



İHLAS GAZETECİLİK A.Ş.

01.01.2014 / 31.03.2014 HESAP DÖNEMİNE AİT

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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

- a) Raporun ilgili olduğu hesap dönemi: 01.01.2014 – 31.03.2014 Dönemi Faaliyet Raporu
- b) Şirketin ticaret unvanı, ticaret sicili numarası, merkez ve varsa şubelerine ilişkin iletişim bilgileri ile varsa internet sitesinin adresi:

Ticaret Unvanı: İhlas Gazetecilik Anonim Şirketi

Kayıtlı Sermayesi: 240.000.000 TL

Ödenmiş Sermayesi: 120.000.000 TL

Kuruluş Tarihi: 15.08.2000

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

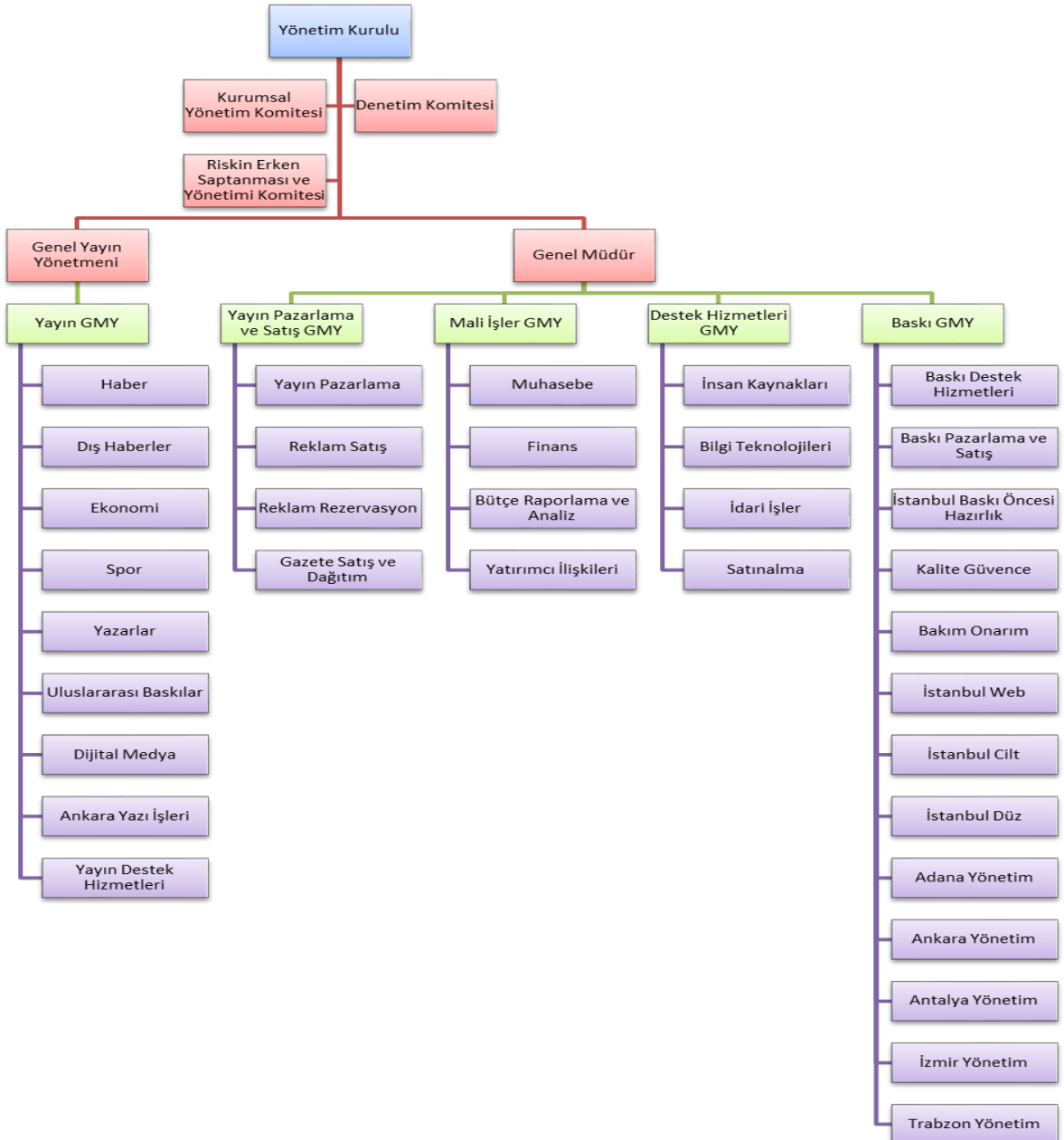
Şube Adres ve İletişim Bilgileri:

Merkez adresimiz dışında aşağıdaki tabloda yer alan iş yerlerimiz bulunmaktadır.

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

SERİ: II NO: 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**Kurumsal e-posta:** ihlasgazetecilik@tg.com.tr**İnternet Sitesi:** http://www.ihlasgazetecilik.com.tr**Çağrı Merkezi:** 444 0 144**c) Şirketin organizasyon, sermaye ve ortaklık yapıları ile bunlara ilişkin hesap dönemi içerisindeki değişiklikler:**

2014 yılı üç aylık hesap dönemi içerisinde organizasyonel yapıda değişiklikler olup, Şirketin organizasyon yapısı aşağıda yer almaktadır.



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

31.03.2014 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 2014 tarihi itibariyle ortaklık yapısı:

	Pay Oranı	Pay Tutarı
İhlas Yayın Holding A.Ş.	56.55%	67.859.559
İhlas Holding A.Ş.	6.92%	8.304.075
Ahmet Mücahid Ören	2.00%	2.392.995
İhlas Ev Aletleri İmalat Sanayi ve Ticaret A.Ş.	1.03%	1.237.553
Ayşe Dilvin Ören	0.50%	605.818
Halka Açık	33.00%	39.600.000
Toplam	100.00%	120.000.000

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.

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

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

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

İhlas Gazetecilik' in imtiyazlı hisselerinin (A grubu hisseler) 31.03.2014 tarihi itibariyle dağılımı aşağıdaki gibidir:

Ortak Adı/Unvanı	Grup	H/N	Adet	Tutar
İhlas Yayın Holding A.Ş.	A	Nama	9.000.000	9.000.000,00
İhlas Holding A.Ş.	A	Nama	2.400.000	2.400.000,00
Ahmet Mücahid Ören	A	Nama	450.000	450.000,00
Ayşe Dilvin Ören	A	Nama	150.000	150.000,00

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

İMTİYAZLAR: (17 Nisan 2013 Tarihli 8302 Sayılı T.T.S.G.)

