



İHLAS YAYIN HOLDİNG A.Ş.

01.01.2016 / 30.09.2016 HESAP DÖNEMİNE AİT

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

- a) Raporun İlgili Olduğu Hesap Dönemi: 01.01.2016–30.09.2016 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:

30.09.2016 tarihi itibarıyla İhlas Yayın Holding A.Ş.'nin sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir.

ŞİRKET ORTAKLARI	%Sİ	PAY TUTARI
İhlas Holding A.Ş.	49,71%	99.417.614,00
Ahmet Mücahid Ören	1,85%	3.700.000,00
Ayşe Dilvin Ören	0,25%	500.000,00
HALKA AÇIK	48,19%	96.382.386,00
TOPLAM	100,00%	200.000.000,00

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

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

Çıkarılmış sermayenin 190.000.000,00 TL'lık kısmı A grubu hamiline yazılı, 10.000.000,00 TL'lık 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 kullanma imtiyazı bulunmaktadır. İmtiyazlarla ilgili esas sözleşmedeki madde aşağıda yer almaktadır.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

İMTİHAZLAR: (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	İcracı Üye	31.03.2015	*2018
Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Genel Müdür ve Murahhas Aza	Mustafa Erdoğan	İcracı Üye	31.03.2015	*2018
Yönetim Kurulu Üyesi	Abdullah Tuğcu	İcracı Üye	31.03.2015	*2018
Yönetim Kurulu Üyesi	İsmail Kapan	İcrada Görevli Olmayan Üye	31.03.2015	*2018
Yönetim Kurulu Üyesi	Mehmet Nurettin Yağcı	İcracı Üye	31.03.2015	*2018
Yönetim Kurulu Üyesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi	Orhan Tanışman	İcrada Görevli Olmayan Üye	31.03.2015	*2018
Yönetim Kurulu Üyesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı	Nazmi Örs	Bağımsız Üye	31.03.2015	*2018
Yönetim Kurulu Üyesi, Denetim Komitesi Başkanı ve Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyesi	Hüsnu Kurtiş	Bağımsız Üye	31.03.2015	*2018

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Yönetim Kurulu Üyesi, Denetim Komitesi Üyesi ve Riskin Erken Saptanması Komitesi Başkanı	İsmail Cengiz	Bağımsız Üye	31.03.2015	*2018
---	---------------	--------------	------------	-------

* 31.03.2015 Tarihinde üç yıl süre ile ve üçüncü yılın sonunda yapılacak ilk Genel Kurula kadar vazife yapmak üzere seçilmiştir.

Üst Düzey Yöneticiler

Adı Soyadı	Görevi	Mesleki tecrübe
Mustafa Erdoğan	Genel Müdür	28 yıl
Abdullah Tuğcu	Finans Koordinatörü	14 yıl
Ümit Fırat	Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi	13 yıl

Grup'un toplam personel sayısı 1.065 olup (31.12.2015: 1.047), bunun 20'si (31.12.2015: 19) Ana Ortaklık'ta istihdam edilmektedir. Toplu sözleşme uygulaması yoktur. İhlas Yayın Holding A.Ş. faaliyet giderleri içerisinde yer alan personel giderleri 1.474.967,61 TL'dir. Çalışanlara maaş dışında işyerinde yemek verilmekte ve işyeri ile konutları arasında ulaşımları sağlanmaktadır. Ayrıca çalışanların mesleki bilgi ve becerilerini artırabilmeleri için gerek şirket içinde gerekse şirket dışında eğitim hizmetleri verilmektedir.

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 09.04.2016 tarihinde yapılan 2015 yılı Genel Kurul Toplantısında Yönetim Kurulu Başkanına aylık 2.500,00 TL brüt ücret, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerine aylık 2.500,00 TL brüt ücret, diğer Yönetim Kurulu Üyelerine aylık 2.000,00 TL brüt ücret ödenmesi ve ayrıca bütün Yönetim Kurulu Üyelerine toplantı başına 250,00 TL brüt huzur hakkı ödenmesi kararlaştırılmıştır.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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.

01.01.2016-30.09.2016 Dönemi içerisinde Yönetim Organi ve Üst Düzey Yöneticilere toplam; 683.846 TL ödeme yapılmıştır.

b) Verilen ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri ile aynı 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 bağıli 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'da iki, Ankara, Antalya, İzmir, Adana ve Trabzon'da birer tane olmak üzere yedi adet baskı tesisi mevcuttur.

Grup firmalarından İhlas Haber Ajansı A.Ş. (İHA), haber ajanslığı ile iştirigal etmekte olup yurt içinde ve yurt dışında görüntülü, yazılı ve fotoğraflı haber üretmekte, bu haberleri uydu aracılığıyla ve diğeri 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 iştirigal etmekte olup, çeşitli konularda çok sayıda dergi ve gazete çıkarmaktadır.

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, İletişim Magazin'in de ana ortağıdır.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Grup firmalarından Dijital Varlıklar Görsel Medya ve İnternet Hizm. Ltd. Şti. (Dijital Varlıklar), reklamcılık, ilancılık, fotoğrafçılık, ilan, reklam ajanslığı faaliyetleri ile iştigal etmektedir.

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

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

Şirketin ilgili hesap döneminde yapmış olduğu 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 faaliyetleri için Denetim Komitesi bünyesinde çalışmalar yapılmakta olup; İç Denetim Birimi oluşturulacaktır.

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	12.479.237	TL	89,14	Bağlı Ortaklık
TGRT Haber TV A.Ş.	TV ve Radyo Yayıncılığı	32.000.000	31.833.000	TL	99,48	Bağlı Ortaklık
TGRT Dijital TV Hizmetleri A.Ş.	TV Yayıncılığı	8.500.000	8.468.950	TL	99,63	Bağlı Ortaklık
İhlas Gelişim Yayıncılık A.Ş.	Dergi Yayıncılığı	5.100.000	4.998.000	TL	98,00	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

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

İhlas Net A.Ş.*	Elektronik İletişim	6.530.000	200.000	TL	3,06	İştirak
İletişim Magazin Gazetecilik San. ve Tic. A.Ş.	Dergi Yayıncılığı	1.118.850	1.086.402	TL	97,10	Dolaylı Bağlı Ortaklık

* Şirket ortaklarımızdan İhlas Holding A.Ş.'nin bağlı ortaklığı olan İhlas Net A.Ş., 6102 Sayılı T.T.K.nun 155-158. Maddeleri ve 5520 Sayılı K.V.K.nun 19 ncu ve 20 nci maddeleri gereğince, tüm aktif ve pasifi ile bir kül halinde, iştirakimiz olan İhlas İletişim Hizmetleri A.Ş.'yi devir almaya karar vermiş ve söz konusu birleşmeye ilişkin olarak her şirketin yönetim kurulu birleşme kararı almıştır. 21.01.2016 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu toplantımızda alınan karar doğrultusunda; İhlas Yayın Holding A.Ş. olarak birleşme konusunda iştirakimizin almış olduğu kararın onaylanacağı İhlas İletişim Hizmetleri A.Ş.'nin genel kurulunda olumlu oy kullanmıştır. 16/02/2016'da tamamlanan bu birleşme işlemi sonrası; İhlas Net A.Ş.'de iştirak oranımız %3,06, sermaye payımız ise 200.000,00 TL olmuştur ve İhlas İletişim Hizmetleri A.Ş. ise tasfiyesiz infisah yoluyla faaliyetlerine son vermiştir.

