



**İHLAS GAZETECİLİK A.Ş.**

**01.01.2016 / 31.03.2016 HESAP DÖNEMİNE AİT**

**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

(II-14.1) SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**GENEL BİLGİLER**

a) Raporun ilgili olduğu hesap dönemi: 01.01.2016 – 31.03.2016

b) Şirketin ticaret unvanı, ticaret sicili numarası, merkez ve varsa şubelerine ilişkin iletişim bilgileri ile 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

**Şirketin Bağlı Bulunduğu Ticaret Sicili Memurluğu:** İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü

**Ticaret Sicili Numarası:** 443129

**Mersis Numarası:** 0-4700-2011-9400019

**Ticaret Siciline Tescil Tarihi:** 15.08.2000

**Merkez Adresi:** Merkez Mahallesi 29 Ekim Caddesi İhlas Plaza No:11 A/41 34197

Yenibosna-Bahçelievler/İSTANBUL

**Telefon** : 0 212 454 30 00

**Faks** : 0 212 454 34 55

**Sube 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>	Fatih Mahallesi 1199 Sokak No:1/7 Sarnıç-Gaziemir - İZMİR <b>Telefon</b> : 0 232 281 45 95 <b>Faks</b> : 0 232 281 45 30
<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

(II-14.1) SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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

**İnternet Sitesi:** http://www.ihlasgazetecilik.com.tr

**Çağrı Merkezi:** 444 0 144

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

31.03.2016 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 31 Mart 2016 tarihi itibariyle ortaklık yapısı:**

Şirket Ortakları	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı (TL)
İhlas Yayın Holding A.Ş.	56.55%	67.859.559
İhlas Holding A.Ş.	6.92%	8.304.075
Ahmet Mücahid Ören	2.00%	2.392.995
Diğer	1.53%	1.843.371
Halka Açık	33.00%	39.600.000
<b>Toplam</b>	<b>100.00%</b>	<b>120.000.000</b>

**c) 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.

(II-14.1) SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**120.000.000 TL'lik Sermayenin A ve B Grupları İtibariyle Dağılımı:**

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

İhlas Gazetecilik' in imtiyazlı hisselerinin (A grubu hisseler) 31.03.2016 tarihi itibariyle dağılımı aşağıdaki gibidir:

Ortak Adı/Unvanı	Grup	H/N	Adet	Tutar
İhlas Yayın Holding A.Ş.	A	Nama	9.000.000	9.000.000
İhlas Holding A.Ş.	A	Nama	2.400.000	2.400.000
Ahmet Mücahid Ören	A	Nama	450.000	450.000
Ayşe Dilvin Ören	A	Nama	150.000	150.000
<b>Toplam</b>			<b>12.000.000</b>	<b>12.000.000</b>

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 (On beş) oy hakkına sahiptirler.

(II-14.1) SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**d) Yönetim organı, üst düzey yöneticiler 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 tarihleri):**

Görevi	Adı Soyadı	Yetki Sınırları	Görevlerinin Süreleri	
			Başlangıç ve Bitiş Tarihi	
Yönetim Kurulu Başkanı	İsmail Kapan	Şirket'i Temsil ve İlzama Müştereken Yetkilidir.	31.03.2015	*2018
Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Ukaşe Gümüşer	Şirket'i Temsil ve İlzama Müştereken Yetkilidir.	06.11.2015	*2018
Mali İşlerden Sorumlu Yönetim Kurulu Murahhas Üyesi	Mustafa Erdoğan	Şirket'i Temsil ve İlzama Müştereken Yetkilidir.	31.03.2015	*2018
Yönetim Kurulu Üyesi	Sadık Söztutan	Şirket'i Temsil ve İlzama Müştereken Yetkilidir.	30.09.2015	*2018
Yönetim Kurulu Üyesi Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi ve Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi Komitesi Üyesi	Orhan Tanışman	Üye - Temsil ve İlam yetkisi yoktur.	31.03.2015	*2018
Yönetim Kurulu Üyesi	Abdullah Tuğcu	Üye - Temsil ve İlam yetkisi yoktur.	31.03.2015	*2018
Yönetim Kurulu Üyesi Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı	Mehmet Remzi Esen	Bağımsız Üye - Temsil ve İlam yetkisi yoktur.	31.03.2015	**09.04.2016
Yönetim Kurulu Üyesi Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı	Necmi Özer	Bağımsız Üye - Temsil ve İlam yetkisi yoktur.	**09.04.2016	*2018
Yönetim Kurulu Üyesi Denetim Komitesi Başkanı	İsmail Cengiz	Bağımsız Üye - Temsil ve İlam yetkisi yoktur.	31.03.2015	*2018
Yönetim Kurulu Üyesi Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi Komitesi Başkanı ve Denetim Komitesi Üyesi	Nazmi Örs	Bağımsız Üye - Temsil ve İlam yetkisi yoktur.	31.03.2015	**09.04.2016

(II-14.1) SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Yönetim Kurulu Üyesi Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi Komitesi Başkanı ve Denetim Komitesi Üyesi	Ali Murat Memioğlu	Bağımsız Üye - Temsil ve İlam yetkisi yoktur.	**09.04.2016	*2018
---	--------------------	--	--------------	-------

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

\*\*Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 4.3.6. maddesi gereğince, görev süreleri sona eren Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri Sn. Mehmet Remzi Esen'in ve Sn. Nazmi Örs'ün yerlerine, 09.04.2016 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında selefinin görev süresi sonuna kadar görev yapmak üzere Sn. Necmi Özer ve Sn. Ali Murat Memioğlu Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi olarak seçilmişlerdir.

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

**Şirketin Üst Düzey Yöneticileri :**

Adı Soyadı	Görevi
İsmail Kapan	Genel Yayın Yönetmeni
Ukaşe Gümüşer	Genel Müdür
Mustafa Erdoğan	Genel Müdür Yardımcısı-Mali İşler
Sadık Söztutan	Yazı İşleri Müdürü
Mustafa Bilim	Genel Müdür Yardımcısı-Yayın

31 Mart 2016 itibari ile İhlas Gazetecilik A.Ş.'nin çalışan sayısı 473 'tür.

Dönem içerisinde faaliyet giderleri içinde yer alan personel giderleri ise 1.365.972 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. maddeleri ile Şirketin konusuna giren ticari muamelelerde bulunma serbestisi verilmiştir. Yönetim Kurulu Üyeleri için şirketle işlem yapma yasağı uygulanmamakla birlikte, 2016 yılı Mart sonu itibariyle herhangi bir çıkar çatışması meydana gelmemiştir.

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

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

Yönetim Kurulu Üyeleri'ne, esas sözleşme kapsamında; Genel Kurul tarafından Yönetim Kurulu Üyeliği görevi dolayısıyla belirlenen hak ve menfaatler dışında herhangi bir ödeme

**(II-14.1) SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

yapılmamaktadır. Ancak, icrada da görevli olan Yönetim Kurulu Üyeleri, icrai görevleri karşılığında ayrıca ücret almaktadırlar.

Bu bağlamda 09.04.2016 tarihinde yapılan 2015 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda Yönetim Kurulu Üyelerine aylık brüt 2.000 TL ücret, toplantı başına brüt 250 TL huzur hakkı ücret ödenmesi kararlaştırılmıştır.

Bağımsız üyeler için bu kriterler dikkate alınmakla birlikte Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin ücretlendirilmesinde bağımsızlık düzeylerinin korunmasına dikkat edilir. Bunlar haricinde herhangi bir mali hak söz konusu değildir.

Dönem içerisinde Yönetim Kurulu Üyelerine toplam; 150.458 TL, Üst Düzey Yöneticilere de 65.406 TL ödeme yapılmıştır.

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

Bulunmamaktadır.

**ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI**

Araştırma ve geliştirme faaliyetimiz yoktur.

**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](http://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.

**(II-14.1) SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

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.

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 küçültürük 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.

Son yıllarda yaptığı çalışmalarla kurumsallaşmasını üst seviyeye taşıyan Türkiye Gazetesi, içerik ve görünüm olarak da kendini sürekli yenileyerek sektörün örnek kuruluşlarından biri olmuştur. 2013 yılında ebadı daraltılarak yeni boyutuyla daha rahat okunabilen bir gazete haline gelmiştir. Bilgi çağının imkânlarını ve teknolojisini de kullanarak değişimini “yeni gazetecilik” anlayışı ile sürdürme kararında olan Türkiye Gazetesi, 17 Eylül 2013 tarihinden itibaren mesleki geleneklerini ve ilkelerini koruyarak tasarımında, içeriğinde ve yazar kadrosunda önemli değişiklikler yapmıştır. Türkiye Gazetesi, kurduğu özel haber servisi ile “özel habercilik” konusunda fark oluşturmuştur. Sistemli olarak yeni abonelerin kaydedilmesine yönelik çeşitli çalışmalar yürütölmekte, buradan elde edilen olumlu dönüşler tiraja olumlu bir şekilde yansımaya başlamıştır.

**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 çalışmalara 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:**

Ticaret Unvanı	Faaliyet Konusu	Ödenmiş/ Çıkarılmış Sermayesi	Şirketin İştirak Payı (TL)	Para Birimi	Şirketin Sermaye Payı (%)	Şirket ile Olan İlişkinin Niteliği
İhlas Haber Ajansı A.Ş.	Habercilik Hizmetleri	14.000.000	3.360.000	TL	24	İştirak



**(II-14.1) SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****d) Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler:**

İhlas Gazetecilik A.Ş.'nin 31.03.2016 tarihi itibari ile iktisap ettiği kendi payları bulunmamaktadır.

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

Şirket, halka açık statüde olduğundan yılda iki kez (Haziran ve Aralık dönemlerinde) bağımsız dış denetime tabi olmaktadır. Sermaye Piyasası Kurulu ve BİST Uzmanları zaman zaman bilgi isteyerek inceleme yapmışlardır.

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

31 Mart 2016 tarihi itibariyle devam eden davalara ilişkin özet bilgiler aşağıdaki tabloda sunulmuştur:

	<u>Tutar</u>
Şirket lehine yürütülen icra takipleri	6.022.792
Şirket aleyhine yürütülen icra takipleri	21.099
Şirket lehine açılmış, devam eden davalar	4.983.197
Şirket aleyhine açılmış, devam eden davalar	911.319

Her dönem sonunda bu davaların olası sonuçları ve finansal etkisi değerlendirilmekte ve bu değerlendirme sonucunda olası yükümlülüklerle karşı en iyi tahminler uyarınca gerekli görülen karşılıklar ayrılmaktadır.

**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.

**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. 9 Nisan 2016 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı kararları yerine getirilmiştir.

**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:**

01.01.2016 – 31.03.2016 Hesap döneminde Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı yapılmamıştır.

(II-14.1) SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**j) Şirketin yıl içinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamalara ilişkin bilgiler:**

01.01.2016 – 31.03.2016 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 uğratarak 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.

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

**FİNANSAL DURUM**

Bilanço	31.03.2016	Oran Analizi	31.12.2015	Oran Analizi
Dönen Varlıklar	119.957.563	38.59%	121.041.759	38.81%
Duran Varlıklar	190.898.929	61.41%	190.810.039	61.19%
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>	<b>310.856.492</b>	<b>100.00%</b>	<b>311.851.798</b>	<b>100.00%</b>
Kısa Vadeli Yükümlülükler	27.235.929	8.76%	28.114.816	9.02%
Uzun Vadeli Yükümlülükler	25.326.171	8.15%	26.223.651	8.40%
Öz kaynaklar	258.294.392	83.09%	257.513.331	82.58%
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>	<b>310.856.492</b>	<b>100.00%</b>	<b>311.851.798</b>	<b>100.00%</b>

(II-14.1) SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Gelir Tablosu	01.01.2016- 31.03.2016	Oran Analizi	01.01.2015- 31.03.2015	Oran Analizi
Hasılat	21.533.227	100.00%	20.966.212	100.00%
Satışların Maliyeti (-)	(19.581.435)	-90.94%	(21.624.283)	-103.14%
<b>BRÜT KAR / (ZARAR)</b>	1.951.792	9.06%	(658.071)	-3.14%
Genel Yönetim Giderleri (-)	(2.994.905)	-13.91%	(3.739.232)	-17.83%
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(1.199.320)	-5.57%	(1.406.168)	-6.71%
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	4.542.366	21.09%	2.959.549	14.12%
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(579.536)	-2.69%	(377.881)	-1.80%
<b>ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI)</b>	1.720.397	7.99%	(3.221.803)	-15.37%
Yatırım Faaliyetlerden Gelirler	90.025	0.42%	16.910	0.08%
Yatırım Faaliyetlerden Giderler(-)	-		-	
Öz kaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarından Paylar	54.138	0.25%	(191.858)	-0.92%
<b>FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI / (ZARARI)</b>	1.864.560	8.66%	(3.396.751)	-16.20%
Finansman Giderleri (-)	(267.588)	-1.24%	(85.248)	-0.41%
Finansman Gelirleri	30.086	0.14%	1.362.571	6.50%
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)</b>	1.627.058	7.56%	(2.119.428)	-10.11%
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri)/ Geliri	(845.997)	-3.93%	388.825	1.85%
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)</b>	781.061	3.63%	(1.730.603)	-8.25%
<b>DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)</b>	-		-	
<b>DÖNEM KARI / (ZARARI)</b>	781.061	3.63%	(1.730.603)	-8.25%

Finansal tablolar, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 13.06.2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan (II-14.1) sayılı "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.