Madde 9:

a- Yönetim Kurulu Üye seçme imtiyazı;

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

b- Genel Kurul toplantılarında oy kullanma imtiyazı;

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

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

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

Görevi	Adı Soyadı	Yetki Sınırları	Görevlerinin Süreleri	
			Başlangıç ve Bitiş Tarihi	
Yönetim Kurulu Başkanı	İsmail Kapan****	Şirket'i Temsil ve İlzama Müstereken Yetkilidir.	10.03.2014****	*2015
Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Murat Odabaş**	Şirket'i Temsil ve İlzama Müstereken Yetkilidir.	25.02.2013**	*2015
Yönetim Kurulu Üyesi Mali İşlerden Sorumlu Murahhas Üye	Ümit Künar	Şirket'i Temsil ve İlzama Müstereken Yetkilidir.	30.05.2012	*2015

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

Yönetim Kurulu Üyesi	Muaviye Gül	Şirket'i Temsil ve İlzama Müştereken Yetkilidir.	30.05.2012	*2015
Yönetim Kurulu Üyesi Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi ve Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi Komitesi Üyesi	Orhan Tanışman	Üye - Temsil ve İlam yetkisi yoktur.	30.05.2012	*2015
Yönetim Kurulu Üyesi	Abdullah Tuğcu***	Üye - Temsil ve İlam yetkisi yoktur.	22.01.2013***	*2015
Yönetim Kurulu Üyesi Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı	Mehmet Remzi Esen	Bağımsız Üye - Temsil ve İlam yetkisi yoktur.	30.05.2012	*2015
Yönetim Kurulu Üyesi Denetim Komitesi Başkanı	İsmail Cengiz*****	Bağımsız Üye - Temsil ve İlam yetkisi yoktur.	27.03.2014*****	*2015
Yönetim Kurulu Üyesi Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi Komitesi Başkanı ve Denetim Komitesi Üyesi	Nazmi Örs	Bağımsız Üye - Temsil ve İlam yetkisi yoktur.	30.05.2012	*2015

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

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

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

**** 10 Mart 2014 tarihinde Sayın Nuh Albayrak'ın Yönetim Kurulu Başkanı ve Genel Yayın Yönetmeni görevinden ayrılması sebebiyle yerine 2014/08 sayılı ve 10.03.2014 tarihli Yönetim Kurulu Kararı uyarınca Türk Ticaret Kanunu'nun 363. maddesine göre Şirket Genel Kurulu'nun onayına sunulmuş ve selefinin görev süresi sonuna kadar görev yapmak üzere Sayın İsmail Kapan Yönetim Kurulu Başkanı ve Genel Yayın Yönetmeni olarak seçilmiştir.

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

***** 27 Mart 2014 tarihinde Sayın Tolga Sönmez'in Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliği görevinden ayrılması sebebiyle yerine 2014/11 sayılı ve 27.03.2014 tarihli Yönetim Kurulu Kararı uyarınca Türk Ticaret Kanunu'nun 363. maddesine göre Şirket Genel Kurulu'nun onayına sunulmuş ve selefinin görev süresi sonuna kadar görev yapmak üzere Sayın İsmail Cengiz Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi olarak seçilmiştir.

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

Şirketin Üst Düzey Yöneticileri :

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

31 Mart 2014 itibari ile İhlas Gazetecilik A.Ş.'nin çalışan sayısı 519 'dur.

Dönem içerisinde faaliyet giderleri içinde yer alan personel giderleri ise 1.574.292 TL 'dir. Şirketimizde toplu sözleşme uygulaması yoktur.

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

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

Yönetim Kurulu Üyeleri için şirketle işlem yapma yasağı uygulanmamakla birlikte, 2014 yılı Mart sonu itibariyle herhangi bir çıkar çatışması meydana gelmemiştir.

Yönetim kontrolünü elinde bulunduran pay sahiplerinin, yönetim kurulu üyelerinin, idari sorumluluğu bulunan yöneticilerin ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî hısımlarının, ortaklık veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek önemli bir işlem yapması ve/veya ortaklığın veya bağlı ortaklıklarının işletme konusuna giren ticari iş türünden bir işlemi kendi veya başkası hesabına yapması ya da aynı tür ticari işlemlerle uğraşan bir başka ortaklığa sorumluluğu sınırsız ortak sıfatıyla girmesi durumunda; söz konusu işlemler, genel kurulda konuya ilişkin ayrıntılı bilgi verilmek üzere ayrı bir gündem maddesi olarak genel kurul gündemine alınır ve genel kurul tutanağına işlenir.

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

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

Bu bağlamda 28.03.2014 tarihinde yapılan 2013 yılı Genel Kurul Toplantısında Yönetim Kurulu Başkanı'na aylık brüt 1.000 TL, Yönetim Kurulu Üyelerine aylık brüt 750 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; 36.246 TL, Üst Düzey Yöneticilere de 179.324 TL ödeme yapılmıştır.

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

Bulunmamaktadır.

ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

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), 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.

**SERİ: II NO: 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.

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

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

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

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

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

Yayıncılıkta 45. yılını sürdüren ve mazisi büyük başarılarla dolu olan Türkiye Gazetesi, 17 Eylül 2013 günü okurunun karşısına yepyeni bir yüzle çıktı. Logosunda revizyona giden gazete, yazar kadrosunu da ünlü isimlerle güçlendirdi. Mizanpajda da yepyeni bir görünüme bürünen Türkiye Gazetesi, sağlık, kültür, sanat, magazin, spor gibi konularda da kadrosunu güçlendirdi. Gazetede ki değişimle ilgili ilk tepkiler olumlu... Bu değişim gazetenin tirajına da yansımış durumda...

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:

İhlas Gazetecilik A.Ş.'nin 31.03.2014 tarihi itibari ile doğrudan veya dolaylı iştirakleri ve pay oranları bulunmamaktadır.

d) Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler:

İhlas Gazetecilik A.Ş.'nin 31.03.2014 tarihi itibari ile iktisap ettiği kendi payları bulunmamaktadır.

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

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

**SERİ: II NO: 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****f) Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiler:**

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla devam eden dava ve icralara ait özet bilgiler aşağıdaki tabloda sunulmuştur:

	Adet	Tutar
Şirket lehine yürütülen icra takipleri	156	3.817.589
Şirket aleyhine yürütülen icra takipleri	7	60.273
Şirket lehine açılmış, devam eden davalar	19	645.337
Şirket aleyhine açılmış, devam eden davalar	29	543.107

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 ulaşılmadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşılamamışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler:

Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşılmıştır. 28 Mart 2014 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısı kararları yerine getirilmiştir.

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

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

01.01.2014 – 31.03.2014 Hesap döneminde Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı yapılmamıştır.

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

01.01.2014 – 31.03.2014 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:

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

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.