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:

30.09.2016 tarihi itibarıyla Grup ile ilgili önemli dava ve icralara ait özet bilgiler aşağıdaki gibidir:

	Tutar
Grup tarafından açılmış ve devam eden davalar	5.277.994
Grup tarafından yürütülen icra takipleri	8.955.317
Grup aleyhine açılmış ve devam eden davalar	3.074.900
Grup aleyhine yürütülen icra takipleri	1.043.436

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.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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, 2016 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:

2016 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.

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.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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 30.09.2016 tarihi itibarıyla Konsolide mali tablolarında 2.570.352 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.

ÖZET BİLANÇO

Bilanço	<u>30/09/2016</u>	<u>Oran Analizi</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>Oran Analizi</u>
Dönen Varlıklar	162,436,592	44%	165,023,049	44%
Duran Varlıklar	209,188,820	56%	210,687,670	56%
TOPLAM VARLIKLAR	371,625,412	100%	375,710,719	100%
Kısa Vadeli Yükümlülükler	56,519,067	15%	57,328,099	15%
Uzun Vadeli Yükümlülükler	60,397,833	16%	61,446,431	16%
ÖZKAYNAKLAR	254,708,512	69%	256,936,189	68%
TOPLAM KAYNAKLAR	371,625,412	100%	375,710,719	100%

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 GELİR TABLOSU

Gelir Tablosu	<u>30/09/2016</u>	<u>Oran Analizi</u>	<u>30/09/2015</u>	<u>Oran Analizi</u>
Hasılat	121,818,254	100%	122,675,985	101%
Satışların Maliyeti (-)	-103,324,111	-85%	-106,328,617	-87%
BRÜT KAR/ZARAR	18,494,143	15%	16,347,368	13%
Faaliyet Giderleri	-39,042,241	-32%	-39,394,954	-32%
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	25,163,003	21%	17,724,087	15%
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	-6,384,501	-5%	-16,177,641	-13%
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI	-1,769,596	-1%	-21,501,140	-18%
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	2,072,756	2%	180,176	0%
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	-35,366	0%	0	0%
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar	0	0%	-51,542	0%
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI	267,794	0%	-21,372,506	-18%
Finansman Gelirleri	1,183,060	1%	4,570,332	4%

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Finansman Giderleri (-)	-2,098,224	-2%	-1,316,022	-1%
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI	-647,370	-1%	-18,118,196	-15%
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri	-1,230,665	-1%	4,119,706	3%
Dönem Vergi Gelir/Gideri	-2,092	0%	-265,021	0%
Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	-1,228,573	-1%	4,384,727	4%
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI	-1,878,035	-2%	-13,998,490	-11%
DURDURULAN FAALİYETLER	0	0%	0	0%
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı/Zararı	0	0%	0	0%
DÖNEM KARI/ZARARI	-1,878,035	-2%	-13,998,490	-11%
Dönem Kar/Zararının Dağılımı		0%		0%
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	692,317	1%	-2,142,697	-2%
Ana Ortaklık Payları	-2,570,352	-2%	-11,855,793	-10%

Rasyolar

Likidite Oranları	30/09/2016	31/12/2015
Cari Oran	2.87	2.88
Likidite Oranı	2.75	2.76
Nakit Oranı	0.04	0.06
Finansal Yapı Oranları		
Finansal Kaldıraç	0.31	0.32
Toplam Yükümlülükler/Özkaynaklar	0.46	0.46
K.V.K/Toplam Kaynaklar	0.15	0.15
U.V.K/Toplam Kaynaklar	0.16	0.16
Finansal Borçlar/Özkaynaklar	0.03	0.03
Finansal Borçlar/Toplam Varlıklar	0.02	0.02

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

Şirketin 30.09.2016 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.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

	<u>30/09/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
ÖZKAYNAKLAR	254,708,512	256,936,189
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	148,633,432	151,000,323
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	6,416,638	5,625,750
Diğer Sermaye Yedekleri	-32,334,094	-31,746,667
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	6,532,160	6,532,160
Geçmiş Yıllar Karları / Zararları	-51,450,417	-41,449,991
Net Dönem Karı / Zararı	-2,570,352	-10,000,426

ç) 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 politikalarını uygulamaya devam edecektir.

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

6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 19 ve 20. maddeleri ve bu maddeler uyarınca Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanmış bulunan II-19.1 sayılı Kar Payı Tebliği. Kar Payı Rehberi ve Şirket Esas Sözleşmesi'nin ilgili hükümleri doğrultusunda yenilenen İhlas Yayın Holding A.Ş.'nin 2014 ve izleyen yıllara ilişkin Kar Dağıtım Politikası aşağıda yer aldığı şekilde tespit edilmiş olup. 31.03.2015 tarihinde yapılan Genel Kurul'da pay sahipleri tarafından onaylanmıştır.

KAR DAĞITIM POLİTİKASI

Şirketimiz Türk Ticaret Kanunu hükümleri. Sermaye Piyasası Düzenlemeleri. Vergi Düzenlemeleri ve diğer ilgili düzenlemeler ile Esas Sözleşmemizin kar dağıtımı ile ilgili maddesi çerçevesinde kar dağıtımını yapmaktadır. Kar dağıtımında. Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygun olarak pay sahipleri ve Şirket menfaatleri arasında dengeli ve tutarlı bir politika izlenmektedir.

Finansal imkânlar elverdiği sürece. piyasa beklentileri. uzun vadeli şirket stratejisi. yatırım ve finansman politikaları. karlılık ve nakit durumu. dikkate alınarak. Türk Ticaret Kanunu. Vergi Usul Kanunu. Sermaye Piyasası Kanunu. Sermaye Piyasası Kurulu ilke kararları ve benzeri mevzuat ile şirket esas sözleşmesinin ilgili hükümleri çerçevesinde kar dağıtım oranı Yönetim Kurulu tarafından tespit edilir ve Genel Kurulun onayına sunulur.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Kar dağıtım kararı verildiği takdirde, dağıtımın nakden ve/veya bedelsiz hisse senedi olarak dağıtılması hususu Şirket Yönetim Kurulu'nca karara bağlanır ve Genel Kurulun görüşüne sunulur. Kar payının nakden dağıtılması kararı verildiği takdirde, dağıtımına karar verilen Genel Kurul toplantısında karara bağlanmak şartıyla eşit veya farklı tutarlı taksitlerle ödenebilir. Taksit sayısı Genel Kurul tarafından veya genel kurul tarafından açıkça yetkilendirilmesi şartıyla yönetim kurulu tarafından belirlenir.

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

Kar payı ile ilgili ödeme zamanı Yönetim Kurulu tarafından Genel Kurulun görüşüne sunulur. Yasal düzenlemeler ve Şirket esas sözleşmesinin ilgili hükmü dikkate alınarak kanuni süreler içerisinde Yönetim Kurulunun teklif ve Ortaklar Genel Kurulu'nun onayını müteakip yine Genel Kurul'un tespit ettiği tarihte ortaklara dağıtılacaktır.

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.

Yönetim Kurulu, Genel Kurul tarafından yetkilendirilmiş olmak ve Sermaye Piyasası mevzuatına 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.

Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuata aykırılık teşkil etmemek üzere yıl içinde yapılan bağışların genel kurulda ortakların bilgisine sunulması şartıyla bir hesap dönemi içerisinde yapılacak bağışların üst sınırı genel kurul tarafından belirlenir. Bu sınırı aşan tutarda bağış yapılamaz ve yapılan bağışlar dağıtabilir kar matrahına eklenir.