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

(II-14.1) SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

31.03.2016 tarihli finansal tablo verilerine göre, Şirketin aktif toplamı 310.856.492 TL olarak gerçekleşmiştir. Şirketimiz kaynakları, 27.235.929 TL tutarında Kısa Vadeli Kaynaklardan, 25.326.171 TL tutarında Uzun Vadeli Kaynaklardan, 258.294.392 TL tutarında Öz Kaynaklardan oluşmaktadır.

Şirketimiz 01.01.2016 – 31.03.2016 hesap döneminde 781.061 TL kar ile kapatmıştır. Aktif toplamı 310.856.492 TL olup karşılığında 258.294.392 TL tutarında Öz Kaynak bulunmaktadır.

Öz kaynakların aktif toplamına oranı %83.09, yabancı kaynakların aktife oranı ise % 16.91'dir.

Şirket faaliyetlerini planlanan şekilde sürdürmektedir. 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 01.01.2016 – 31.03.2016 Hesap döneminde 21.533.227 TL olarak gerçekleşmiş ve 01.01.2015 – 31.03.2015 Hesap döneminde Hasılat 20.966.212 TL olarak gerçekleşmiştir. 01.01.2015 – 31.03.2015 Hesap döneminde 1.730.603 TL zarar eden şirketimiz, 01.01.2016 – 31.03.2016 Hesap döneminde 781.061 TL kar elde etmiştir.

Şirketimizin 31 Mart 2016 itibariyle net borç/öz kaynak oranı ise 19.79 % 'dur.

	01.01.2016 31.03.2016	01.01.2015 31.03.2015
<b>Ödenmiş Sermaye</b>	<b>120.000.000</b>	<b>120.000.000</b>
<b>Öz Kaynaklar</b>	258.294.392	257.746.599
<b>Aktif Büyüklük</b>	310.856.492	327.068.270
<b>Vergi Öncesi Dönem Karı / (Zararı)</b>	<b>1.627.058</b>	<b>(2.119.428)</b>
<b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri)/Geliri</b>	<b>(845.997)</b>	<b>388.825</b>
<b>-Dönem Vergi (Gideri)/ Geliri</b>	(303.757)	-
<b>-Ertelenmiş Vergi (Gideri)/Geliri</b>	(542.240)	388.825
<b>Dönem Net Karı / (Zararı)</b>	<b>781.061</b>	<b>(1.730.603)</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.

**(II-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 2016 üç aylık dönemde günlük ortalama 149.008 tiraj sayısına ulaşmıştır.

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

Şirketin 31.03.2016 finansal 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.

	01.01.2016 31.03.2016	01.01.2015 31.12.2015
<b>Öz Kaynaklar</b>	258.294.392	257.513.331
<b>Ödenmiş Sermaye</b>	<b>120.000.000</b>	<b>120.000.000</b>
Sermaye Düzeltmesi Farkları	38.494.868	38.494.868
<b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler</b>	<b>5.330.408</b>	<b>5.330.408</b>
-Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları	5.564.782	5.564.782
-Diğer Kazanç/Kayıplar	(234.374)	(234.374)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	957.185	957.185
<b>Geçmiş Yıllar Karları/Zararları</b>	<b>92.730.870</b>	<b>95.686.559</b>
<b>Net Dönem Karı/Zararı</b>	<b>781.061</b>	<b>(2.955.689)</b>

**c) 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.

İşletmenin aktif-pasif dengesinin daha da iyileştirilmesi ve etkin nakit yönetimi sağlanması için çalışmalar ve kontroller devam etmektedir.

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

Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından 04.03.2015 tarih ve 2015/03 sayılı tavsiye kararı ile Yönetim Kurulumuza sunulan , "2014 Yılı ve İzleyen Yıllara İlişkin Kar Dağıtım Politikası kamuyu

**(II-14.1) SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

bilgilendirme politikası çerçevesinde kamuya açıklanmış olup, ayrıca şirketin internet sitesinde yer almaktadır. Şirketimizin, Sermaye Piyasası Kurulunun Kar Payı Tebliği (II-19.1) çerçevesinde yenilenen Kar Dağıtım Politikası 31.03.2015 tarihinde yapılan olağan genel kurul toplantısında ortakların bilgisine sunularak kabul edilmiştir.

**KAR DAĞITIM POLİTİKASI**

**2014 ve izleyen yıllara ilişkin Kar Dağıtım Politikası aşağıda yer aldığı şekilde tespit edilmiş olup, 31.03.2015 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında ortakların bilgisine sunularak kabul edilmiştir.**

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

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

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

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

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

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

**(II-14.1) SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Yönetim Kurulu, Genel Kurul tarafından yetkilendirilmiş olmak ve Sermaye Piyasası mevzuatına uymak şartı ile temettü avansı dağıtabilir. Bir hesap döneminde verilecek toplam kar payı avansı bir önceki yıla ait dönem karının yarısını aşamaz. Genel kurul tarafından yönetim kuruluna verilen temettü avansı dağıtma yetkisi, bu yetkinin verildiği yıl ile sınırlıdır. Bir önceki yılın temettü avansı tamamen mahsup edilmediği sürece, ek bir temettü avansı verilmesine ve/veya temettü dağıtılmasına karar verilemez.

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

**Kâr Payı Dağıtımına İlişkin Teklif**

Şirketimizin 2015 yılı hesap dönemi sonunda;

Sermaye Piyasası Kurulu'nun "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği (II-14.1)" gereğince Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayınlanmış TMS/IFRS hükümlerine göre hazırlanan bilançomuzda net dönem zararı 2.955.689 TL'dir. V.U.K. hükümlerine göre düzenlenmiş yasal kayıtlarımızda ise 2.607.917,89 TL net dönem zararı mevcuttur.

2015 yılı faaliyetlerinin zarar ile sonuçlanmış olması nedeniyle kar dağıtımı yapılmaması hususunda, Yönetim Kurulu'nun önerisi 9 Nisan 2016 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda aynen kabul edilmiştir.

**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.

**(II-14.1) SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****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:**

03 Ocak 2014 tarihli ve 28871 sayılı Resmi Gazete 'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Kurumsal Yönetim Tebliği 'nin 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" oluşturulmuştur. Komite başkanlığına bağımsız yönetim kurulu üyesi Sn. Ali Murat Memioğlu, komite üyeliğine yönetim kurulu üyesi Sn. Orhan Tanışman seçilmiştir.

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 (II-17.1) Kurumsal Yönetim Tebliği'nin ilgili maddeleri ve TTK 378. Maddesi gereğince hazırlamış olduğu "Mevcut Durum Değerlendirmesi ve İlave Risklerin Belirlenmesi" çalışmaları 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



**(II-14.1) SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Söz konusu kategorilerde yer alan, kritik, yüksek ve orta ile derecelendirilen bütün riskler ve spesifik risklerin kontrolü, mevcut stratejiler ve alınan tedbirler ilgili yöneticiler tarafından değerlendirilmektedir. Belirlenen bütün riskler ve spesifik riskler periyodik olarak güncellenerek alınacak aksiyonlar ve aksiyon sorumluları belirlenmektedir.

**Finansal risk yönetimindeki hedefler**

Şirket, finansal risklerini, yerli ve yabancı piyasalardaki gelişmeleri düzenli bir şekilde takip ederek, Şirket'in faaliyetleri ile ilgili maruz kalabileceği ya da kaldığı finansal risklerin seviyesini ve büyüklüğünü gözlemlemekte ve yönetmektedir. Şirket'in önemli finansal riskleri içerisinde döviz kuru riski, faiz oranı riski ve likidite riski yer almaktadır.

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

**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.

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

Dönem içerisinde esas sözleşme değişikliği gerçekleştirilmemiştir.

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

Dönem içinde çıkarılmış sermaye piyasası aracı yoktur.

(II-14.1) SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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.

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

Gazete, dergi, tanıtım malzemeleri, kitaplar ve daha pek çok ürün için baskı öncesi, baskı aşaması ve baskı sonrasında entegre bir hizmet sunulmaktadır.

İhlas Gazetecilik; İstanbul'un yanı sıra Ankara, İzmir, Adana, Trabzon ve Antalya'da da baskı tesislerine sahiptir. İhlas Gazetecilik baskı tesisleri sayesinde ulusal ve yerel birçok gazetenin baskısını gerçekleştirmektedir.

İhlas Gazetecilik A.Ş., internet alanındaki atılımlarına devam ederek "Türkiye" markasını güçlendirmeye devam edecektir.

Ülkemizde yayınlanan günlük gazetelerin 2016 yılı 3 aylık ortalama günlük net satışları ve bunların arasında Türkiye Gazetesinin yeri aşağıdaki tabloda gösterilmektedir.

	GAZETELER	2016 YILI 3 AYLIK ORTALAMA GÜNLÜK NET SATIŞ
1	ZAMAN	458.352
2	HÜRRİYET	350.234
3	POSTA	325.599
4	SABAH	317.211
5	SÖZCÜ	282.689
6	FOTOMAÇ	156.286
7	TÜRKİYE	149.008
8	HABERTÜRK	147.758
9	MİLLİYET	144.479
10	TAKVİM	110.181
11	YENİ ŞAFAK	108.787
12	GÜNEŞ	105.784
13	AKŞAM	105.575
14	STAR	104.474
15	VATAN	103.347

**(II-14.1) SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

16	MEYDAN	86.498
17	CUMHURİYET	51.671
18	YENİ ASYA	50.864
19	TARAF	46.645
20	YENİ AKİT	30.246

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

Şirket'imizin yararlandığı teşvik bulunmamaktadır.

**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:**

Tek renkli ve çok renkli her türlü baskı, kaliteli şekilde yapılmaktadır. Dijital mürekkep kontrol ve uluslararası renk yönetim sistemleri ile çalışan tabaka ofset baskı makineleri, laminasyon çeşitleri ile de hizmet vermektedir.

Butik çözümler üreten "dijital baskı" makineleri, en kısa sürede, yüksek kalitede, ekonomik fiyata baskı gerçekleştirilmektedir.

Heatset baskıda SC, LWC VE MWC kuşe kağıtlar kullanılarak web ofset teknolojisi ile baskı yapılmaktadır.

Baskı sonrası tesislerde, değişik şekil ve ebatlarda basılmış ürünlerin Amerikan cilt, iplik dikiş flexi kapaklı cilt, tel dikişli cilt (tel-omega) spiral cilt yapılabilmektedir.

Kaliteli üretimini ISO 9001-2008 Toplam Kalite Yönetim Sistemi sertifikası ile belgeleyen ve üretimin her adımında denetimler gerçekleştiren İhlas Gazetecilik toplam kalite yönetiminin tüm aşamalarını tavizsiz uygulamaktadır. Şirket, aynı zamanda FSC Belgesi/Orman Koruma ve Gözetim Zinciri Sertifikası sahibidir.

