



**İHLAS GAZETECİLİK A.Ş.**

**01.01.2013 / 30.09.2013 HESAP DÖNEMİNE AİT**

**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

SERİ: II NO: 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**GENEL BİLGİLER**

- a) Raporun ilgili olduğu hesap dönemi : 01.01.2013 – 30.09.2013
- b) Şirketin ticaret unvanı, ticaret sicili numarası, merkez ve varsa şubelerine ilişkin iletişim bilgileri ile varsa internet sitesinin adresi:

Ticaret Unvanı	: İhlas Gazetecilik Anonim Şirketi
Kayıtlı Sermayesi	:240.000.000 TL
Ödenmiş Sermayesi	:120.000.000 TL
Kuruluş Tarihi	:15.08.2000
Bağlı Bulunduğu Ticaret Sicili Memurluğu	: İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü
Ticaret Sicili Numarası	: 443129
Ticaret Siciline Tescil Tarihi	: 15.08.2000
Merkez Adresi	: Merkez Mahallesi 29 Ekim Caddesi İhlas Plaza No:11 A/41 34197 Yenibosna-Bahçelievler/İSTANBUL

**Şube Adres ve İletişim Bilgileri :**

Merkez adresimiz dışında aşağıdaki tabloda yer alan iş yerlerimiz bulunmaktadır.

<b>Ankara Baskı Tesisleri</b>	Samsun Yolu Demirciler Sitesi No:68 Siteler Altındağ-ANKARA <b>Telefon</b> : 0 312 353 29 61 <b>Faks</b> : 0 312 353 29 75
<b>Adana Baskı Tesisleri</b>	Ceyhan Yolu Üzeri 4 Km. No:158 Yüreğir – ADANA <b>Telefon</b> : 0 322 346 36 25 <b>Faks</b> : 0 322 346 34 86
<b>İzmir Baskı Tesisleri</b>	1397 Sok. No:3 Kahramanlar Konak- İZMİR <b>Telefon</b> : 0 232 483 96 60 <b>Faks</b> : 0 232 483 97 40
<b>Antalya Baskı Tesisleri</b>	Yenigöl Mah. Serik Cad. No:38 Altınova- ANTALYA <b>Telefon</b> : 0 242 340 50 40 <b>Faks</b> : 0 242 340 43 82
<b>Trabzon Baskı Tesisleri</b>	Organize Sanayi Bölgesi Arsin- TRABZON <b>Telefon</b> : 0 462 711 40 20 <b>Faks</b> : 0 462 711 40 23

SERİ: II NO: 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

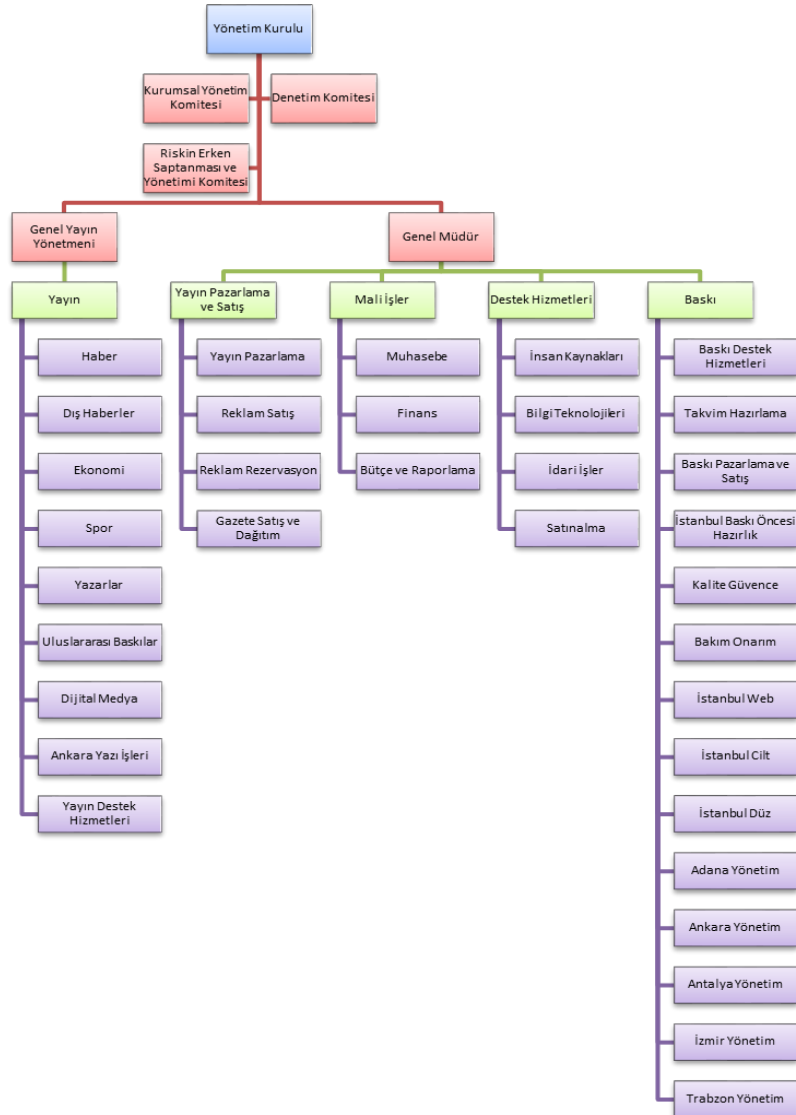
Kurumsal e-posta : ihlasgazetecilik@tg.com.tr

İnternet Sitesi : www.ihlasgazetecilik.com.tr

Çağrı Merkezi : 444 0 144

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

2013 yılı ilk dokuz aylık hesap dönemi içerisinde organizasyonel yapıda değişiklikler olup Şirketin organizasyon yapısı aşağıda yer almaktadır.



**SERİ: II NO: 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

30.09.2013 tarihi itibari ile Şirketin ödenmiş sermayesi 120.000.000- TL. olup, tamamı ödenmiştir, her biri 1 TL değerindeki 120.000.000 adet paydan ibarettir.

**İhlas Gazetecilik A.Ş.'nin 30 Eylül 2013 tarihi itibariyle ortaklık yapısı:**

	Pay Oranı	Pay Tutarı
İhlas Yayın Holding A.Ş.	56.55 %	67.859.559
İhlas Holding A.Ş.	6.92 %	8.304.075
Ahmet Mücahid Ören	1.76 %	2.108.943
Diğer	1.77 %	2.127.423
Halka Açık	33.00 %	39.600.000
<b>Toplam</b>	<b>100.00 %</b>	<b>120.000.000</b>

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

**İmtiyazlı Pay Miktarı** :12.000.000 TL

Şirketimiz hisseleri A ve B grubu olarak ikiye ayrılmıştır.

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

Şirketin Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul Toplantıları'nda A Grubu pay sahipleri, her bir pay için 15 (On Beş) oy hakkına sahiptir.

İmtiyazlı paylar dikkate alınarak pay sahiplerimizin oy hakları aşağıdaki tabloda bilgilerinize sunulmaktadır.

Şirketin çıkarılmış sermayesi tamamen ödenmiş 120.000.000,00 TL (Yüz Yirmi Milyon TL) 'dir. 120.000.000,00 TL 'lik Şirket sermayesinin A ve B grubu payların gruplar itibariyle sayıları ve tutarları aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

**120.000.000,00 TL'lık Sermayesinin A ve B Grupları İtibariyle Dağılımı:**

Grubu	Hisse Tutarı (Nominal TL)	Sermaye Oranı (%)	Oy Hakkı	Oy Hakkı Oranı (%)
<b>A Grubu (Nama)</b>	12.000.000,00	10,00	180.000.000	62,50
<b>B Grubu (Hamiline)</b>	108.000.000,00	90,00	108.000.000	37,50
<b>TOPLAM</b>	<b>120.000.000,00</b>	<b>100,00</b>	<b>288.000.000</b>	<b>100,00</b>

**SERİ: II NO: 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Şirkette imtiyazlı paylar mevcut olup, esas sözleşmenin 9. maddesi aşağıdaki gibidir.

**İMTİYAZLAR:** (17 Nisan 2013 Tarihli 8302 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 (A) grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilir.

**b- Genel Kurul toplantılarında oy kullanma imtiyazı;**

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

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

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

Görevi	Adı Soyadı	Yetki Sınırları	Görevlerinin Süreleri	
			Başlangıç ve Bitiş Tarihi	
Yönetim Kurulu Başkanı	Nuh Albayrak	Şirket'i Temsil ve İlzama Müstereken Yetkilidir.	30.05.2012	*2015
Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Murat Odabaş**	Şirket'i Temsil ve İlzama Müstereken Yetkilidir.	30.05.2012	*2015
Yönetim Kurulu Üyesi Mali İşlerden Sorumlu Murahhas Üye	Ümit Künar	Şirket'i Temsil ve İlzama Müstereken Yetkilidir.	30.05.2012	*2015
Yönetim Kurulu Üyesi	Muaviye Gül	Şirket'i Temsil ve İlzama Müstereken Yetkilidir.	30.05.2012	*2015
Yönetim Kurulu Üyesi Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi ve Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi Komitesi Üyesi	Orhan Tanışman	Üye - Temsil ve İlam yetkisi yoktur.	30.05.2012	*2015

SERİ: II NO: 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Yönetim Kurulu Üyesi	Abdullah Tuğcu***	Üye - Temsil ve İlam yetkisi yoktur.	30.05.2012	*2015
Yönetim Kurulu Üyesi Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı	Mehmet Remzi Esen	Bağımsız Üye - Temsil ve İlam yetkisi yoktur.	30.05.2012	*2015
Yönetim Kurulu Üyesi Denetim Komitesi Başkanı	Tolga Sönmez	Bağımsız Üye - Temsil ve İlam yetkisi yoktur.	30.05.2012	*2015
Yönetim Kurulu Üyesi Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi Komitesi Başkanı ve Denetim Komitesi Üyesi	Nazmi Örs	Bağımsız Üye - Temsil ve İlam yetkisi yoktur.	30.05.2012	*2015

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

\*\*25 Şubat 2013 tarihinde Sayın Ahmet Mücahid Ören'in İhlas Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanlığı görevine getirilmesi dolayısıyla, Türk Ticaret Kanunu'nun 363'ncü maddesi uyarınca, Şirket Genel Kurulu'nun onayına sunularak ve selefinin görev süresi sonuna kadar görev yapmak üzere Sayın Murat Odabaş Yönetim Kurulu Üyesi olarak seçilmiştir.

\*\*\*22 Ocak 2013 tarihinde Sayın Mustafa Ruşen Selçuk'un Yönetim Kurulu Üyeliği görevinden ayrılması sebebiyle yerine 2013/02 sayılı ve 22.01.2013 tarihli Yönetim Kurulu Kararı uyarınca Türk Ticaret Kanunu'nun 363. maddesine göre Şirket Genel Kurulu'nun onayına sunularak ve selefinin görev süresi sonuna kadar görev yapmak üzere Sayın Abdullah Tuğcu Yönetim Kurulu Üyesi olarak seçilmiştir.

Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Başkanı/Genel Müdür aynı kişi değildir.

**Şirketin Üst Düzey Yöneticileri :**

Adı Soyadı	Görevi
Mustafa Asım Gök	Genel Müdür
Nuh Albayrak	Genel Yayın Yönetmeni
Ümit Künar	Genel Müdür Yardımcısı-Mali İşler
İbrahim Öngün	Genel Müdür Yardımcısı-Pazarlama ve Satış
Mustafa Bilim	Genel Müdür Yardımcısı-Yayın
Muaviye Gül	Genel Müdür Yardımcısı-Baskı
Mustafa Asım Gök (Vekâleten)	Genel Müdür Yardımcısı-Destek Hizmetleri

**SERİ: II NO: 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

30 Eylül 2013 itibari ile İhlas Gazetecilik A.Ş.'nin çalışan sayısı 554 'dir. Şirket çalışanlarının % 2'si yüksek lisans ve doktora, % 26'sı lisans, % 43'ü lise, %29'u diğer okul mezunudur.

Dönem içerisinde faaliyet giderleri içinde yer alan personel giderleri ise 5.304.562 TL 'dir. Şirketimizde toplu sözleşme uygulaması yoktur.

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

Yönetim Kurulu Üyelerine halen yürürlükte bulunan Türk Ticaret Kanunu'nun 395 ve 396.nci maddeleri ile Şirketin konusuna giren ticari muamelelerde bulunma serbestisi verilmiştir.

Yönetim Kurulu Üyeleri için şirketle işlem yapma yasağı uygulanmamakla birlikte, 2013 yılı Eylül sonu itibariyle herhangi bir çıkar çatışması meydana gelmemiştir.

Yönetim hâkimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerinin, yönetim kurulu üyelerinin, üst düzey yöneticilerin ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî yakınlarının, şirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek önemli nitelikte işlem yapması ve/veya şirketin veya bağlı ortaklıkların işletme konusuna giren ticari iş türünden bir işlemi kendi veya başkası hesabına yapması veya aynı tür ticari işlemlerle uğraşan bir başka şirkete sorumluluğu sınırsız ortak sıfatıyla girmesi durumunda söz konusu işlemler hakkında genel kurulda bilgi verilmektedir.

**YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR**

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

Şirketimizin 30.03.2013 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında Yönetim Kurulu Üyelerine toplantı başına huzur hakkı ödenmesine karar verilmiştir.

Şirket'in kilit yönetici personele 1 Ocak - 30 Eylül 2013 ve 1 Ocak - 30 Eylül 2012 dönemlerinde sağlanan kısa vadeli faydalar:

01.01-30.09.2013: 641.430 TL (01.01-30.09.2012: 298.982 TL)

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

Bulunmamaktadır.

**ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI**

Araştırma ve geliştirme faaliyetimiz yoktur.

**SERİ: II NO: 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER**

Ana faaliyet konusu günlük, haftalık, aylık ve daha kısa ve uzun dönemli veya dönemsiz olarak türkçe ve yabancı dillerde gazete, dergi, kitap, ansiklopedi, broşür ve mecmua çıkartmak, basmak, yurt içinde ve yurt dışında yaymak, satmak, dağıtmak ve pazarlamak olan İhlas Gazetecilik A.Ş.'nin amaç ve faaliyet konularının tam metni Şirket'in esas sözleşmesinde yer almaktadır.

Kuruluşundan bugüne sahibi ve yayın politikası değişmemiş tek ulusal gazete olarak faaliyetlerine devam eden Türkiye Gazetesi (www.turkiyegazetesi.com.tr), yayın hayatına 22 Nisan 1970 tarihinde başlamıştır.

İçeriğin yanı sıra güçlü bir teknik ve dağıtım altyapısına da sahip olan İhlas Gazetecilik' in İstanbul, Ankara, İzmir, Adana, Trabzon ve Antalya'da baskı tesisleri bulunmaktadır.

Bayiden satışın yanı sıra, elden dağıtım modelinin Türkiye'deki ilk uygulayıcısı olan Türkiye Gazetesi, ev ve iş yerlerine doğrudan gazete dağıtımını yapmaktadır. Elden dağıtım ağı aynı zamanda İhlas Grubu'nun pazarlama faaliyetlerine önemli bir müşteri tabanı sağlamaktadır.

Son dönemlerde gerek dünya gerekse ülkemizde baş gösteren piyasa dalgalanmaları ve yoğun rekabet ortamına rağmen, Şirket'imiz faaliyetleri arasında yer alan Gazete, Mecmua basımında sürekli yenilikler yaparak, bu sektörlerde kendine haklı bir yer sağlamıştır.

Özellikle gelir kaynaklarının ilk sırasında bulunan Gazete; basım yayının içinde bulunduğu kriz dönemine rağmen, kaliteli ve modern yaşamın sürdürülebilirliği için daha kaliteli baskı ve Gazete çıkarmaya devam etmektedir.

QR (Quick Response) kodu uygulamasıyla, gazetede haberleri akıllı telefonlar ve tabletler üzerinden görüntülü haber olarak okuyucularımızın istifadesine sunduk.

Uygulamaya aldığımız bir başka ilk de, köşe yazılarının yazarlarımızın sesinden 'sesli makale' olarak sunulması oldu.

Teknoloji ile gazete yayıncılığını entegre etme hamlemizin diğer adımı da gazetemizin web portalını yepyeni bir yüz ve kullanıcı dostu bir tasarımla tazelemek oldu.

Gazetemizin bir diğer yeniliği de sayfa ebadında ve baskı kalitesinde oldu. Sayfalarımızı küçülterek kağıt maliyetimizi aşağıya çektiğimiz gibi, daha kolay okunan bir gazeteyi okuyucularımıza sunduk.