	SPK'ya Göre 31/12/2015	Yasal Kayıtlara (YK) Göre 31/12/2015
Vergi Öncesi Dönem Kârı / Zararı	-19.332.122	-1.446.791
Ödenecek Vergiler (-)	6.942.974	0
Net Dönem Kârı / Zararı (Ana Ortaklık)	-10.000.426	-1.446.791
Net Dönem Kârı / Zararı (Kontrol Gücü Olmayan Paylar)	-2.388.722	0
Geçmiş Yıllar Zararları (-)	-41.449.991	-20.636.182

Şirketin 2015 yılı dönem sonucu ile ilgili olarak, Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) ve Türkiye

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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 09.04.2016 tarihinde yapılan 2015 Yılı Olağan Genel Kurul toplantısında alınan karar şöyledir;

GÜNDEM MADDE 5:

2015 Yılı dönem sonucu ile ilgili Yönetim Kurulu önerisi olan;

Şirketimizin 2015 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 ana ortaklık payına düşen dönem zararı 10.000.426,00 TL'dir.

Konsolide olmayan V.U.K. hükümlerine göre düzenlenmiş yasal kayıtlarımızda ise 1.446.791,35 TL net dönem zararı mevcuttur.

2015 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 dağıtımını yapılmaması hususundaki Yönetim Kurulu önerisi yapılan oylama sonucu oybirliği ile kabul edilmiştir.

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.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**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 başkan, Hüsnü Kurtiş ise üye olarak görevlendirilmiştir.

Risk Yönetimi ile ilgili olarak yürütülen faaliyetler:

- Riskin Erken Saptanması Komitesi tarafından risk yönetim çalışması kapsamında hazırlanan risk değerlendirme ve yönetim süreci 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.
- Alınacak aksiyonlar yıl içerisinde gözden geçirilmiştir.
- Yıl içerisinde risk değerlendirme tablosu yeniden değerlendirilmiş olup risk seviyelerine göre alınacak aksiyon tarihleri yeniden belirlenmiştir.

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu’nun (“TTK”) 398’inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 29 Şubat 2016 tarihinde Şirket’in Yönetim Kuruluna sunulmuştur. İlgili raporun sonuç kısmı aşağıda yer almaktadır.

Sonuc

Yürüttüğümüz denetim sonucunda, İhlas Yayın Holding Anonim Şirketi’nin riskin erken saptanması sistemi ve komitesinin, tüm önemli yönleriyle, TTK’nın 378 inci maddesi çerçevesinde yeterli olduğu sonucuna ulaşılmıştır.

c) Satışlar, verimlilik, gelir yaratma kapasitesi, kârlılık, 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

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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 yapılamadığı takdirde verimlilik riski oluşabilir.

Şirketin iştiraklerinde borçluluk riski bulunmamaktadır.

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

Dönem içinde esas sözleşme değişikliği yoktur.

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 dolayı sermaye, yönetim ve iş ilişkisi içerisinde bulunduğu belli başlı şirketlerle ve kilit personeliyle olan 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle mevcut hesap bakiyeleri aşağıdaki gibidir (net defter değerleri):

	30.09.2016	31.12.2015
Ortaklardan ve Ortaklarla İlişkili Taraflardan Alacaklar		
İhlas Holding A.Ş.	4.369.663	3.875.245
İhlas Ev Aletleri İmalat San.Tic.A.Ş.	10.168	20.398
İhlas Pazarlama A.Ş.	9.004.806	7.235.455
Kuzuluk Kaplıca İnşaat Turizm Sağlık ve Petrol Ürünleri Tic.A.Ş.	17.055	16.391
İhlas Net A.Ş.	14.280	-
İhlas Motor A.Ş.	101.758	95.400
Bisan Bisiklet Moped Oto. San. Tic. A.Ş.	10.164	33.030
İhlas Yapı Turizm ve Sağlık A.Ş.	3.054.476	192.855
Armutlu Tatil ve Turizm İşletmeleri A.Ş.	2.576	-
İhlas İnşaat Proje Taahhüt Turizm ve Tic. A.Ş.	4.605	7.577
İhlas Dış Ticaret A.Ş.	6.401	-

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Detes Enerji Üretim A.Ş.	-	8.994
Mir Maden İşletmeciliği Enerji ve Kimya San. Ltd. Şti.	5.745	6.223
Antalya İmar Ltd. Şti.	25.025	4.494
İHA GMBH Almanya	-	1.979
İhlas Vakfı	5.105	-
İhlas Vakfı Yurt ve Eğitim Hizmetleri İktisadi İşletmesi	7.705	4.718
İstmag Magazin Gazetecilik Yayıncılık İç ve Dış Tic. Ltd. Şti.	319.638	147.399
Tasfiye Halinde Kam Gayrimenkul Proje ve İnşaat Ltd.Şti.	-	4.193
Klas Dış Ticaret A.Ş.	222.685	385.080
Voli Fuar Hizmetleri A.Ş.	223.414	90.872
Voli Turizm Seyahat Tic.Ltd.Şti.	155.474	224.523
Net İletişim Teknoloji A.Ş.	496.963	3.948
Mute Grup Medya İç ve Dış Ticaret A.Ş. (*)	-	683.701
İleri Haber Ajansı Tanıtım İletişim ve Teknik Hizmetleri Tic. A.Ş. (*)	-	224.942
Toplam	18.057.706	13.267.417

(*) Cari dönem itibarıyla ilişkili taraftan çıkmıştır.

	30.09.2016	31.12.2015
Ortaklara ve Ortaklarla İlişkili Taraflara Borçlar		
İhlas Holding A.Ş.	884.595	1.357.816
İhlas Ev Aletleri İmalat San.Tic.A.Ş.	1.157.095	2.377.552
İhlas Pazarlama A.Ş.	351.559	101.097
Kuzuluk Kaplıca İnşaat Turizm Sağlık ve Petrol Ürünleri Tic.A.Ş.	10.521	-
İhlas Net A.Ş.	11.424	240.613
Armutlu Tatil ve Turizm İşletmeleri A.Ş.	981.275	648.746
İhlas İnşaat Proje Taahhüt Turizm ve Tic. A.Ş.	119.170	117.404
Şifa Yemek ve Gıda Üretim Tesisleri Tic. A.Ş.	334.539	341.242
KPT Lojistik Taşımacılık Tur. Rek. Paz. İç ve Dış Tic. A.Ş.	84.676	44.453
İhlas Madencilik A.Ş.	1.066.004	594.354
İhlas Vakfı Yurt ve Eğitim Hizmetleri İktisadi İşletmesi	-	13.935
Klas Dış Ticaret A.Ş.	12.812	12.689
Voli Fuar Hizmetleri A.Ş.	957.829	1.029.811
Voli Turizm Seyahat Tic.Ltd.Şti.	449	-
İhlas İletişim Hizmetleri A.Ş.	720	645
Diğer İlişkili Kişilere Borçlar	151.562	171.454
Toplam	6.124.230	7.051.811

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

	30.09.2016	31.12.2015
Diğer Alacaklar		
İhlas Holding A.Ş. (*)	21.803.574	22.232.115
Toplam	21.803.574	22.232.115

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

(*) Finansal nitelikli bir alacaktır.