**Türkiye Gazetesi 2016 Aylara Göre Tiraj Cetveli**

AYLAR	2016	2016 Günlük Tiraj	2015
Ocak	4.581.853	147.802	5.027.555
Şubat	4.327.812	149.235	4.518.836
Mart	4.649.671	149.989	5.005.941

Şirket'in 2016 yılı içindeki 3 aylık ortalama günlük kapasite kullanım oranları, baskı merkezleri bazında aşağıda verilmektedir;

(II-14.1) SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Baskı Merkezi	Türkiye Gazetesi Baskı Adedi	Diğer Gazeteler Baskı Adedi	Günlük Baskı Adedi	Baskı Kapasitesi	Oran
<b>İstanbul</b>	83.616	531.480	615.096	1.351.600	46%
<b>Ankara</b>	31.630	48.431	80.061	284.000	28%
<b>İzmir</b>	24.366	13.926	38.292	284.000	14%
<b>Adana</b>	15.545	28.136	43.681	240.000	18%
<b>Antalya</b>	6.654	22.257	28.911	150.000	19%
<b>Trabzon</b>	17.616	24.460	42.076	150.000	28%
<b>TOPLAM</b>	<b>179.427</b>	<b>668.690</b>	<b>848.117</b>	<b>2.459.600</b>	<b>35%</b>

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

<u>Medya Faaliyetleri</u>	01.01-31.03.2016	01.01-31.03.2015
Türkiye Gazetesi Satış ve Reklam Gelirleri (Net)	7.716.483	7.992.695
Fason ve Diğer Satış Gelirleri (Net)	13.816.744	12.973.517
<b>Toplam Satış Gelirleri (Net)</b>	<b>21.533.227</b>	<b>20.966.212</b>
<b>Toplam Satışların Maliyeti (-)</b>	<b>(19.581.435)</b>	<b>(21.624.283)</b>
<b>Brüt Satış Karı</b>	<b>1.951.792</b>	<b>(658.071)</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:

Finansal Göstergeler	31.03.2016	31.03.2015
<b>Hasılat</b>	<b>21.533.227</b>	<b>20.966.212</b>
<b>Toplam Aktifler</b>	<b>310.856.492</b>	<b>327.068.270</b>
<b>Net Kar/Zarar</b>	<b>781.061</b>	<b>(1.730.603)</b>
<b>Pay Başına Kazanç</b>		
<b>Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç/(Kayıp)</b>	<b>0,007</b>	<b>(0,014)</b>

(II-14.1) SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

<b>Likidite Oranları</b>		
<b>Cari Oran</b>	<b>4.40</b>	<b>3.92</b>
<b>Nakit Oran</b>	<b>0.05</b>	<b>0.01</b>
<b>Finansal Yapı Oranları</b>		
<b>Toplam Borçlar/ Öz Kaynaklar</b>	<b>0.21</b>	<b>0.27</b>
<b>Kısa Vadeli Borçlar/ Öz Kaynaklar</b>	<b>0.11</b>	<b>0.12</b>
<b>Uzun Vadeli Borçlar/ Öz Kaynaklar</b>	<b>0.10</b>	<b>0.15</b>

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

**İlişkili Taraf Açıklamaları**

A. Şirket'in, ortakları, ortakları üzerinden dolaylı sermaye, yönetim ve iş ilişkisi içerisinde bulunduğu belli başlı şirketlerle ve kilit personeliyle olan 31.03.2016 ve 31.12.2015 tarihleri itibariyle mevcut hesap bakiyeleri (net defter değerleri) aşağıdaki gibidir:

	<b>31.03.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
<b>Ortaklardan ve Ortaklarla İlişkili Taraflardan Alacaklar</b>		
İletişim Magazin Gazt. Yayın San. ve Tic. A.Ş.	1.321.422	1.148.141
İstmag Magazin Gazetecilik Yayıncılık İç ve Dış Tic. Ltd. Şti.	243.119	141.769
Net İletişim Hizmetleri Elek. San. ve Tic. Ltd. Şti.	188.280	7.124
Voli Fuar Hizmetleri A.Ş.	117.003	89.874
İhlas Yapı Turizm ve Sağlık A.Ş.	86.875	192.855
İhlas Medya Planlama ve Satınalma Hiz. Ltd. Şti.	46.989	266.387
İhlas Yayın Holding A.Ş.	35.982	76.551
İhlas Vakfı Yurt ve Eğitim Hizmetleri	29.062	-
İhlas Haber Ajansı A.Ş.	23.604	-
TGRT Dijital TV Hizmetleri A.Ş.	21.939	5.440
Dijital Varlıklar Görsel Medya ve İnternet Hizm. Ltd. Şti.	17.317	-
Antalya İmar Ltd. Şti.	11.093	4.494
Bisan Bisiklet Moped Otomotiv Sanayi ve Ticaret A.Ş.	10.163	33.030
Detes Enerji Üretim A.Ş.	9.795	8.994
Kuzuluk Kaplıca İnş. Tur. Sağlık Tic. A.Ş.	1.420	10.983
İhlas Dış Ticaret A.Ş.	828	3.948
İhlas Pazarlama A.Ş.	-	223.988
Mir Maden İşletmeciliği Enerji ve Kimya San. Ltd. Şti.	-	6.223
Kam Gayrimenkul Proje ve İnşaat Ltd. Şti.	-	4.193
Mute Grup Medya İç ve Dış Tic. Ltd. Şti.	-	650.924
<b>Toplam</b>	<b>2.164.891</b>	<b>2.874.918</b>

(II-14.1) SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

	31.03.2016	31.12.2015
<b>Ortaklara ve Ortaklarla İlişkili Taraflara Borçlar</b>		
TGRT Haber TV A.Ş.	1.108.598	1.129.547
İhlas Madencilik A.Ş.	699.220	499.291
İhlas Pazarlama A.Ş.	674.434	-
İhlas Holding A.Ş.	189.746	-
Şifa Yemek ve Gıda Üretim Tesisleri Tic. A.Ş.	67.280	74.077
İhlas Haber Ajansı A.Ş.	57.262	26.723
KPT Lojistik Taşımacılık Tur. Rek. Paz. İç ve Dış Tic. A.Ş.	50.588	44.453
İhlas Ev Aletleri İmalat Sanayi Ticaret A.Ş.	50.484	2.350.658
İhlas Net A.Ş.	5.943	50.963
Abdurrahman Gök	-	63.786
Dijital Varlıklar Görsel Medya ve İnternet Hiz. Ltd. Şti.	-	21.597
İhlas Vakfı Yurt ve Eğitim Hizmetleri İktisadi İşletmesi	-	13.936
<b>Toplam</b>	<b>2.903.555</b>	<b>4.275.031</b>
	31.03.2016	31.12.2015
<b>Diğer Alacaklar</b>		
İhlas Holding A.Ş. (*)	22.857.168	22.232.115
<b>Toplam</b>	<b>22.857.168</b>	<b>22.232.115</b>

(\*) Finansal nitelikli bir alacaktır.

**B.** Şirket'in, 01.01-31.03.2016 ve 01.01-31.03.2015 dönemlerinde ortakları ve ortakları üzerinden dolaylı sermaye, yönetim ve iş ilişkisi içerisinde bulunduğu belli başlı şirketlerle yaptığı satış ve alışları (vade farkları dahil):

01.01-31.03.2016	Mal- Hizmet ve Reklam Satışları	Mal- Hizmet ve Reklam Alışları
İstmag Magazin Gazetecilik Yayıncılık İç ve Dış Tic. Ltd. Şti.	305.387	-
İhlas Ev Aletleri İmalat San.Tic.A.Ş.	106.554	1.374
İhlas Vakfı Yurt ve Eğitim Hizmetleri İktisadi İşletmesi	97.219	18.813
İhlas Holding A.Ş.	44.178	759.945
İletişim Magazin Gazt. Yan. San ve Tic. A.Ş.	43.566	-
TGRT Haber TV A.Ş.	40.627	507.721
Voli Fuar Hizmetleri A.Ş.	31.642	-
KPT Lojistik Taşımacılık Tur. Rek. Paz. İç ve Dış Tic. A.Ş.	18.569	244.288
Armutlu Tatil ve Turizm İşletmeleri A.Ş.	7.312	-
İhlas Yapı Turizm ve Sağlık A.Ş.	6.720	-
İhlas Haber Ajansı A.Ş.	2.720	30.000
Kuzuluk Kaplıca İnşaat Turizm Sağlık ve Petrol Ürünleri Tic.A.Ş.	1.680	-

(II-14.1) SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

İhlas Pazarlama A.Ş.	1.063	-
Şifa Yemek ve Gıda Üretim Tesisleri Tic. A.Ş.	910	191.342
Net İletişim Teknolojileri Ltd. Şti.	890	-
Dijital Varlıklar Görsel Medya ve İnternet Hiz. Ltd. Şti.	210	122.881
İhlas Madencilik A.Ş.	-	155.682
İhlas Net A.Ş.	-	14.720
Voli Turizm Seyahat Tic.Ltd.Şti.	-	2.641
<b>Toplam</b>	<b>709.247</b>	<b>2.049.407</b>

01.01-31.03.2015	Mal- Hizmet ve Reklam Satışları	Mal- Hizmet ve Reklam Alışları
İstmag Magazin Gazetecilik Yayıncılık İç ve Dış Tic. Ltd. Şti.	346.878	-
İletişim Magazin Gazt. Yayın San. ve Tic. A.Ş.	151.657	-
İhlas Ev Aletleri İmalat San. Tic. A.Ş.	135.961	-
İleri Haber Ajansı Tanıtım İletişim ve Teknik Hizmetleri Tic. A.Ş.	125.899	36.795
İhlas Holding A.Ş.	76.126	873.412
Mute Grup Medya İç ve Dış Ticaret A.Ş.	75.384	-
Voli Fuar Hizmetleri A.Ş.	52.103	-
İhlas Vakfı Yurt ve Eğitim Hizmetleri İktisadi İşletmesi	41.821	8.600
TGRT Haber TV A.Ş.	31.155	30.030
İhlas Yayın Holding A.Ş.	7.385	-
İhlas Pazarlama A.Ş.	1.780	-
İhlas Haber Ajansı A.Ş.	2.045	30.000
KPT Lojistik Taşımacılık Tur. Rek. Paz. İç ve Dış Tic. A.Ş.	3.105	187.453
Kuzuluk Kaplıca İnşaat Turizm Sağlık ve Petrol Ürünleri Tic. A.Ş.	1.565	-
Armutlu Tatil ve Turizm İşletmeleri A.Ş.	2.570	-
Ulubol İnşaat Harfiyat Gıda Tur. San. ve Tic. Ltd. Şti.	2.228	-
İhlas İnşaat Proje Taahhüt Turizm ve Tic. A.Ş.	1.700	-
İhlas Net A.Ş.	220	14.720
İhlas Vakfı	450	-
Şifa Yemek ve Gıda Üretim Tesisleri Tic. A.Ş.	300	150.513
İhlas Madencilik A.Ş.	170	-
Dijital Varlıklar Görsel Medya ve İnternet Hiz. Ltd. Şti.	99	-
Voli Turizm Seyahat Tic. Ltd. Şti.	-	8.253
<b>Toplam</b>	<b>1.060.601</b>	<b>1.339.776</b>

C. Şirket'in, 01.01-31.03.2016 ve 01.01-31.03.2015 dönemlerinde ortakları ve ortakları üzerinden dolaylı sermaye, yönetim ve iş ilişkisi içerisinde bulunduğu belli başlı şirketlerle ödediği ve aldığı faiz, kira ve diğer gelir/giderler:

(II-14.1) SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

01.01-31.03.2016	Faiz Gelirleri	Kira Gelirleri	Faiz Giderleri	Kira Giderleri
İhlas Medya Planlama ve Satınalma Hiz. Ltd.Şti.	12.080	-	-	-
Voli Fuar Hizmetleri A.Ş.	6.634	-	-	-
İhlas Yayın Holding A.Ş.	2.665	16.848	-	-
İhlas Holding A.Ş.	1.342	347.055	-	259.563
TGRT Dijital TV Hizmetleri A.Ş.	475	16.275	-	-
Detes Enerji Üretim A.Ş.	282	810	-	-
İhlas Yapı Turizm ve Sağlık A.Ş.	-	78.300	-	-
TGRT Haber TV A.Ş.	-	52.500	23.683	-
Dijital Varlıklar Görsel Medya ve İnternet Hiz. Ltd. Şti.	-	10.092	-	-
Antalya İmar Ltd. Şti.	-	6.612	-	-
İhlas Haber Ajansı A.Ş.	-	1.013	-	-
İhlas Dış Ticaret A.Ş.	-	810	-	-
Tasfiye Halinde Kam Gayrimenkul Proje ve İnşaat Ltd.Şti.	-	810	-	-
İhlas Ev Aletleri İmalat San.Tic.A.Ş.	-	-	57.647	202.338
İhlas Madencilik A.Ş.	-	-	16.092	-
İhlas Pazarlama A.Ş.	-	-	6.011	-
<b>Toplam</b>	<b>23.478</b>	<b>531.125</b>	<b>103.433</b>	<b>461.901</b>

01.01-31.03.2015	Faiz Gelirleri	Kira Gelirleri	Faiz Giderleri	Kira Giderleri
İhlas Holding A.Ş.	1.297.498	445.715	-	353.536
İhlas Pazarlama A.Ş.	40.912	-	-	-
İhlas Medya Planlama ve Satınalma Hiz. Ltd. Şti.	10.040	-	-	-
İhlas Yayın Holding A.Ş.	4.188	20.592	-	-
Voli Fuar Hizmetleri A.Ş.	4.319	-	-	-
TGRT Dijital TV Hizmetleri A.Ş.	2.577	19.205	-	-
İhlas Ev Aletleri İmalat San. Tic. A.Ş.	2.900	-	-	402.421
TGRT Haber TV A.Ş.	-	61.950	18.290	-
Detes Enerji Üretim A.Ş.	137	990	-	-
İhlas Yapı Turizm ve Sağlık A.Ş.	-	90.450	-	-
Dijital Varlıklar Görsel Medya ve İnternet Hiz. Ltd. Şti.	-	11.658	-	-
Antalya İmar Ltd. Şti.	-	7.638	-	-
Tasfiye Halinde İhlas Finans Kurumu A.Ş.	-	10.050	-	-
Kam Gayrimenkul Proje ve İnşaat Ltd. Şti.	-	990	-	-
İhlas Dış Ticaret A.Ş.	-	990	-	-
İhlas Haber Ajansı A.Ş.	-	962	-	-
İhlas Madencilik A.Ş.	-	-	21.291	144.086
<b>Toplam</b>	<b>1.362.571</b>	<b>671.190</b>	<b>39.581</b>	<b>900.043</b>



(II-14.1) SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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

**Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu**

**BÖLÜM I - KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI**

**a) Uygulanması zorunlu olup uygulanmayan ilkeler ve gerekçesi:**

İhlas Gazetecilik A.Ş. Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan Kurumsal Yönetim İlkelerinde yer alan prensiplerin uygulanmasına azami özeni göstermektedir. Sermaye Piyasası Kurulu'nun (II-17.1) sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nde yer alan Kurumsal Yönetim İlkelerinden şirketimiz açısından dönem içinde uygulanması zorunlu ilkelerin tümüne uygunluk sağlanmakla birlikte, şirket açısından uygulanması zorunlu olmayanların uygulanması konusunda gerekli düzenlemeleri yapmak için çalışmalar devam etmektedir.