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

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

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

FİNANSAL DURUM

Bilanço	31.03.2014	Oran Analizi	31.12.2013	Oran Analizi
Dönen Varlıklar	85.358.840	31.75%	72.382.601	27.85%
Duran Varlıklar	183.467.813	68.25%	187.567.927	72.15%
TOPLAM VARLIKLAR	268.826.653	100.00%	259.950.528	100.00%
Kısa Vadeli Yükümlülükler	22.928.701	8.53%	14.771.698	5.68%
Uzun Vadeli Yükümlülükler	30.234.045	11.25%	31.033.995	11.94%
Öz kaynaklar	215.663.907	80.22%	214.144.835	82.38%
TOPLAM KAYNAKLAR	268.826.653	100.00%	259.950.528	100.00%

Gelir Tablosu	01.01.2014-31.03.2014	Oran Analizi	01.01.2013-31.03.2013 (Yeniden Sınıflandırılmış)	Oran Analizi
Hasılat	26.326.374	100.00%	17.737.138	100.00%
Satışların Maliyeti (-)	(23.385.642)	-88.83%	(17.618.291)	-99.33%
BRÜT KAR / (ZARAR)	2.940.732	11.17%	118.847	0.67%
Genel Yönetim Giderleri (-)	(1.865.030)	-7.08%	(1.332.602)	-7.51%
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(1.952.781)	-7.42%	(2.638.988)	-14.88%
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	3.344.311	12.70%	2.317.243	13.06%
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(728.872)	-2.77%	(638.784)	-3.60%
ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI)	1.738.360	6.60%	(2.174.284)	-12.26%

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

Yatırım Faaliyetlerden Gelirler	-	0.00%	443.899	2.50%
Yatırım Faaliyetlerden Giderler	(5.688)	-0.02%	-	0.00%
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI / (ZARARI)	1.732.672	6.58%	(1.730.385)	-9.76%
Finansman Giderleri (-)	(66.038)	-0.25%	(431.656)	-2.43%
Finansman Gelirleri	450.487	1.71%	645.077	3.64%
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)	2.117.121	8.04%	(1.516.964)	-8.55%
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)	(598.049)	-2.27%	70.160	0.40%
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)	1.519.072	5.77%	(1.446.804)	-8.16%
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)	-	0.00%	-	0.00%
DÖNEM KARI / (ZARARI)	1.519.072	5.77%	(1.446.804)	-8.16%

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

Tüm finansal tablolar ve dipnotlara www.ihlasgazetecilik.com.tr adresinden ulaşılabilir.

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

31.03.2014 tarihli mali tablo verilerine göre, Şirketin aktif toplamı 268.826.653 TL olarak gerçekleşmiştir.

Şirketimiz kaynakları, 22.928.701 TL tutarında Kısa Vadeli Kaynaklardan, 30.234.045 TL tutarında Uzun Vadeli Kaynaklardan, 215.663.907 TL tutarında Öz Kaynaklardan oluşmaktadır.

Şirketimiz 01.01.2014 – 31.03.2014 Hesap döneminde 1.519.072 TL kar ile kapatmıştır. Aktif toplamı 268.826.653 TL olup karşılığında 215.663.907 TL tutarında Öz Kaynak bulunmaktadır.

Öz kaynakların aktif toplamına oranı %80.22 yabancı kaynakların aktife oranı ise yaklaşık % 19.78'dir.

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

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

Hasılat 01.01.2014 – 31.03.2014 Hesap döneminde 26.326.374 TL olarak gerçekleşmiş ve

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

01.01.2013 – 31.03.2013 Hesap döneminde Hasılat 17.737.138 TL olarak gerçekleşmiştir. 01.01.2013 – 31.03.2013 Hesap döneminde 1.446.804 TL net zarar elde eden şirketimiz, 01.01.2014 – 31.03.2014 Hesap döneminde 1.519.072 TL net kar elde etmiştir.

Şirketimizin 31 Mart 2014 itibariyle borç/öz kaynak oranı ise 24.65 % 'dir.

	01.01.2014 31.03.2014	01.01.2013 31.03.2013
Ödenmiş Sermaye	120.000.000	120.000.000
Öz Kaynaklar	215.663.907	205.263.117
Aktif Büyüklük	268.826.653	246.070.296
Vergi Öncesi Dönem Karı / (Zararı)	2.117.121	(1.516.964)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/(Geliri)	(598.049)	70.160
-Dönem Vergi Gideri/ (Geliri)	-	(332.434)
-Ertelenmiş Vergi Gideri/(Geliri)	(598.049)	402.594
Dönem Net Karı / (Zararı)	1.519.072	(1.446.804)

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.

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 2014 ilk çeyrekte ortalama 181.486 tiraj sayısına ulaşmıştır. Yayıncılıkta 45. yılını sürdüren ve mazisi büyük başarılarla dolu olan Türkiye Gazetesi, 17 Eylül 2013 günü okurunun karşısına yepyeni bir yüzle çıktı. Logosunda revizyona giden gazete, yazar kadrosunu da ünlü isimlerle güçlendirdi. Bu değişim gazetenin tirajına da yansımış durumda...

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

Şirketin 31.03.2014 mali tablolarında yer alan Öz Kaynaklar grubu hesap kalemlerinin incelenmesi sonucunda Şirketin sermayesi karşılıksız kalmamış olup, borca batıklık durumu bulunmamaktadır. Söz konusu hesap grubunda yer alan kalemler aşağıdaki gibidir.

	01.01.2014- 31.03.2014
Öz Kaynaklar	215.663.907
Ödenmiş Sermaye	120.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	38.494.868
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	5.015.158
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	957.185
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	49.677.624
Net Dönem Karı/Zararı	1.519.072

**SERİ: II NO: 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****ç) Varsa şirketin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler:**

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

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

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

- a) Dönem karından Türk Ticaret Kanunu, Vergi Usul Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu ilke kararları ve benzeri mevzuat ile şirket Esas Sözleşmesinin ilgili hükümleri gereğince ayrılması gereken yasal yedekler ayrılır ve dağıtılabilecek kar belirlenir.
- b) Şirketimizin, yatırım, finansman planları, stratejik hedefleri ve çalışma sermayesinin gerektirdiği fon ihtiyaçları ile pay sahiplerinin menfaatleri de dikkate alınarak Türk Ticaret Kanunu, Vergi Usul Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu ilke kararları ve benzeri mevzuat ile şirket Esas Sözleşmesinin ilgili hükümleri çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenmiş olan asgari kar dağıtım oranında kar dağıtım yapılacaktır. Ortaklığımızın kar dağıtabilme potansiyeli dikkate alınarak yönetim kurulunca asgari kar dağıtım oranının üzerinde kar dağıtım kararı alınması ve Genel Kurulun onayına sunulması her zaman mümkündür.
- c) Kar dağıtım kararı verildiği takdirde, dağıtımın nakden ve/veya bedelsiz hisse senedi şeklinde dağıtılması hususu, şirket Yönetim Kurulunca karara bağlanır ve Genel Kurulun onayına sunulur.
- ç) Kar payı dağıtımında imtiyaz söz konusu değildir. Kar payları mevcut payların tamamına bunların ihraç ve iktisap tarihine bakılmaksızın eşit olarak dağıtılır.
- d) Esas Sözleşmemizde, yöneticilere ve çalışanlara kar payı verilmesi hususunda herhangi bir madde bulunmamaktadır.
- e) Kar payı ödemeleri, ilgili yasal düzenlemeler ve şirket Esas Sözleşmesinin 30'uncü maddesi dikkate alınarak kanuni süreler içerisinde Ortaklar Genel Kurulu'nun tasvibini müteakip yine Genel Kurul'un tespit ettiği tarihte ortaklarımıza dağıtılacaktır.