Verilen Sipariş Avansları	30.09.2016	31.12.2015
İhlas İnşaat Proje Taahhüt Turizm ve Tic. A.Ş.	-	393.676
Toplam	-	393.676

B. Grup'un, 1 Ocak - 30 Eylül 2016 ve 1 Ocak - 30 Eylül 2015 dönemlerinde ortakları ve ortakları üzerinden dolayı sermaye, yönetim ve iş ilişkisi içerisinde bulunduğu belli başlı şirketlerle yaptığı satış ve alımları (vade farkları dahil):

	01.01-30.09.2016	01.01-30.09.2015
Yapılan Satışlar		
İhlas Holding A.Ş.	967.641	940.292
İhlas Ev Aletleri İmalat San.Tic.A.Ş.	306.786	342.349
İhlas Pazarlama A.Ş.	136.273	45.325
Kuzuluk Kaplıca İnşaat Turizm Sağlık ve Petrol Ürünleri Tic.A.Ş.	58.976	56.464
İhlas Net A.Ş.	7.770	1.020
İhlas Yapı Turizm ve Sağlık A.Ş.	3.749.270	1.197.691
Armutlu Tatil ve Turizm İşletmeleri A.Ş.	2.352.312	2.672.570
İhlas İnşaat Proje Taahhüt Turizm ve Tic. A.Ş.	13.500	15.200
Şifa Yemek ve Gıda Üretim Tesisleri Tic. A.Ş.	6.460	510
KPT Lojistik Taşımacılık Tur. Rek. Paz. İç ve Dış Tic. A.Ş.	10.723	10.339
İhlas Madencilik A.Ş.	-	170
Aktif Kimya ve Tıbbi Cihazlar San. Paz. İç ve Dış Tic. Ltd. Şti.	1.800	
İhlas Vakfı	4.913	515
İhlas Vakfı Yurt ve Eğitim Hizmetleri İktisadi İşletmesi	105.104	85.420
İstmag Magazin Gazetecilik Yayıncılık İç ve Dış Tic. Ltd. Şti.	645.925	1.272.184
Klas Dış Ticaret A.Ş.	-	9.000
Plus Gayrimenkul Tic. A.Ş.	-	52.000
Ulubol İnşaat Harfiyat Gıda Tur. San. ve Tic. Ltd. Şti.	-	2.228
Voli Fuar Hizmetleri A.Ş.	192.536	424.787
Voli Turizm Seyahat Tic.Ltd.Şti.	17.400	25.125
Net İletişim Teknoloji A.Ş.	19.218	-
Mute Grup Medya İç ve Dış Ticaret A.Ş.(*)	-	524.091
İleri Haber Ajansı Tanıtım İletişim ve Teknik Hizmetleri Tic. A.Ş.(*)	-	135.764
Toplam	8.596.607	7.813.044

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

	01.01-30.09.2016	01.01-30.09.2015
Yapılan Alışlar		
İhlas Holding A.Ş.	3.764.668	3.846.888
İhlas Ev Aletleri İmalat San.Tic.A.Ş.	-	10.252
Kuzuluk Kaplıca İnşaat Turizm Sağlık ve Petrol Ürünleri Tic.A.Ş.	31.322	5.133
İhlas Net A.Ş.	82.608	151.924
Şifa Yemek ve Gıda Üretim Tesisleri Tic. A.Ş.	826.657	690.228
KPT Lojistik Taşımacılık Tur. Rek. Paz. İç ve Dış Tic. A.Ş.	681.776	571.980
İhlas Madencilik A.Ş.	467.046	
İhlas Vakfı Yurt ve Eğitim Hizmetleri İktisadi İşletmesi	8.600	8.600
Klas Dış Ticaret A.Ş.	-	358
Plus Gayrimenkul Tic. A.Ş.	-	216.127
Voli Fuar Hizmetleri A.Ş.	-	6.780
Voli Turizm Seyahat Tic.Ltd.Şti.	85.502	35.298
Mute Grup Medya İç ve Dış Ticaret A.Ş. (*)	-	136.453
İleri Haber Ajansı Tanıtım İletişim ve Teknik Hizmetleri Tic. A.Ş. (*)	-	45.243
Toplam	5.948.179	5.725.264

(*) Cari dönem itibarıyla ilişkili taraftan çıkmıştır.

C. Grup'un, 1 Ocak - 30 Eylül 2016 ve 1 Ocak - 30 Eylül 2015 dönemlerinde ortakları ve ortakları üzerinden dolayı sermaye, yönetim ve iş ilişkisi içerisinde bulunduğu belli başlı şirketlere ödediği ve şirketlerden aldığı faiz, kira ve diğer gelir/giderler:

	01.01-30.09.2016	01.01-30.09.2015
Kesilen Kira Faturaları		
İhlas Holding A.Ş.	1.041.165	1.337.144
İhlas Yapı Turizm ve Sağlık A.Ş.	234.900	271.350
Tasfiye Halinde İhlas Finans Kurumu A.Ş.	-	20.100
İhlas Dış Ticaret A.Ş.	2.430	2.970
Detes Enerji Üretim A.Ş.	2.430	2.970
Antalya İmar Ltd. Şti.	19.836	22.914
Tasfiye Halinde Kam Gayrimenkul Proje ve İnşaat Ltd.Şti.	810	2.970
Net İletişim Teknoloji A.Ş.	76.415	-
Toplam	1.377.986	1.660.418

	01.01-30.09.2016	01.01-30.09.2015
Alınan Kira Faturaları		
İhlas Holding A.Ş.	1.416.228	1.827.344
İhlas Ev Aletleri İmalat San.Tic.A.Ş.	1.299.807	1.620.423
KPT Lojistik Taşımacılık Tur. Rek. Paz. İç ve Dış Tic. A.Ş.	16.044	-
İhlas Madencilik A.Ş.	2.430	499.044
Toplam	2.734.509	3.946.811

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

	01.01-30.09.2016	01.01-30.09.2015
Kesilen Faiz Faturaları		
İhlas Holding A.Ş.	345.184	4.581.670
İhlas Ev Aletleri İmalat San.Tic.A.Ş.	-	5.774
İhlas Pazarlama A.Ş.	7.532	100.427
İhlas Net A.Ş.	296	-
İhlas Motor A.Ş.	7.787	6.855
Detes Enerji Üretim A.Ş.	956	523
Klas Dış Ticaret A.Ş.	5.226	12.650
Voli Fuar Hizmetleri A.Ş.	23.664	17.170
Voli Turizm Seyahat Tic.Ltd.Şti.	-	2.362
Net İletişim Teknoloji A.Ş.	33.744	
Mute Grup Medya İç ve Dış Ticaret A.Ş. ^(*)	-	2.942
Toplam	424.389	4.730.373

	01.01-30.09.2016	01.01-30.09.2015
Alınan Faiz Faturaları		
İhlas Holding A.Ş.	261.347	15.733
İhlas Ev Aletleri İmalat San.Tic.A.Ş.	96.517	57.409
İhlas Pazarlama A.Ş.	36.288	3.031
İhlas Net A.Ş.	3.796	1.245
Şifa Yemek ve Gıda Üretim Tesisleri Tic. A.Ş.	9.217	9.308
İhlas Madencilik A.Ş.	73.136	103.335
Toplam	480.301	190.061

(*) Cari dönem itibarıyla ilişkili taraftan çıkmıştır.