Şirketimiz kurumsal yönetim ilkelerinden zorunlu olarak uygulanacak olanların belirlenmesi kapsamında üçüncü grupta yer almakta olup, (4.3.7.) numaralı ilkenin üçüncü fıkrası ile (4.3.8.) numaralı ilkenin ikinci fıkrası, şirketimiz için uygulanması zorunlu olan ilkelerden değildir.

**b) Uygulanması zorunlu olmayan ilkelerden uygulanmayan ilkeler ve gerekçesi:**

Uygulamaya konulamamış olan ilkeler üzerinde yeni çıkarılmakta olan SPK mevzuatları da dahil olmak üzere gelişmeler takip edilerek, tam uyumun en kısa sürede sağlanmasına yönelik çalışmalar devam etmektedir.

Yayın hayatında 47. Yılıını sürdüren Türkiye Gazetesi'nin sahibi İhlas Gazetecilik A.Ş. kurumsal yönetim ilkelerine uyum çalışmalarına halka arzdan önce başlamış, kurumsal yönetim ilkelerine uygun olarak yönetim kurulunu düzenlemiş ve Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nü kurmuştur.

Ortaklığın sermaye piyasası mevzuatından kaynaklanan yükümlülüklerinin yerine getirilmesinde ve kurumsal yönetim uygulamalarında koordinasyonu sağlamak üzere "Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey Lisansı" ve "Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisansı" 'na sahip olan Sn. Betül Üstün görev yapmaktadır.

Şirket tarafından, SPK'nın 3 Ocak 2014 tarihinde 28871 sayılı Resmi Gazete' de yayınlanarak yürürlüğe giren (II-17.1) sayılı "Kurumsal Yönetim Tebliği" kapsamında Şirket'te uyumlaştırma çalışmaları için hazırlıklara aynı tarih itibarıyla başlanmıştır.

Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde hazırlanan tüm faaliyet raporlarında ve kurumsal internet sitesinde ilkelere uyum gözetilmektedir. Yatırımcı İlişkileri Bölümü, 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 Yönetim Kurulu üyesi Sn. Necmi Özer, üye olarak Yönetim

**(II-14.1) SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Kurulu üyesi Sn. Orhan Tanışman ve Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi Sn. Betül Üstün görev yapmaktadır. Tamamı bağımsız üyelerden oluşan Denetim Komitesi'nde ise Sn. İsmail Cengiz Başkan, Sn. Ali Murat Memioğlu üye olarak görev yapmaktadır. Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi Komitesi'nde Başkan olarak bağımsız Yönetim Kurulu üyesi Sn. Ali Murat Memioğlu, üye olarak Sn. 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.

Uygulanması zorunlu olmayan ilkelere, uygulanmayanlar ilke bazında aşağıda özetlenmiştir.

- "Kurumsal Yönetim İlkeleri" nin 1.5.2 no.lu maddesi uyarınca, Azlık hakları ile ilgili olarak esas sözleşmede gerekli düzenlemelerin yapılması hususu ileriki dönemlerde değerlendirilecektir.
- "Kurumsal Yönetim İlkeleri" nin 3.1.2 no.lu maddesi uyarınca, Menfaat sahiplerinin mevzuat ve sözleşmelerle korunan haklarının ihlali halinde etkili ve süratli bir tazmin imkânı sağlanmakta ve ilgili mevzuat ile menfaat sahiplerine sağlanmış olan tazminat gibi mekanizmaların kullanılabilmesi için gerekli kolaylık gösterilmektedir. Ayrıca şirket çalışanlarına yönelik tazminat politikasını oluşturma hususu ileriki dönemlerde değerlendirilecektir.
- "Kurumsal Yönetim İlkeleri" nin 3.2.1 no.lu maddesi uyarınca, Menfaat sahiplerinin şirket yönetimine katılımını destekleyici modeller geliştirilerek, modellere şirketin iç düzenlemelerinde yer verilmesi için gerekli çalışmaların yapılması hususu ileriki dönemlerde değerlendirilecektir.
- "Kurumsal Yönetim İlkeleri" nin 4.2.8 no.lu maddesi uyarınca, Yönetim kurulu üyelerinin görevleri esnasındaki kusurları ile şirkette sebep olacakları zarar, şirket sermayesinin %25'ini aşan bir bedelle sigorta edilmemiş olup, ilerleyen zamanlarda sigorta ettirilecektir.
- "Kurumsal Yönetim İlkeleri" nin 4.4.7 no.lu maddesi uyarınca, Yönetim Kurulu üyesinin şirket dışında başka görev veya görevler alması belli kurallara bağlanmamış olmakla beraber Yöneticiler mevcut görevlerini aksatmayacak şekilde bir planlama yapmaktadır.
- Yönetim Kurulumuzda kadın üye bulunmamaktadır. "Kurumsal Yönetim İlkeleri" nin 4.3.9 no.lu maddesi uyarınca ilerleyen zamanlarda, Şirket, yönetim kurulunda kadın üye oranı için % 25'ten az olmamak kaydıyla bir hedef oran ve hedef zaman belirlenecek ve bu hedeflere ulaşmak için politika oluşturulacaktır.

**(II-14.1) SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

- "Kurumsal Yönetim İlkeleri" nin 4.6.5 no.lu maddesi uyarınca Yönetim kurulu üyelerine ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere verilen ücretler ile sağlanan diğer tüm menfaatler yıllık faaliyet raporu vasıtasıyla kamuya açıklanmaktadır. Ancak yapılan açıklama kişi bazında değil yönetim kurulu ve üst düzey yönetici ayırımına yer verilecek şekildedir.

Kurumsal Yönetim İlkelerine uyulamayan hususlardan kaynaklanan bir çıkar çatışması mevcut değildir. Gelecekte şirketin yönetim uygulamalarında söz konusu ilkeler çerçevesinde bir değişiklik yapma planı bulunmamaktadır.

27.01.2014 tarih ve 2/35 sayılı Sermaye Piyasası Kurulu kararı ile Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu formatında hazırlanan raporumuz 28 Mart 2014 tarihinde gerçekleştirilen 2013 yılına ait Olağan Genel Kurul Toplantısında ortaklarımızın onayına sunulmuştur.

**BÖLÜM II – PAY SAHİPLERİ****2.1. Yatırımcı İlişkileri Bölümü**

Şirketin, Yatırımcı İlişkileri Bölümü Mali İşler bünyesinde, Mali İşlerden Sorumlu Yönetim Kurulu Murahhas Üyesi Sn. Mustafa Erdoğan' a bağlı olarak görev yapmaktadır. Yürütülen faaliyetler ile ilgili en az yılda bir kere yönetim kuruluna rapor hazırlayıp sunulmaktadır. Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nün 2015 yılında yürütmüş olduğu faaliyetler ile ilgili hazırlanan rapor 10.02.2016 tarihinde Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticiliği' ne atanan Sn. Betül Üstün, "Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey Lisansı" ve "Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisansı" 'na sahip olup, Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi olarak görevlendirilmiştir. Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nde Sn. Cemal Boztepe görev yapmaktadır.

Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nün iletişim bilgileri aşağıdaki gibidir;

<b>Adı Soyadı</b>	<b>Unvanı</b>	<b>Telefon</b>	<b>E-Mail</b>
Betül Üstün	Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi	(0212) 454 30 15	betul.ustun@tg.com.tr
Cemal Boztepe	Yatırımcı İlişkileri Bölüm Görevlisi	(0212) 454 34 37	cemal.boztepe@tg.com.tr

Dönem içinde 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 internet sayfası; şirketin gelişen

**(II-14.1) SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

ve değişen kurumsal yapısı ve SPK' nın açıklamış olduğu Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde, Yatırımcı İlişkileri Bölümü koordinesinde yenilenmiştir. Bu tarihten itibaren de ilkeler çerçevesinde güncelliği korunmuştur. Birim faaliyetlerine ilişkin Yönetim Kurulu'na düzenli olarak bilgi verilmektedir.

**2.2. 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 internet sitesi [www.ihlasgazetecilik.com.tr](http://www.ihlasgazetecilik.com.tr) adresi, Yatırımcı İlişkileri Bölümü 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, 2016 yılının üç aylık hesap döneminde pay sahiplerinden bu yönde de bir talep olmamıştır.

**2.3. Genel Kurul Toplantıları**

Şirket Olağan Genel Kurulu 09.04.2016 tarihinde saat 11.00'de Şirket Genel Merkezi Binası'nda toplam sermayenin % 67 'sini teşkil eden 6 kişinin katılımıyla fiziki ve elektronik ortamda eş zamanlı olarak gerçekleştirilmiştir.

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.

2015 yılı Olağan Genel Kurul için 18.03.2016 tarihli ve 9035 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde duyuru ile Kamuyu Aydınlatma Platformu, Elektronik Genel Kurul Sistemi'nde Genel Kurul çağrı ilanı yapılmış, ayrıca internet sitesinde bu ilan yayınlanmıştır.

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

Üçüncü kişiler lehine verilen teminat, rehin, ipotek ve kefaletler ile elde edilen gelir veya menfaatlere olağan Genel Kurul toplantısı gündeminde ayrı bir madde olarak yer verilmektedir.

Yıllık Faaliyet Raporu dâhil, finansal tablo ve raporlar, kâr dağıtım önerisi, Genel Kurul gündem maddeleri ile ilgili olarak hazırlanan bilgilendirme dokümanı ve gündem maddelerine dayanak teşkil eden diğer belgeler; 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.

**(II-14.1) SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

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.

Genel Kurula katılımı kolaylaştırmak için elektronik ortamda ilanlar yapılmıştır. Kamuyu Aydınlatma Platformu, Elektronik Genel Kurul Sistemi ve Şirketin kurumsal internet sitesinde gerekli dokümanlar hazır bulundurulmuş Genel Kurul'a katılımın kolaylaştırılması sağlanmaktadır.

Genel Kurul tarihinin 21 gün öncesinden itibaren Şirket merkezinde; S.P.K.'nın (II-14.1) sayılı Tebliğ hükümlerine göre hazırlanan Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu, Bilgili Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.'nin Bağımsız Denetim Raporu, yasal kayıtlara göre düzenlenen Bilanço ve Gelir Tablosu ve 2015 yılı dönem sonucu ile ilgili Yönetim Kurulu önerisi ortakların tetkikine hazır bulundurulmuştur.

Genel Kurul tutanakları, Şirketin kurumsal internet sitesinde ve Mali İşler bünyesinde pay sahiplerinin dikkatine açık tutulmuştur.

Şirketimizin, 9 Nisan 2016 tarihinde yapılan 2015 Yılı Olağan Genel Kurul toplantısı 25.04.2016 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü tarafından tescil edilerek, 29.04.2016 tarih ve 9065 sayılı T.T.S.G. de ilan edilmiştir.

Genel Kurul gündemi hazırlanırken, her teklifin ayrı bir başlık altında verilmiş olmasına dikkat edilir ve gündem başlıkları açık ve farklı yorumlara yol açmayacak şekilde ifade edilir. Gündemde "diğer", "çeşitli" gibi ibarelerin yer almamasına özen gösterilir. Genel Kurul toplantısından önce verilecek bilgiler, ilgili oldukları gündem maddelerine atıf yapılarak verilir.