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

- f) Esas Sözleşmemizin 29'uncu maddesine istinaden, Genel Kurul tarafından Yönetim Kurulu'na yetki verilmesi halinde, Yönetim Kurulu kararı ile de ortaklarımıza temettü avansı dağıtılması imkânı mevcuttur.
- g) Şirket yönetimi, yıl içinde yaptığı ve yılsonunda yapmayı planladığı bağış ve yardımlar hakkında kamuyu bilgilendirir. Ayrıca, yapılan bağış ve yardımlara, 3'er aylık dönemlerde kamuya açıklanan Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu'nda da yer verilir.

Esas Sözleşmemizin 29. ve 30. maddeleri aşağıdaki gibidir;

KARIN TESPİT VE DAĞITIMI:

Madde - 29:

A. Kar Payı

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

Genel Kanuni Yedek Akçe

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

Birinci Kar Payı

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

İkinci Kar Payı

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

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

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.

A. Kar Payı Avansı

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

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

KARIN DAĞITIM TARİHİ:

Madde - 30:

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

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

Kâr Payı Dağıtımına İlişkin Teklif

Şirketimizin 2013 yılı hesap dönemi sonunda;

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri II, No: 14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" gereğince Uluslararası Muhasebe / Finansal Raporlama Standartları'na göre hazırlanan bilançomuzda net dönem karı 2.272.165 TL'dir.

V.U.K. hükümlerine göre düzenlenmiş yasal kayıtlarımızda ise 7.093.830,60 TL net dönem zararı mevcuttur.

Şirketimizin 2013 yılı faaliyetlerinden Vergi Usul Kanunu esaslarına göre dağıtılabılır herhangi bir kar oluşmaması nedeniyle kar dağıtımı yapılmaması hususunda, Yönetim Kurulunun önerisi Genel Kurul tarafından 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.

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 güçlüklerle karşılaşma riskini ifade eder. Şirket aktif ve pasiflerinin vadesel dağılımını dengeleyerek likidite riskini yönetmektedir.

**SERİ: II NO: 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****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" oluşturulmuş olup, Komite'nin başkanlığına bağımsız yönetim kurulu üyesi Sn. Nazmi Örs ve 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 Seri: II, No: 17.1 Tebliğinin ilgili maddeleri ve TTK 378. Maddesi gereğince hazırlamış olduğu "Risk Değerlendirme ve Yönetimi Süreci Tablosu", "Risk Değerlendirme Raporu", "Olasılık Dereceleri Tablosu", "Etki Dereceleri Tablosu", "Olasılık-Etki Derecelendirme Matrisi", "Kontrol Dereceleri", "Risk-Kontrol Değerlendirme Matrisi" ve "Risk Seviyesi Aksiyon Dereceleri Tablosu" Yönetim Kurulu tarafından incelenmiş ve çalışmaların devam ettirilmesine karar verilmiştir.

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

Bu çerçevede yapılan çalışmalar sonucunda beş ana kategori tespit edilmiştir;

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

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

DİĞER 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) Bu bölümde ayrıca, bu Yönetmelik hükümlerine aykırı olmamak kaydıyla yönetim organının uygun gördüğü ilave bilgilere de yer verilebilir.**a) Dönem içinde esas sözleşmede yapılan değişiklikler ve nedenleri:**

Dönem içinde Esas Sözleşme değişikliği yapılmamıştır.

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

Dönem içinde çıkarılmış sermaye piyasası aracı yoktur.

**SERİ: II NO: 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 sadece

Basın yayın sektörlerinde faaliyet göstermektedir.

Ülkemizde yayınlanan günlük gazetelerin 2014 yılı aylık ortalama günlük net satışları ve bunların arasında Türkiye Gazetesinin yeri aşağıdaki tabloda gösterilmektedir.

	GAZETELER	2014 YILI AYLIK ORTALAMA GÜNLÜK NET SATIŞ
1	ZAMAN	1.121.154
2	POSTA	415.973
3	HÜRRİYET	403.789
4	SABAH	331.185
5	HABERTÜRK	214.866
6	FOTOMAÇ	203.018
7	TÜRKİYE	181.486
8	BUGÜN	174.831
9	MİLLİYET	167.616
10	STAR	147.942
11	YENİŞAFAK	125.231
12	TAKVİM	111.604
13	AKŞAM	104.699
14	VATAN	103.867
15	GÜNEŞ	102.518
16	TARAF	75.957
17	CUMHURİYET	52.075
18	YENİASYA	51.854
19	Y.AKİT	42.226
20	RADİKAL	23.158

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

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:

Türkiye Gazetesi 2014 Aylara Göre Tiraj Cetveli

AYLAR	2014	2014 Günlük Tiraj	2013
Ocak	5.679.756	183.218	5.284.001
Şubat	5.145.529	183.769	4.860.421
Mart	5.501.674	177.473	5.458.807

Şirket'in 2014 yılı içindeki 3 aylık ortalama günlük kapasite kullanım oranları, baskı merkezleri bazında aşağıda verilmektedir;

Baskı Merkezi	Türkiye Gazetesi Baskı Adedi	Diğer Gazeteler Baskı Adedi	Baskı Kapasitesi
İstanbul	86.737	912.939	1.351.600
Ankara	40.126	55.967	284.000
İzmir	30.283	40.226	284.000
Adana	22.344	45.493	240.000
Antalya	9.027	33.982	150.000
Trabzon	23.030	30.468	150.000
TOPLAM	211.547	1.119.075	2.459.600

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

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

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

Medya Faaliyetleri	01.01-31.03.2014
Türkiye Gazetesi Satış ve Reklam Gelirleri (Net)	9.310.964
Fason ve Diğer Satış Gelirleri (Net)	17.015.410
Toplam Medya Satış Gelirleri (Net)	26.326.374
Toplam Medya Satışların Maliyeti (-)	(23.385.642)
Medya Faaliyetleri Brüt Satış Karı	2.940.732

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	31.03.2014	31.03.2013
Hasılat	26.326.374	17.737.138
Toplam Aktifler	268.826.653	246.070.296
Net Kar/Zarar	1.519.072	(1.446.804)
Pay Başına Kazanç		
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç/(Kayıp)	0.013	(0.014)
Likidite Oranları		
Cari Oran	3.72	6.04
Nakit Oran	0.01	0.10
Finansal Yapı Oranları (%)		
Toplam Borçlar/ Öz Kaynaklar	24.65	19.88
Kısa Vadeli Borçlar/ Öz Kaynaklar	10.63	6.10
Uzun Vadeli Borçlar/ Öz Kaynaklar	14.02	13.78