D. Grup'un kilit yönetici personeline 1 Ocak - 30 Eylül 2016 ve 1 Ocak - 30 Eylül 2015 dönemlerinde sağlanan maaş, huzur hakkı vb. kısa vadeli faydalar:

01.01-30.09.2016: 2.271.763 TL

01.01-30.09.2015: 2.144.179 TL

E. Grup'un üst düzey (kilit) yönetici personelinin işten ayrılma sonrası sağlanacak faydaları (tazminatları) aşağıdaki gibidir:

01.01-30.09.2016: 1.186.364 TL

01.01-30.09.2015: 1.984.463 TL

F. Grup'un kilit yönetici personeline 1 Ocak - 30 Eylül 2016 ve 1 Ocak - 30 Eylül 2015 dönemlerinde sağlanan uzun vadeli faydalar: Yoktur.

G. Grup'un işten ayrılan ve üst düzey görevi sona eren kilit yönetici personeline 1 Ocak - 30 Eylül 2016 ve 1 Ocak - 30 Eylül 2015 dönemlerinde sağlanan faydalar (ödenen maaş, huzur hakkı ve tazminatlar):

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

01.01-30.09.2016: 265.981 TL (01.01-30.09.2015: 325.704 TL)

H. Hisse bazlı herhangi bir ödeme yapılmamaktadır.

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 ara dönem konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Konsolide finansal tabloların kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem konsolide finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılır.

Holding'in bir muhasebe politikasını geriye dönük olarak uygulaması veya bir işletmenin finansal tablolarındaki kalemleri geriye dönük olarak düzeltmesi ya da finansal tablolarındaki kalemleri yeniden sınıflandırması durumunda; asgaride 3 dönem finansal durum tablosu (bilanço), diğer tabloların (diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akışları tablosu, özkaynak değişim tablosu) her biri için 2'şer dönem tablo ile ilgili dipnotlar sunulur.

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

Yoktur.

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.

Şirket yönetimi konsolide finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen konsolide finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

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. Grup, üst yönetiminin 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.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Grup, sermaye yeterliliğini net borç / özsermaye oranını kullanarak izlemektedir. Bu oran net borcun toplam özsermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (bilançoda gösterilen kısa ve uzun vadeli kredileri, ticari ve diğer borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır.

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.

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 çalışılmaktadır. Ancak, Grup'un satış gelirlerinin önemli bir kısmını tutan gazete satışlarında, hammaddede ortaya çıkan fiyat değişimleri satış fiyatlarına yansıtılmamaktadır.

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.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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 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.

1.2. Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı

-1.2.1. 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

-1.3.11. Genel kurul toplantılarının söz hakkı olmaksızın menfaat sahipleri ve medya dâhil kamuya açık olarak yapılabilmesi hususu ile ilgili esas sözleşmede bir hüküm bulunmaması,

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,

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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 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 ayırım yazılı olarak esas sözleşmede ifade edilmemiştir.

-Yönetim kurulu; risk yönetim ve bilgi sistemleri ve süreçlerini de içerecek şekilde iç kontrol sistemleri henüz oluşturmamıştır. 2016 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. 2016 yılı içerisinde II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği doğrultusunda belirlenen hedeflere ulaşmak için politika oluşturulması planlanmaktadır.

Dönem İçinde İkelere 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.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Mustafa Erdoğan

Abdullah Tuğcu

Yönetim Kurulu Başkan Vekili,
Genel Müdür ve Murahhas Aza

Yönetim Kurulu Üyesi

BÖLÜM II - PAY SAHIPLERİ**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. Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:II-17.1 sayılı "Kurumsal Yönetim Tebliği" gereğince Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi'nin adı 27 Haziran 2014 tarihinde Yatırımcı İlişkileri Bölümü olarak değiştirilmiştir. Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nün şirket Genel Müdürü Mustafa Erdoğan'a bağlı olarak çalışmasına ve yürütmekte olduğu faaliyetler ile ilgili en az yılda bir kere yönetim kuruluna rapor hazırlayıp sunmasına karar verilmiştir. Şirketimizde tam zamanlı olarak çalışan "Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey Lisansı" ve "Kurumsal Yönetim Derecelendirme Uzmanlığı Lisansı"na sahip Ümit Fırat, Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi olarak görevlendirilmiştir ve Kurumsal Yönetim Komitesi üyesi olarak atanmıştır. Şirketimizde tam zamanlı olarak çalışan "Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey Lisansı"na sahip Sırrı Söztutan, Yatırımcı İlişkileri Bölüm Görevlisi olarak görevlendirilmiştir.

Bölümün iletişim bilgileri ise şu şekildedir:

İhlas Yayın Holding A.Ş. Yatırımcı İlişkileri Bölümü

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@ihlasyayinholding.com.tr

Ümit Fırat

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

Yatırımcı İlişkileri Bölümü 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,

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

- 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.

2016 yılı Eylül ayı sonu itibariyle; iletişim bilgileri üzerinden gelen 1 adet e-mail'e cevap verilmiş olup, ayrıca gerek yerli, gerekse yabancı yatırımcılardan telefon ile gelen sorular cevaplandırılmıştır.

Şirketin faaliyet raporunun oluşturulmasında aktif rol alınmıştır. Bu şekilde, yatırımcının en kapsamlı şekilde bilgilendirilmesi sağlanmıştır. Şirketin kurumsal web sayfası; şirketin gelişen ve değişen kurumsal yapısı ve SPK'nın açıklamış olduğu Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde, Yatırımcı İlişkileri Bölümü koordinesinde güncellenmektedir.

Yatırımcı İlişkileri bölümü 2015 yılında yürütmüş olduğu faaliyetlerle ilgili hazırlamış olduğu raporu 22.02.2016 tarihinde Yönetim Kurulu'na sunmuştur.

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

2015 Yılı Olağan Genel Kurul Bilgileri

Şirket Olağan Genel Kurulu 09 Nisan 2016 tarihinde saat 12.00'de Holding Genel Merkezi'nde fiziki olarak 103.620.369 adet pay, elektronik olarak 1 adet pay, toplam olarak ise ödenmiş sermayenin % 52'sini temsil eden 103.627.370 adet pay Genel Kurula katılarak temsil edilmiş

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

olup, genel kurul İstanbul Ticaret Sicilinde 15 Nisan 2016 tarihinde tescil edilerek, 21 Nisan 2016 tarih 9059 sayılı TTSG’de ilan edilmiştir.

Genel Kurul için 18 Mart 2016 tarihli TTSG ile yapılan duyuruda, Yönetim Kurulu tarafından hazırlanan çağrı metni, gündem ve vekaletname yer almış olup elektronik ortamlarda genel kurul bilgilendirmelerine nasıl ulaşılabileceği bilgisi de verilmiştir. Şirketimizin internet sitesinde, KAP’ta ve EGKS’de genel kurul ilanı ve genel kurul ile ilgili gerekli dökümanlar hazır bulundurulmuştur. Ayrıca, MKK e-Şirket portalı’nda genel kurul toplantı çağrısı yapılmış olup telefon ile arayanlara da, ilan faks veya e-mail ile 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 sahipleri tarafından herhangi bir gündem maddesi ile ilgili olarak soru gelmemiştir. 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 güçlüklerle 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 2015 Genel Kurul toplantısında 8 nolu gündem maddesinde ortakların bilgisine sunulmuştur. Ayrıca 2016 yılı için şirket tarafından yapılabilecek bağış tutarı üst sınırının ise şirketin 2015 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

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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 ilkede 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 MKK e-Şirket portalı ile yapılır. Ayrıca, Genel Kurul ile ilgili bilgilendirme dokümanları şirket internet sitesinde yer alır.