Eğitim Kültür konusunda Gazetemiz, dağıtmış olduğu CD ve kitaplarla bu konuya katkıda bulunmaya devam edecektir.

Yayıncılıkta 43. yılını sürdüren ve mazisi büyük başarılarla dolu olan Türkiye Gazetesi, 17 Eylül 2013 günü okurunun karşısına yepyeni bir yüzle çıktı. Logosunda revizyona giden gazete, yazar kadrosunu da ünlü isimlerle güçlendirdi. Mizanpajda da yepyeni bir görünüme bürünen Türkiye Gazetesi, sağlık, kültür, sanat, magazin, spor gibi konularda da kadrosunu güçlendirdi. Gazetedeki değişimle ilgili ilk tepkiler olumlu... Bu değişim gazetenin tirajına da yansımış durumda...



**SERİ: II NO: 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****a) Şirketin ilgili hesap döneminde yapmış olduğu yatırımlara ilişkin bilgiler:**

Bulunmamaktadır.

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

Yönetim Kurulu'nda Denetim Komitesi oluşturulmuştur ve İç Denetim Bölümü oluşturulması için çalışmalar başlanmıştır. Şirketimizde İç Denetimin etkin bir şekilde uygulanması üzerine süreçler belirlenecek, prosedürler hazırlanacak ve uygulamaya başlanacaktır.

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

İhlas Gazetecilik A.Ş.'nin 30.09.2013 tarihi itibari ile doğrudan veya dolaylı iştirakleri ve pay oranları bulunmamaktadır.

**d) Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler:**

İhlas Gazetecilik A.Ş.'nin 30.09.2013 tarihi itibari ile iktisap ettiği kendi payları bulunmamaktadır.

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

Şirket, halka açık bir şirket olduğu için periyodik olarak, ilk 6 aylık dönemde bağımsız sınırlı, son 6 aylık dönemde ise, bağımsız denetimden geçmektedir. Şirketimiz, hesap dönemi içerisinde herhangi bir kamu denetimine tabi olmamıştır.

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

30 Eylül 2013 tarihi itibariyle devam eden dava ve icralara ait özet bilgiler aşağıdaki tabloda sunulmuştur:

	Adet	Tutar
Şirket lehine yürütülen icra takipleri	112	3.798.567
Şirket aleyhine yürütülen icra takipleri	3	37.502
Şirket lehine açılmış, devam eden davalar	15	624.570
Şirket aleyhine açılmış, devam eden davalar	31	490.302

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

Şirket Yönetim Kurulu Üyelerinin, mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle haklarında verilmiş idari yaptırım ve ceza yoktur.

**SERİ: II NO: 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

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

Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşılmıştır. 30 Mart 2013 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısı kararları yerine getirilmiştir.

Belli bir seviyeye getirdiğimiz editoryal kalitemiz daha da yukarı taşınmış olup aynı zamanda bu kalite artışı daha geniş kitlelere duyurulmuştur.

- i) Dönem içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmışsa, toplantının tarihi, toplantıda alınan kararlar ve buna ilişkin yapılan işlemler de dâhil olmak üzere olağanüstü genel kurula ilişkin bilgiler:**

01.01.2013 – 30.09.2013 Hesap döneminde Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı yapılmamıştır.

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

01.01.2013 – 30.09.2013 Hesap döneminde bağış yapılmamıştır. Sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamalar yoktur.

- k) 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:**

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

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

- l) Şirketler topluluğuna bağlı bir şirketse; (k) 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 hâkim 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.

Şirketin geçmiş faaliyet yılında hâkim ve bağlı şirketlerle yapılan işlemlerden dolayı herhangi bir zarara uğramamıştır.

SERİ: II NO: 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**FİNANSAL DURUM**

Bilanço	30/09/2013	Oran Analizi	31/12/2012	Oran Analizi
Dönen Varlıklar	73.868.291	30.37%	70.720.967	28.82%
Duran Varlıklar	169.354.822	69.63%	174.682.886	71.18%
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>	<b>243.223.113</b>	<b>100.00%</b>	<b>245.403.853</b>	<b>100.00%</b>
Kısa Vadeli Yükümlülükler	12.577.211	5.17%	11.768.726	4.80%
Uzun Vadeli Yükümlülükler	27.977.146	11.50%	26.925.206	10.97%
Öz kaynaklar	202.668.756	83.33%	206.709.921	84.23%
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>	<b>243.223.113</b>	<b>100.00%</b>	<b>245.403.853</b>	<b>100.00%</b>

Gelir Tablosu	30/09/2013	Oran Analizi	30/09/2012	Oran Analizi
Hasılat	58.104.015	100.00%	55.871.483	100.00%
Satışların Maliyeti (-)	(57.185.504)	-98.42%	(51.796.487)	-92.70%
<b>BRÜT KAR / (ZARAR)</b>	<b>918.511</b>	<b>1.58%</b>	<b>4.074.996</b>	<b>7.29%</b>
Faaliyet Giderleri	(13.491.136)	-23.21%	(11.536.899)	-20.64%
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	8.603.792	14.80%	6.535.114	11.69%
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(2.436.723)	- 4.20%	(782.546)	-1.40%
<b>ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI)</b>	<b>(6.405.556)</b>	<b>-11.02%</b>	<b>(1.709.335)</b>	<b>-3.05%</b>
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ DÖNEM KARI / (ZARARI)</b>	<b>(4.793.204)</b>	<b>-8.25%</b>	<b>(648.443)</b>	<b>-1.16%</b>
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)	812.865	1.40%	15.623	0.03%
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)</b>	<b>(3.980.339)</b>	<b>-6.85%</b>	<b>(632.820)</b>	<b>-1.13%</b>
Durdurulan Faaliyetler	-		-	
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı / (Zararı)	0	0.00%	0	0.00%
<b>DÖNEM KARI / (ZARARI)</b>	<b>(3.980.339)</b>	<b>-6.85%</b>	<b>(632.820)</b>	<b>-1.13%</b>

Finansal tablolar, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır.

Tüm finansal tablolar ve dipnotlara [www.ihlasgazetecilik.com.tr](http://www.ihlasgazetecilik.com.tr) adresinden ulaşılabilir.

**SERİ: II NO: 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

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

30.09.2013 tarihli mali tablo verilerine göre, Şirketin aktif toplamı 243.223.113 TL olarak gerçekleşmiştir.

Şirketimiz kaynakları, 12.577.211 TL tutarında Kısa Vadeli Kaynaklardan, 27.977.146 TL tutarında Uzun Vadeli Kaynaklardan, 202.668.756 TL tutarında Öz Kaynaklardan oluşmaktadır.

Şirketimiz 01.01.2013 – 30.09.2013 Hesap döneminde 3.980.339 TL zarar ile kapatmıştır. Aktif toplamı 243.223.113 TL olup karşılığında 202.668.756 TL tutarında Öz Kaynak bulunmaktadır.

Öz kaynakların aktif toplamına oranı %83.32 yabancı kaynakların aktife oranı ise yaklaşık % 16.68 'dir.

Sık aralıklarla ve periyodik olarak yapılan yönetim toplantılarında Şirket'in durumu gözden geçirilmekte, değişen koşullara uygun yeni hedefler ve stratejiler geliştirilmektedir.

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

Hasılat 01.01.2013 – 30.09.2013 Hesap döneminde 58.104.015 TL olarak gerçekleşmiş ve 01.01.2012 – 30.09.2012 Hesap döneminde Hasılat 55.871.483 TL olarak gerçekleşmiştir. 01.01.2012 – 30.09.2012 Hesap döneminde 632.820 TL net zarar elde eden şirketimiz, 01.01.2013 – 30.09.2013 Hesap döneminde 3.980.339 TL net zarar elde etmiştir.

Şirketimizin 30 Eylül 2013 itibariyle borç/öz kaynak oranı ise 0.20 'dir.

	<b>01.01.2013 30.09.2013</b>	<b>01.01.2012 30.09.2012</b>
<b>Ödenmiş Sermaye</b>	<b>120.000.000</b>	<b>120.000.000</b>
<b>Öz Kaynaklar</b>	202.668.756	207.281.220
<b>Aktif Büyüklük</b>	243.223.113	248.627.442
<b>Vergi Öncesi Dönem Karı / (Zararı)</b>	<b>(4.793.204)</b>	<b>(648.443)</b>
<b>-Dönem Vergi Gideri/ (Geliri)</b>	-	(124.874)
<b>-Ertelenmiş Vergi Gideri/(Geliri)</b>	812.865	140.497
<b>Dönem Net Karı / (Zararı)</b>	<b>(3.980.339)</b>	<b>(632.820)</b>

İhlas Gazetecilik A.Ş.'nin faaliyetleri matbaa ve Türkiye Gazetesi'nden oluşmaktadır. Gelirlerimiz Türk Lirası, ana hammaddemiz olan kağıt maliyetlerimiz ise USD' dir. Amerikan Dolarının yükselişi bu anlamda gelir tablomuzu olumsuz etkilemektedir. Rekabetin yüksek olduğu basım (matbaa) sektöründe, fiyatlara rekabetten dolayı maliyetleri ilk etapta yansıtmak mümkün olmamaktadır.

**SERİ: II NO: 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Diğer faaliyetimiz olan Türkiye Gazetesi gelirleri ise, reklam gelirleri ve satış gelirlerinden oluşmaktadır. Bu gelirleri belirleyen ise gazete tirajı ve erişim sayısıdır. Tirajla satış gelirleri, erişim sayısı ile ise reklam gelirleri doğru orantılıdır. Yönetimimiz son dönemde Türkiye Gazetesi'nin tirajını arttırmaya yönelik girişimlerde bulunmuş ve 2013 üçüncü çeyrekte ortalama 178.375 tiraj sayısına ulaşmıştır. Yayıncılıkta 43. yılını sürdüren ve mazisi büyük başarılarla dolu olan Türkiye Gazetesi, 17 Eylül 2013 günü okurunun karşısına yepyeni bir yüzle çıktı. Logosunda revizyona giden gazete, yazar kadrosunu da ünlü isimlerle güçlendirdi. Bu değişim gazetenin tirajına da yansımış durumda...

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

Şirketin 30.09.2013 mali tablolarında yer alan Öz Kaynaklar grubu hesap kalemlerinin incelenmesi sonucunda Şirketin sermayesi karşılıksız kalmamış olup, borca batıklık durumu bulunmamaktadır.

Söz konusu hesap grubunda yer alan kalemler aşağıdaki gibidir.

	<b>01.01.2013-30.09.2013</b>
<b>Öz Kaynaklar</b>	202.668.756
<b>Ödenmiş Sermaye</b>	<b>120.000.000</b>
<b>Sermaye Düzeltmesi Farkları</b>	38.494.868
<b>Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler</b>	957.185
<b>Geçmiş Yıllar Karları/Zararları</b>	<b>47.405.459</b>
<b>Net Dönem Karı/Zararı</b>	<b>(3.980.339)</b>

**ç) Varsa şirketin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler:**

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

**d) Kâr payı dağıtım politikasına ilişkin bilgiler ve kâr dağıtımı yapılmayacaksa gerekçesi ile dağıtılmayan kârın nasıl kullanılacağına ilişkin öneri:**

Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından 18.03.2011 tarih ve 2011/05 sayılı tavsiye kararı ile Yönetim Kurulumuza sunulan , "2010 Yılı ve İzleyen Yıllara İlişkin Kar Dağıtım Politikası kamuyu bilgilendirme politikası çerçevesinde kamuya açıklanmış olup, faaliyet raporunda yer almıştır ayrıca şirketin internet sitesinde yer almaktadır. Şirketimizin Kar Dağıtım Politikası yapılan ilk olağan genel kurul toplantısında ortakların bilgisine sunulmuş kabul edilmiştir. Şirketin karına katılım konusunda imtiyaz yoktur. Şirket Yönetim Kurulu, mali şartların elverdiği oranda istikrarlı temettü dağıtımını hedeflemekle birlikte, Türk Ticaret Kanununa göre temettü dağıtımına karar verme yetkisi Genel Kurul'dadır. Bu çerçevede, Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen standartta hazırlanacak finansal tablolar dikkate alınarak hesaplanacak "net dağıtılabilir dönem karı"nın; Sermaye Piyasası Kurulu'nca hisse senetleri borsada işlem gören şirketler için kar dağıtım zorunluluğu getirilmesi halinde, Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen oranı, Sermaye Piyasası Kurulu'nca hisse senetleri

**SERİ: II NO: 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

borsada işlem gören şirketler için zorunluluk getirilmemesi halinde ise, genel kurulca belirlenecek oran, dağıtım tabi tutulacaktır. Kar dağıtımı, Esas Sözleşmemizin 29 ve 30'ncu maddelerinde ayrıntılı olarak anlatılmaktadır.

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

b) Şirketimizin, yatırım, finansman planları, stratejik hedefleri ve çalışma sermayesinin gerektirdiği fon ihtiyaçları ile pay sahiplerinin menfaatleri de 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 Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenmiş olan asgari kar dağıtım oranında kar dağıtımı yapılacaktır. Ortaklığımızın kar dağıtabilme potansiyeli dikkate alınarak yönetim kurulunca asgari kar dağıtım oranının üzerinde kar dağıtım kararı alınması ve Genel Kurulun onayına sunulması her zaman mümkündür.

c) Kar dağıtım kararı verildiği takdirde, dağıtımın nakden ve/veya bedelsiz hisse senedi şeklinde dağıtılması hususu, şirket Yönetim Kurulunca karara bağlanır ve Genel Kurulun onayına sunulur.

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

d) Esas Sözleşmemizde, yöneticilere ve çalışanlara kar payı verilmesi hususunda herhangi bir madde bulunmamaktadır.

e) Kar payı ödemeleri, ilgili yasal düzenlemeler ve şirket Esas Sözleşmesinin 30'uncu maddesi dikkate alınarak kanuni süreler içerisinde Ortaklar Genel Kurulu'nun tasvibini müteakip yine Genel Kurul'un tespit ettiği tarihte ortaklarımıza dağıtılacaktır.

f) Esas Sözleşmemizin 29'uncu maddesine istinaden, Genel Kurul tarafından Yönetim Kurulu'na yetki verilmesi halinde, Yönetim Kurulu kararı ile de ortaklarımıza temettü avansı dağıtılması imkânı mevcuttur.

f) Şirket yönetimi, yıl içinde yaptığı ve yıl sonunda yapmayı planladığı bağış ve yardımlar hakkında kamuyu bilgilendirir. Ayrıca, yapılan bağış ve yardımlara, 3'er aylık dönemlerde kamuya açıklanan Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu'nda da yer verilir.

Esas Sözleşmemizin 29. ve 30. maddeleri aşağıdaki gibidir;

**KARIN TESPİT VE DAĞITIMI:**

**Madde - 29:**

**SERİ: II NO: 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****A. Kar Payı**

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

**Genel Kanuni Yedek Akçe**

a. Safi karın yüzde beşi (%5) nispetinde kanuni yedek akçe ayrılır.

**Birinci Kar Payı**

b. Safi kardan (a) bendinde belirtilen meblağ düşüldükten sonra kalan miktardan Genel Kurul tarafından belirlenen kar dağıtım politikası ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak birinci kar payı ayrılır.

**İkinci Kar Payı**

c. Safi kardan (a) ve (b) bentlerinde belirtilen meblağlar düşüldükten sonra kalan kısmı Genel Kurul kısmen veya tamamen ikinci kar payı hissesi olarak dağıtmaya veya yönetim kurulu üyelerine ve Şirket çalışanlarına kar payı vermeye veya Türk Ticaret Kanunu'nun 521'inci maddesi uyarınca kendi isteği ile ayırdığı yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.

**Genel Kanuni Yedek Akçe**

d. Pay sahipleriyle kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan ödenmiş sermayenin %5'i oranında kar payı düşüldükten sonra bulunan tutarın yüzde onu Türk Ticaret Kanunu'nun 519. Maddesi 2/c bendi uyarınca ikinci tertip kanuni yedek akçe olarak ayrılır.

e. Genel Kurul bir üst sınır belirlemek suretiyle bağış yapılmasına karar verebilir. Şirketin ilgili mali yıl içinde yapmış olduğu bağışlar, dağıtılabılır kar matrahına eklenir.

Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ayrılmadıkça, Esas Sözleşmede pay sahipleri için belirlenen kar payı ayrılmadıkça başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara ve bu gibi kişi ve/veya kurumlara, yönetim kurulu üyelerine ve ortaklık çalışanlarına kardan pay

**SERİ: II NO: 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, belirlenen kar payı ödenmedikçe bu kişilere kardan pay dağıtılamaz.

f. Kar Payı dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.