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

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

	31.03.2014	31.12.2013
Ortaklardan ve Ortaklarla İlişkili Taraflardan Alacaklar		
İhlas Pazarlama A.Ş. (*)	10.436.013	5.621.116
İhlas Holding A.Ş.	3.788.942	1.334.938
TGRT Haber TV A.Ş.	1.783.640	1.963.275
İletişim Magazin Gazt. Yayın San. ve Tic. A.Ş.	877.153	839.022
Mute Grup Medya İç ve Dış Ticaret A.Ş.	334.484	506.067
İhlas Medya Planlama ve Satınalma Hiz. Ltd. Şti.	129.159	254.089
İhlas Yapı Turizm ve Sağlık A.Ş.	71.985	128.711
İhlas Fuar Hizmetleri A.Ş.	67.402	75.505
Kuzuluk Kaplıca İnşaat Turizm Sağlık ve Petrol Ürünleri Tic. A.Ş.	23.706	22.300
İhlas Yayın Holding A.Ş.	23.469	77.204
Dijital Varlıklar Görsel Medya ve İnternet Hiz. Ltd. Şti.	17.153	32.192
TGRT Dijital TV A.Ş.	11.802	-
Mir Maden İşletmeciliği Enerji ve Kimya San. Ltd. Şti.	8.653	1.127
İhlas İnşaat Proje Taahhüt Turizm ve Tic. A.Ş.	7.732	329
Bisan Bisiklet Moped Otomotiv Sanayi ve Ticaret A.Ş.	7.414	39.644
Antalya İmar Ltd. Şti.	6.079	11.265
Kristal Kola ve Meşrubat Sanayi Ticaret A.Ş.	5.512	20
Plus Gayrimenkul Ticaret A.Ş.	3.388	3.410
Abdurrahman Gök	3.173	13.601
Detes Enerji Üretim A.Ş.	2.032	6.320
Net İletişim Hizmetleri Elek. San. ve Tic. Ltd. Şti.	1.542	387
İhlas Pazarlama Yatırım Holding A.Ş.	1.229	1.237
İhlas Vakfı	1.211	1.168
İhlas Vakfı Yurt ve Eğitim Hizmetleri İktisadi İşletmesi	1.118	-
İhlas Holding A.Ş. - İhlas Yapı Turizm ve Sağlık A.Ş. Ortak Girişimi 3	800	11.265
İhlas Holding A.Ş.-İhlas Yayın Holding A.Ş. ve İhlas Pazarlama A.Ş. Ortak Girişimi	800	5.633
İhlas İnşaat Holding A.Ş.	794	799
Kam Gayrimenkul Proje ve İnşaat Ltd. Şti.	544	-
İhlas Yapı Turizm ve Sağlık A.Ş. - Kam Gayrimenkul Proje ve İnşaat Ltd. Şti. Adi Ortaklığı	444	-
İhlas Madencilik A.Ş.	139	-
Kristal Gıda Dağıtım Pazarlama San. ve Tic. A.Ş.	115	-
VAV İnternet Hiz. Paz. Tic. Ltd. Şti.	104	384
İhlas Motor A.Ş.	-	66.595
İhlas Net A.Ş.	-	6.414
Tasfiye Halinde İhlas Oxford Mortgage İnşaat ve Ticaret A.Ş.	-	891
Yakamoz Sektörel Petrol Ürün. Yapı Gıda Ltd. Şti.	-	129
Toplam	17.617.731	11.025.037

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

	31.03.2014	31.12.2013
Ortaklara ve Ortaklarla İlişkili Taraplara Borçlar		
Fikirevim Reklamcılık Görsel Etkinlikler Tic. Ltd. Şti.	1.038.757	2.307.126
İhlas Madencilik A.Ş.	561.585	470.572
İhlas Ev Aletleri İmalat Sanayi Ticaret A.Ş.	194.094	12.503
İhlas Haber Ajansı A.Ş.	118.622	18.691
KPT Lojistik Taşımacılık Tur. Rek. Paz. İç ve Dış Tic. A.Ş.	55.234	32.985
İhlas Net A.Ş.	10.935	-
Şifa Yemek ve Gıda Üretim Tesisleri Tic. A.Ş.	1.797	123.431
Voli Turizm Seyahat Tic. Ltd. Şti.	73	411
İhlas Genel Antrepo Nakliyat ve Tic. A.Ş.	-	38.609
İhlas Holding A.Ş.	-	33.496
İhlas Vakfı Yurt ve Eğitim Hizmetleri İktisadi İşletmesi	-	2.993
Toplam	1.981.097	3.040.817

	31.03.2014	31.12.2013
Verilen Avanslar		
İhlas İnşaat Proje Taahhüt Turizm ve Tic. A.Ş.	215.622	215.622
Toplam	215.622	215.622

	31.03.2014	31.12.2013
Alınan Avanslar		
İhlas Dış Ticaret A.Ş.	2.078	-
Toplam	2.078	-

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 Seri: II No:17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliğinde 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.

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

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 ilkelere değıldir.

b) Uygulanması zorunlu olmayan ilkelere uygulanmayan ilkelere ve gerekçesi:

Uygulamaya konulamamış olan ilkelere 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 45. Yılıni sürdüren Türkiye Gazetesi'nin sahibi İhlas Gazetecilik A.Ş. kurumsal yönetim ilkelerine uyma çalışmalarına halka arzdan önce başlamış, kurumsal yönetim ilkelerine uygun olarak yönetim kurulunu düzenlemiş ve Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nü kurmuştur. Halka arzdan sonra 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 Uzmanlığı Lisansı" na sahip olan Abdullah Demirer görev yapmaktadır.

Şirket tarafından, SPK'nın 3 Ocak 2014 tarihinde 28871 sayılı Resmi Gazete' de yayınlanarak yürürlüğe giren Seri: II, No: 17.1 sayılı "Kurumsal Yönetim Tebliğı" 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 üyelerden Sn. Mehmet Remzi Esen, üye olarak Sn. Orhan Tanışman ve Sn. Abdullah Demirer görev yapmaktadır. Tamamı bağımsız üyelerden oluşan Denetim Komitesi'nde ise İsmail Cengiz Başkan, Nazmi Örs üye olarak görev yapmaktadır. Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi Komitesi'nde Başkan olarak bağımsız üyelerden Nazmi Örs, üye olarak Orhan Tanışman görev yapmaktadır.

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

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

Uygulanması zorunlu olmayan ilkelerden, uygulanmayanlar ilke bazında aşağıda özetlenmiştir.

- "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.
- 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.
- "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.

Ümit Künar
Mali İşlerden Sorumlu
Yönetim Kurulu Murahhas Üyesi

Muaviye Gül
Yönetim Kurulu Üyesi

BÖLÜM II – PAY SAHİPLERİ

2.1. Yatırımcı İlişkileri Bölümü

Şirketin, Yatırımcı İlişkileri Bölümü Mali İşler Koordinatörlüğü bünyesinde, Mali İşlerden Sorumlu Yönetim Kurulu Murahhas Üyesi ve Genel Müdür Yardımcısı Sn. Ümit Künar' a bağlı olarak görev yapmaktadır. Yürütülen faaliyetler ile ilgili en az yılda bir kere yönetim kuruluna rapor hazırlayıp sunulmaktadır.