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,

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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 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

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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 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 23.12.2014 tarih 2014/28 sayılı toplantısında, Kurumsal Yönetim Komitesinin 23.12.2014 tarih 2014/07 sayılı tavsiye kararını değerlendirerek aşağıda yazılı olan Kar Dağıtım Politikasını belirlemiştir. Söz konusu politika 23.12.2014 tarihinde (KAP) Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda kamuya açıklanmış ve 31.03.2015 tarihinde yapılan Genel Kurul'da pay sahiplerinin onayına sunulmuştur. Ayrıca faaliyet raporunda yer almış ve şirketin internet sitesinde de kamuya açıklanmıştır.

Şirketin 2015 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

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

finansal tablolarımızda zarar bulunması sebebiyle, kar dağıtımını yapılmaması hususundaki Yönetim Kurulu önerisi yapılan oylama sonucu oybirliği ile kabul edilmiştir.

Şirketin kamuya açıkladığı kar dağıtım politikası şöyledir:

KAR DAĞITIM POLİTİKASI

Şirketimiz Türk Ticaret Kanunu hükümleri, Sermaye Piyasası Düzenlemeleri, Vergi Düzenlemeleri ve diğer ilgili düzenlemeler ile Esas Sözleşmemizin kar dağıtımını ile ilgili maddesi çerçevesinde kar dağıtımını yapmaktadır. Kar dağıtımında, Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygun olarak pay sahipleri ve Şirket menfaatleri arasında dengeli ve tutarlı bir politika izlenmektedir.

Finansal imkânlar elverdiği sürece, piyasa beklentileri, uzun vadeli şirket stratejisi, yatırım ve finansman politikaları, karlılık ve nakit durumu, dikkate alınarak, Türk Ticaret Kanunu, Vergi Usul Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu ilke kararları ve benzeri mevzuat ile şirket esas sözleşmesinin ilgili hükümleri çerçevesinde kar dağıtım oranı Yönetim Kurulu tarafından tespit edilir ve Genel Kurulun onayına sunulur.

Kar dağıtım kararı verildiği takdirde, dağıtımın nakden ve/veya bedelsiz hisse senedi olarak dağıtılması hususu Şirket Yönetim Kurulu'nca karara bağlanır ve Genel Kurulun görüşüne sunulur. Kar payının nakden dağıtılması kararı verildiği takdirde, dağıtımına karar verilen Genel Kurul toplantısında karara bağlanmak şartıyla eşit veya farklı tutarlı taksitlerle ödenebilir. Taksit sayısı Genel Kurul tarafından veya genel kurul tarafından açıkça yetkilendirilmesi şartıyla yönetim kurulu tarafından belirlenir.

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

Kar payı ile ilgili ödeme zamanı Yönetim Kurulu tarafından Genel Kurulun görüşüne sunulur. Yasal düzenlemeler ve Şirket esas sözleşmesinin ilgili hükmü dikkate alınarak kanuni süreler içerisinde Yönetim Kurulunun teklif ve Ortaklar Genel Kurulu'nun onayını müteakip yine Genel Kurul'un tespit ettiği tarihte ortaklara dağıtılacaktır.

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

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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.

Yönetim Kurulu, Genel Kurul tarafından yetkilendirilmiş olmak ve Sermaye Piyasası mevzuatına 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.

Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuata aykırılık teşkil etmemek üzere yıl içinde yapılan bağışların genel kurulda ortakların bilgisine sunulması şartıyla bir hesap dönemi içerisinde yapılacak bağışların üst sınırı genel kurul tarafından belirlenir. Bu sınırı aşan tutarda bağış yapılamaz ve yapılan bağışlar dağıtabilir kar matrahına eklenir.

2.6. Payların Devri

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

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

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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.

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.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**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 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

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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 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

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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 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 esaslarındanadır.

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.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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 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.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

- 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 ilkimizdir.

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 etmeyi temel prensipleri olarak benimsemiştir.

Tüm insanlığın ortak paydası olan dünya kaynaklarının etkin ve verimli kullanılması, çevre koruma değerlerine saygı gösterilmesi, sosyal sorumluluklar taşınıp bunların yerine getirilmesi insanlığa hizmetin vazgeçilmez bir parçasıdır. İnsanların huzurunun temini, öncelikli olarak onların iyi eğitilmesinden sonrasında ise sağlıklı olarak hayatlarını sürdürebilmelerinden geçer. Bu sebeple Grubumuza ait yayınlardan Türkiye Gazetesi, 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.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

BÖLÜM V - YÖNETİM KURULU

5.1. Yönetim Kurulu'nun Yapısı ve Oluşumu

Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Başkanı'nın ayrı olduğu Yönetim Kurulumuzda 4 icracı, 2 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	İcracı Üye	31.03.2015	*2018
Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Genel Müdür ve Murahhas Aza	Mustafa Erdoğan	İcracı Üye	31.03.2015	*2018
Yönetim Kurulu Üyesi	Abdullah Tuğcu	İcracı Üye	31.03.2015	*2018
Yönetim Kurulu Üyesi	İsmail Kapan	İcrada Görevli Olmayan Üye	31.03.2015	*2018
Yönetim Kurulu Üyesi	Mehmet Nurettin Yağcı	İcracı Üye	31.03.2015	*2018
Yönetim Kurulu Üyesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi	Orhan Tanışman	İcrada Görevli Olmayan Üye	31.03.2015	*2018
Yönetim Kurulu Üyesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı	Nazmi Örs	Bağımsız Üye	31.03.2015	*2018
Yönetim Kurulu Üyesi, Denetim Komitesi Başkanı ve Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyesi	Hüsnu Kurtiş	Bağımsız Üye	31.03.2015	*2018
Yönetim Kurulu Üyesi, Denetim Komitesi Üyesi ve Riskin Erken Saptanması Komitesi Başkanı	İsmail Cengiz	Bağımsız Üye	31.03.2015	*2018

* 31.03.2015 Tarihinde üç yıl süre ile ve üçüncü yılın sonunda yapılacak ilk Genel Kurula kadar vazife yapmak üzere seçilmiştir.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**Yönetim Kurulu Üyeleri'nin Özgeçmişleri****Ahmet Mücahid ÖREN**

Yönetim Kurulu Başkanı

1972 yılında İstanbul'da doğan A. Mücahid Ören, Anadolu Üniversitesi İktisat Fakültesi'nden mezun olmuştur. 1989-1991 yılları arasında Türkiye Gazetesi'nde Bilgi İşlem Koordinatörü olarak çalışmış ve gazetenin, Türk basınında bilgisayar ortamında hazırlanan ilk yayınlardan birisi olmasını sağlamıştır. Aynı yıllarda Türkiye Çocuk Dergisi'nin Genel Yayın Danışmanlığı'nı üstlenmiştir. 1991 yılında TGRT televizyon kanalının Genel Müdürlük görevini yürütmüş, kanalın altyapı çalışmaları ile yayına başlatılması sürecini yönetmiştir. 1993-2013 yılları arasında İhlas Holding A.Ş.'de Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Başkanı Yardımcısı olarak görev yapmıştır. 2013 yılında İhlas Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanlığı'na seçilmiştir. Yayımlanmış birçok makalesi bulunan A. Mücahid Ören; Uluslararası Televizyon Sanat ve Bilimleri Akademisi, Atlantik Konseyi, Dünya Ekonomik İlişkiler Kurulu (DEİK) Türkiye-ABD İş Konseyi ve Dünya Ekonomik Forumu gibi pekçok uluslararası düşünce ve meslek kuruluşu ile vakıfların da üyesidir.