Genel Kurul toplantısı, pay sahiplerinin katılımını artırmak amacıyla pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açmayacak ve pay sahiplerinin mümkün olan en az maliyetle katılımını sağlayacak şekilde gerçekleştirilir. Genel Kurul şirketin idare merkezi binasında veya idare merkezinin bulunduğu şehrin elverişli bir yerinde toplanır.

Genel Kurul toplantısında, gündemde yer alan konuların tarafsız ve ayrıntılı bir şekilde, açık ve anlaşılabilir bir yöntemle aktarılması konusuna toplantı başkanı özen gösterir. Pay sahiplerine eşit şartlar altında düşüncelerini açıklama ve soru sorma imkanı verilir. Toplantı başkanı, Genel Kurul toplantısında ortaklarca sorulan ve ticari sır kapsamına girmeyen her sorunun doğrudan Genel Kurul toplantısında cevaplandırılmış olmasını sağlar. Sorulan sorunun gündemle ilgili olmaması veya hemen cevap verilemeyecek kadar kapsamlı olması halinde, sorulan soru en geç 15 gün içerisinde Yatırımcı İlişkileri Bölümü tarafından yazılı olarak cevaplanır. Genel Kurul toplantısı sırasında sorulan tüm sorular ile bu sorulara verilen cevaplar, en geç Genel Kurul tarihinden sonraki 30 gün içerisinde Yatırımcı İlişkileri Bölümü tarafından ortaklık İnternet sitesinde kamuya duyurulur.

**(II-14.1) SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Gündemde özellik arz eden konularla ilgili yönetim kurulu üyeleri, ilgili diğer kişiler, finansal tabloların hazırlanmasında sorumluluğu bulunan yetkililer ve denetçilerin gerekli bilgilendirmeleri yapabilmek ve soruları cevaplandırmak üzere Genel Kurul toplantısında hazır bulunmaları sağlanır. Bağış ve yardımlara ilişkin politika oluşturularak Genel Kurulun onayına sunulmuş olup, Genel Kurul tarafından onaylanan politika doğrultusunda, Şirketin dönem içinde bağış yapmadığı konusunda Genel Kurul toplantısında ayrı bir gündem maddesi ile ortaklara bilgi verilmiştir. Ayrıca, 2016 yılı için, kamuya açıklanan 2015 yılına ait finansal tablomuzda yer alan brüt satış tutarının %1'ine tekabül eden tutar bağış üst sınırı olarak belirlenmiştir.

Yönetim kontrolünü elinde bulunduran pay sahiplerinin, yönetim kurulu üyelerinin, idari sorumluluğu bulunan yöneticilerin ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrf hısımlarının, ortaklık veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek önemli bir işlem yapması ve/veya ortaklığın veya bağlı ortaklıklarının işletme konusuna giren ticari iş türünden bir işlemi kendi veya başkası hesabına yapması ya da aynı tür ticari işlemlerle uğraşan bir başka ortaklığa sorumluluğu sınırsız ortak sıfatıyla girmesi durumunda; söz konusu işlemler hususunda Genel Kurul'a bilgi verilerek, Genel Kurul tutanağına işlenmiştir. Bu ilke belirtilenler dışında imtiyazlı bir şekilde ortaklık bilgilerine ulaşma imkânı olan kişiler olmadığından, faaliyet konusu kapsamında yaptıkları işlemler bulunmamaktadır.

**2.4. 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 (On beş) oy hakkına sahiptirler.

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

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

Oy hakkının kullanılmasını zorlaştıracı uygulamalardan kaçınılır. Sınır ötesi de dâhil olmak üzere her pay sahibine oy hakkını en kolay ve uygun şekilde kullanma fırsatı sağlanır.

**2.5. Kar Payı Hakkı**

Şirketin karına katılım konusunda imtiyaz yoktur. Şirketin kamuya açıkladığı kar dağıtım politikası mevcuttur. Kar dağıtım politikası faaliyet raporunda yer almakta olup, ayrıca şirketin web sitesinde yer almaktadır.

Şirket Yönetim Kurulu, 18.03.2016 tarihli toplantısında 2015 yılı dönem sonucu ile ilgili olarak aşağıda yer alan karara istinaden, 09.04.2016 tarihinde yapılan Genel Kurul'a teklifte bulunmuş olup, teklif aynen kabul edilmiştir.

Şirketimizin 2015 yılı hesap dönemi sonunda;

Sermaye Piyasası Kurulu'nun "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği (II-14.1)" gereğince Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGGK) tarafından

**(II-14.1) SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

yayınlanmış TMS/TFRS hükümlerine göre hazırlanan bilançomuzda net dönem zararı 2.955.689 TL'dir. V.U.K. hükümlerine göre düzenlenmiş yasal kayıtlarımızda ise 2.607.917,89 TL net dönem zararı mevcuttur.

2015 yılı faaliyetlerinin zarar ile sonuçlanmış olması nedeniyle kar dağıtımı yapılmaması hususunda, Genel Kurul'a teklifte bulunulmasına karar verilmiştir.

Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından 04.03.2015 tarih ve 2015/03 sayılı tavsiye kararı ile Yönetim Kurulumuza sunulan , "2014 Yılı ve İzleyen Yıllara İlişkin Kar Dağıtım Politikası kamuyu bilgilendirme politikası çerçevesinde kamuya açıklanmış olup, ayrıca şirketin internet sitesinde yer almaktadır. Şirketimizin, Sermaye Piyasası Kurulunun Kar Payı Tebliği (II-19.1) çerçevesinde yenilenen Kar Dağıtım Politikası yapılan ilk olağan Genel Kurul toplantısında ortakların bilgisine sunularak kabul edilmiştir.

**KAR DAĞITIM POLİTİKASI**

**2014 ve izleyen yıllara ilişkin Kar Dağıtım Politikası aşağıda yer aldığı şekilde tespit edilmiş olup, 31.03.2015 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında ortakların bilgisine sunularak kabul edilmiştir.**

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

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

Kar dağıtım kararı verildiği takdirde, dağıtımın nakden ve/veya bedelsiz hisse senedi olarak dağıtılması hususu Şirket Yönetim Kurulu'nca karara bağlanır ve Genel Kurulun görüşüne sunulur.

Kar payının nakden dağıtılması kararı verildiği takdirde, dağıtımına karar verilen Genel Kurul toplantısında karara bağlanmak şartıyla eşit veya farklı tutarlı taksitlerle ödenebilir. Taksit sayısı Genel Kurul tarafından veya Genel Kurul tarafından açıkça yetkilendirilmesi şartıyla yönetim kurulu tarafından belirlenir.

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

**(II-14.1) SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

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

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

Yönetim Kurulu, Genel Kurul tarafından yetkilendirilmiş olmak ve Sermaye Piyasası mevzuatına uymak şartı ile temettü avansı dağıtabilir. Bir hesap döneminde verilecek toplam kar payı avansı bir önceki yıla ait dönem karının yarısını aşamaz. Genel kurul tarafından yönetim kuruluna verilen temettü avansı dağıtma yetkisi, bu yetkinin verildiği yıl ile sınırlıdır. Bir önceki yılın temettü avansı tamamen mahsup edilmediği sürece, ek bir temettü avansı verilmesine ve/veya temettü dağıtılmasına karar verilemez.

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

Kar dağıtımı, Esas Sözleşmemizin 29 ve 30'ncu maddelerinde ayrıntılı olarak anlatılmaktadır. 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 gelirlere 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.



(II-14.1) SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

**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 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.

(II-14.1) SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

**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.

**2.6. 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 III – KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK**

**3.1. Kurumsal İnternet Sitesi ve İçeriği**

Şirketimizin kurumsal internet sitesinin adresi [www.ihlasgazetecilik.com.tr](http://www.ihlasgazetecilik.com.tr) 'dir. 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. İnternet sitesinde Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirtilen hususlara yer verilmektedir. Ortaklığın Kurumsal İnternet sitesinde; ilgili mevzuat uyarınca açıklanması zorunlu bilgilerin yanı sıra; ticaret sicili bilgileri, son durum itibarıyla ortaklık ve yönetim yapısı, imtiyazlı paylar hakkında detaylı bilgi, değişikliklerin yayınlandığı Türkiye Ticaret Sicili Gazeteleri' nin tarih ve sayısı ile birlikte ortaklık esas sözleşmesinin son hali, özel durum açıklamaları, finansal raporlar, faaliyet raporları, izahnameler ve diğer kamuyu aydınlatma belgeleri, Genel Kurul toplantılarının gündemleri, katılanlar cetvelleri ve toplantı tutanakları, vekaleten oy kullanma formu, pay alım teklifi veya vekalet toplanmasında hazırlanan zorunlu bilgi formları ve benzeri formlar, varsa şirketin kendi paylarının geri alınmasına ilişkin politikası, kâr dağıtım politikası, bilgilendirme politikası, şirket tarafından oluşturulan etik kurallar ve sıkça sorulan sorular başlığı altında, şirkete ulaşan bilgi talepleri ile soru ve şikayetler ve bunlara verilen cevaplar yer alır. Bu kapsamda, en az son 5 yıllık bilgilere kurumsal İnternet sitesinde yer verilir. Ayrıca internet sitesinde yer alan bilgiler, yabancı yatırımcıların faydalanması açısından İngilizce olarak da hazırlanmıştır.

**(II-14.1) SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

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

**3.2. Faaliyet Raporu**

Faaliyet raporu SPK'nın (II-14.1) sayılı Tebliğine 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 finansal tablolarla birlikte kamuya açıklanır. Faaliyet raporlarında, Kurumsal Yönetim İlkelerinde sayılan bilgilere yer verilmektedir.

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

Yönetim kurulu, faaliyet raporunu kamuoyunun şirketin faaliyetleri hakkında tam ve doğru bilgiye ulaşmasını sağlayacak ayrıntıda hazırlar.

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

Şirket ile ilgili menfaat sahipleri kendilerini ilgilendiren konularda mevzuat çerçevesinde yazılı ve/veya sözlü olarak bilgilendirilmektedirler. Menfaat sahiplerinin şirketin mevzuata aykırı ve etik açıdan uygun olmayan işlemlerini Kurumsal Yönetim Komitesi'ne ve ya Denetim Komitesi'ne iletebilmeleri hiçbir şekilde kısıtlanmamıştır.

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, başvurunun Denetim Komitesinde değerlendirildikten sonra gerekli yaptırımların oluşturulması ve sonuçlarından başvuru sahibine bilgi verilmesi üzerine [etik@tg.com.tr](mailto:etik@tg.com.tr) adresi oluşturulmuştur.

**4.2. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı**

İhlas Gazetecilik A.Ş., menfaat sahiplerini gözeterek, ürün ve hizmet kalitesini sürekli geliştirip müşteri beklentilerini karşılamaya devam etmektedir.

**(II-14.1) SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Dönem içerisinde resmi e-mail adresi üzerinden gelen öneriler dikkate alınıp, ilgili birimlere aktarılmıştır. Başta şirket çalışanları olmak üzere menfaat sahiplerinin yönetime katılımını destekleyici modeller şirket faaliyetlerini aksatmayacak şekilde geliştirilmekte, Türk Ticaret Kanunu hükümleri ve Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatı gereği menfaat sahiplerinin haklarının kullanımı ve korunmasında azami özen gösterilmektedir. Menfaat sahipleri bakımından sonuç doğuran önemli kararlarda menfaat sahiplerinin görüşleri alınmaktadır.

**4.3. İnsan Kaynakları Politikası**

Şirketimizin insan kaynakları politikası ve uygulamalarını, İnsan Kaynakları Bölümü, politikaları çerçevesinde günlük uygulamaları yürütmektedir. Çalışanlar ile ilişkileri yürütmek üzere Şirketimizin İnsan Kaynakları Birimi görevlendirilmiştir. Çalışanlarımızdan ayrımcılık konusunda herhangi bir şikâyet iletilmemiştir. Şirket çalışanlarının görev tanımları ve dağılımı ile performans ve ödüllendirme kriterleri çalışanlara duyurulmuştur.

Personel alımına ilişkin ölçütler yazılı olarak belirlenmiş olup bu ölçütlere uyum sağlanmaktadır. 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 hâkim, 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.

**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.

**(II-14.1) SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

- 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,
- 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,

(II-14.1) SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

- Çalışanlarımızın karşılaşılabileceği herhangi bir kişisel problemde en kısa zamanda yardımcı olmaktadır.

**4.4. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk**

Halka arz çalışmalarımızın başlaması ile birlikte, Yönetim Kurulu tarafından şirket ve çalışanları için etik kurallar oluşturulmuştur. Oluşturulan bu etik kurallar şirket çalışanlarına ve bilgilendirme politikası çerçevesinde kamuya internet sitesi vasıtasıyla 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.