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

Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticiliği' ne atanan Sn. Abdullah Demirer, "Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey Lisansı" ve "Kurumsal Yönetim Derecelendirme Uzmanlığı Lisansı" sertifikalarına sahiptir. Yatırımcı İlişkileri Bölüm Görevlisi olarak Sn. Betül Üstün atanmıştır.

Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nün iletişim bilgileri aşağıdaki gibidir;

Adı Soyadı	Unvanı	Telefon	E-Mail
Abdullah Demirer	Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi	(0212) 454 34 47	abdullah.demirer@tg.com.tr
Betül Üstün	Yatırımcı İlişkileri Bölüm Görevlisi	(0212) 454 30 15	betul.ustun@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 ve değişen kurumsal yapısı ve SPK' nun açıklamış olduğu Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde, Yatırımcı İlişkileri Bölümü koordinesinde yenilenmiştir. Bu tarihten itibaren de ilkeler çerçevesinde güncelliği korunmuştur. Birim faaliyetlerine ilişkin Yönetim Kuruluna 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 adresi, Yatırımcı İlişkileri Bölümü tarafından sürekli güncellenmektedir. Ayrıca, şirketçe kanunen yapılması gereken ilanların yayınlanması için www.ihlasgazetecilik.com.tr internet adresinde "Bilgi Toplumu Hizmetleri" başlığı yer almaktadır.

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

Özel denetçi atanması, bireysel bir hak olarak şirket Esas Sözleşmesinde düzenlenmemiş olup, 2014 yılının ilk üç aylık döneminde pay sahiplerinden bu yönde de bir talep olmamıştır.

2.3. Genel Kurul Toplantıları

Şirket Olağan Genel Kurulu 28.03.2014 tarihinde saat 10.00'da Şirket Genel Merkezi Binası'nda toplam sermayenin % 67 'sini teşkil eden 7 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. Genel Kurul için 06.03.2014 tarihli ve 8522 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, mali tablo ve raporlar, kâr dağıtım önerisi, Genel Kurul gündem maddeleri ile ilgili olarak hazırlanan bilgilendirme dokümanı ve gündem maddelerine dayanak teşkil eden diğer belgeler; Genel Kurul Toplantısı'na davet için yapılan ilan tarihinden itibaren, şirket merkezinde ve internet sitesinde, pay sahiplerinin en rahat şekilde ulaşabileceği yerlerde incelemeye açık tutulmaktadır.

Genel Kurul öncesinde kendisini vekil vasıtasıyla temsil ettirecekler için vekâletname örnekleri ilan metninde yer almakta ve internet sitesinde bulunmaktadır. Telefon ile arayanlara da, ilan faks veya e-mail ile ayrıca bildirilmiştir. Genel Kurulda Pay sahipleri soru sorma haklarını kullanmışlardır. Pay sahiplerinden soru sorma hakkını kullanan yatırımcıların soruları cevaplandırılmıştır. Pay sahipleri tarafından gündem önerisi verilmemiştir.

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 tutanakları, Şirketin kurumsal internet sitesinde ve Mali İşler Koordinatörlüğü bünyesinde pay

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

sahiplerinin dikkatine açık tutulmuştur.

Genel Kurul tarihinin 21 gün öncesinden itibaren Şirket merkezinde; Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu, Bilgili Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.'nin Bağımsız Denetim Raporu, S.P.K.'nun Seri: II No: 14.1 Sayılı Tebliğ hükümlerine göre hazırlanan bilanço ve gelir tablosu, yasal kayıtlara göre düzenlenen Bilanço ve Gelir Tablosu ve 2013 yılı dönem sonucu ile ilgili Yönetim Kurulu önerisi ortakların tetkikine hazır bulundurulmuştur.

Şirketimizin, 28 Mart 2014 tarihinde yapılan 2013 Yılı Olağan Genel Kurul toplantısı 08.04.2014 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından tescil edilerek, 14.04.2014 tarih ve 8549 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.

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.

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

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, 2014 yılı için, kamuya açıklanan 2013 yılına ait mali 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 sıhrî hısımlarının, ortaklık veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek önemli bir işlem yapması ve/veya ortaklığın veya bağlı ortaklıklarının işletme konusuna giren ticari iş türünden bir işlemi kendi veya başkası hesabına yapması ya da aynı tür ticari işlemlerle uğraşan bir başka ortaklığa sorumluluğu sınırsız ortak sıfatıyla girmesi durumunda; söz konusu işlemler hakkında ve bu ilkele belirtilenler dışında imtiyazlı bir şekilde ortaklık bilgilerine ulaşma imkânı olan kimselerin, kendileri adına ortaklığın faaliyet konusu kapsamında yaptıkları işlemler bulunmadığı hususunda Genel Kurula bilgi verilerek, genel kurul tutanağına işlenmiştir.

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 (Onbeş) oy hakkına sahiptirler.

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

Karşılıklı iştirak içinde olunan şirket yoktur.

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 zorlaştırıcı uygulamalardan kaçınılır. Sınır ötesi de dahil olmak üzere her pay sahibine oy hakkını en kolay ve uygun şekilde kullanma fırsatı sağlanır.

2.5. Kar Payı Hakkı

Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından 18.03.2011 tarih ve 2011/05 sayılı tavsiye kararı ile Yönetim Kurulumuza sunulan , "2010 Yılı ve İzleyen Yıllara İlişkin Kar Dağıtım Politikası kamuyu bilgilendirme politikası çerçevesinde kamuya açıklanmış olup, faaliyet raporunda yer almıştır ayrıca şirketin internet sitesinde yer almaktadır. Şirketimizin Kar Dağıtım Politikası yapılan olağan genel kurul toplantısında ortakların bilgisine sunulularak kabul edilmiştir. Şirketin karına katılım konusunda

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

imtiyaz yoktur. Şirket Yönetim Kurulu, mali şartların elverdiği oranda istikrarlı temettü dağıtımını hedeflemekle birlikte, Türk Ticaret Kanununa göre temettü dağıtımına karar verme yetkisi Genel

Kurul'dadır. Bu çerçevede, Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen standartta hazırlanacak finansal tablolar dikkate alınarak hesaplanacak "net dağıtılabilir dönem karı"nın; Sermaye Piyasası Kurulu'nca hisse senetleri borsada işlem gören şirketler için kar dağıtım zorunluluğu getirilmesi halinde, Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen oranı, Sermaye Piyasası Kurulu'nca hisse senetleri borsada işlem gören şirketler için zorunluluk getirilmemesi halinde ise, genel kurulca belirlenecek oran, dağıtım tabi tutulacaktır. 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 gelirlerden düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda gözükten meblağdır. Bu tutardan varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesi sonucu ulaşılan tutar sırası ile aşağıdaki gibi tevzi edilir.