Mustafa ERDOĞAN

Yönetim Kurulu Başkan Vekili, Genel Müdür ve Murahhas Aza

1965 yılında İstanbul'da doğan Mustafa Erdoğan, profesyonel iş hayatına 1990 yılında İhlas Holding Mali İşler Koordinatörü olarak başlamıştır. Bu departmanda farklı görevler yürüttükten sonra 1997-2000 yılları arasında Rehber Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Bürosu'nda çalışmıştır. 2000 yılında tekrar İhlas Holding'e dönen Erdoğan, 2005 yılından itibaren İhlas Yayın Holding'in Mali İşler Müdürü olarak görevlendirilmiştir. 2013 yılında şirketin Genel Müdürlüğü görevine getirilmiş ve Yönetim Kurulu Üyesi olarak seçilmiştir. 2014 yılında İhlas Gazetecilik A.Ş.'nin Mali İşlerden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak atanan Erdoğan, bu görevinin yanı sıra İhlas Gazetecilik A.Ş., İhlas Yayın Holding A.Ş., TGRT Haber TV A.Ş. ve TGRT Dijital TV A.Ş.'nin de Yönetim Kurulu Üyeliği'ni yürütmektedir. Erdoğan, mali müşavirlik belgesine sahip olup, İstanbul Serbest Muhasebeci ve Mali Müşavirler Odası (İSMMM) Üyesi'dir.

Abdullah TUĞCU

Yönetim Kurulu Üyesi

1982 yılında Kayseri'de doğan Abdullah Tuğcu, İstanbul Üniversitesi İşletme Fakültesi'nden mezun olmuştur. Marmara Üniversitesi Maliye Bölümü Mali Hukuk dalında yüksek lisans

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

yapmıştır. 2008 yılında İhlas Grubu'na katılarak İhlas Madencilik Şirketi'nin Mali İşler Müdürü olmuştur. 2013 yılında İhlas Yayın Holding Finans Koordinatörü, 2014 yılından itibaren de İhlas Holding Finans'tan Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak görev yapmaya başlamıştır. 24 Aralık 2015 tarihinde ise Mali İşler Bölümü'nün de sorumluluğunu üstlenen Tuğcu, Finans ve Mali İşlerden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olmuş, İhlas Holding Yönetim Kurulu'ndaki görevi de Finans ve Mali İşlerden Sorumlu Murahhas Üye olarak değişmiştir. Tuğcu, bu görevlerinin yanı sıra, İhlas Yayın Holding A.Ş., İhlas İnşaat Holding A.Ş., İhlas Gazetecilik A.Ş., TGRT Haber TV A.Ş., TGRT Digital TV A.Ş., İhlas Haber Ajansı A.Ş. ve İhlas Gelişim Yayıncılık A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyeliği görevlerini yürütmektedir. Ayrıca Mali Müşavir olan Abdullah Tuğcu, Türkiye Kurumsal Yönetim Derneği (TKYD) ve Yatırımcı İlişkileri Derneği'ne (TÜYİD) de üyedir.

İsmail KAPAN

Yönetim Kurulu Üyesi

1956 yılında Malatya'nın Pütürge ilçesinde doğan İsmail Kapan, İstanbul Üniversitesi Hukuk Fakültesi'nde lisans; aynı üniversitedeki İktisat Fakültesi Sosyal Bilimler Enstitüsü'nün Sosyal Yapı ve Sosyal Değişme Anabilim Dalında yüksek lisans ve Uluslararası İlişkiler Bölümü'nde doktora eğitimini tamamlamıştır. Lise döneminde amatör gazetecilik yapan İsmail Kapan, profesyonel meslek hayatına 1978 yılında Türkiye Gazetesi'nde köşe yazarı olarak başlamıştır. 1983-84 yıllarındaki askerlik görevinin ardından bir süre avukatlık ve hukuk danışmanlığı yaptıktan sonra 1987 yılında tekrar gazeteciliğe dönmüştür. Türkiye Gazetesi'nde Haber Müdürlüğü, Yazı İşleri Müdürlüğü ve Sorumlu Müdürlük görevlerinde bulunan İsmail Kapan, 1993 yılında İhlâs Haber Ajansı'nı (İHA) kurmuş ve bir buçuk yıl süre ile Genel Müdürlüğünü yapmıştır. 1994 yılında Türkiye Gazetesi Genel Yayın Müdürü olan Kapan, dört yıl süren bu görevinin ardından; 1998 yılında İhlas Holding Medya Grup Başkanlığı'na getirilmiştir. 2001-2003 yılları arasında Türkiye Gazetesi Genel Koordinatörlüğü yapan İsmail Kapan, üstlendiği idari görevlerin yanında, köşe yazılarını da devam ettirmiştir. Ayrıca Yayın Grubu'nun radyo ve televizyon kanallarında, açık oturum programları yönetmiş ve günlük siyasi yorumlar yapmıştır. 2014 yılı Mart ayında ikinci kez Türkiye Gazetesi Genel Yayın Müdürlüğü görevine gelen Kapan, halen bu pozisyonu ile birlikte köşe yazılarını da sürdürmektedir. Kapan'ın, Suyun Stratejik Dalgaları ve Ortadoğu'da Bahar Sancısı adında iki kitabı bulunmaktadır. Türkiye Gazeteciler Cemiyeti Üyesi olan ve Basın Konseyi Yüksek Kurulu Üyesi olarak 16 yıl görev yapan İsmail Kapan, İhlas Yayın Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi ve İhlas Gazetecilik A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı'dır.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**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), Koç Üniversitesi'nde ise MBA (2001) eğitimini tamamlamıştır. 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 bu yana TGRT, İhlas Holding ve İhlas Yayın Holding bünyesinde çeşitli görevlerde bulunan Mehmet Nurettin Yağcı, İhlas Yayın Holding Yönetim Kurulu Üyesi'dir.

Orhan TANIŞMAN

Yönetim Kurulu Üyesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi

1969 yılında İstanbul'da doğan Orhan Tanışman, İstanbul Teknik Üniversitesi Gemi İnşaatı Mühendisliği'nden mezun olmuştur. Ardından Yıldız Teknik Üniversitesi'nde yüksek lisans yapmış ve İstanbul Üniversitesi'nde Yatırım Planlama konusunda doktora çalışmasına başlamıştır. Aynı dönemde İstanbul Üniversitesi İşletme İktisadi Enstitüsü'ne devam ederek 1999 yılında mezun olmuştur. 1991-1992 yılları arasında Marmara Üniversitesi Teknik Eğitim Fakültesi'nde, 1992-1994 yılları arasında ise İstanbul Üniversitesi Mühendislik Fakültesi'nde Araştırma Görevlisi olarak görev yapmıştır. 1994 yılında İhlas Holding'de çalışmaya başlayan Tanışman, 2014 yılından itibaren Bütçe, Raporlama ve Yatırımcı İlişkileri'nden Sorumlu Genel Müdür Yardımcılığı görevini yürütmektedir. İhlas Yayın Holding A.Ş. ve İhlas Gazetecilik A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi de olan Tanışman, aynı zamanda Türkiye Kurumsal Yönetim Derneği (TKYD) ve Yatırımcı İlişkileri Derneği'ne (TÜYİD) de üyedir.