**BÖLÜM V-YÖNETİM KURULU****5.1.Yönetim Kurulunun Yapısı ve Oluşumu**

Görevi	Adı Soyadı	Yetki Sınırları	Görevlerinin Süreleri	
			Başlangıç	Bitiş Tarihi
Yönetim Kurulu Başkanı	İsmail Kapan	Şirket'i Temsil ve İlzama Müştereken Yetkilidir.	31.03.2015	*2018
Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Ukaşe Gümüşer	Şirket'i Temsil ve İlzama Müştereken Yetkilidir.	06.11.2015	*2018
Mali İşlerden Sorumlu Yönetim Kurulu Murahhas Üyesi	Mustafa Erdoğan	Şirket'i Temsil ve İlzama Müştereken Yetkilidir.	31.03.2015	*2018
Yönetim Kurulu Üyesi	Sadık Söztutan	Şirket'i Temsil ve İlzama Müştereken Yetkilidir.	30.09.2015	*2018
Yönetim Kurulu Üyesi Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi ve Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi Komitesi Üyesi	Orhan Tanışman	Üye - Temsil ve İlam yetkisi yoktur.	31.03.2015	*2018

(II-14.1) SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Yönetim Kurulu Üyesi	Abdullah Tuğcu	Üye - Temsil ve İlam yetkisi yoktur.	31.03.2015	*2018
Yönetim Kurulu Üyesi Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı	Mehmet Remzi Esen	Bağımsız Üye - Temsil ve İlam yetkisi yoktur.	31.03.2015	**09.04.2016
Yönetim Kurulu Üyesi Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı	Necmi Özer	Bağımsız Üye - Temsil ve İlam yetkisi yoktur.	**09.04.2016	*2018
Yönetim Kurulu Üyesi Denetim Komitesi Başkanı	İsmail Cengiz	Bağımsız Üye - Temsil ve İlam yetkisi yoktur.	31.03.2015	*2018
Yönetim Kurulu Üyesi Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi Komitesi Başkanı ve Denetim Komitesi Üyesi	Nazmi Örs	Bağımsız Üye - Temsil ve İlam yetkisi yoktur.	31.03.2015	**09.04.2016
Yönetim Kurulu Üyesi Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi Komitesi Başkanı ve Denetim Komitesi Üyesi	Ali Murat Memioğlu	Bağımsız Üye - Temsil ve İlam yetkisi yoktur.	**09.04.2016	*2018

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

\*\*Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 4.3.6. maddesi gereğince, görev süreleri sona eren Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri Sn. Mehmet Remzi Esen ve Sn. Nazmi Örs'ün yerlerine, 09.04.2016 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında selefinin görev süresi sonuna kadar görev yapmak üzere Sn. Necmi Özer ve Sn. Ali Murat Memioğlu Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi olarak seçilmişlerdir.

Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Başkanı'nın ayrı olduğu 9 kişiden oluşan Yönetim Kurulumuzda 4 icracı, 2 icrai görevi olmayan ve 3 de bağımsız üye bulunmaktadır. Buna göre Yönetim Kurulu Üyeleri'nin üçte biri bağımsız üyelere oluşmaktadır.

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

İcra görevli olmayan yönetim kurulu üyeleri içerisinde, görevlerini hiçbir etki altında kalmaksızın yapabilme niteliğine sahip bağımsız üyeler bulunur. Yönetim kurulu içerisindeki bağımsız üye sayısı toplam üye sayısının üçte birinden az olmamakla birlikte, her durumda, bağımsız üye sayısı ikiden az değildir.

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

**(II-14.1) SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Yönetim kurulu üye sayısı, her durumda beş 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 belirlenmiştir.

Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Başkanı/Genel Müdür aynı kişi değildir. Yönetim kurulu başkanı ve icra başkanı/genel müdürün aynı kişi olmasına karar verilmesi durumunda, bu durum gerekçesi ile birlikte KAP' ta açıklanır.

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

Yönetim Kurulu üyelerinin görev süresi en çok üç yıldır. Süresi biten üyenin yeniden seçilmesi mümkündür. 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.

**Yönetim Kurulu Üyelerinin Özgeçmişleri:****İSMAİL KAPAN****Yönetim Kurulu Başkanı ve Genel Yayın Yönetmeni**

1956 yılında Malatya'nın Pütürge ilçesinde doğan İsmail Kapan, İstanbul Üniversitesi Hukuk Fakültesi'nde lisans; aynı üniversitenin İktisat Fakültesi Sosyal Bilimler Enstitüsü'nde Sosyal Yapı ve Sosyal Değişme Anabilim Dalında Yüksek Lisans ve Uluslararası İlişkiler Bölümü'nde de doktora eğitimini tamamladı. Lise çağlarında iken gazetecilik alanında amatör olarak çalışan İsmail Kapan, 1978 yılında; Türkiye Gazetesinde Köşe yazarı olarak profesyonel meslek hayatına başladı. 1983-84 yıllarında askerlik görevini ifa ettikten sonra, bir süre avukatlık ve hukuk danışmanlığı yaptı. 1987 yılında tekrar gazeteciliğe döndü. Türkiye Gazetesinde haber müdürlüğü, yazı işleri müdürlüğü ve sorumlu müdürlük görevlerinde bulunan İsmail Kapan, 1993 yılında İhlâs Haber Ajansı'nı (İHA) kurdu ve bir buçuk yıl süre ile genel müdürlüğünü yaptı. 1994 yılında Türkiye Gazetesini Genel Yayın Müdürü olan Kapan, dört yıl süren bu görevinin ardından; 1998 yılında İhlâs Holding Medya Grup Başkanlığına getirildi. 2001-2003 yıllarında Türkiye Gazetesini Genel Koordinatörlüğü yapan İsmail Kapan, üstlendiği idari görevler yanında, köşe yazılarını da devam ettirmiştir. Ayrıca Yayın Grubunun radyo ve televizyon kanallarında, açık oturum programları yönetti ve günlük siyasi yorumlar yaptı. 2014 yılı Mart ayında ikinci kez Türkiye Gazetesini Genel Yayın Müdürlüğü görevine gelen Kapan, halen bu pozisyonu ile birlikte köşe yazılarını da sürdürmektedir. Kapan'ın, SUYUN STRATEJİK DALGALARI ve ORTADOĞU'DA BAHAR SANCISI adında iki kitabı bulunmakta. Türkiye Gazeteciler Cemiyeti üyesi olan ve Basın Konseyi Yüksek Kurulu Üyesi olarak 16 yıl görev yapan İsmail Kapan; evli ve dört çocuk babasıdır. İsmail Kapan, İngilizce ve Arapça bilmektedir.



**(II-14.1) SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****UKAŞE GÜMÜŞER****Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Genel Müdür**

1953 yılında Kahramanmaraş'ta doğan Ukaşe Gümüşer, 1978 yılında İstanbul Teknik Üniversitesi Metalurji Fakültesi'nden mezun oldu. 1979-1986 yılları arasında kimya sektöründe çalışan ve 1987 yılından itibaren İhlas Holding bünyesinde çeşitli görevlerde bulunan Gümüşer, 1989 yılında Türkiye Hastanesi'nin kuruluşunda yer almış, 1990-1994 yıllarında Tür-pa Genel Müdürlüğü, 1995-96 yıllarında TGRT bünyesinde Bölgeler Reklam Koordinatörlüğü yapmış, 1996 yılında Holding bünyesinde Bölgeler Koordinatörlüğü'ne getirilmiştir. 1997 yılından itibaren de Türkiye Takvimi Pazarlama Genel Müdürlüğü'nü yürütmektedir. Bu görevleri esnasında 4 yıl süreyle Aktif İnsan adında aylık bir dergi de çıkarmıştır. İstanbul'da ikamet eden Ukaşe Gümüşer evli ve iki kız çocuğu bulunmaktadır.

**MUSTAFA ERDOĞAN****Mali İşlerden Sorumlu Yönetim Kurulu Murahhas Üyesi**

Profesyonel çalışma hayatına 1990 yılında İhlas Holding Mali İşler Koordinatörlüğü'nde başlayan Mustafa Erdoğan, bu departmanda farklı görevler yürüttükten sonra 1997-2000 yılları arasında Rehber Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Bürosu'nda çalıştı. 2000 yılında tekrar İhlas Holding'te çalışmaya başlayan Erdoğan, 2005 yılından itibaren İhlas Yayın Holding'in Mali İşler Müdürü olarak görevlendirildi. 2013 yılından itibaren ise aynı şirketin Yönetim Kurulu Üyesi olarak seçildi ve şirketin Genel Müdürlüğü görevine getirildi. Bu görevinin yanı sıra İhlas Yayın Holding A.Ş., TGRT Haber TV A.Ş., TGRT Dijital A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyeliği görevlerini de yürütmektedir. Mali Müşavirlik belgesine sahip olup, İstanbul Serbest Muhasebeci ve Mali Müşavirler Odası (İSMMM) üyesidir.

**SADIK SÖZTUTAN****Yönetim Kurulu Üyesi**

Sadık Söztutan, 8 Haziran 1962'de Kars'ın Sarıkamış ilçesinde doğdu. İlkokulu Sarıkamış, ortaokulu Erzurum'da okudu. 1978 yılında Erzurum Yavuz Selim Öğretmen Okulu'nu bitirdi.

Gazeteciliğe 1 Mart 1980'de Türkiye Gazetesi'nin İstanbul'daki merkezinde başladı.

Gazete bünyesinde önce muhabir, sonra editör, daha sonra yazarlık yaptıktan sonra Eylül 1987'de Türkiye Gazetesinin Spor Müdürlüğüne getirildi. 23 yıl bu görevi yürüttükten sonra, 1 Aralık 2010'da gazetenin Yazı İşleri Müdürü oldu. Halen bu görevini yürütüyor.

Evli ve iki çocuk babası olan Sadık Söztutan'ın yayınlanmış 11 kitabı bulunuyor.

Söztutan'ın "Ben Senin Yerinde Olsaydım Bunları Kitap Yapardım" kitabına 1999 Türkiye Millî Olimpiyat Komitesi (TMOK) Fair-Play Büyük Ödülü, "Gülenlerin Ağlayanlara Borcu Var" kitabına da Türkiye Futbol Adamları Derneği (TÜRFAD) 2012 "yılın yazarı" ödülü verildi.

Türkiye Gazeteciler Cemiyeti, Türkiye Spor Yazarları Derneği, Türkiye Millî Olimpiyat Komitesi üyesi olan Sadık Söztutan Sürekli Basın Kartı sahibi. Sadık Söztutan İngilizce biliyor.

**(II-14.1) SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****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 bulundu. 1994 yılından itibaren İhlas Holding'te çalışmaya başlayan Tanışman, halen İhlas Holding'de Bütçe, Raporlama ve Yatırımcı İlişkilerinden Sorumlu Genel Müdür Yardımcılığı görevini 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, İstanbul Üniversitesi İşletme Fakültesi'ni bitirdi. Marmara Üniversitesi Maliye Bölümü Mali Hukuk dalında lisansüstü çalışma yaptı. İhlas Grubu'na 2008 yılında İhlas Madencilik Şirketi'nin Mali İşler Müdürü olarak katılan Tuğcu, 2013 yılında İhlas Yayın Holding Finans Koordinatörü, 2014 yılında ise İhlas Holding Finans'tan Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak atandı. Tuğcu, bu görevlerinin yanı sıra İhlas Holding A.Ş., İhlas Yayın Holding A.Ş., İhlas İnşaat Holding A.Ş., İhlas Pazarlama Yatırım Holding A.Ş., İhlas Gazetecilik A.Ş., TGRT Haber TV A.Ş., TGRT Dijital A.Ş., İhlas Haber Ajansı A.Ş. ve İhlas Gelişim Yayıncılık A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyeliği görevlerini de yürütmektedir.

**NECMİ ÖZER****Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız Üye)**

1960 yılında Karabük'te doğmuştur. Lisans eğitimini Selçuk Üniversitesi Eğitim Fakültesi'nde tamamlayan Özer, 1986 yılında iş hayatına atılarak, muhtelif ticaret şirketlerinde yöneticilik yapmıştır. 2006 yılından itibaren kalite standartları konusunda eğitim ve hizmet veren şirketlerde üst düzey görevlerde bulunmuştur. 2011 yılından itibaren ortağı olduğu şirket ile kalite ve marka konularında hizmet vermektedir.