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

Bu esas sözleşme hükümlerine göre genel kurul tarafından verilen kar dağıtım kararı geri alınamaz.

**B. Kar Payı Avansı**

Yönetim Kurulu, Genel Kurul tarafından yetkilendirilmiş olmak ve Sermaye Piyasası mevzuatına uymak şartı ile ilgili yıl ile sınırlı kalmak üzere kar payı avansı dağıtabilir. Genel Kurul tarafından Yönetim Kurulu'na verilen kar payı avansı dağıtılması yetkisi, bu yetkinin verildiği yıl ile sınırlıdır.

Bir önceki yılın kar payı avansları tamamen mahsup edilmediği sürece, ek bir kar payı avansı verilmesine ve kar payı dağıtılmasına karar verilemez.

**KARIN DAĞITIM TARİHİ:**

**Madde - 30:**

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

**Kâr Payı Dağıtımına İlişkin Teklif**

Şirketimizin 2012 yılı hesap dönemi sonunda;

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: XI, No: 29 sayılı Tebliği gereğince Uluslararası Muhasebe / Finansal Raporlama Standartları'na göre hazırlanan bilançomuzda net dönem zararı 1.434.078 TL'dir.

V.U.K. hükümlerine göre düzenlenmiş yasal kayıtlarımızda ise 1.361.188,94 TL net dönem zararı mevcuttur.

2012 yılı zararımızın gelecek dönem karlarına mahsup edilerek kâr dağıtımını yapılmaması hususunda, Olağan Genel Kurul'a teklifte bulunulmasına, karar verilmiştir.



**SERİ: II NO: 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ****a) Şirketin öngörülen risklere karşı uygulayacağı risk yönetimi politikasına ilişkin bilgiler:**

Şirketimiz genel itibariyle aşağıdaki risklere maruz kalmaktadır.

- Tahsilat Riski
- Kur Riski
- Likidite Riski

**Tahsilât Riski**

Şirket'in tahsilat riski genel olarak ticari alacaklarından dolayı söz konusu olabilmektedir. Ticari alacaklar, şirket yönetimince geçmiş tecrübeleri ile birlikte piyasa koşulları ışığında değerlendirilmekte ve uygun oranda şüpheli alacak karşılığı ayrılmaktadır.

**Kur Riski**

Kur riski herhangi bir finansal enstrümanın değerinin döviz kurundaki değişikliğe bağlı olarak değişmesinden doğmaktadır. Kurların TL lehine arttığı durumlarda (TL'nin yabancı paralar karşısında değer kaybettiği durumlarda), yabancı para riski oluşmaktadır.

**Likidite Riski**

Likidite riski, bir işletmenin finansal araçlara ilişkin taahhütlerini yerine getirmek için fon temininde güçlükle karşılaşma riskini ifade eder. Şirket aktif ve pasiflerinin vadesel dağılımını dengeleyerek likidite riskini yönetmektedir.

**b) Riskin erken saptanması ve yönetimi komitesinin çalışmalarına ve raporlarına ilişkin bilgiler:**

22 Şubat 2013 tarihli ve 28567 sayılı Resmi Gazete 'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ (SERİ: IV, NO:56)'de değişiklik yapılmasına dair Tebliğ'in (SERİ: IV, NO:63-Madde 6) 4.5.1 maddesi gereğince Şirket Yönetim Kurulumuzun 12.03.2013 tarih ve 2013/14 sayılı kararı ile ayrı bir komite olarak Şirketimiz yönetim kurulu bünyesinde faaliyet göstermek üzere "Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi Komitesi" oluşturulmuş olup, Komite'nin başkanlığına bağımsız yönetim kurulu üyesi Sn. Nazmi Örs ve Komite üyeliğine yönetim kurulu üyesi Sn. Orhan Tanışman seçilmiştir.

**SERİ: II NO: 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Risk Yönetimi, Şirket'in faaliyetlerinde karşılaşılabilecek risklerin tanımlanması, değerlendirilmesi, önceliklendirilmesi, izlenmesi, raporlanması, bunlara yönelik alınacak önlem ve izlenecek stratejilerin kararlaştırılarak uygulamaya geçirilmesi sürecinde, bağlı kalınacak usul ve esasları düzenlemektir.

Şirketimize özel risk yönetimi modeli oluşturulmasına ilişkin çalışmalar yapılmaktadır. Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi Komitesi'nin, "Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi" kapsamında Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: IV, No: 56 Tebliğinin ilgili maddeleri ve TTK 378. Maddesi gereğince hazırlanmış olduğu "Risk Değerlendirme ve Yönetimi Süreci Tablosu", "Risk Değerlendirme Raporu", "Olasılık Dereceleri Tablosu" ve "Etki Dereceleri Tablosu", "Olasılık-Etki Derecelendirme Matrisi" Yönetim Kurulu tarafından incelenmiş ve çalışmaların devam ettirilmesine karar verilmiştir.

Risk Değerlendirme Raporu'nda belirlenen ana riskler ve spesifik riskler "Kategoriler ve Risk Sınıfları Tablosuna" yansıtılmıştır.

Bu çerçevede yapılan çalışmalar sonucunda beş ana kategori tespit edilmiştir;

- Stratejik Yönetim ve Yatırım Kategorisi
- Ürün/Hizmet Kategorisi
- Finans Kategorisi
- İşgücü Kategorisi
- Bilgi Kategorisi

**c) Satışlar, verimlilik, gelir yaratma kapasitesi, kârlılık, borç/öz kaynak oranı ve benzeri konularda ileriye dönük riskler:**

Geçmiş faaliyet dönemlerinde tek başına ya da diğer belirlediğimiz risklerle birlikte Şirketimizin varlığını tehdit edecek nitelikte bir risk ile karşılaşmadık. Böyle bir riskin varlığı tahmin edilemez olsa bile istisnai risklerin ortaya çıkması halinde, böyle bir riskin üretim miktarımız ve karımız üzerinde bir etkisi olabilir. Tüm bunlara rağmen Şirketimizin varlığını tehdit edecek nitelikte bir riski belirlemiş durumda değiliz.

**DIĞER HUSUSLAR****1) Faaliyet döneminin sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve ortakların, alacaklıların ve diğer ilgili kişi ve kuruluşların haklarını etkileyebilecek nitelikteki özel önem taşıyan olaylara ilişkin açıklamalar:**

Bulunmamaktadır.

SERİ: II NO: 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

2) **Bu bölümde ayrıca, bu Yönetmelik hükümlerine aykırı olmamak kaydıyla yönetim organının uygun gördüğü ilave bilgilere de yer verilebilir.**

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

Yönetim Kurulumuzun 04.03.2013 tarih ve 2013/07 sayılı kararı ile; Şirket Esas Sözleşmesinin;

3. (Maksat ve Mevzuu), 4. (Şirketin Merkez ve Şubeleri), 6. (Sermaye ve Hisse Senetlerinin Nev'i), 8. (Hisse Senetlerinin Devri), 9. (İmtiyazlar), 11. (Yönetim Kurulu Toplantı ve Karar Nisabı), 12. (Şirketi İlzam), 14. (Murakıplar), 15. (Murakıpların Vazifesi), 16. (Murakıpların Ücreti), 17. (Genel Kurul), 19. (Toplantıda Komiser Bulunması), 20. (Toplantı ve Karar Nisabı), 21. (Oy), 26. (Ana Mukavele Tadili), 29. (Karin Tespit ve Dağıtımı), 31. (Yedek Akçe), 32.(Bakanlığa Gönderilecek Ana Mukavele), 33.(Kanuni Hükümler ve Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum) maddelerinin tadil edilerek 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'na uyum sağlanması amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu Başkanlığı'na müracaat edilmiş olup, Sermaye Piyasası Kurulu söz konusu müracaata 12.03.2013 tarih ve 29833736-110.03.02-664/2482 sayılı yazısıyla olumlu cevap vermiştir. Esas sözleşme değişikliklerinin onayı için, Gümrük ve Ticaret Bakanlığına müracaat edilmiş olup, 15.03.2013 tarih ve 67300147/431.02-59268-320659-2878/1865 sayılı yazı ile Bakanlık onay vermiştir.

Esas sözleşme değişiklik metinleri 30.03.2013 tarihinde gerçekleştirilen Olağan Genel Kurul Toplantısı' nda gerek adi pay sahipleri, gerek imtiyazlı pay sahiplerinin onayına sunulmuştur.

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

Dönem içinde çıkarılmış sermaye piyasası aracı yoktur.

c) **İşletmenin faaliyet gösterdiği sektör ve bu sektör içerisindeki yeri hakkında bilgi, işletmenin üretim birimlerinin nitelikleri, satış miktar ve fiyatlarına ilişkin genel açıklamalar, satış koşulları ve bunlarda yıl içinde görülen gelişmeler, verimlilik oranları ve geçmiş yıllara göre bunlardaki önemli değişikliklerin nedenleri:**

İhlas Gazetecilik A.Ş. 15.08.2000 tarihinde kurulmuştur. Yapılan Esas Sözleşme tadilleri sonrasında Gazetecilik 'in esas faaliyet konularını matbaacılık, gazete ve dergi çıkarılması, oluşturmuştur.

**SERİ: II NO: 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Gazetecilik' in Esas Sözleşmesi bu şekilde çok kapsamlı olarak düzenlenmiş olmasına karşılık, Gazete rapor tarihi itibariyle; fiili olarak kendi tüzel kişiliği çatısı altında sadece Basın yayın sektörlerinde faaliyet göstermektedir.

Ülkemizde yayınlanan günlük gazetelerin 2013 yılı aylık ortalama günlük net satışları ve bunların arasında Türkiye Gazetesinin yeri aşağıdaki tabloda gösterilmektedir.

	<b>GAZETELER</b>	<b>2013 YILI AYLIK ORTALAMA GÜNLÜK NET SATIŞ</b>
1	ZAMAN	1.030.094
2	POSTA	446.085
3	HÜRRİYET	406.643
4	SABAH	318.002
5	FOTOMAÇ	213.499
6	HABERTÜRK	196.592
7	<b>TÜRKİYE</b>	<b>178.375</b>
8	MİLLİYET	172.306
9	STAR	132.177
10	VATAN	125.868
11	TAKVİM	110.763
12	YENİŞAFAK	106.930
13	BUGÜN	105.297
14	AKŞAM	103.926
15	GÜNEŞ	98.933
16	TARAF	74.582
17	CUMHURİYET	53.162
18	YENİASYA	51.023
19	Y.AKİT	30.609
20	RADİKAL	24.604

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

Şirket'imizin yararlandığı teşvik bulunmamaktadır.

**SERİ: II NO: 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

- e) İşletmenin üretim birimlerinin nitelikleri, kapasite kullanım oranları ve bunlardaki gelişmeler, genel kapasite kullanım oranı, faaliyet konusu mal ve hizmet üretimindeki gelişmeler, miktar, kalite, sürüm ve fiyatların geçmiş dönem rakamlarıyla karşılaştırmalarını içeren açıklamalar:

**Türkiye Gazetesi 2013 Aylara Göre Tiraj Cetveli**

AYLAR	2013	2013 Günlük Tiraj	2012
Ocak	5.284.001	170.452	4.146.501
Şubat	4.860.421	173.586	3.852.993
Mart	5.458.807	176.091	4.087.960
Nisan	5.362.822	178.761	3.899.266
Mayıs	5.585.540	180.179	3.994.086
Haziran	5.427.581	180.919	3.797.302
Temmuz	5.632.751	181.701	3.819.835
Ağustos	5.617.310	181.203	3.670.015
Eylül	5.474.619	182.487	3.582.116

Şirket'in 2013 yılı içindeki 9 aylık ortalama günlük kapasite kullanım oranları, baskı merkezleri bazında aşağıda verilmektedir;

Baskı Merkezi	Günlük Baskı Adedi*	Toplam Kapasite	ORAN
İstanbul	717.193	1.351.600	53%
Ankara	78.800	284.000	28%
İzmir	55.917	284.000	20%
Adana	53.405	240.000	22%
Antalya	32.497	150.000	22%
Trabzon	38.946	150.000	26%
<b>TOPLAM</b>	<b>976.758</b>	<b>2.459.600</b>	<b>40%</b>

\* Baskı adetleri günlük Türkiye Gazetesi baskı adedinin yanında, fason baskı adetlerini de içermektedir.

SERİ: II NO: 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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

<b>Medya Faaliyeti</b>	<b>01.01-30.09.2013</b>
Türkiye Gazetesi Satış ve Reklam Gelirleri (Net)	22.445.159
Fason ve Diğer Satış Gelirleri (Net)	35.658.856
<b>Toplam Medya Satış Gelirleri (Net)</b>	<b>58.104.015</b>
<b>Toplam Medya Satışlarının Maliyeti (-)</b>	<b>(57.185.504)</b>
<b>Medya Faaliyetleri Brüt Satış Karı</b>	<b>918.511</b>

**Satış Koşulları:**

Şirket Türkiye Gazetesini çıkarmaktadır. Türkiye Gazetesi bayiden satışın yanı sıra, elden dağıtım modelinin Türkiye'deki ilk uygulayıcısı olup, ev ve işyerlerine doğrudan gazete dağıtımını yapmaktadır. Satış bedelleri Bayilerden dağıtım şirketi kanalıyla haftalık olarak, Abonelerden ise aylık olarak tahsil edilmektedir.

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

<b>Finansal Göstergeler</b>	<b>30.09.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
<b>Hasılat</b>	<b>58.104.015</b>	<b>75.946.848</b>
<b>Toplam Aktifler</b>	<b>243.223.113</b>	<b>245.403.853</b>
<b>Net Zarar</b>	<b>(3.980.339)</b>	<b>(1.434.078)</b>
<b>Pay Başına Kazanç</b>		
<b>Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç/(Kayıp)</b>	<b>(0.033)</b>	<b>(0.016)</b>
<b>Likidite Oranları</b>		
<b>Cari Oran</b>	<b>5.87</b>	<b>6.00</b>
<b>Nakit Oran</b>	<b>0.03</b>	<b>0.04</b>
<b>Finansal Yapı Oranları (%)</b>		
<b>Toplam Borçlar/ Öz Kaynaklar</b>	<b>0.20</b>	<b>0.19</b>
<b>Kısa Vadeli Borçlar/ Öz Kaynaklar</b>	<b>0.06</b>	<b>0.05</b>
<b>Uzun Vadeli Borçlar/ Öz Kaynaklar</b>	<b>0.14</b>	<b>0.13</b>

SERİ: II NO: 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

h) Mevzuat uyarınca ilişkili taraf işlemleri ve bakiyelerine ilişkin ortaklara sunulması zorunlu bilgiler:

	30.09.2013	31.12.2012
<b>Ortaklardan ve Ortaklarla İlişkili Taraflardan Alacaklar</b>		
İhlas Pazarlama A.Ş. (*)	17.340.024	14.658.727
TGRT Haber TV A.Ş.	3.344.225	2.569.165
İhlas Holding A.Ş.	1.119.070	1.225.748
İletişim Magazin Gazt. Yayın San. ve Tic. A.Ş.	855.765	677.302
İhlas Medya Planlama ve Satınalma Hiz. Ltd. Şti.	198.563	149.027
İhlas Yapı Turizm ve Sağlık A.Ş.	96.013	-
Promaş Pro. Medya Rek. ve Film Paz. Hiz. A.Ş.	70.374	237.874
İhlas Fuar Hizmetleri A.Ş.	70.219	24.126
İhlas Yayın Holding A.Ş.	48.165	-
Kuzuluk Kaplıca İnş. Tur. Sağlık Tic. A.Ş.	22.515	23.753
İhlas Vakfı Yurt ve Eğitim Hizmetleri	15.083	-
İhlas Holding A.Ş. - İhlas Yapı Turizm ve Sağlık A.Ş. Ortak Girişimi 3	7.755	-
İhlas Holding A.Ş. -İhlas Yayın Holding A.Ş. ve İhlas Pazarlama A.Ş. Ortak Girişimi	3.878	-
Plus Gayrimenkul Ticaret A.Ş.	3.392	-
TGRT Dijital TV A.Ş.	2.216	6.929
İhlas Vakfı	1.454	-
İhlas Pazarlama Yatırım Holding A.Ş.	1.230	1.070
İhlas İnşaat Holding A.Ş.	794	624
Tasfiye Halinde İhlas Oxford Mortgage İnşaat ve Ticaret A.Ş.	591	-
Yakamoz Sektörel Petrol Ürün. Yapı Gıda Ltd. Şti.	508	-
İhlas Haber Ajansı A.Ş.	-	6.629
<b>Toplam</b>	<b>23.201.834</b>	<b>19.580.974</b>

	30.09.2013	31.12.2012
<b>Verilen Avanslar</b>		
İhlas İnşaat Proje Taahhüt Tur. ve Tic. A.Ş.	215.622	215.622
İhlas Genel Antrepo Nakliyat ve Tic. A.Ş.	76	-
İhlas Net Ltd. Şti.	-	3.369
<b>Toplam</b>	<b>215.698</b>	<b>218.991</b>

**SERİ: II NO: 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

	30.09.2013	31.12.2012
<b>Ortaklara ve Ortaklarla İlişkili Taraflara Borçlar</b>		
İhlas Madencilik A.Ş.	413.600	181.655
İhlas Ev Aletleri İmalat Sanayi Ticaret A.Ş.	264.512	100.150
İhlas Net A.Ş.	134.505	129.142
KPT Lojistik Taşımacılık Tur. Rek. Paz. İç ve Dış Tic. A.Ş.	66.996	66.703
Şifa Yemek ve Gıda Üretim Tesisleri Tic. A.Ş.	54.293	51.864
Fikirevim Reklamcılık Görsel Etkinlikler Tic. Ltd. Şti.	33.768	-
İhlas Haber Ajansı A.Ş.	10.646	-
İhlas İnşaat Proje Taahhüt Turizm ve Tic.A.Ş.	8.283	12.017
Voli Turizm Seyahat Tic. Ltd. Şti.	3.044	-
İhlas Yayın Holding A.Ş.	-	88.223
İhlas Genel Antrepo Nakliyat ve Tic. A.Ş.	-	71.650
<b>Toplam</b>	<b>989.647</b>	<b>701.404</b>

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

Bulunmamaktadır.

**Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu**

**1. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı**

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: IV No:56 sayılı Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğinde yer alan Kurumsal Yönetim İlkelerinden şirketimiz açısından dönem içinde uygulanması zorunlu tutulan ilkeler uygulanmış olup, şirket açısından uygulanması zorunlu olmayanların uygulanabilmesi için çalışmalar devam etmektedir. 01.02.2013 tarih ve 4/88 sayılı Sermaye Piyasası Kurulu kararı ile Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu formatında hazırlanan raporumuz 30.03.2013 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısında ortaklarımızın onayına sunulmuştur.

Yayın hayatında 43. Yılıni dolduran Türkiye Gazetesi'nin sahibi İhlas Gazetecilik A.Ş. kurumsal yönetim ilkelerine uyma çalışmalarına halka arzdan önce başlamış, kurumsal yönetim ilkelerine uygun olarak yönetim kurulunu düzenlemiş ve Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi'ni kurmuştur. Halka arzdan sonra ortaklığın sermaye piyasası mevzuatından kaynaklanan yükümlülüklerinin yerine getirilmesinde ve kurumsal yönetim uygulamalarında koordinasyonu sağlamak üzere "Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey Lisansına sahip olan Abdullah Demirer görev yapmaktadır.

Şirket tarafından, SPK'nın 30 Aralık 2011 tarihinde 28158 sayılı Resmi Gazete' de yayınlanarak yürürlüğe giren Seri: IV, No: 56 sayılı "Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ" kapsamında Şirket'te uyumlaştırma çalışmaları için hazırlıklara aynı



**SERİ: II NO: 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

tarih itibarıyla başlanmıştır.

Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde hazırlanan tüm faaliyet raporlarında ve kurumsal web sitesinde ilkelere uyum gözetilmektedir. Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi, paydaşlarını sürekli olarak güncel tutulan internet sitesi ile bilgilendirmektedir.

Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Başkanı farklı olan Yönetim Kurulu'nun üçte biri bağımsız üyelerden oluşmaktadır. Yönetim Kurulu dâhilinde oluşturulan komitelerden Kurumsal Yönetim Komitesi'nin Başkanı olarak bağımsız üyelerden Mehmet Remzi Esen, üye olarak Orhan Tanışman görev yapmaktadır. Tamamı bağımsız üyelerden oluşan Denetim Komitesi'nde ise Tolga Sönmez Başkan, Nazmi Örs üye olarak görev yapmaktadır. Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi Komitesi'nde Başkan olarak bağımsız üyelerden Nazmi Örs, üye olarak Orhan Tanışman görev yapmaktadır.

Şirketimiz, ilkelere uyumda karşılaşılan problemleri tespit edip çözümler geliştirmede, ilkelere uyumu artırabilme ve gelişmeleri takip edebilme adına, eğitimler, seminerler ve diğer etkinliklere katılmaya çaba sarf etmektedir.

Kurumsal Yönetim İlkelerine uyulamayan hususlardan kaynaklanan bir çıkar çatışması mevcut değildir.

Nuh Albayrak  
Yönetim Kurulu Başkanı  
ve Genel Yayın Yönetmeni

Ümit Künar  
Mali İşlerden Sorumlu  
Yönetim Kurulu Murahhas Üyesi

## **BÖLÜM I – PAY SAHİPLERİ**

### **2. Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi**

Şirketin Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi, Yönetim Kurulu'nun 19.03.2010 tarih ve 2010-06 sayılı kararı ile kurulmuştur.

14.10.2011 tarihi itibarıyla kurumsal yönetim uygulamalarında koordinasyonu sağlamak üzere, Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi, Sermaye Piyasası Mevzuatına Uyum ve Kurumsal Yönetim Uygulamaları Yöneticiliği' ne atanan Abdullah Demirer, "Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey Lisansı" Sertifikasına sahiptir. Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi'nde yönetici olarak Betül Üstün atanmış olup, diğer personel ise Cemal Boztepe olarak belirlenmiştir.

**SERİ: II NO: 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi'nin iletişim bilgileri aşağıdaki gibidir;

<b>Adı Soyadı</b>	<b>Unvanı</b>	<b>Telefon</b>	<b>E-Mail</b>
Abdullah Demirer	Sermaye Piyasası Mevzuatına Uyum ve Kurumsal Yönetim Uygulamaları Yöneticisi	(0212) 454 34 47	abdullah.demirer@tg.com.tr
Betül Üstün	Yönetici	(0212) 454 30 15	betul.ustun@tg.com.tr
Cemal Boztepe	Personel	(0212) 454 37 08	cemal.boztepe@tg.com.tr

2013 yılı Eylül sonu itibariyle bu iletişim bilgileri üzerinden gelen e-maillere cevap verilmiş olup, ayrıca gerek yerli, gerek yabancı yatırımcılardan 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' nun açıklamış olduğu Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde, Yatırımcı İlişkileri Bölümü koordinesinde yenilenmiştir. Bu tarihten itibaren de ilkeler çerçevesinde güncelliği korunmuştur.

### **3. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı**

Pay sahiplerinden dönem içinde gelen bilgi talepleri, genellikle e-mail ve telefon vasıtasıyla cevaplandırılmıştır. Gelen sorular yoğunlukla borsadaki performans ile ilgili olup, kamuya açıklanmamış, gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler SPK mevzuatı ve TTK dikkate alınarak, cevaplandırılmıştır.

Şirketin internet sitesinde pay sahipliği haklarının kullanımını etkileyebilecek nitelikteki herhangi bir bilgi ve açıklamaya yer verilmemiş olup, Pay sahiplerinin hizmetine sunulan web sitesi [www.ihlasgazetecilik.com.tr](http://www.ihlasgazetecilik.com.tr) adresi, Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi tarafından sürekli güncellenmektedir. Ayrıca, şirketçe kanunen yapılması gereken ilanların yayınlanması için [www.ihlasgazetecilik.com.tr](http://www.ihlasgazetecilik.com.tr) internet adresinde "Bilgi Toplumu Hizmetleri" başlığı yer almaktadır.

Özel denetçi atanması, bireysel bir hak olarak şirket Esas Sözleşmesinde düzenlenmemiş olup, 2013 yılında pay sahiplerinden bu yönde de bir talep olmamıştır.

**SERİ: II NO: 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**4. Genel Kurul Toplantıları**

Şirket Olağan Genel Kurulu 30.03.2013 tarihinde saat 10.00'da Şirket Genel Merkezi Binası'nda toplam sermayenin % 67.44 kısmını teşkil eden 13 kişinin katılımıyla fiziki ve elektronik ortamda eş zamanlı olarak gerçekleştirilmiştir.

Ayrıca, Türk Ticaret Kanunu' nun 454. maddesi ve "Anonim Şirketlerin Genel Kurul Toplantılarının Usul Ve Esasları İle Bu Toplantılarda Bulunacak Gümrük Ve Ticaret Bakanlığı Temsilcileri Hakkında Yönetmeliğin" 5. maddesinin 2 nolu bendine uygun olarak, imtiyazlı payları temsil eden pay sahiplerinin tamamının genel kurulda hazır bulunmaları ve tamamının esas sözleşme değişikliğine olumlu oy vermeleri sebebiyle imtiyazlı pay sahipleri toplantısı yapılmamıştır.

Genel Kurul Toplantı ilanı, mevzuat ile öngörülen usullerin yanı sıra, mümkün olan en fazla sayıda pay sahibine ulaşmayı sağlayacak, elektronik haberleşme dâhil, her türlü iletişim vasıtası ile genel kurul toplantı tarihinden asgari üç hafta önceden yapılmıştır. Genel Kurul için 08.03.2013 tarihli Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde duyuru yapılmış, ayrıca web sitesinde bu ilan yayınlanmıştır.

Genel Kurul öncesinde gündem maddeleri ile ilgili olarak bilgilendirme dokümanı hazırlanmakta ve internet sitesi aracılığıyla kamuya duyurulmaktadır.

Şirketin Genel Kurul gündem başlıkları, açık ve farklı yorumlara yol açmayacak şekilde ifade edilmektedir. Genel Kurul toplantısından önce verilecek bilgiler, ilgili oldukları gündem maddelerine atıf yapılarak verilir.

Yıllık Faaliyet Raporu dâhil, mali tablo ve raporlar, kâr dağıtım önerisi, Genel Kurul gündem maddeleri ile ilgili olarak hazırlanan bilgilendirme dokümanı ve gündem maddelerine dayanak teşkil eden diğer belgeler ile Esas Sözleşme'nin son hali ve Esas Sözleşme' de değişiklik yapılacak ise tadil metni ve gerekçesi; Genel Kurul Toplantısı'na davet için yapılan ilan tarihinden itibaren, şirket merkezinde ve internet sitesinde, pay sahiplerinin en rahat şekilde ulaşabileceği yerlerde incelemeye açık tutulmaktadır.

Genel Kurul öncesinde kendisini vekil vasıtasıyla temsil ettirecekler için vekâletname örnekleri ilan metninde yer almakta ve internet sitesinde bulunmaktadır.

Telefon ile arayanlara da, ilan faks veya e-mail ile ayrıca bildirilmiştir. Genel Kurulda Pay sahipleri soru sorma haklarını kullanmışlardır. Pay sahiplerinden soru sorma hakkını kullanan yatırımcıların soruları cevaplandırılmıştır. Pay sahipleri tarafından gündem önerisi verilmemiştir.

**SERİ: II NO: 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Genel Kurula katılımı kolaylaştırmak için elektronik ortamda ilanlar yapılmış. Burada gerekli dokümanlar hazır bulundurulmuştur. Genel Kurul tutanakları, web sayfası üzerinde ve Mali İşler Koordinatörlüğü bünyesinde pay sahiplerinin dikkatine açık tutulmuştur.

Bağış ve Yardım Politikası ve Şirketin dönem içinde bağış yapmadığı konusunda Genel Kurul toplantısında ayrı bir gündem maddesi ile ortaklara bilgi verilmiştir. Ayrıca, 2013 yılı için, kamuya açıklanan 2012 yılına ait mali tablomuzda yer alan brüt satış tutarının %1'ine tekabül eden tutar bağış üst sınırı olarak belirlenmiştir.

Genel Kurul tarihinin 21 gün öncesinden itibaren Şirket merkezinde; Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu, Denetçi Raporu Özeti, İrfan Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.'nin Bağımsız Denetim Raporu, S.P.K.'nun Seri: XI No: 29 Sayılı Tebliğ hükümlerine göre hazırlanan bilanço ve gelir tablosu, yasal kayıtlara göre düzenlenen Bilanço ve Gelir Tablosu ve 2012 yılı dönem sonucu ile ilgili Yönetim Kurulu önerisi ortakların tetkikine hazır bulundurulmuştur.

Genel Kurul Toplantıları, pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açmayacak şekilde yapılmaktadır.

Genel Kurul Toplantısı süresince gündemde yer alan konular tarafsız ve ayrıntılı bir şekilde açık ve anlaşılabilir bir yöntemle pay sahiplerine aktarılır; pay sahiplerine eşit şartlar altında düşüncelerini açıklama ve soru sorma olanağı verilerek sağlıklı bir tartışma ortamı oluşturulur. Gündemde özellik arz eden konularla ilgili yönetim kurulu üyeleri, ilgili diğer kişiler, finansal tabloların hazırlanmasında sorumluluğu bulunan yetkililer ve denetçiler gerekli bilgilendirmeleri yapabilmek ve soruları cevaplandırmak üzere genel kurul toplantısında hazır bulunurlar.

Şirketimizin, 30 Mart 2013 tarihinde yapılan 2012 Yılı Olağan Genel Kurul toplantısı 11.04.2013 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından tescil edilerek, 17.04.2013 Tarih ve 8302 Sayılı T.T.S.G. de ilan edilmiştir.

**Oy Hakları ve Azlık Hakları**

İhlas Gazetecilik A.Ş.'nin Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul toplantılarında A grubu pay sahipleri her bir pay için 15 (Onbeş) oy hakkına sahiptirler.

A grubu pay sahiplerinin yönetim kurulu üyelerinin çoğunluğunu seçme imtiyazı bulunmaktadır.

Şirketin karşılıklı iştirak ilişkisi içinde olduğu herhangi bir ortağı da bulunmamaktadır.

**SERİ: II NO: 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Azınlık payları yönetimde temsil edilmemekte olup, İhlas Gazetecilik A.Ş.'nin Esas Sözleşmesi'nde birikimli oy kullanımına ilişkin bir düzenlemeye yer verilmemiştir.

**5. Kar Payı Hakkı**

Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından 18.03.2011 tarih ve 2011/05 sayılı tavsiye kararı ile Yönetim Kurulumuza sunulan , "2010 Yılı ve İzleyen Yıllara İlişkin Kar Dağıtım Politikası kamuyu bilgilendirme politikası çerçevesinde kamuya açıklanmış olup, faaliyet raporunda yer almıştır ayrıca şirketin internet sitesinde yer almaktadır. Şirketimizin Kar Dağıtım Politikası yapılan ilk olağan genel kurul toplantısında ortakların bilgisine sunularak kabul edilmiştir. Şirketin karına katılım konusunda imtiyaz yoktur. Şirket Yönetim Kurulu, mali şartların elverdiği oranda istikrarlı temettü dağıtımını hedeflemekle birlikte, Türk Ticaret Kanununa göre temettü dağıtımına karar verme yetkisi Genel Kurul'dadır. Bu çerçevede, Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen standartta hazırlanacak finansal tablolar dikkate alınarak hesaplanacak "net dağıtılabilir dönem karı"nın; Sermaye Piyasası Kurulu'nca hisse senetleri borsada işlem gören şirketler için kar dağıtım zorunluluğu getirilmesi halinde, Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen oranı, Sermaye Piyasası Kurulu'nca hisse senetleri borsada işlem gören şirketler için zorunluluk getirilmemesi halinde ise, genel kurulca belirlenecek oran, dağıtıma tabi tutulacaktır. Kar dağıtımı, Esas Sözleşmemizin 29 ve 30'ncu maddelerinde ayrıntılı olarak anlatılmaktadır.

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

b) Şirketimizin, yatırım, finansman planları, stratejik hedefleri ve çalışma sermayesinin gerektirdiği fon ihtiyaçları ile pay sahiplerinin menfaatleri de 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 Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenmiş olan asgari kar dağıtım oranında kar dağıtımı yapılacaktır. Ortaklığımızın kar dağıtım potansiyeli dikkate alınarak yönetim kurulunca asgari kar dağıtım oranının üzerinde kar dağıtım kararı alınması ve Genel Kurulun onayına sunulması her zaman mümkündür.

c) Kar dağıtım kararı verildiği takdirde, dağıtımın nakden ve/veya bedelsiz hisse senedi şeklinde dağıtılması hususu, şirket Yönetim Kurulunca karara bağlanır ve Genel Kurulun onayına sunulur.

