle mali tablolar, bağımsız denetim raporu ve faaliyet raporları aracılığıyla gözden geçirmektedir.

5.6. Mali Haklar

Yönetim Kurulu Üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esasları Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yazılı hale getirilmiş olup, 30 Mayıs 2012 tarihinde yapılan, 2011 yılına ait Genel Kurul'da ortakların bilgisine ve onayına sunulmuştur. Yönetim Kurulu Üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esasları, faaliyet raporlarında ve kurumsal internet sitesinde duyurulmuştur. Söz konusu ücretlendirme esasları aşağıda yer almaktadır.

YÖNETİM KURULU ÜYELERİ VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERİN ÜCRETLENDİRME ESASLARI

1. Şirket yönetim kurulu üyelerine ve murakıplara Şirket esas sözleşmesinin 12. ve 15. maddesi çerçevesinde yapılacak ücret ödemesinin kararı Genel Kurul'un takdirindedir.
2. Şirket yönetim kurulu üyelerinin ve üst düzey çalışanlarının her birine ödenecek ücret tutarlarına ilişkin öneriler Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından belirlenerek, yönetim kuruluna sunulacaktır. Yönetim kurulu, söz konusu önerileri genel kurul toplantısında ortakların bilgisine sunacaktır.
3. Kurumsal Yönetim Komitesi, ücret önerilerini belirlerken, Şirket yönetim kurulu üyelerinin ve üst düzey çalışanlarının göstermiş olduğu performansla doğru orantılı bir biçimde belirleyecektir.
4. Yönetim Kurulu üyelerine ve üst düzey yöneticilere verilecek ücretler tespit edilirken, Şirketin iç dengeleri, stratejik hedefleri ve etik değerleri göz önünde bulundurulur ve tespit edilen ücretlerin bu kriterlere uyumlu olması sağlanır.
5. Yönetim Kurulu üyelerine ve üst düzey yöneticilere verilecek ücretler, kar ya da gelir gibi şirketin kısa vadeli performansı ile ilişkilendirilmez. Tam aksine Şirketin uzun vadeli hedefleri dikkate alınarak belirlenir.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

6. Şirket yönetim kurulu tarafından belirlenen Kurumsal Yönetim Komitesi, ücretlendirme politikalarını izler ve denetler. Kurumsal Yönetim Komitesi, ücretlendirme politikası ve uygulamalarını risk yönetimi çerçevesinde değerlendirir ve bunlara ilişkin önerilerini her yıl rapor halinde yönetim kuruluna sunar.
7. Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin ücretlendirmesinde, hisse senedi opsiyonları ve Şirketin performansına dayalı ödeme planları kullanılamaz.
8. Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin ücretlerinin bağımsızlıklarını koruyacak düzeyde olması sağlanır.
9. Şirket, herhangi bir yönetim kurulu üyesine veya üst düzey yöneticilerine borç veremez, kredi kullandıramaz, verilmiş olan borçların ve kredilerin süresini uzatamaz, şartlarını iyileştiremez, üçüncü bir kişi aracılığıyla şahsi kredi adı altında kredi kullandıramaz veya lehine kefalet gibi teminatlar veremez.
10. Yönetim Kurulu üyelerine ve üst düzey yöneticilere verilen ücretler ile sağlanan diğer tüm menfaatlara ilişkin bilgiler, Şirket yıllık faaliyet raporu vasıtasıyla kamuya açıklanır.