**İSMAİL CENGİZ****Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız Üye)**

1957 yılında Sarıkamış'ta doğdu. 1979 yılında Eskişehir İktisadi ve Ticari İlimler Akademisinden mezun oldu. 1981 yılında Erzurum'da Dadaş Kitabevi'nde işe başladı. 1982 yılında tamamladığı askerlik vazifesi sonrası 1986 yılında Erzurum'da muhtelif ticari işletmelerde Mali İşler Sorumlusu olarak çalıştı. Erzurum Dayanıklı Tüketim ve Ticaret Limited Şirketi'nin ortağı ve Mali İşlerden

**(II-14.1) SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Sorumlu Müdürü olarak görev yaptı. Ekim 2005 de ortaklıktan ve şirketteki görevinden ayrıldı. 2006 yılında Tekirdağ Çerkezköy'de bir BDK Yapı Laboratuvarı'na ortak olarak işe başladı. 10 Nisan 2012 tarihinde ortaklık payını devrederek şirketten ayrıldı.

**ALİ MURAT MEMİOĞLU****Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız Üye)**

9 Şubat 1977, İstanbul doğumlu olan A. Murat Memioğlu Denizli Anadolu Lisesi, İzmir Y. Fen Lisesi ve Yıldız Teknik Üniversitesi, Bilgisayar Mühendisliği mezunu olup 16 yıldır CRM, ERP, E-ticaret, internet ve intranet uygulamaları, veri madenciliği ve çeşitli finans sistemleri entegrasyonları projeleri geliştirmektedir. Bilişim sektöründe muhtelif firmalarda ve birçok projede yöneticiliklerde bulunan A. Murat Memioğlu iyi derecede İngilizce ve giriş seviyesinde Almanca bilmektedir.

**Yönetim Kurulu Üyelerinin Görev Dağılımları:**

Sn. İsmail Kapan, İcrada Görevli, Yönetim Kurulu Başkanı ve Genel Yayın Yönetmeni, Sn. Ukaşe Gümüşer, İcrada Görevli, Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Genel Müdür, Sn. Mustafa Erdoğan, İcrada Görevli, Mali İşlerden Sorumlu Yönetim Kurulu Murahhas Üyesi, Sn. Sadık Söztutan İcrada Görevli, Yönetim Kurulu Üyesi, Sn. Orhan Tanışman İcrada Görevli Olmayan, Yönetim Kurulu Üyesi, Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi, Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi Komitesi Üyesi, Sn. Abdullah Tuğcu İcrada Görevli Olmayan, Yönetim Kurulu Üyesi, Sn. Necmi Özer Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi, Sn. İsmail Cengiz Denetim Komitesi Başkanı, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi, Sn. Ali Murat Memioğlu Denetim Komitesi Üyesi, Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi Komitesinin Başkanı, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi.

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. maddeleri ile Şirketin konusuna giren ticari muamelelerde bulunma serbestisi verilmiştir.

Aday Gösterme Komitesinin görevlerini yerine getirmekte olan Kurumsal Yönetim Komitesi, yönetimin ve yatırımcıların da dahil olmak üzere bağımsız üyelik için aday tekliflerini, adayın bağımsızlık ölçütlerini taşıyıp taşıyamaması hususunu dikkate alarak değerlendirir ve buna ilişkin değerlendirmesini bir rapora bağlayarak yönetim kurulu onayına sunar.

Bağımsız yönetim kurulu üye seçimi nedeniyle, Kurumsal Yönetim Komitesi'ne 2 (iki) bağımsız üye adayı gösterilmiştir. Kurumsal Yönetim Komitesi'nin 18.03.2016 tarihinde bağımsız yönetim kurulu üye adaylarının değerlendirilmesine ilişkin raporu yönetim kuruluna sunulmuştur.

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri'nden Sn. Necmi Özer, Sn. Ali Murat Memioğlu ve Sn. İsmail Cengiz, 3 Ocak 2014 tarihinde yayınlanan Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1) gereğince aşağıda bulunan bağımsızlık beyanlarını vermişlerdir.

**(II-14.1) SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin ilgili faaliyet dönemi itibariyle bağımsızlıklarını ortadan kaldıran bir durum ortaya çıkmamıştır.

**Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin Bağımsızlık Beyanları:****BAĞIMSIZLIK BEYANI**

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

- a) İhlas Gazetecilik A.Ş. ve İhlas Gazetecilik A.Ş. 'nin yönetim kontrolü ya da önemli derecede etki sahibi olduğu ortaklıklar ile şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran veya şirkette önemli derecede etki sahibi olan ortaklar ve bu ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu tüzel kişiler ile kendim, eşim ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî hısımlarım arasında; son beş yıl içinde önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda istihdam ilişkisinin bulunmadığını, sermaye veya oy haklarının veya imtiyazlı payların %5 inden fazlasına birlikte veya tek başına sahip olmadığımı ya da önemli nitelikte ticari ilişkinin kurulmamış olduğunu,
- b) Son beş yıl içerisinde, başta şirketin denetimi (vergi denetimi, kanuni denetim, iç denetim de dâhil), derecelendirilmesi ve danışmanlığı olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde şirketin önemli ölçüde hizmet veya ürün satın aldığı veya sattığı şirketlerde, hizmet veya ürün satın alındığı veya satıldığı dönemlerde, ortak (%5 ve üzeri), önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda çalışan veya yönetim kurulu üyesi olmadığımı,
- c) Bağımsız yönetim kurulu üyesi olmam sebebiyle üstleneceğim görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu,
- d) Üniversite öğretim üyeliği hariç, üye olarak seçildikten sonra kamu kurum ve kuruluşlarında tam zamanlı çalışmıyor olduğumu,
- e) 31/12/1960 tarihli ve 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu (G.V.K.)'na göre Türkiye'de yerleşmiş olduğumu,
- f) Şirket faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabilecek, şirket ile pay sahipleri arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığını koruyabilecek, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek güçlü etik standartlara, mesleki itibara ve tecrübeye sahip olduğumu,
- g) Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiğim görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayırabiliyor olduğumu,
- h) Şirketin yönetim kurulunda son on yıl içerisinde altı yıldan fazla yönetim kurulu üyeliği yapmamış olduğumu,
- i) Şirketin veya şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu şirketlerin üçten fazlasında ve toplamda borsada işlem gören şirketlerin beşten fazlasında bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak görev almıyor olduğumu,

(II-14.1) SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Beyan ederim. 18.03.2016

**Necmi Özer**

**BAĞIMSIZLIK BEYANI**

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

- a) İhlas Gazetecilik A.Ş. ve İhlas Gazetecilik A.Ş. 'nin yönetim kontrolü ya da önemli derecede etki sahibi olduğu ortaklıklar ile şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran veya şirkette önemli derecede etki sahibi olan ortaklar ve bu ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu tüzel kişiler ile kendim, eşim ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhri hısımlarım arasında; son beş yıl içinde önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda istihdam ilişkisinin bulunmadığını, sermaye veya oy haklarının veya imtiyazlı payların %5 inden fazlasına birlikte veya tek başına sahip olmadığımı ya da önemli nitelikte ticari ilişkinin kurulmamış olduğunu,
- b) Son beş yıl içerisinde, başta şirketin denetimi (vergi denetimi, kanuni denetim, iç denetim de dâhil), derecelendirilmesi ve danışmanlığı olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde şirketin önemli ölçüde hizmet veya ürün satın aldığı veya sattığı şirketlerde, hizmet veya ürün satın alındığı veya satıldığı dönemlerde, ortak (%5 ve üzeri), önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda çalışan veya yönetim kurulu üyesi olmadığımı,
- c) Bağımsız yönetim kurulu üyesi olmam sebebiyle üstleneceğim görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu,
- d) Üniversite öğretim üyeliği hariç, üye olarak seçildikten sonra kamu kurum ve kuruluşlarında tam zamanlı çalışmıyorum olduğumu,
- e) 31/12/1960 tarihli ve 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu (G.V.K.)'na göre Türkiye'de yerleşmiş olduğumu,
- f) Şirket faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabilecek, şirket ile pay sahipleri arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığını koruyabilecek, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek güçlü etik standartlara, mesleki itibara ve tecrübeye sahip olduğumu,
- g) Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiğim görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayırabiliyorum olduğumu,
- h) Şirketin yönetim kurulunda son on yıl içerisinde altı yıldan fazla yönetim kurulu üyeliği yapmamış olduğumu,
- i) Şirketin veya şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu şirketlerin üçten fazlasında ve toplamda borsada işlem gören şirketlerin beşten fazlasında bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak görev almıyorum olduğumu,  
Beyan ederim. 18.03.2016

**Ali Murat Memioğlu**

(II-14.1) SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

**BAĞIMSIZLIK BEYANI**

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

- a) İhlas Gazetecilik A.Ş. ve İhlas Gazetecilik A.Ş. 'nin yönetim kontrolü ya da önemli derecede etki sahibi olduğu ortaklıklar ile şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran veya şirkette önemli derecede etki sahibi olan ortaklar ve bu ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu tüzel kişiler ile kendim, eşim ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî hısımlarım arasında; son beş yıl içinde önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda istihdam ilişkisinin bulunmadığını, sermaye veya oy haklarının veya imtiyazlı payların %5 inden fazlasına birlikte veya tek başına sahip olmadığımı ya da önemli nitelikte ticari ilişkinin kurulmamış olduğunu,
- b) Son beş yıl içerisinde, başta şirketin denetimi (vergi denetimi, kanuni denetim, iç denetim de dâhil), derecelendirilmesi ve danışmanlığı olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde şirketin önemli ölçüde hizmet veya ürün satın aldığı veya sattığı şirketlerde, hizmet veya ürün satın alındığı veya satıldığı dönemlerde, ortak (%5 ve üzeri), önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda çalışan veya yönetim kurulu üyesi olmadığımı,
- c) Bağımsız yönetim kurulu üyesi olmam sebebiyle üstleneceğim görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu,
- d) Üniversite öğretim üyeliği hariç, üye olarak seçildikten sonra kamu kurum ve kuruluşlarında tam zamanlı çalışmıyor olduğumu,
- e) 31/12/1960 tarihli ve 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu (G.V.K.)'na göre Türkiye'de yerleşmiş olduğumu,
- f) Şirket faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabilecek, şirket ile pay sahipleri arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığını koruyabilecek, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek güçlü etik standartlara, mesleki itibara ve tecrübeye sahip olduğumu,
- g) Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiğim görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayırabiliyor olduğumu,
- h) Şirketin yönetim kurulunda son on yıl içerisinde altı yıldan fazla yönetim kurulu üyeliği yapmamış olduğumu,
- i) Şirketin veya şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu şirketlerin üçten fazlasında ve toplamda borsada işlem gören şirketlerin beşten fazlasında bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak görev almıyor olduğumu,  
Beyan ederim. 09.03.2015

**İsmail Cengiz**

(II-14.1) SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Yönetim Kurulu üyelerinin şirket dışında başka görevler alması belli kurallara bağlanmamıştır.

**Yönetim Kurulu Üyelerinin Şirket Dışında Aldıkları Görevler:****İSMAİL KAPAN**

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

**MUSTAFA ERDOĞAN**

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

**ORHAN TANIŞMAN**

İhlas Holding A.Ş.	Bütçe, Raporlama ve Yatırımcı İlişkilerinden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı
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

**ABDULLAH TUĞCU**

İhlas Holding A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi (Finans ve Mali İşlerden Sorumlu Murahhas Üye) Genel Müdür Yardımcısı
İhlas Yayın Holding A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi/Finans Koordinatörü
İhlas Gelişim Yayıncılık A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi
İhlas Haber Ajansı A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi
TGRT Haber TV A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi
TGRT Dijital TV Hizmetleri A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi
İhlas İnşaat Holding A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi

**NECMİ ÖZER**

İhlas Holding A.Ş.	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Mahir Kalite Eğit. Danış. ve Test Hizm.Tic.Ltd.Şti.	Genel Müdür

**(II-14.1) SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****İSMAİL CENGİZ**

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

**ALİ MURAT MEMİOĞLU**

İhlas Ev Aletleri İmalat Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
İhlas Madencilik A.Ş.	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

**5.2. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları**

Yönetim kurulu başkanı, diğer yönetim kurulu üyeleri ve icra başkanı/genel müdür ile görüşerek yönetim kurulu toplantılarının gündemini belirler. Ayrıca, 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. Yönetim kurulunda her üyenin bir oy hakkı bulunmaktadır. Tüm Yönetim Kurulu toplantılarında, Yönetim Kurulu Üyeleri'nin toplantılara fiilen katılımı sağlanmaktadır.

Yönetim Kurulu Üyeleri dönem sonu itibariyle 9 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.

Toplantıda yönetim kurulu üyeleri tarafından yöneltilen sorular, ilgili Yönetim Kurulu üyesinin talebi halinde ve farklı görüş açıklanan konulara ilişkin makul ve ayrıntılı karşı oy gerekçeleri karar zaptına geçirilmektedir. Yönetim Kurulu Üyeleri'ne ağırlıklı oy ve/veya veto hakkı tanınmamıştır.