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

**SERİ: II NO: 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

d) Esas Sözleşmemizde, yöneticilere ve çalışanlara kar payı verilmesi hususunda herhangi bir madde bulunmamaktadır.

e) Kar payı ödemeleri, ilgili yasal düzenlemeler ve şirket Esas Sözleşmesinin 30'uncu maddesi dikkate alınarak kanuni süreler içerisinde Ortaklar Genel Kurulu'nun tasvibini müteakip yine Genel Kurul'un tespit ettiği tarihte ortaklarımıza dağıtılacaktır.

f) Esas Sözleşmemizin 29'uncu maddesine istinaden, Genel Kurul tarafından Yönetim Kurulu'na yetki verilmesi halinde, Yönetim Kurulu kararı ile de ortaklarımıza temettü avansı dağıtılması imkânı mevcuttur.

g) Şirket yönetimi, yıl içinde yaptığı ve yıl sonunda yapmayı planladığı bağış ve yardımlar hakkında kamuyu bilgilendirir. Ayrıca, yapılan bağış ve yardımlara, 3'er aylık dönemlerde kamuya açıklanan Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu'nda da yer verilir.

Esas Sözleşmemizin 29. ve 30. maddeleri aşağıdaki gibidir;

**KARIN TESPİT VE DAĞITIMI:**

**Madde - 29:**

**A. Kar Payı**

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

**Genel Kanuni Yedek Akçe**

a. Safi karın yüzde beşi (%5) nispetinde kanuni yedek akçe ayrılır.

**Birinci Kar Payı**

b. Safi kardan (a) bendinde belirtilen meblağ düşüldükten sonra kalan miktardan Genel Kurul tarafından belirlenen kar dağıtım politikası ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak birinci kar payı ayrılır.

**SERİ: II NO: 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**İkinci Kar Payı**

c. Safi kârdan (a) ve (b) bentlerinde belirtilen meblağlar düşüldükten sonra kalan kısmı Genel Kurul kısmen veya tamamen ikinci kar payı hissesi olarak dağıtmaya veya yönetim kurulu üyelerine ve Şirket çalışanlarına kar payı vermeye veya Türk Ticaret Kanunu'nun 521'inci maddesi uyarınca kendi isteği ile ayırdığı yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.

**Genel Kanuni Yedek Akçe**

d. Pay sahipleriyle kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan ödenmiş sermayenin %5'i oranında kar payı düşüldükten sonra bulunan tutarın yüzde onu Türk Ticaret Kanunu'nun 519. Maddesi 2/c bendi uyarınca ikinci tertip kanuni yedek akçe olarak ayrılır.

e. Genel Kurul bir üst sınır belirlemek suretiyle bağış yapılmasına karar verebilir. Şirketin ilgili mali yıl içinde yapmış olduğu bağışlar, dağıtılabılır kar matrahına eklenir.

Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ayrılmadıkça, Esas Sözleşmede pay sahipleri için belirlenen kar payı ayrılmadıkça başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara ve bu gibi kişi ve/veya kurumlara, yönetim kurulu üyelerine ve ortaklık çalışanlarına kardan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, belirlenen kar payı ödenmedikçe bu kişilere kardan pay dağıtılamaz.

f. Kar Payı dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.

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

Bu esas sözleşme hükümlerine göre genel kurul tarafından verilen kar dağıtım kararı geri alınamaz.

**B. Kar Payı Avansı**

Yönetim Kurulu, Genel Kurul tarafından yetkilendirilmiş olmak ve Sermaye Piyasası mevzuatına uymak şartı ile ilgili yıl ile sınırlı kalmak üzere kar payı avansı dağıtabilir. Genel Kurul tarafından Yönetim Kurulu'na verilen kar payı avansı dağıtılması yetkisi, bu yetkinin verildiği yıl ile sınırlıdır.

Bir önceki yılın kar payı avansları tamamen mahsup edilmediği sürece, ek bir kar payı avansı verilmesine ve kar payı dağıtılmasına karar verilemez.

**KARIN DAĞITIM TARİHİ:**

**Madde - 30:**

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

**SERİ: II NO: 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**Kâr Payı Dağıtımına İlişkin Teklif**

Şirketimizin 2012 yılı hesap dönemi sonunda;

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: XI, No: 29 sayılı Tebliği gereğince Uluslararası Muhasebe / Finansal Raporlama Standartları'na göre hazırlanan bilançomuzda net dönem zararı 1.434.078 TL'dir.

V.U.K. hükümlerine göre düzenlenmiş yasal kayıtlarımızda ise 1.361.188,94 TL net dönem zararı mevcuttur.

2012 yılı zararımızın gelecek dönem karlarına mahsup edilerek kâr dağıtımı yapılmaması hususunda, Olağan Genel Kurul'a teklifte bulunulmasına, karar verilmiştir.

**6. Payların Devri**

Şirket Esas Sözleşmesi 8. maddesine göre, A grubu nama yazılı payların devrinde diğer A grubu pay sahiplerinin ön alım hakkı bulunmaktadır. Ayrıca, A grubu payların devri, Yönetim Kurulu'nun onayına tabidir.

Halka arz edilen B grubu hamiline yazılı payların devri hususunda ise, herhangi bir kısıtlama bulunmamakta olup, bu hisseler TTK hükümleri uyarınca serbestçe devredilebilir.

**BÖLÜM II – KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK**

**7. Bilgilendirme Politikası**

Yönetim Kurulu'muzun 18.03.2011 tarih ve 2011/06 sayılı kararı ile onaylanarak, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: VIII, No:54 sayılı "Özel Durumların Kamuya Açıklanmasına İlişkin Esaslar" Tebliği'nin 23. Maddesi ve bu tebliğ çerçevesinde hazırlanan Şirketimizin "Bilgilendirme Politikası" oluşturulmuştur. Olağan genel kurul toplantısında ortakların bilgisine sunularak kabul edilmiştir.

Şirketimizin Bilgilendirme Politikası değişen mevzuat ve koşullara uygun hale getirilerek Yönetim Kurulumuzun kararı ile revize edilerek onaylanmakta, aynı tarihte Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) sisteminde kamuya açıklanmakta ve Olağan Genel Kurulumuzun bilgisine sunularak internet sitesinde duyurulmaktadır.



**SERİ: II NO: 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Kamuya açıklanan geleceğe yönelik bilgiler bulunmamaktadır.

Kurumsal yönetim ilkeleri uyum raporu içerisinde yer alan bilgilendirme politikası, dönemlik faaliyet raporlarında ve şirket kurumsal internet sitesinde "Kurumsal Yönetim" başlığı altında kamuya duyurulmaktadır.

**Amaç**

Bilgilendirme politikasının temel amacı, ticari sır kapsamı dışındaki gerekli bilgi ve açıklamaların pay sahipleri, çalışanlar, müşteriler, kreditorler ve ilgili diğer taraflara zamanında, doğru, eksiksiz, anlaşılabilir, kolay ve en düşük maliyetle ulaşılabilir şekilde, eşit koşullarda iletilmesinin sağlanmasıdır.

İhlas Gazetecilik A.Ş aktif ve şeffaf bir bilgilendirme politikası izleme doğrultusunda, başta Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) ile Borsa İstanbul (BİST) düzenlemeleri olmak üzere, Türk Ticaret Kanunu ve ilgili mevzuat çerçevesinde, gereken her türlü finansal bilgi ile diğer açıklama ve bilgilendirmeleri, genel kabul görmüş muhasebe prensipleri ile kurumsal yönetim ilkeleri kapsamında, en etkin biçimde bilgilendirme ve kamuyu aydınlatma politikası gütmektedir.

**Sorumluluk**

Bilgilendirme politikasının oluşturulması, gözden geçirilmesi ve güncel tutulmasından Yönetim Kurulu sorumludur. Kurumsal Yönetim Komitesi, Yönetim Kurulu'na ve ilgili birimlere bilgilendirme politikası ile ilgili tavsiyelerde bulunur. Genel Kurul'da pay sahiplerinin bilgisine sunulan bilgilendirme politikası, şirket web sitesinde kamuya açıklanır.

**Bilgilendirme Araç ve Yöntemleri**

Sermaye Piyasası Kurulu (SPK), Borsa İstanbul (BİST) düzenlemeleri ile Türk Ticaret Kanunu (TTK) hükümleri doğrultusunda, şirket tarafından kamuyu aydınlatma ve bilgilendirme için kullanılan araç ve yöntemler aşağıda belirtilmiştir.

- 1- SPK'nun ilgili tebliğine uygun olarak BİST bünyesindeki Kamuyu Aydınlatma Platformu'na iletilen özel durum açıklamaları,
- 2- Kurumsal internet sitesi, ([www.ihlasgazetecilik.com.tr](http://www.ihlasgazetecilik.com.tr))
- 3- Kamuyu Aydınlatma Platformu ve şirket web sitesinde ilan edilen mali tablo ve dipnotları, bağımsız denetim raporu, beyanlar ve faaliyet raporları,
- 4- Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi ve günlük gazeteler vasıtasıyla yapılan ilan ve duyurular,

**SERİ: II NO: 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

- 5- Reuters, Foreks vb. veri dağıtım kuruluşlarına, yazılı ve görsel medyaya yapılan basın açıklamaları,
- 6- Yatırımcı toplantıları, yatırımcılar için hazırlanan bilgilendirme ve tanıtım dokümanları,
- 7- Sermaye Piyasası Düzenlemeleri uyarınca düzenlenmesi gereken izahname, sirküler, duyuru metinleri ve diğer dokümanlar,
- 8- Sermaye Piyasası katılımcıları ile yüz yüze veya tele-konferans vasıtasıyla yapılan görüşmeler.

**Mali Tablolar ile Faaliyet Raporlarının Kamuya Açıklanması ve Yetkili Kişiler**

Şirket'imizin mali tabloları ve dipnotları Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'na (UFRS), uygun olarak hazırlanır; Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları düzenlemelerine göre bağımsız denetimden geçirilir. Denetim Komitesi'nin uygun görüşüyle Yönetim Kurulu'nun onayına sunulur. Sorumlu Yönetim Kurulu Üyeleri tarafından doğruluk beyanı imzalandıktan sonra kamuya açıklanır.

Faaliyet raporu SPK Tebliği Seri: II. No: 14.1' e göre ve SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde hazırlanır. Yönetim Kurulu'nun onayından geçirilir ve mali tablolarla birlikte kamuya açıklanır. İnternet Sitemiz ([www.ihlasgazetecilik.com.tr](http://www.ihlasgazetecilik.com.tr)) de yayımlanır.

Mali tablo ve dipnotları ile bağımsız denetim raporu ve eki dokümanlar Yönetim Kurulu onayını takiben SPK ve BİST düzenlemeleri doğrultusunda ilan edilmek üzere Kamuyu Aydınlatma Platformu' na elektronik ortamda iletilir.

**Açıklama Yapmaya Yetkili Kişiler**

İhlas Gazetecilik A.Ş.'nin tüm özel durum açıklamaları SPK' nun Özel Durumların Kamuya Açıklanmasına İlişkin Esaslar Tebliği (Seri: VIII, No:54) kapsamında yapılır. Mali İşler Koordinatörlüğü bünyesinde hazırlanan özel durum açıklamaları, ilgili Yönetim Kurulu Üyeleri'nin imzasıyla, Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP) ve şirket web sitesinde kamuya açıklanır.

**Piyasada Dolaşan Asılsız Haberler ve Dedikodular**

Şirket hakkında basın yayın organları ve kamuoyunda çıkan haber ve söylentiler, Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi'nce güncel olarak takip edilir.

Şirket'imiz hakkında, tasarruf sahiplerinin yatırım kararlarını veya sermaye piyasası araçlarının değerini etkileyebilecek öneme sahip, basın-yayın organları veya kamuoyunda çıkan, Şirket'imizi temsile yetkili kişiler kaynaklı olmayan ve daha önce özel durum açıklaması, izahname, sirküler,

**SERİ: II NO: 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Kurulca onaylanan duyuru metinleri, finansal raporlar ve diğer kamuyu aydınlatma dokümanları kamuya duyurulmuş bilgilerden farklı içerikteki haber veya söylentilerin varlığı halinde, bunların doğru veya yeterli olup olmadığı konusunda, Tebliğ'in "Haber ve Söylentilerin Doğrulanması" başlıklı 18 inci maddesi uyarınca ortaklıkça bir açıklama yapılır.

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

**Beklentilerin Açıklanması**

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

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

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

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

**8. Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği**

Şirketimizin web sitesi [www.ihlasgazetecilik.com.tr](http://www.ihlasgazetecilik.com.tr) adresidir. Söz konusu internet adresinde şirketimiz hakkında talep edilebilecek muhtelif bilgilere kapsamlı olarak yer verilmiştir. 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 adı yer alır.

**SERİ: II NO: 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Şirketin internet sitesinde, genel kurul toplantı ilanı ile birlikte, şirketin mevzuat gereği yapması gereken bildirim ve açıklamaların yanı sıra, aşağıdaki hususlar dikkati çekecek şekilde pay sahiplerine duyurulur.

- a) Açıklamanın yapılacağı tarih itibarıyla şirketin ortaklık yapısını yansıtan toplam pay sayısı ve oy hakkı, şirket sermayesinde imtiyazlı pay bulunuyorsa her bir imtiyazlı pay grubunu temsil eden pay sayısı ve oy hakkı,
- b) Şirketin ve şirketin önemli iştirak ve bağlı ortaklıklarının geçmiş hesap döneminde gerçekleşen veya gelecek hesap döneminde planladığı şirket faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyecek yönetim ve faaliyetlerindeki değişiklikler ve bu değişikliklerin gerekçeleri ile değişikliğe taraf olan tüm kuruluşların son iki hesap dönemine ilişkin faaliyet raporları ve yıllık finansal tabloları,
- c) Genel kurul toplantı gündeminde yönetim kurulu üyelerinin azli, değiştirilmesi veya seçimi varsa, azil ve değiştirme gerekçeleri, yönetim kurulu üyeliğine aday gösterilecek kişiler hakkında bilgi;
- d) Pay sahiplerinin, Sermaye Piyasası Kurulu (SPK)'nun ve/veya şirketin ilgili olduğu diğer kamu kurum ve kuruluşlarının gündeme madde konulmasına ilişkin talepleri,
- e) Gündemde esas sözleşme değişikliği olması durumunda ilgili yönetim kurulu kararı ile birlikte, esas sözleşme değişikliklerinin eski ve yeni şekilleri.

Şirketin internet sitesinde; ticaret sicili bilgileri, son durum itibarıyla ortaklık ve yönetim yapısı, imtiyazlı paylara ilişkin detaylı bilgi, değişikliklerin yayınlandığı ticaret sicili gazetelerinin tarih ve sayısı ile birlikte şirket esas sözleşmesinin son hali, özel durum açıklamaları, finansal raporlar, faaliyet raporları, izah nameler ve halka arz sirkülerleri, genel kurul toplantılarının gündemleri, katılanlar cetvelleri ve toplantı tutanakları, vekâleten oy kullanma formu yer alır. Ayrıca şirketin kar dağıtım politikası, bilgilendirme politikası, bağış ve yardım politikası, şirket tarafından oluşturulan etik kurallar, Yönetim Kurulu Üyeleri ve üst düzey yöneticilere ilişkin ücret politikası yer alır.

Yönetim Kurulu bünyesinde oluşturulan komiteler ve komitelerin görev alanları ve çalışma esasları ve hangi üyelere verildiği bilgisine yer verilir.

Ayrıca internet sitesinde yer alan bilgiler, yabancı yatırımcıların da faydalanması açısından İngilizce olarak da hazırlanmıştır.

Gelişmelere göre güncelleştirilen bu sitemizde SPK tarafından öngörülen asgari hususları da içeren bir "Yatırımcı İlişkileri" bölümü bulunmaktadır. Halen yatırımcı ile sürekli diyalog ve bilgilendirmelerin geliştirilmesi yönünde çalışmalarımız sürmektedir.

**SERİ: II NO: 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**9. Faaliyet Raporu**

Faaliyet raporu SPK Tebliği Seri II. No.14.1'e göre SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde ve Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nın 28.8.2012 tarihli ve 28395 sayılı Resmî Gazete 'de yayımlanan Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesi Hakkında Yönetmelik hükümlerine uygun olarak hazırlanmaktadır. Faaliyet raporu Yönetim Kurulu'nun onayından geçirilir ve mali tablolarla birlikte kamuya açıklanır.

İnternet Sitemiz ([www.ihlasgazetecilik.com.tr](http://www.ihlasgazetecilik.com.tr)) de, Yatırımcı İlişkileri, "Faaliyet Raporları" başlığı altında yayımlanır.