Hüsnü KURTİŞ

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi ve Denetim Komitesi Başkanı

1953 yılında Niğde'de doğan Hüsnü Kurtiş, 1975 yılında Adana İktisadi ve Ticari İlimler Akademisi'nden mezun olmuştur. İş hayatına Türkiye Gazetesi Ankara Temsilciliği'nde başlamıştır. Daha sonra İhlas Holding A.Ş. Personel Müdürlüğü, TGRT TV Mali İşler Müdürlüğü, İhlas Film Prodüksiyon A.Ş. Genel Müdür Yardımcılığı ve İhlas Kargo Genel Müdür Yardımcılığı görevlerini yürütmüştür. Hüsnü Kurtiş, İhlas Yayın Holding A.Ş.'de Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi olarak çalışmalarını sürdürmektedir.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**İsmail CENGİZ**

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi ve Denetim Komitesi Üyesi

1957 yılında Sarıkamış'ta doğan İsmail Cengiz, 1979 yılında Eskişehir İktisadi ve Ticari İlimler Akademisi'nden mezun olmuştur. 1981 yılında Erzurum'da Dadaş Kitabevi'nde işe başlamıştır. Daha sonra çeşitli ticari işletmelerde Mali İşler Sorumlusu olarak çalışmıştır. Erzurum Dayanıklı Tüketim ve Ticaret Limited Şirketi'nin Ortağı ve Mali İşlerden Sorumlu Müdürü olarak görev yapmıştır. 2006 yılında Tekirdağ Çerkezköy'de BDK Yapı Laboratuvarı'na ortak olmuş, 2012 yılında bu ortaklıktan ayrılmıştır. İsmail Cengiz, İhlas Yayın Holding A.Ş.'nin yanı sıra İhlas Holding A.Ş. ve İhlas Gazetecilik A.Ş.'de de Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi'dir.

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 da Ankara Gevher Nesibe Sağlık Eğitim Enstitüsü Toplum Sağlığı Bölümü'nü bitirmiştir. İzmir, Kars, Ankara, Gaziantep ve İstanbul'da Sağlık Bakanlığı'na bağlı olarak yöneticilik, öğretmenlik gibi çeşitli görevlerde bulunmuştur. Bakırköy Ruh ve Sinir Hastalıkları Hastanesi'ndeki İdari Müdür Muavinliği görevinden 1999 yılında emekli olmuştur. Nazmi Örs, İhlas Yayın Holding A.Ş.'de Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi olarak çalışmalarını sürdürmektedir.

Bağımsız Yönetim Kurulu Üye Bilgileri

Şirketimizin Bağımsız Yönetim Kurulu üye seçimi için aday olduklarını beyan eden Hüsnü Kurtiş, İsmail Cengiz ve Nazmi Örs'ün, Aday Gösterme Komitesi'nin görevlerini üstlenen Kurumsal Yönetim Komitesinin, 9 Mart 2015 tarihli raporunda bağımsız yönetim kurulu adaylıklarını inceleyerek uygun olduklarını tespit ederek yönetim kuruluna sunmuştur.

9 Mart 2015 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu toplantısında, 31.03.2015 tarihinde yapılacak genel kurulda Hüsnü Kurtiş, İsmail Cengiz ve Nazmi Örs'ün bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak görevlendirilmesi için pay sahiplerinin onayına sunulmasına karar verilmiştir. 31.03.2015 tarihinde yapılan 2014 Yılı Olağan Genel Kurul toplantısında ise Hüsnü Kurtiş, İsmail Cengiz ve Nazmi Örs bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak görev yapmaları kabul edilmiştir.

Aday Gösterme Komitesi'nin görevlerini üstlenen Kurumsal Yönetim Komitesi, 9 Mart 2015 tarihli raporunda Hüsnü Kurtiş'in bağımsız yönetim kurulu adaylığını inceleyerek yönetim kuruluna 9

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Mart 2015 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 31.03.2015 tarihinde yapılan Genel Kurul'da pay sahiplerinin onayına sunularak görev yapmaları kabul edilmiştir.

Aday Gösterme Komitesi'nin görevlerini üstlenen Kurumsal Yönetim Komitesi, 9 Mart 2015 tarihli raporunda İsmail Cengiz'in bağımsız yönetim kurulu adaylığını inceleyerek yönetim kuruluna 9 Mart 2015 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 31.03.2015 tarihinde yapılan Genel Kurul'da pay sahiplerinin onayına sunularak görev yapmaları kabul edilmiştir.

Aday Gösterme Komitesi'nin görevlerini üstlenen Kurumsal Yönetim Komitesi, 9 Mart 2015 tarihli raporunda Nazmi Örs'ün bağımsız yönetim kurulu adaylığını inceleyerek yönetim kuruluna 9 Mart 2015 tarihinde sunmuştur. Nazmi Örs, İhlas Yayın Holding A.Ş. ve şirketin yönetim kontrolü ya

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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 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 31.03.2015 tarihinde yapılan Genel Kurul'da pay sahiplerinin onayına sunulmuş görev yapmaları kabul edilmiştir.

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 09.03.2015 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 sıhrî 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,

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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.

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 sıhrî 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

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**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 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.

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 İnşaat Holding A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

MUSTAFA ERDOĞAN

TGRT Haber TV A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi
TGRT Dijital TV Hizmetleri A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi
İhlas Gazetecilik 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 İnşaat Holding A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi

İSMAİL KAPAN

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

ORHAN TANIŞMAN

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

İSMAİL CENGİZ

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

Şirketimizin yönetim kurulunda kadın üye bulunmamaktadır. 2016 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,

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla 16 adet toplantı yapmış olup, gerçekleştirdiği toplantılarda yüzde 79 katılım sağlamıştır.
- Yönetim Kurulu toplantılarında 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla muhalif kalınan ve zapta geçirilmesi 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. 2016 yılı içerisinde iç kontrol sistemlerinin oluşturulması hedeflenmektedir.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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 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.

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. Denetim Komitesi ve Riskin Erken Saptanması Komitesi iki üyeden oluşmakta olup Kurumsal Yönetim Komitesi ise üç üyeden oluşmaktadır.

Komite üyelerinin dağılımı ve nitelikleri ise şu şekildedir:

Denetim Komitesi Başkanı	Hüsnü Kurtiş (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)*
Denetim Komitesi Üyesi	İsmail Cengiz (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)*
Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi	Ümit Fırat (Profesyonel Yönetici)**
Riskin Erken Saptanması Komitesi Başkanı	İsmail Cengiz (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)*
Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyesi	Hüsnü Kurtiş (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)*

*31.03.2015 Tarihinde üç yıl süre ile ve üçüncü yılın sonunda yapılacak ilk Genel Kurula kadar vazife yapmak üzere seçilmiştir. 02.04.2015 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından komite görevlendirilmesi yapılmıştır.

**02.04.2015 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından komite görevlendirilmesi yapılmıştır.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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, 2016 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. 2016 yılı faaliyet döneminde Kurumsal Yönetim Komitesi iki, Denetim Komitesi dört, Riskin Erken Saptanması Komitesi dört 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 esası 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 2016 yılında yaptığı çalışmaları şöyle özetleyebiliriz:

- Riskin Erken Saptanması Komitesi tarafından risk yönetim çalışması kapsamında hazırlanan risk değerlendirme ve yönetim süreci 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.
- Alınacak aksiyonlar yıl içerisinde gözden geçirilmiştir.
- Yıl içerisinde risk değerlendirme tablosu yeniden değerlendirilmiş olup risk seviyelerine

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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.
6. Şirket yönetim kurulu tarafından belirlenen Kurumsal Yönetim Komitesi, ücretlendirme politikalarını izler ve denetler. Kurumsal Yönetim Komitesi, ücretlendirme politikası ve

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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.