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

Yönetim kurulunun görev ve sorumluluklarını sağlıklı bir biçimde yerine getirmesini teminen Yönetim Kurulunda "Denetim Komitesi", "Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi Komitesi" ve "Kurumsal Yönetim Komitesi" oluşturulmuştur.

Yönetim Kurulu'nun yapılanması gereği ayrı bir "Aday Gösterme Komitesi", "Ücret Komitesi", oluşturulamamış olması sebebiyle, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanmış olan (II-17.1) Tebliğinde yer alan 4.5.1 hüküm gereğince Kurumsal Yönetim Komitesi bu komitelerin de görevini yerine getirmektedir.

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. Komiteler en az iki üyeden oluşmaktadır.

Komitelerin görev alanları, çalışma esasları ve hangi üyelerden oluştuğu Yönetim Kurulu tarafından belirlenmiş ve KAP' ta açıklanmış olup, şirketin internet sitesinde yer almaktadır.



**(II-14.1) SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Komitelerin başkanları, bağımsız yönetim kurulu üyeleri arasından seçilmiştir. Denetimden sorumlu komitenin tüm üyeleri bağımsız yönetim kurulu üyesi niteliğindedir.

Komiteler yaptıkları tüm çalışmalarını yazılı hale getirir ve kaydını tutar. Komiteler, çalışmaların etkinliği için gerekli görülen ve çalışma ilkelerinde açıklanan sıklıkta toplanır. Komiteler, çalışmalarını hakkındaki bilgiyi ve toplantı sonuçlarını içeren raporları yönetim kuruluna sunar.

İcra başkanı/genel müdür komitelerde görev almamaktadır. Bir yönetim kurulu üyesinin imkân dâhilinde birden fazla komitede görev almamasına özen gösterilir.

Denetimden sorumlu komite; şirketin muhasebe sistemi, finansal bilgilerinin kamuya açıklanması, bağımsız denetimi ve şirketin iç kontrol ve iç denetim sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimini yapar. Bağımsız denetim kuruluşunun seçimi, bağımsız denetim sözleşmelerinin hazırlanarak bağımsız denetim sürecinin başlatılması ve bağımsız denetim kuruluşunun her aşamadaki çalışmaları denetimden sorumlu komitenin gözetiminde gerçekleştirilir.

Şirketin hizmet alacağı bağımsız denetim kuruluşu ile bu kuruluşlardan alınacak hizmetler denetimden sorumlu komite tarafından belirlenir ve yönetim kurulunun onayına sunulur.

Şirketin muhasebe ve iç kontrol sistemi ile bağımsız denetimiyle ilgili olarak şirkete ulaşan şikâyetlerin incelenmesi, sonuca bağlanması, şirket çalışanlarının, şirketin muhasebe ve bağımsız denetim konularındaki bildirimlerinin gizlilik ilkesi çerçevesinde değerlendirilmesi konularında uygulanacak yöntem ve kriterler denetimden sorumlu komite tarafından belirlenir.

Denetimden sorumlu komite, kamuya açıklanacak yıllık ve ara dönem finansal tabloların şirketin izlediği muhasebe ilkeleri ile gerçeğe uygunluğuna ve doğruluğuna ilişkin değerlendirmelerini, şirketin sorumlu yöneticileri ve bağımsız denetçilerinin görüşlerini alarak kendi değerlendirmeleriyle birlikte yönetim kuruluna yazılı olarak bildirir.

Denetimden sorumlu komite; en az üç ayda bir olmak üzere yılda en az dört kere toplanır ve toplantı sonuçları tutanağa bağlanarak alınan kararlar yönetim kuruluna sunulur.

Denetimden sorumlu komite, kendi görev ve sorumluluk alanıyla ilgili tespitlerini ve konuya ilişkin değerlendirmelerini ve önerilerini derhal yönetim kuruluna yazılı olarak bildirir.

Riskin erken saptanması komitesi; şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin alınması ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapmakla sorumlu olup, risk yönetim sistemlerini en az yılda bir kez gözden geçirir.

Kurumsal yönetim komitesi, şirkette kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanıp uygulanmadığını, uygulanmıyor ise gerekçesini ve bu prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarını tespit eder ve yönetim kuruluna kurumsal yönetim uygulamalarını iyileştirici tavsiyelerde bulunur ve yatırımcı ilişkileri bölümünün çalışmalarını gözetir.

**(II-14.1) SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Kurumsal Yönetim Komitesi, Aday Gösterme Komitesi'nin görevlerini yerine getirmekte olduğundan ayrıca;

- Yönetim Kurulu ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilik pozisyonları için uygun adayların saptanması, değerlendirilmesi ve eğitilmesi konularında şeffaf bir sistemin oluşturulması ve bu hususta politika ve stratejiler belirlenmesi konularında çalışmalar yapmak,
- Yönetim kurulunun yapısı ve verimliliği hakkında düzenli değerlendirmeler yapmak ve bu konularda yapılabilecek değişikliklere ilişkin tavsiyelerini yönetim kuruluna sunmak ile sorumludur.

Kurumsal Yönetim Komitesi, Ücret Komitesi' nin görevlerini yerine getirmekte olduğundan ayrıca;

- Yönetim kurulu üyelerinin ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilerin ücretlendirilmesinde kullanılacak ilke, kriter ve uygulamaları şirketin uzun vadeli hedeflerini dikkate alarak belirler ve bunların gözetimini yapar,
- Ücretlendirmede kullanılan kriterlere ulaşma derecesi dikkate alınarak, yönetim kurulu üyelerine ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere verilecek ücretlere ilişkin önerilerini yönetim kuruluna sunar.

Komite üyelerinin dağılımı şu şekildedir;

**Kurumsal Yönetim Komitesi:**

<b>Adı Soyadı</b>	<b>Ünvanı</b>
Necmi Özer	Başkan (Bağımsız Üye)
Orhan Tanışman	Üye
Betül Üstün	Üye

**Denetim Komitesi:**

<b>Adı Soyadı</b>	<b>Ünvanı</b>
İsmail Cengiz	Başkan (Bağımsız Üye)
Ali Murat Memioğlu	Üye (Bağımsız Üye)

**Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi Komitesi:**

<b>Adı Soyadı</b>	<b>Ünvanı</b>
Ali Murat Memioğlu	Başkan (Bağımsız Üye)
Orhan Tanışman	Üye

**(II-14.1) SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

“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. 31.03.2016 tarihi itibarıyla, Kurumsal Yönetim Komitesi üç, Denetim Komitesi iki, Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi Komitesi bir 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;

- Finansal tablo ve raporları okumak ve analiz edebilmek,
- Şirketin gerek günlük, gerek uzun vadeli işlemlerinde ve tasarruflarında tabii 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 esas sözleşmede yer verilmemekle birlikte, tüm Yönetim Kurulu Üyelerimiz yukarıdaki asgari niteliklere sahiptir.

**5.4. Risk Yönetimi 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.

İhlas Gazetecilik A.Ş.'nin İç Kontrol Sisteminin Etkinliği yıllık olarak hazırlanmış olan “İç Kontrol Sisteminin Etkinliğinin Değerlendirilmesine Yönelik Soru Formları” ile test edilmektedir. “İç Kontrol Sisteminin Etkinliğinin Değerlendirilmesine Yönelik Soru Formları”; Kasa, Banka, Alınan ve Verilen Çekler, Satışlar, Alacaklar ve Alacak Senetleri, Satın Alma, Stoklar, Maddi Duran Varlıklar, Yatırımlar ve İlgili Gelirler, Borçlar ve Borç Senetleri, Ücret Sistemi, Öz Sermaye ana başlıkları altında hazırlanmaktadır. Hazırlanan soru formlarıyla Şirketimizin faaliyetlerinin şirket amaç ve politikalarına, programlara, stratejik planlara, performans programlarına ve mevzuata uygun olarak planlanması ve yürütülmesi; kaynakların etkili, ekonomik ve verimli kullanılması, bilgilerin güvenilirliği, bütünlüğü ve zamanında elde edilebilirliğinin sağlanması hedeflenmektedir.

Riskin erken saptanması komitesi; şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin alınması ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapmakla sorumlu olup, risk yönetim sistemlerini en az yılda bir kez gözden geçirir.

**(II-14.1) SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

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" oluşturulmuştur. Komite'nin başkanlığına bağımsız yönetim kurulu üyesi Sn. Ali Murat Memioğlu, Komite üyeliğine yönetim kurulu üyesi Sn. Orhan Tanışman seçilmiştir.

Şirketimize özel risk yönetimi modeli oluşturulmasına ilişkin çalışmalar yapılmaktadır. Risklerin belirlenmesi sürecinde, Yöneticiler ile şirket üzerinde etkili olabilecek ana riskler ve her bir ana risk grubu özelinde spesifik riskler netleştirilmiştir.

Bu çerçevede yapılan çalışmalar sonucunda beş ana kategori tespit edilmiştir;

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

Söz konusu kategorilerde yer alan, kritik, yüksek ve orta ile derecelendirilen bütün riskler ve spesifik risklerin kontrolü, mevcut stratejiler ve alınan tedbirler ilgili yöneticiler tarafından değerlendirilmiştir. Bu değerlendirmenin sonrasında Risk Seviyesi Aksiyon Dereceleri Tablosu ve Aksiyon ve Aksiyon Sorumlusu Tablosu oluşturulmuştur. Belirlenen bütün riskler ve spesifik riskler periyodik olarak güncellenerek alınacak aksiyonlar ve sorumluları belirlenmektedir.

Belirlenen bütün riskler ve spesifik riskler periyodik olarak güncellenerek alınacak aksiyonlar ve sorumluları belirlenmektedir. 01.01.2016-31.03.2016 döneminde; Stratejik Yönetim ve Yatırım, Ürün/Hizmet, Finans, İşgücü ve Bilgi Kategorisi ayrımındaki riskler ve maruz kalınan risk seviyeleri güncellenmiştir. Sektördeki gelişmelere istinaden yeni riskler ilave edilmiş, güncelliğini yitiren riskler kapatılmış ve aksiyon sorumluları tarafından alınması gereken aksiyonlar ile hedef tarihleri belirlenerek sorumlularına bildirilmiştir. Tüm kategorilerdeki riskler gözden geçirilmiştir.

**5.5. Şirketin Stratejik Hedefleri**

Şirketin stratejisi, 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.

Yönetim kurulu; şirketin stratejik hedeflerini tanımlar, şirketin ihtiyaç duyacağı işgücü ile finansal kaynaklarını belirler, yönetimin performansını denetler.

Yönetim Kurulu toplantılarında şirketin hedeflere ulaşma derecesi, şirket faaliyetleri ve geçmiş performansı gözden geçirilmektedir.

**(II-14.1) SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**5.6. Mali Haklar**

Yönetim Kurulu Üyelerinin ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilerin ücretlendirme esasları yazılı hale getirilmiş, 30.05.2012 tarihinde yapılan, 2011 yılına ait Genel Kurul'da ayrı bir madde olarak pay sahiplerinin bilgisine ve onayına sunulmuş, ortaklara bu konuda görüş bildirme imkânı tanınmıştır. Bu amaçla hazırlanan ücret politikası şirketin kurumsal internet sitesinde yer almaktadır.

Ayrıca, Yönetim Kurulu Üyeleri ile Üst Düzey Yöneticilerin Ücretlendirme Esasları faaliyet raporu ve şirketin kurumsal internet sitesi vasıtasıyla kamuya açıklanmakta olup, açıklamalar yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yönetici bazında yapılmıştır.

Şirket, herhangi bir yönetim kurulu üyesine veya üst düzey yöneticilerine borç vermemekte, kredi kullandırmamakta, verilmiş olan borçların veya kredilerin süresini uzatmamakta, şartlarını iyileştirmemekte, üçüncü bir kişi aracılığıyla şahsi kredi adı altında kredi kullandırmamakta veya lehine kefalet gibi teminatlar vermemekte olup, bu hususlardan kaynaklanan çıkar çatışmaları bulunmamaktadır.

Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin ücretlendirmesinde kâr payı, pay opsiyonları veya şirketin performansına dayalı ödeme planları kullanılmamaktadır. Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin ücretlerinin bağımsızlıklarını koruyacak düzeyde olmasına dikkat edilmektedir.

Yönetim Kurulu Üyeleri ile Üst Düzey Yöneticilerin Ücretlendirme Esasları kamuya açıklanmış, 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.

**(II-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 performansıyla 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 sağlamadaki 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.

- 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 kullanılmamaktadır.

**(II-14.1) SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

- 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. Kar payı, pay opsiyonları veya şirketin performansına dayalı ödeme planları kullanılmamaktadır.