Faaliyet raporu, kamuoyunun şirketin faaliyetleri hakkında tam ve doğru bilgiye ulaşmasını sağlayacak ayrıntıda hazırlanır.

**BÖLÜM III – MENFAAT SAHIPLERİ**

**10. 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. İhlas Gazetecilik A.Ş. kurumsal yönetim uygulamaları, menfaat sahiplerinin mevzuat, yasal düzenlemeler ve karşılıklı sözleşmelerle düzenlenen haklarını garanti altına alır. Menfaat sahiplerinin haklarının mevzuat ve karşılıklı sözleşmelerle korunmadığı durumlarda, menfaat sahiplerinin çıkarları iyi niyet kuralları çerçevesinde ve şirket imkânları ölçüsünde korunur. Şirket çalışanları, ortakları ve şirketin iş ilişkisi içinde bulunduğu üçüncü şahıs ya da kurumlar bu konulardaki öneri ya da ihlalleri, doğrudan şirket yöneticilerine iletebilirler.

Şirketimiz ile ilgili olarak, Türk Ticaret Kanunu hükümleri ve Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatı gereği, menfaat sahiplerinin kendilerini ilgilendiren hususlarda genel kurul toplantıları, yönetim kurulu toplantıları, KAP sistemi, gazete ilanları ve şirket merkezinde personelimiz aracılığı ile bilgilendirilmektedirler.

Dönem içerisinde menfaat sahiplerinden gelen istek ve sorulara ilgili birimlerce yanıt verilmiş olup, en etkin olarak şirket resmi e-mail adresi [ihlasgazetecilik@tg.com.tr](mailto:ihlasgazetecilik@tg.com.tr) kullanılmıştır.

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,

**SERİ: II NO: 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

başvurunun Denetim Komitesinde değerlendirildikten sonra gerekli yaptırımların oluşturulması ve sonuçlarından başvuru sahibine bilgi verilmesi üzerine etik@tg.com.tr adresi oluşturulmuştur.

**11. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı**

İhlas Gazetecilik A.Ş., menfaat sahiplerini gözeterek, ürün ve hizmet kalitesini sürekli geliştirip müşteri beklentilerini karşılamaya devam etmektedir. Dönem içerisinde resmi e-mail adresi üzerinden gelen öneriler dikkate alınıp, ilgili birimlere aktarılmıştır. Şirketimiz, menfaat sahiplerinin yönetime katılımı konusunda, Türk Ticaret Kanunu hükümleri ve Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatı gereği haklarının kullanımı ve korunmasında azami özeni göstermektedir. Menfaat sahipleri bakımından sonuç doğuran önemli kararlarda menfaat sahiplerinin görüşleri alınmaktadır.

**12. İnsan Kaynakları Politikası**

Şirketimizin insan kaynakları politikası ve uygulamalarını, İnsan Kaynakları Bölümü, politikaları çerçevesinde günlük uygulamaları yürütmektedir. Çalışanlar ile ilişkileri yürütmek üzere Şirketin organizasyon yapısı nedeniyle bir temsilci atanmamıştır. Çalışanlardan ayrımcılık konusunda gelen şikâyetler bulunmamaktadır. Şirket çalışanlarının görev tanımları ve dağılımı ile performans ve ödüllendirme kriterleri konularında çalışanlar bilgilendirilmiştir.

Şirketimizin İnsan Kaynakları Politikası aşağıdaki gibidir.

**Vizyonumuz**

İhlas Gazetecilik; küresel ve stratejik düşünceye sahip, çevre, toplum ve müşteri odaklı, kaynaklara saygılı ve verimliliği hedefleyen, bilimsellik ve bütünsel kaliteye hakim, uzlaşma, değişim ve paylaşımı ön planda tutan bir kurum olarak değerlerini ortaya koymaktadır.

Dolayısı ile en büyük sermayemiz olan insan kaynağımızı da bu değerleri paylaşan ve yaşayan kişilerden oluşturmaya çalışarak, çağdaş İnsan Kaynakları Yönetimi'ni uygulamaktır. Dünyadaki ve ülkemizdeki gelişime paralel, yönetim - organizasyon bilimi ve insan kaynakları yönetimindeki gelişmeleri yakından takip ederek, diğer rakiplerine oranla rekabet avantajı elde etmesini ve bu avantajını sürdürmesini sağlamak ve bu amaç doğrultusunda gereken çalışmaları yaparak, kurum kültürü ve değerlerine uygun çağdaş bir vizyon çerçevesinde modern yönetim sistemlerini kurmak ve uygulamaktır.

**SERİ: II NO: 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**Temel Politikamız**

- İhlas Gazetecilik'in vizyon ve hedefleri doğrultusunda organizasyonel yapılarının değişime karşı dinamik olmasını sağlamaktır.
- Şirket personelinin etkin ve verimli bir şekilde çalışmalarının sağlanması ve Şirket'in ana hedefleri doğrultusunda yönlendirilmesi için, tüm sistemleri süreç iyileştirme düşüncesi çerçevesinde bireysel ve takım performansı olarak geliştirmek ve bu şekilde çalışanların profesyonel becerilerini artırarak, kendi performanslarına, kurum performanslarına ve kariyer gelişimi çalışmalarına destek sağlamaktır.
- Seçme - yerleştirme işlemleri sonucunda şirkete dâhil edeceğimiz insanlarda din, dil, cinsiyet ve ırk ayrımı yapmaksızın demokratik çalışma prensiplerini benimsemektir.
- Yasaklamalar yerine önleyici, düzenleyici ve disipline edici önlemler almaktır.
- İhlas Gazeteciliğe; eğitim ve etik bilinci yüksek, duygusal zekâ sahibi, davranışsal sorunu olmayan, dinamik ve değişime açık, pozitif düşünebilen, delegasyon becerisi yüksek ve bu şekilde Şirket değerlerini benimseyerek yaşatan kişileri dâhil etmektir.
- Performans, kariyer ve ücret değerlendirmelerinin en adil şekilde yapılmasını sağlayacak, Şirket'in genel yapısına uygun performans ve ücretlendirme sistemlerinin kurulması ve geliştirilmesi.

**İşlevsel Politikamız**

- Tüm çalışanlarımızın şirkete katkıda bulunmasını sağlayacak uygun ortamın oluşturulması,
- Tüm çalışanlara mevcut durumlar çerçevesinde eşit ve adil davranılmasının sağlanması,
- Şirket'e ve çalıştıkları takıma katkıda bulunmaları ve kendilerini ulaşılabilecekleri en üst seviyeye kadar geliştirmeleri amacıyla tüm çalışanlara eşit fırsat tanınması,
- Tüm çalışanların yeteneklerini, zihinsel güçlerini ve değer üretmelerini kurum hedefleri yönünde kullanmasının sağlanması,
- Şirketin ihtiyaçları, kişilerin bireysel yetenekleri ve profesyonel hedefleri göz önüne alınarak, çalışanların şirket içi (ya da grup şirketlerinde) kariyer gelişimine olanaklar sağlayan sistemlerin kurulması ve geliştirilmesi,
- Performans, kariyer ve ücret değerlendirmelerinin en adil şekilde yapılmasını sağlayacak, şirketin genel yapısına uygun performans ve ücretlendirme sistemlerinin kurulması ve geliştirilmesi,
- Her çalışanın şirket içindeki rolü, yeterliliği, yetkileri, sorumlulukları, yaptıkları çalışmaların Şirket ana hedeflerine katkısı konusunda açık ve net bir bilgiye sahip olmalarının sağlanması,
- Yeni kurulacak bir sistem ve hedeflerle ilgili kararlar doğrultusunda tüm çalışanların öncelikle bilgilendirilmelerinin sağlanması,
- İnsan Kaynakları Yönetimi uygulamaları esnasında çok yönlü etkileşimin ve iletişimin sağlanması,

**SERİ: II NO: 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

- Çalışanlarla ilgili tüm bilgilerin, dosyaların ve idari verilerin toplanarak düzenlenmesi ve geliştirilmesi,
- Geniş kapsamlı ve birleştirici yönü olan kurum kültürünün yerleştirilmesi ile ilgili çalışmaların yapılması,
- Çalışanların kurum kültürünü sahiplenme duygusunu pekiştirecek ve moral motivasyonunu artıracak sosyal ve kültürel aktivitelerin düzenlenmesi,
- Dünyadaki gelişmeler ve şirketin inançları, değerleri doğrultusunda insan kaynakları sistemlerinin sürekli iyileştirilmesi ve geliştirilmesi,
- Çalışanların bireysel becerilerinin geliştirilmesi amacıyla, eğitim faaliyetlerinin belirli bir bütçe ve sistem dâhilinde adaletli bir şekilde bütüne yayılmasının sağlanması,
- Çalışanların aynı haklara sahip olmaları ve işlerini kolaylaştırmak amacıyla gerekli düzenlemelerin yapılarak, ilgili prosedürlerin yazılması,
- Çalışanlarımızın karşılaşılabileceği herhangi bir kişisel problemde en kısa zamanda yardımcı olmaktır.

**13. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk**

Halka arz çalışmalarımızın başlaması ile birlikte, Yönetim Kurulu tarafından şirket ve çalışanları için etik kurallar oluşturulmuş olup aşağıdaki gibidir. Oluşturulan bu etik kurallar şirket çalışanlarına ve bilgilendirme politikası çerçevesinde kamuya web sayfası yolu ile duyurulmuştur.

Şirketimiz; yaşam kalitesini iyileştirmek amacına ulaşmak, ekonomik gelişmeye destek verme ve çalışmalarında kanunlara, çevreye, tüketiciye, kamu sağlığına uygun düzenlemeler ile etik ilkelere uymaya özen göstermektedir. Şirketimiz çevreye, bulunduğu bölgeye ve genel olarak kamuya yönelik sosyal çalışmaları takip etmekte, uygun projelere destek vermeyi ve öncülük yapmayı öngörmektedir.

Dönem içinde çevreye verilen herhangi bir zarar bulunmamaktadır. Yine şirketimize ilişkin çevresel etki değerlendirme raporu gerektiren bir durum 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@tg.com.tr* adresi oluşturulmuştur.



SERİ: II NO: 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

## BÖLÜM IV-YÖNETİM KURULU

## 14. Yönetim Kurulu'nun Yapısı ve Oluşumu

Görevi	Adı Soyadı	Yetki Sınırları	Görevlerinin Süreleri Başlangıç ve Bitiş Tarihi	
Yönetim Kurulu Başkanı	Nuh Albayrak	Şirket'i Temsil ve İlzama Müstereken Yetkilidir.	30.05.2012	*2015
Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Murat Odabaş	Şirket'i Temsil ve İlzama Müstereken Yetkilidir.	30.05.2012	*2015
Yönetim Kurulu Üyesi Mali İşlerden Sorumlu Murahhas Üye	Ümit Künar	Şirket'i Temsil ve İlzama Müstereken Yetkilidir.	30.05.2012	*2015
Yönetim Kurulu Üyesi	Muaviye Gül	Şirket'i Temsil ve İlzama Müstereken Yetkilidir.	30.05.2012	*2015
Yönetim Kurulu Üyesi Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi ve Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi Komitesi Üyesi	Orhan Tanışman	Üye - Temsil ve İlam yetkisi yoktur.	30.05.2012	*2015
Yönetim Kurulu Üyesi	Abdullah Tuğcu	Üye - Temsil ve İlam yetkisi yoktur.	30.05.2012	*2015
Yönetim Kurulu Üyesi Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı	Mehmet Remzi Esen	Bağımsız Üye - Temsil ve İlam yetkisi yoktur.	30.05.2012	*2015
Yönetim Kurulu Üyesi Denetim Komitesi Başkanı	Tolga Sönmez	Bağımsız Üye - Temsil ve İlam yetkisi yoktur.	30.05.2012	*2015
Yönetim Kurulu Üyesi Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi Komitesi Başkanı ve Denetim Komitesi Üyesi	Nazmi Örs	Bağımsız Üye - Temsil ve İlam yetkisi yoktur.	30.05.2012	*2015

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

**SERİ: II NO: 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Yönetim Kurulu üyelerinin çoğunluğu Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde tanımlanan icrada görevli olmayan üyelere oluşur.

Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Başkanı/Genel Müdür aynı kişi değildir.

Yönetim Kurulu üyelerinin görev süresi en çok üç yıldır. Süresi biten üyenin yeniden seçilmesi caizdir. Bir üyeliğin herhangi bir nedenle boşalması halinde Yönetim Kurulu açılan üyelik için yeni üye seçerek ilk toplantısında Genel Kurulun onayına sunar. Bu üye selefinin kalan süresini tamamlar.

**NUH ALBAYRAK**

**Yönetim Kurulu Başkanı ve Genel Yayın Yönetmeni**

1960 yılında Konya'da doğan Nuh Albayrak, ilk ve orta eğitimini de burada tamamladı. Daha o yıllarda başlayan edebiyat merakını liseler arası kompozisyon yarışmalarındaki birinciliklerle tescil ettiren Albayrak, Seydişehir Postası isimli yerel gazetede bir yıl boyunca başyazı yazdı. Üniversite eğitimini İstanbul'da İDMMA - Galatasaray Mühendislikte tamamlayan Nuh Albayrak, 1980 yılında inşaat mühendisi oldu. Sektörde bir yıl süren mühendislik görevinden sonra ilk aşkı olan gazeteciliğe geri döndü ve Türkiye Gazetesi'nde 'çırak' olarak göreve başladı. O tarihten itibaren Gazete'nin bütün birimlerinde çalışan Albayrak, 12 yıllık Yazı İşleri Müdürlüğü'nden sonra Mayıs 2007'den itibaren de Genel Yayın Yönetmenliği görevini yürütmeye başladı. Medya sektöründe, "topyekûn sorumluluk" olarak özetlenebilecek yeni yönetim biçiminin ilk örneğini verenlerden biri olarak "mühendisçe" gazetecilik yapmanın farkını hep yaşadığını söyleyen Albayrak evli ve iki çocuk babasıdır. Nuh Albayrak Gazeteciler Cemiyeti, TSYD, MÜSİAD üyesidir ve Medya Derneği Yönetim Kurulu Üyeliği görevlerini de yürütmektedir.

**MURAT ODABAŞ**

**Yönetim Kurulu Başkan Vekili**

1959 yılında Çorum'da doğan Murat Odabaş, ilk ve orta tahsilini Alaca'da tamamladı. 1977 yılında Kuleli Askeri Lisesini, 1981 yılında Kara Harp Okulu Ekonomi bölümünü bitirdi. Subay olarak, Türk Silahlı Kuvvetlerinde yurt içi ve yurt dışında çeşitli görevlerde bulundu. Emekli olduktan sonra İhlas Holding'de İhlas Motor Genel Müdür yardımcısı olarak işe başladı. 1996 yılında İhlas Holding Genel Müdür Özel Kalem'inde görevli iken aynı zamanda İcra Kurulu Sekreterliği'ni de yürüttü. 1999 yılında İhlas Holding İdari İşlerden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı oldu. 2001 yılında bu görevinden ayrılarak yurt dışında bir süre çalıştı. Türkiye'ye tekrar döndüğünde İhlas Ankara

**SERİ: II NO: 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Medya Grup Başkan Yardımcısı, 2007 yılında ise TGRT HABER TV Ankara Temsilcisi oldu. Bu görevinde iken "Ankara'nın Gündemi" programını sundu. Cumhurbaşkanı ve Başbakan başta olmak üzere birçok siyasetçi ve bürokrat ile 440 adet program yaptı.

**ÜMİT KÜNAR****Mali İşlerden Sorumlu Yönetim Kurulu Murahhas Üyesi**

1975 yılında Tekirdağ'da doğan Ümit Künar, İstanbul 100. Yıl Ticaret Meslek Lisesi'ndeki eğitiminden sonra, Anadolu Üniversitesi İşletme Fakültesinden mezun olmuştur. Yüksek lisans eğitimini İstanbul Üniversitesi İşletme İktisadi Enstitüsünde Yönetici MBA bölümünde tamamlayan Ümit Künar, Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik ruhsatına sahiptir. Ayrıca, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından Sermaye Piyasası, Bankacılık, Sigortacılık ve Özel Emeklilik ile Genel Alanlarda denetime yetkili kılınan Ümit Künar, 1992 yılında İhlas Holding'de çalışmaya başlamış olup halen İhlas Gazetecilik A.Ş.'nin Mali İşlerden Sorumlu Yönetim Kurulu Murahhas Üyeliği'ni yürütmektedir. Evli ve bir çocuk sahibi olan Ümit Künar, İstanbul Serbest Muhasebeci ve Mali Müşavirler Odası (İSMMM), Türkiye Kurumsal Yönetim Derneği (TKYD) ve Türkiye Yatırımcı İlişkileri Derneği (TÜYİD) Üyesidir.