Genel Kanuni Yedek Akçe

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

Birinci Kar Payı

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

İkinci Kar Payı

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

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

Genel Kanuni Yedek Akçe

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

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

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

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

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

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

B. Kar Payı Avansı

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

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

KARIN DAĞITIM TARİHİ:

Madde - 30:

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

Kâr Payı Dağıtımına İlişkin Teklif

Şirketimizin 2013 yılı hesap dönemi sonunda;

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri II, No: 14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya

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

İlişkin Esaslar Tebliği" gereğince Uluslararası Muhasebe / Finansal Raporlama Standartları'na göre hazırlanan bilançomuzda net dönem karı 2.272.165 TL'dir.

V.U.K. hükümlerine göre düzenlenmiş yasal kayıtlarımızda ise 7.093.830,60 TL net dönem zararı mevcuttur.

Şirketimizin 2013 yılı faaliyetlerinden Vergi Usul Kanunu esaslarına göre dağıtılabilir herhangi bir kar oluşmaması nedeniyle kar dağıtımı yapılmaması hususunda, Yönetim Kurulunun önerisi Genel Kurul tarafından aynen kabul edilmiştir.

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 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, izah nameler 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

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

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.

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

Faaliyet raporlarında, Kurumsal Yönetim İlkelerinde sayılan bilgilere yer verilmektedir.

Faaliyet raporları, İnternet Sitemiz (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

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

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 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 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. 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

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

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.
- 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,

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

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 sistemlerin kurulması ve geliştirilmesi,
- Her çalışanın şirket içindeki rolü, yeterliliği, yetkileri, sorumlulukları, yaptıkları çalışmaların Şirket ana hedeflerine katkısı konusunda açık ve net bir bilgiye sahip olmalarının sağlanması,
- Yeni kurulacak bir sistem ve hedeflerle ilgili kararlar doğrultusunda tüm çalışanların öncelikle bilgilendirilmelerinin sağlanması,
- İnsan Kaynakları Yönetimi uygulamaları esnasında çok yönlü etkileşimin ve iletişimin sağlanması,
- Çalışanlarla ilgili tüm bilgilerin, dosyaların ve idari verilerin toplanarak düzenlenmesi ve geliştirilmesi,
- Geniş kapsamlı ve birleştirici yönü olan kurum kültürünün yerleştirilmesi ile ilgili çalışmaların yapılması,
- Çalışanların kurum kültürünü sahiplenme duygusunu pekiştirecek ve moral motivasyonunu artıracak sosyal ve kültürel aktivitelerin düzenlenmesi,
- Dünyadaki gelişmeler ve şirketin inançları, değerleri doğrultusunda insan kaynakları sistemlerinin sürekli iyileştirilmesi ve geliştirilmesi,
- Çalışanların bireysel becerilerinin geliştirilmesi amacıyla, eğitim faaliyetlerinin belirli bir bütçe ve sistem dâhilinde adaletli bir şekilde bütüne yayılmasının sağlanması,
- Çalışanların aynı haklara sahip olmaları ve işlerini kolaylaştırmak amacıyla gerekli düzenlemelerin yapılarak, ilgili prosedürlerin yazılması,
- Çalışanlarımızın karşılaşılabileceği herhangi bir kişisel problemde en kısa zamanda yardımcı olmaktır.

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.

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

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 ve Bitiş Tarihi	
Yönetim Kurulu Başkanı	İsmail Kapan	Şirket'i Temsil ve İlzama Müştereken Yetkilidir.	10.03.2014	*2015
Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Murat Odabaş	Şirket'i Temsil ve İlzama Müştereken Yetkilidir.	25.02.2013	*2015
Mali İşlerden Sorumlu Yönetim Kurulu Murahhas Üyesi	Ümit Künar	Şirket'i Temsil ve İlzama Müştereken Yetkilidir.	30.05.2012	*2015
Yönetim Kurulu Üyesi	Muaviye Gül	Şirket'i Temsil ve İlzama Müştereken Yetkilidir.	30.05.2012	*2015
Yönetim Kurulu Üyesi Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi ve Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi Komitesi Üyesi	Orhan Tanışman	Üye - Temsil ve İlam yetkisi yoktur.	30.05.2012	*2015
Yönetim Kurulu Üyesi	Abdullah Tuğcu	Üye - Temsil ve İlam yetkisi yoktur.	22.01.2013	*2015

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

Yönetim Kurulu Üyesi Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı	Mehmet Remzi Esen	Bağımsız Üye - Temsil ve İzzam yetkisi yoktur.	30.05.2012	*2015
Yönetim Kurulu Üyesi Denetim Komitesi Başkanı	İsmail Cengiz	Bağımsız Üye - Temsil ve İzzam yetkisi yoktur.	27.03.2014	*2015
Yönetim Kurulu Üyesi Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi Komitesi Başkanı ve Denetim Komitesi Üyesi	Nazmi Örs	Bağımsız Üye - Temsil ve İzzam yetkisi yoktur.	30.05.2012	*2015

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

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

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.

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.

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

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.

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.

MURAT ODABAŞ**Yönetim Kurulu Başkan Vekili**

1959 yılında Çorum'da doğan Murat Odabaş, ilk ve orta tahsilini Alaca'da tamamladı. 1977 yılında Kuleli Askeri Lisesini, 1981 yılında Kara Harp Okulu Ekonomi bölümünü bitirdi. Subay olarak, Türk Silahlı Kuvvetlerinde yurt içi ve yurt dışında çeşitli görevlerde bulundu. Emekli olduktan sonra İhlas Holding'de İhlas Motor Genel Müdür yardımcısı olarak işe başladı. 1996 yılında İhlas Holding

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

Genel Müdür Özel Kalem'inde görevli iken aynı zamanda İcra Kurulu Sekreterliği'ni de yürüttü. 1999 yılında İhlas Holding İdari İşlerden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı oldu. 2001 yılında bu görevinden ayrılarak yurt dışında bir süre çalıştı. Türkiye'ye tekrar döndüğünde İhlas Ankara Medya Grup Başkan Yardımcısı, 2007 yılında ise TGRT HABER TV Ankara Temsilcisi oldu.

Bu görevinde iken "Ankara'nın Gündemi" programını sundu. Cumhurbaşkanı ve Başbakan başta olmak üzere birçok siyasetçi ve bürokrat ile 440 adet program yaptı. Halen, İhlas Holding A.Ş.' de Genel Koordinatör, İhlas İnşaat Proje Taahhüt Turizm A.Ş. 'de Yönetim Kurulu Üyesi olmakla beraber İhlas Motor A.Ş., Armutlu Tatil ve Turizm İşletmeleri A.Ş., İhlas Dış Ticaret A.Ş., Plus Gayrimenkul A.Ş., Akplus Pazarlama Gayrimenkul Tic. A.Ş.' de Yönetim Kurulu Başkanlığı görevlerini yürütmektedir.