**MUAVİYE GÜL****Yönetim Kurulu Üyesi**

1961 yılında İstanbul da doğan Muaviye Gül, 1979'da Zeytinburnu İhsan Mermerci Lisesi'nden mezun oldu. 1982 yılında Türkiye Gazetesi Teknik Servisi'nde göreve başlayan Muaviye Gül, görevdeki itina ve takipçiliği ile dikkat çekti ve 1987 yılında getirildiği Teknik Servis Müdür Yardımcılığı görevini 2011 yılına kadar yürüttü. İhlas Gazetecilik A.Ş. 'de 2012 yılı başında ERP uygulaması çerçevesinde gerçekleşen yeniden yapılanma sürecinde ise Baskılardan Sorumlu Genel Müdür Yardımcılığı görevine getirildi. Evli ve üç çocuk babası olan Muaviye Gül halen bu görevini sürdürüyor.

**ORHAN TANIŞMAN****Yönetim Kurulu Üyesi**

1969 yılında İstanbul'da doğan Orhan Tanışman, İstanbul Teknik Üniversitesi (İTÜ) Gemi İnşaatı Mühendisliği'nden mezun olduktan sonra Yıldız Teknik Üniversitesi'nde (YTÜ) yüksek lisans yaptı, ardından İstanbul Üniversitesi'nde (İÜ) yatırım planlama konusunda doktora çalışmasına başladı. Aynı zamanda İstanbul Üniversitesi İşletme İktisadi Enstitüsü'ne devam ederek 1999 yılında mezun oldu. 1991 - 1992 yılları arasında Marmara Üniversitesi Teknik Eğitim Fakültesi'nde, 1992 - 1994 yılları arasında ise İstanbul Üniversitesi Mühendislik Fakültesi'nde Araştırma Görevlisi olarak

**SERİ: II NO: 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

bulundu. 1994 yılından itibaren İhlas Holding'te çalışmaya başlayan Tanışman, halen İhlas Holding'in Yatırımcı İlişkileri Direktörlüğü'nü yürütmektedir. Evli ve bir erkek bir de kız çocuğuna sahip olan Orhan Tanışman, Türkiye Kurumsal Yönetim Derneği (TKYD) ve Yatırımcı İlişkileri Derneği (TÜYİD) Üyesi'dir.

**ABDULLAH TUĞCU****Yönetim Kurulu Üyesi**

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

**MEHMET REMZİ ESEN****Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız Üye)**

1956 yılında İstanbul'da doğan Mehmet Remzi Esen, 1980 yılında Ticaret Bilimler Fakültesi İşletme Bölümü'nden mezun oldu. 1976 yılında İstanbul Üniversitesi Cerrahpaşa Tıp Fakültesi Döner Sermaye Saymanlığında çalıştı. 1986 yılında Türkiye Gazetesi Ansiklopedi Teknik Servisi'nde görev aldı. 1998 yılında Türkiye Gazetesi Teknik Servisi'nde çalıştı. 2001 yılında emekliliğe ayrıldı.

**TOLGA SÖNMEZ****Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız Üye)**

1973 yılında Ankara'da doğan Tolga Sönmez, 1992 yılında girdiği Anadolu Üniversitesi İktisadi İdari Bilimler Fakültesi İktisat Bölümü'nden 1996'da mezun oldu. Sonra Londra'ya gitti ve London Guildhall University'de Bankacılık ve Finans Sertifika Programı'nı bitirdi. 1997 yılında İhlas Holding A.Ş. 'de Finans Yetkilisi olarak çalışma hayatına adım atan Sönmez, 2002 yılında Ülker Grubu'nun leasing şirketi FFK Fon Finansal Kiralama A.Ş. 'ye geçti. 2008 yılında buradaki Finans Müdürlüğü

**SERİ: II NO: 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

görevinden ayrılan Tolga Sönmez, 2011 Mart'ına kadar Baklavacı Güllüoğlu A.Ş. 'de Finans Müdürü olarak çalışma hayatını devam ettirdi. Sonrasında Boer Elektronik'te Mali İşler Koordinatörlüğünü yürüten Tolga Sönmez halen Pelsan Aydınlatma'nın Finans Müdürlüğü görevini yürütmektedir. Evli ve bir kız çocuk sahibi olan Tolga Sönmez, yurt içi ve yurt dışında birçok seminere katılmış ve ODTÜ Finans Kulübü tarafından hazırlanan Finans Kongrelerinde konuşmacı olarak bulunmuştur.

**NAZMİ ÖRS****Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız Üye)**

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

**Yönetim Kurulu Üyelerinin Şirket Dışında Aldıkları Görevler:****NUH ALBAYRAK**

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

**MURAT ODABAŞ**

İhlas Holding A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi
Plus Gayrimenkul Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı

**ORHAN TANIŞMAN**

İhlas Holding A.Ş.	Yatırımcı İlişkileri Direktörü
İhlas Yayın Holding A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi
İhlas Haber Ajansı A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi
Dijital Varlıklar Görsel Medya ve İnternet Hizmetleri Ltd. Şti.	Şirket Müdürü

SERİ: II NO: 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

## ABDULLAH TUĞCU

İhlas Yayın Holding A.Ş.	Finans Koordinatörü
İhlas Gelişim Yayıncılık A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi
İhlas Haber Ajansı A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi
Promaş Profesyonel Medya Reklam ve Film Pazarlama Hizmetleri A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi
Tgrt Haber TV A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi
Tgrt Dijital A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi

## TOLGA SÖNMEZ

İhlas Yayın Holding A.Ş.	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
İhlas Ev Aletleri A.Ş.	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Pelsan Aydınlatma San. ve Tic. Ltd. Şti.	Finans Müdürü

Şirket Yönetim Kurulu Üyelerinin, mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle haklarında verilmiş idari yaptırım ve ceza yoktur.

Şirketin yatırım danışmanlığı ve derecelendirme gibi konularda hizmet aldığı kurumlarla arasında çıkar çatışmaları yoktur.

Yönetim Kurulu Üyelerine halen yürürlükte bulunan Türk Ticaret Kanunu'nun 395 ve 396.nci Maddeleri ile Şirketin konusuna giren ticari muamelelerde bulunma serbestisi verilmiştir.

%5'i aşan karşılıklı iştirak yoktur.

Yönetim kurulu üye sayısı, her durumda 5 üyeden az olmamak koşulu ile, yönetim kurulu üyelerinin verimli ve yapıcı çalışmalar yapmalarına, hızlı ve rasyonel kararlar almalarına ve komitelerin oluşumuna ve çalışmalarını etkin bir şekilde organize etmelerine imkan sağlayacak şekilde belirlenir.

Yönetim kurulunda icrada görevli olan ve olmayan üyeler bulunur. İcrada görevli olmayan yönetim kurulu üyesi, yönetim kurulu üyeliği haricinde şirkette başkaca herhangi bir idari görevi bulunmayan ve şirketin günlük iş akışına ve olağan faaliyetlerine müdahil olmayan kişidir. Yönetim kurulu üyelerinin çoğunluğu icrada görevli olmayan üyelerden oluşur.

İcrada görevli olmayan yönetim kurulu üyeleri içerisinde, görevlerini hiçbir etki altında kalmaksızın yapabilme niteliğine sahip bağımsız üyeler bulunur.

**SERİ: II NO: 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Yönetim kurulu içerisindeki bağımsız üye sayısı toplam üye sayısının üçte birinden az olamaz.

Bağımsız üye sayısının hesaplanmasında kusurlar izleyen tam sayı olarak dikkate alınır. Her durumda, bağımsız üye sayısı ikiden az olamaz.

Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Başkanı'nın ayrı olduğu 9 kişiden oluşan Yönetim Kurulumuzda 3 icracı, 3 icrai görevi olmayan ve 3 de bağımsız üye bulunmaktadır. Buna göre Yönetim Kurulu Üyeleri'nin üçte biri icrada görev almakta ve üçte biri de bağımsız üyelere oluşmaktadır.

Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin görev süresi üç yıla kadar olup, tekrar aday gösterilerek seçilmeleri mümkündür.

Şirketin yönetim kurulunda son on yıl içerisinde altı yıldan fazla yönetim kurulu üyesi yapmış bir kişi, yönetim kuruluna bağımsız üye olarak atanamaz.

Bağımsızlığı ortadan kaldıran bir durum ortaya çıktığı takdirde, değişiklik bağımsız üye tarafından kamuya duyurulmak üzere derhal yönetim kuruluna iletilir. Bu durumda bağımsızlığını kaybeden yönetim kurulu üyesi ilke olarak istifa eder. Asgari bağımsız yönetim kurulu üye sayısının yeniden sağlanmasını teminen, Aday Gösterme Komitesi yapılacak ilk genel kurul toplantısına kadar görev yapmak üzere boşalan üyelere bağımsız üye seçimi için değerlendirme yapar ve değerlendirme sonucunu yazılı olarak yönetim kuruluna bildirir.

Yönetim kurulu Aday Gösterme Komitesi'nin raporu çerçevesinde aday listesini SPK'ya gönderir.

SPK liste hakkında varsa olumsuz görüşünü 30 gün içerisinde şirkete bildirir. SPK'nın olumsuz görüş bildirmiş olduğu kişi bağımsız üye olarak belirlenemez.

Bu çerçevede yönetim kurulu tarafından belirlenecek üyeler ilk genel kurula kadar görev yapar.

Bu maddede yer alan hükümler, bağımsız yönetim kurulu üyesinin istifa etmesi veya görevini yerine getiremeyecek duruma gelmesi halinde de geçerlidir.

Kurumsal Yönetim Komitesine 3 bağımsız üye adayı gösterilmiştir. Kurumsal Yönetim Komitesi 02.05.2012 tarihinde, Kurumsal Yönetim Komitesi'nin bağımsız yönetim kurulu adaylarının bağımsızlık kriterlerini taşıyıp taşımadığına ilişkin raporu yönetim kuruluna sunulmuştur.

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri'nden Mehmet Remzi Esen, Nazmi Örs ve Tolga Sönmez, 30 Aralık 2011 tarihinde yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ (Seri: IV, No:56) gereğince seçtikleri 30.05.2012 tarihli Olağan Genel Kurul'a aşağıda bulunan bağımsızlık beyanlarını vermişlerdir.

Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin ilgili faaliyet dönemi itibarıyla bağımsızlıklarını ortadan kaldıran

**SERİ: II NO: 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

bir durum ortaya çıkmamıştır.

**BAĞIMSIZLIK BEYANI**

Bağımsız Üye adaylığına başvurmam nedeniyle Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri gereği;

İhlas Gazetecilik A.Ş., İhlas Gazetecilik A.Ş. 'nin ilişkili taraflarından biri veya İhlas Gazetecilik A.Ş. sermayesinde doğrudan veya dolaylı olarak %10 veya daha fazla paya sahip hissedarların yönetim ve sermaye bakımından ilişkili olduğu tüzel kişiler ile kendim, eşim ve üçüncü dereceye kadar kan ve sıhri hısımların arasında son beş yıl içinde, doğrudan veya dolaylı istihdam, sermaye veya önemli nitelikte ticari ilişkinin kurulmadığını, son beş yıl içerisinde, başta İhlas Gazetecilik A.Ş.'nin denetimini, derecelendirilmesini ve danışmanlığını yapan şirketler olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde İhlas Gazetecilik A.Ş.'nin faaliyet ve organizasyonunun tamamını veya belli bir bölümünü yürüten şirketlerde çalışmadığımı ve yönetim kurulu üyesi olarak görev almadığımı, son beş yıl içerisinde, başta İhlas Gazetecilik A.Ş.'ye önemli ölçüde ve ürün sağlayan firmalarında herhangi birisinde ortak, çalışan ve ya yönetim kurulu üyesi olmadığımı, İhlas Gazetecilik A.Ş.'nin %1 seviyesi üzerinde hissedarı olmadığımı, Bağımsız Yönetim Kurulu üyesi olmam sebebiyle üstleneceğim görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim , bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu, Kamu kurum ve kuruluşlarında tam zamanlı görev almadığımı, Gelir Vergisi Kanunu'na göre Türkiye' de yerleşmiş sayıldığımı, İhlas Gazetecilik A.Ş.'nin faaliyetlerine olumlu katkıda bulunabilecek, ortaklar arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığımı koruyabilecek menfaat haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek güçlü, etik standartlara, mesleki itibara ve tecrübeye sahip olduğumu, İhlas Gazetecilik A.Ş. faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiğim görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde İhlas Gazetecilik A.Ş.'nin işlerine zaman ayırabildiğimi, Yönetim Kurulumuz, ortaklarımız ve ilgili bütün tarafların bilgisine sunarım.

Saygılarımla,

**Mehmet Remzi Esen**

**BAĞIMSIZLIK BEYANI**

Bağımsız Üye adaylığına başvurmam nedeniyle Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri gereği;

İhlas Gazetecilik A.Ş., İhlas Gazetecilik A.Ş. 'nin ilişkili taraflarından biri veya İhlas Gazetecilik A.Ş. sermayesinde doğrudan veya dolaylı olarak %10 veya daha fazla paya sahip hissedarların yönetim ve sermaye bakımından ilişkili olduğu tüzel kişiler ile kendim, eşim ve üçüncü dereceye kadar kan ve sıhri hısımların arasında son beş yıl içinde, doğrudan veya dolaylı istihdam, sermaye



**SERİ: II NO: 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

veya önemli nitelikte ticari ilişkinin kurulmadığını, son beş yıl içerisinde, başta İhlas Gazetecilik A.Ş.'nin denetimini, derecelendirilmesini ve danışmanlığını yapan şirketler olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde İhlas Gazetecilik A.Ş.'nin faaliyet ve organizasyonunun tamamını veya belli bir bölümünü yürüten şirketlerde çalışmadığımı ve yönetim kurulu üyesi olarak görev almadığımı, son beş yıl içerisinde, başta İhlas Gazetecilik A.Ş.'ye önemli ölçüde ve ürün sağlayan firmalarında herhangi birisinde ortak, çalışan ve ya yönetim kurulu üyesi olmadığımı, İhlas Gazetecilik A.Ş.'nin %1 seviyesi üzerinde hissedarı olmadığımı, Bağımsız Yönetim Kurulu üyesi olmam sebebiyle üstleneceğim görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim , bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu, Kamu kurum ve kuruluşlarında tam zamanlı görev almadığımı, Gelir Vergisi Kanunu'na göre Türkiye' de yerleşmiş sayıldığımı, İhlas Gazetecilik A.Ş.'nin faaliyetlerine olumlu katkıda bulunabilecek, ortaklar arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığımı koruyabilecek menfaat haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek güçlü, etik standartlara, mesleki itibara ve tecrübeye sahip olduğumu, İhlas Gazetecilik A.Ş. faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiğim görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde İhlas Gazetecilik A.Ş.'nin işlerine zaman ayırabildiğimi, Yönetim Kurulumuz, ortaklarımız ve ilgili bütün tarafların bilgisine sunarım.

Saygılarımla,

**Nazmi Örs**

**BAĞIMSIZLIK BEYANI**

Bağımsız Üye adaylığına başvurmam nedeniyle Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri gereği;

İhlas Gazetecilik A.Ş., İhlas Gazetecilik A.Ş. 'nin ilişkili taraflarından biri veya İhlas Gazetecilik A.Ş. sermayesinde doğrudan veya dolaylı olarak %10 veya daha fazla paya sahip hissedarların yönetim ve sermaye bakımından ilişkili olduğu tüzel kişiler ile kendim, eşim ve üçüncü dereceye kadar kan ve sıhri hısımların arasında son beş yıl içinde, doğrudan veya dolaylı istihdam, sermaye veya önemli nitelikte ticari ilişkinin kurulmadığını, son beş yıl içerisinde, başta İhlas Gazetecilik A.Ş.'nin denetimini, derecelendirilmesini ve danışmanlığını yapan şirketler olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde İhlas Gazetecilik A.Ş.'nin faaliyet ve organizasyonunun tamamını veya belli bir bölümünü yürüten şirketlerde çalışmadığımı ve yönetim kurulu üyesi olarak görev almadığımı, son beş yıl içerisinde, başta İhlas Gazetecilik A.Ş.' ye önemli ölçüde ve ürün sağlayan firmalarında herhangi birisinde ortak, çalışan ve ya yönetim kurulu üyesi olmadığımı, İhlas Gazetecilik A.Ş.'nin %1 seviyesi üzerinde hissedarı olmadığımı, Bağımsız Yönetim Kurulu üyesi olmam sebebiyle üstleneceğim görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim,bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu, Kamu kurum ve kuruluşlarında tam zamanlı görev almadığımı, Gelir Vergisi Kanunu'na göre Türkiye' de yerleşmiş sayıldığımı, İhlas Gazetecilik A.Ş.'nin faaliyetlerine

**SERİ: II NO: 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

olumlu katkıda bulunabilecek, ortaklar arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığımı koruyabilecek menfaat haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek güçlü, etik standartlara, mesleki itibara ve tecrübeye sahip olduğumu, İhlas Gazetecilik A.Ş. faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiğim görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde İhlas Gazetecilik A.Ş.'nin işlerine zaman ayırabildiğimi, Yönetim Kurulumuz, ortaklarımız ve ilgili bütün tarafların bilgisine sunarım.

Saygılarımla,  
**Tolga Sönmez**

**15. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları**

Yönetim Kurulu toplantı gündemi, Yönetim Kurulu Üyelerinden herhangi birisinin gündeme ilave edilmesini istediği, şirket yöneticilerinin talep ve komitelerin tavsiye ettiği hususlardan oluşmaktadır. Yönetim Kurulu esas sözleşme gereği, ayda en az bir kez toplanmaktadır. Tüm Yönetim Kurulu toplantılarında, Yönetim Kurulu Üyeleri'nin toplantılara fiilen katılımı sağlanmaktadır.

Yönetim Kurulu'nun toplantı gündeminin oluşturulması, duyurulması, çağrının yapılması, Yönetim Kurulu Üyeleri'nin bilgilendirilmesi ve tüm Yönetim Kurulu dokümanlarını tanzim etmek üzere Yönetim Kurulu Sekreteryası yetkilidir. Yönetim Kurulu Sekreteri olarak Umut Bilen görev yapmaktadır. Yönetim Kurulu Üyeleri gündem, toplantı yeri ve zamanı (e-mail, telefon ile) bildirilerek Yönetim Kurulu Sekreteri tarafından davet edilmektedir.

Yönetim Kurulu Üyeleri 2013 yılı Eylül sonu itibariyle 31 toplantı yapmıştır ve %89 katılım sağlanmıştır. Toplantılarda muhalif kalınan, zapta geçirilmesi istenen herhangi bir durum meydana gelmemiştir. Bağımsız üyelerce onaylanmayan önemli nitelikte sayılan işlem veya ilişkili taraf işlemi bulunmamaktadır.

Toplantı esnasında sorulan sorular zapta geçmemektedir. Yönetim Kurulu Üyeleri'ne ağırlıklı oy ve/veya veto hakkı tanınmamıştır.

Yönetim kurulu, başta pay sahipleri olmak üzere şirketin menfaat sahiplerini etkileyebilecek olan risklerin etkilerini en aza indirebilecek risk yönetim ve bilgi sistemleri ve süreçlerini de içerecek şekilde iç kontrol sistemlerini, ilgili yönetim kurulu komitelerinin görüşünü de dikkate alarak oluşturur.

Yönetim kurulu, yılda en az bir kez risk yönetimi ve iç kontrol sistemlerinin etkinliğini gözden geçirir. İç kontroller ve iç denetimin varlığı, işleyişi ve etkinliği hakkında faaliyet raporunda bilgi verilir.

**SERİ: II NO: 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Şirketin önemli nitelikte ilişkili taraf işlemlerinde ve üçüncü kişiler lehine teminat, rehin ve ipotek verilmesine ilişkin yönetim kurulu kararlarında bağımsız üyelerin çoğunluğunun onayı aranır. Bağımsız üyelerin çoğunluğunun söz konusu işlemi onaylamaması halinde, bu durum işleme ilişkin yeterli bilgiyi içerecek şekilde kamuyu aydınlatma düzenlemeleri çerçevesinde kamuya duyurulur ve işlem genel kurul onayına sunulur. Söz konusu genel kurul toplantılarında, işlemin tarafları ve bunlarla ilişkili kişilerin oy kullanamayacakları bir oylamada karar alınarak diğer pay sahiplerinin genel kurulda bu tür kararlara katılmaları sağlanır. Bu maddede belirtilen durumlar için yapılacak genel kurul toplantılarında toplantı nisabı aranmaz. Oy hakkı bulunanların adi çoğunluğu ile karar alınır. Bu fıkrada belirtilen esaslara uygun olarak alınmayan yönetim kurulu ile genel kurul kararları geçerli sayılmaz. Bu hususlara ilişkin hükümlere esas sözleşmede yer verilecektir.

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

Şirket Yönetim Kurulu'nda Kurumsal Yönetim İlkeleri doğrultusunda Kurumsal Yönetim Komitesi, Denetim Komitesi ve Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi Komitesi oluşturulmuş olup, komite başkanları ve Denetim Komitesi'nin tamamı bağımsız üyelerden, komite üyeleri icrai görevi olmayan Yönetim Kurulu Üyeleri'nden oluşmaktadır.

Denetimden Sorumlu Komite üyelerinin tamamı, diğer komitelerin ise başkanları, bağımsız yönetim kurulu üyeleri arasından seçilmiştir.

İcra başkanı/genel müdür komitelerde görev almamaktadır.

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

Yönetim Kurulu'nun yapılanması gereği ayrı bir "Aday Gösterme Komitesi", "Ücret Komitesi", oluşturulamamış olması sebebiyle, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanmış olan Seri: IV No:56 Tebliğinde yer alan 4.5.1 hüküm gereğince Kurumsal Yönetim Komitesi bu komitelerin de görevini yerine getirmektedir.

Şirket Yönetim Kurulumuzun 12.03.2013 tarih ve 2013/14 sayılı kararı ile Şirketimiz yönetim kurulu bünyesinde faaliyet göstermek üzere "Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi Komitesi" oluşturulmuş olup, Komite'nin başkanlığına bağımsız yönetim kurulu üyesi Sn. Nazmi Örs ve Komite üyeliğine yönetim kurulu üyesi Sn. Orhan Tanışman seçilmiştir.

Komitelerin görev alanları, çalışma esasları ve hangi üyelerden oluştukları Yönetim Kurulu tarafından belirlenmiş olup, şirketin internet sitesinde yer almaktadır.

**SERİ: II NO: 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Komite üyelerinin dağılımı şu şekildedir;

**Kurumsal Yönetim Komitesi:**

<b>Adı Soyadı</b>	<b>Ünvanı</b>
Mehmet Remzi Esen	Başkan (Bağımsız Üye)
Orhan Tanışman	Üye

**Denetim Komitesi:**

<b>Adı Soyadı</b>	<b>Ünvanı</b>
Tolga Sönmez	Başkan (Bağımsız Üye)
Nazmi Örs	Üye (Bağımsız Üye)

**Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi Komitesi:**

<b>Adı Soyadı</b>	<b>Ünvanı</b>
Nazmi Örs	Başkan (Bağımsız Üye)
Orhan Tanışman	Üye

“Komiteler yetki ve sorumlulukları dâhilinde hareket eder ve Yönetim Kurulu’na tavsiyelerde bulunur. Nihai karar Yönetim Kurulu tarafından verilir.” Komiteler bu prosedürü uygulayarak hareket eder. 2013 yılı 9 aylık faaliyet döneminde Kurumsal Yönetim Komitesi beş, Denetim Komitesi beş, Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi Komitesi üç toplantı yapmış ve toplantılar neticesinde alınan tüm tavsiye kararları Yönetim Kurulu tarafından benimsenmiştir.

**Yönetim Kurulu Üyelerinin Nitelikleri**

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

Yukarıda belirtilen genel çerçeve içerisinde; Yönetim Kurulu Üyeliği adaylarında ayrıca aranacak asgari nitelikler aşağıda yer almaktadır;

- Mali tablo ve raporları okumak ve analiz edebilmek,

**SERİ: II NO: 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

- Şirketin gerek günlük, gerek uzun vadeli işlemlerinde ve tasarruflarında tabi olduğu hukuki düzenlemeler hakkında temel bilgiye sahip olmak,
- Yönetim Kurulunun, ilgili bütçe yılı için öngörülen toplantılarının tamamına katılma olanağına ve kararlılığına sahip olmak.

Şirket Yönetim Kurulu Üyeleri'nin seçiminde aranan asgari niteliklere ana sözleşmede yer verilmemekle birlikte, tüm Yönetim Kurulu Üyelerimiz yukarıdaki asgari niteliklere sahiptir.

**17. Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması**

Yönetim Kurulu'nda Denetim Komitesi oluşturulmuştur ve İç Denetim Bölümü oluşturulması için çalışmalara başlanmıştır. Şirketimizde İç Denetimin etkin bir şekilde uygulanması üzerine süreçler belirlenecek, prosedürler hazırlanacak ve uygulamaya başlanacaktır.

Risk Yönetimi, Şirket'in faaliyetlerinde karşılaşılabilecek risklerin tanımlanması, değerlendirilmesi, önceliklendirilmesi, izlenmesi, raporlanması, bunlara yönelik alınacak önlem ve izlenecek stratejilerin kararlaştırılarak uygulamaya geçirilmesi sürecinde, bağlı kalınacak usul ve esasları düzenlemektir.

Şirketimize özel risk yönetimi modeli oluşturulmasına ilişkin çalışmalar yapılmaktadır. Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi Komitesi'nin, "Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi" kapsamında Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: IV, No: 56 Tebliğinin ilgili maddeleri ve TTK 378. Maddesi gereğince hazırlamış olduğu "Risk Değerlendirme ve Yönetimi Süreci Tablosu", "Risk Değerlendirme Raporu", "Olasılık Dereceleri Tablosu", "Etki Dereceleri Tablosu" ve "Olasılık-Etki Derecelendirme Matrisi" Yönetim Kurulu tarafından incelenmiş ve çalışmaların devam ettirilmesine karar verilmiştir.

Risk Değerlendirme Raporu'nda belirlenen ana riskler ve spesifik riskler "Kategoriler ve Risk Sınıfları Tablosuna" yansıtılmıştır.

Bu çerçevede yapılan çalışmalar sonucunda beş ana kategori tespit edilmiştir;

- Stratejik Yönetim ve Yatırım Kategorisi
- Ürün/Hizmet Kategorisi
- Finans Kategorisi
- İşgücü Kategorisi
- Bilgi Kategorisi

**SERİ: II NO: 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**18. Şirketin Stratejik Hedefleri**

Stratejik hedefler: Şirketin stratejisi ise, müşteri odaklı hizmet vermek, okuyucuya yönelik özel ürünler geliştirmek, geleneksel markalarla içerik üretmek, teknolojideki değişimleri yakından takip etmek, üretici yöntemleri kullanarak içerik dağıtım kanallarını çeşitlendirmek ve büyütmek, bireylere göre hazırlanmış enformasyon ve eğlence ürünleri ve araçları hazırlamak, satış ve dağıtım kanallarını çeşitlendirmek ve sayısını artırmak ve dünyanın önde gelen medya kuruluşları ile işbirliği yapmaktır.

**19. Mali Haklar**

- Yönetim Kurulu Üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esasları yazılı hale getirilmiş, 30.05.2012 tarihinde yapılan, 2011 yılına ait Genel Kurul'da ortakların bilgisine ve onayına sunulmuş pay sahiplerine bu konuda görüş bildirme imkanı tanınmıştır. Bu amaçla hazırlanan ücret politikası şirketin internet sitesinde yer alır.

Yönetim Kurulu Üyeleri ile Üst Düzey Yöneticilerin Ücretlendirme Esasları, 30.05.2012 tarihinde gerçekleştirilen Genel Kurul'da ortakların onayına sunulmuştur.

**YÖNETİM KURULU ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERİN ÜCRETLENDİRME ESASLARI**

**1.AMAÇ VE KAPSAM**

Yönetim kurulu, şirketin belirlenen ve kamuya açıklanan operasyonel ve finansal performans hedeflerine ulaşmasından sorumludur. Belirlenen hedeflere ulaşılmadığı durumlarda yönetim kurulunun hem kurul olarak hem de üye bazında özeleştirisinin ve performans değerlemesinin yapılması amacıyla bir ücret politikası oluşturulur. Ücret Politikası ile Yönetim Kurulu Üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin yüksek performanslarını sürdürme arzularının pekiştirilmesi hedeflenir.

**2. İLKELER**

Yönetim Kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esasları yazılı hale getirilmeli ve genel kurul toplantısında ayrı bir madde olarak ortakların bilgisine sunulmuş pay sahiplerine bu konuda görüş bildirme imkânı tanınmalıdır.

Hazırlanan ücret politikası, şirketin internet sitesinde yer almalıdır.

Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin ücretlendirmesinde hisse senedi opsiyonları veya şirketin performansına dayalı ödeme planları kullanılmaz. Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin ücretlerinin bağımsızlıklarını koruyacak düzeyde olmasına dikkat edilir.

SERİ: II NO: 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

### 3. PERFORMANS VE ÜCRETLENDİRME

#### 3.1.Sabit Maaş Ödemeleri

Sabit ücret, görev ve sorumlulukların kapsamına göre belirlenir; bu ücret, her bir pozisyon için gereken şartlar ve deneyim dikkate alarak hesaplanır.

#### 3.2.Ücretlendirme Kriterleri

Yönetim Kurulu üyelerine, Üst Düzey Yönetime ve diğer personele verilecek ücretler, Şirketin sadece kar ya da gelir gibi kısa dönemli performansı ile ilişkilendirilmez. Yönetim Kurulu üyelerinden oluşan komitelerin üyelerine, üstlendikleri sorumluluklar dikkate alınmak suretiyle ücretlendirme yapılabilir. Bahse konu ücretlerin, Şirketin etik değerleri, iç dengeleri ve stratejik hedefleri ile uyumlu olmasına özen gösterilir. Yönetim Kurulu üyelerinin ücretleri Genel Kurul tarafından onaylanır.

Yönetim Kurulu üyeleri ile Üst Düzey Yönetime, Şirketin performansına bağlı ödeme yapılması mümkün olmakla birlikte, bu ödemeler Şirketin kurumsal değerlerine olumlu yönde etki edecek şekilde ve objektif koşullara bağlıdır.

Performansa dayalı ödeme miktarları önceden garanti edilmez. Performansa dayalı ödemeler, alınan risklerin vadesi dikkate alınmak suretiyle ve taksitler halinde yapılabilir. Performansa yönelik ödemelerde, çalışanların bir önceki dönem performansı değerlendirilir. Ücretlendirme Politikası'nın ve uygulamalarının etkin olarak hayata geçirilebilmesini sağlamaktaki nihai yetki ve sorumluluk Yönetim Kurulu'na aittir. Şirket üst düzey yönetimi, Şirketin ücretlendirme uygulamalarının ilgili mevzuat ile bu politika çerçevesinde etkin bir biçimde yürütülüp yönetilmesinden Yönetim Kurulu'na karşı sorumludur. Bu Politika kapsamında mevzuatın gerektirdiği düzenlemelere ilişkin uyum esastır.

### 4.POLİTİKA DEĞİŞİKLİĞİ

Ücret Politikası, Yönetim Kurulu tarafından, Şirket hedef ve stratejilerini destekleyecek şekilde Şirket iş süreçlerindeki değişimlere ve sektördeki artan risklere göre gerekli görülmesi halinde motivasyon ve bağımlılığı artırmak amacıyla yılda en az bir defa gözden geçirilerek güncellenir ve Genel Kurulda pay sahiplerinin bilgisine sunulur. Ayrıca Şirket internet sitesinde de yayınlanır.

Yönetim kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esaslarının tespitinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine uyulur.

**SERİ: II NO: 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

- Yönetim Kurulu Üyeleri'ne, Genel Kurul tarafından Yönetim Kurulu Üyeliği görevi dolayısıyla belirlenen hak ve menfaatler dışında herhangi bir ödeme yapılmamaktadır. Ancak, icrada da görevli olan Yönetim Kurulu Üyeleri, icrai görevleri karşılığında ayrıca ücret almaktadırlar.
- Performansa dayalı ve Şirket performansını yansıtacak bir ödeme şekli bulunmamaktadır.
- Şirket, herhangi bir Yönetim Kurulu Üyesi' ne ve yöneticilere borç vermemekte ve kredi kullandırmamaktadır.
- Üçüncü bir şahıs aracılığıyla şahsi kredi adı altında kredi kullandırılmamış, lehine kefalet gibi teminatlar verilmemiştir.
- Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin ücretlendirilmesinde bağımsızlık düzeylerinin korunmasına dikkat edilir. Hisse senedi opsiyonları veya şirketin performansına dayalı ödeme planları kullanılmamaktadır.