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

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

MUAVİYE GÜL**Yönetim Kurulu Üyesi**

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

**SERİ: II NO: 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'in Yatırımcı İlişkileri Direktörlüğü'nü yürütmektedir. Evli ve bir erkek bir de kız çocuğuna sahip olan Orhan Tanışman, Türkiye Kurumsal Yönetim Derneği (TKYD) ve Yatırımcı İlişkileri Derneği (TÜYİD) Üyesi'dir.

ABDULLAH TUĞCU**Yönetim Kurulu Üyesi**

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

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

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

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

Servisi'nde görev aldı. 1998 yılında Türkiye Gazetesi Teknik Servisi'nde çalıştı. 2001 yılında emekliliğe ayrıldı.

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 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.

NAZMİ ÖRS

Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız Üye)

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

Yönetim Kurulu Üyelerinin Görev Dağılımları:

31.03.2014 tarihinde Yönetim Kurulu toplanmış, yönetim kurulu üyelerinin görev dağılımı yapılmıştır.

Sayın İsmail Kapan' ın, İcrada Görevli, Yönetim Kurulu Başkanı ve Genel Yayın Yönetmeni, Sayın Murat Odabaş'ın Yönetim Kurulu Başkan Vekili, Sayın Ümit Künar' ın İcrada Görevli, Mali İşlerden Sorumlu Yönetim Kurulu Murahhas Üyesi, Sayın Muaviye Gül'ün İcrada Görevli, Yönetim Kurulu Üyesi, Sayın Orhan Tanışman' ın İcrada Görevli Olmayan, Yönetim Kurulu Üyesi, Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi, Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi Komitesi Üyesi, Sayın Abdullah Tuğcu' nun İcrada Görevli Olmayan, Yönetim Kurulu Üyesi, Sayın Mehmet Remzi Esen'in Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi, Sayın İsmail Cengiz'in Denetim Komitesi Başkanı, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi, Sayın Nazmi Örs'ün Denetim Komitesi Üyesi, Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi Komitesinin Başkanı, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmalarına, Şirket Genel Müdürlüğüne vekâleten, Sayın Hamit Arvas' ın getirilmesine karar verilmiştir.

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

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

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

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

%5'i aşan karşılıklı iştirak yoktur.

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 taşımadığı hususunu dikkate alarak değerlendirir ve buna ilişkin değerlendirmesini bir rapora bağlayarak yönetim kurulu onayına sunar.

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

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri'nden Mehmet Remzi Esen, Nazmi Örs ve İsmail Cengiz, 3 Ocak 2014 tarihinde yayınlanan Kurumsal Yönetim Tebliği (Seri: II, No: 17.1) gereğince aşağıda bulunan bağımsızlık beyanlarını vermişlerdir.

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,

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

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

Şirket sermayesinde veya oy haklarında veya imtiyazlı paylarında %5'inden fazlasına birlikte veya tek başıma sahip olmadığımı ya da önemli nitelikte ticari ilişkinin kurulmamış olduğunu,
Son beş yıl içerisinde başta şirketin denetimini, derecelendirilmesini ve danışmanlığını yapan şirketler olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde şirketin önemli ölçüde hizmet veya ürün satın aldığı veya sattığı şirketlerde, hizmet veya ürün satın alındığı veya satıldığı dönemlerde %5 ve üzeri ortak, önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda çalışan veya yönetim kurulu üyesi olmadığımı,
Şirkette bağımsız yönetim kurulu üyesi olmam sebebiyle üstleneceğim görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu,
Kamu kurum ve kuruluşlarında, mevcut durum itibariyle tam zamanlı olarak çalışmadığımı,
Gelir Vergisi Kanunu'na göre Türkiye'de yerleşmiş sayıldığımı,
Şirket faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabilecek, şirket ile pay sahipleri arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığımı koruyabilecek, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek güçlü etik standartlara, mesleki itibara ve tecrübeye sahip olduğumu,
Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiğim görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayıracağımı, beyan ederim. 20.02.2014

Mehmet Remzi Esen

BAĞIMSIZLIK BEYANI

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

Şirket ve şirketin yönetim kontrolü ya da önemli derecede etki sahibi olduğu ortaklıklar ile şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran veya şirkette önemli derecede etki sahibi olan ortaklar ve bu ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu tüzel kişiler ile şahsım, eşim ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî hısımlarım arasında son beş yıl içinde önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda istihdam ilişkimin bulunmadığını,
Şirket sermayesinde veya oy haklarında veya imtiyazlı paylarında %5'inden fazlasına birlikte veya tek başıma sahip olmadığımı ya da önemli nitelikte ticari ilişkinin kurulmamış olduğunu,
Son beş yıl içerisinde başta şirketin denetimini, derecelendirilmesini ve danışmanlığını yapan şirketler olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde şirketin önemli ölçüde hizmet veya ürün satın aldığı veya sattığı şirketlerde, hizmet veya ürün satın alındığı veya satıldığı dönemlerde %5 ve üzeri ortak, önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda çalışan veya

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

yönetim kurulu üyesi olmadığımı,

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

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

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

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

Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiğim görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayıracağımı, beyan ederim. 20.02.2014

Nazmi Örs

BAĞIMSIZLIK BEYANI

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

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

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

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

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

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

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

Şirket faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabilecek, şirket ile pay sahipleri arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığımı koruyabilecek, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce

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

karar verebilecek güçlü etik standartlara, mesleki itibara ve tecrübeye sahip olduğumu, Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiğim görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayıracağımı, beyan ederim. 27.03.2014

İsmail Cengiz

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
--------------------------	----------------------

MURAT ODABAŞ

İhlas Holding A.Ş.	Genel Koordinatör
İhlas Motor A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
Armutlu Tatil ve Turizm İşletmeleri A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
İhlas Dış Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
Plus Gayrimenkul A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
Akplus Pazarlama Gayrimenkul Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
İhlas İnşaat Proje Taahhüt Turizm A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi

ORHAN TANIŞMAN

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

ABDULLAH TUĞCU

İhlas Holding A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi
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

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

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

İSMAİL CENGİZ

İhlas Holding A.Ş.	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
İhlas Yayın Holding 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. Tüm Yönetim Kurulu toplantılarında, Yönetim Kurulu Üyeleri'nin toplantılara fiilen katılımı sağlanmaktadır.

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

Yönetim Kurulu Üyeleri dönem sonu itibarıyla 12 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.

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

Yönetim Kurulu'nun yapılanması gereği ayrı bir "Aday Gösterme Komitesi", "Ücret Komitesi", oluşturulamamış olması sebebiyle, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanmış olan Seri: II No: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 oluştukları Yönetim Kurulu tarafından belirlenmiş ve KAP' ta açıklanmış olup, şirketin internet sitesinde yer almaktadır.

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

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

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 komitenin faaliyetleri ve toplantı sonuçları hakkında yıllık faaliyet raporunda açıklama yapılması gerekir. Denetimden sorumlu komitenin hesap dönemi içinde yönetim kuruluna kaç kez yazılı bildirimde bulunduğu da yıllık faaliyet raporunda belirtilir.

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.

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

- a) 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,
- b) Yönetim kurulunun yapısı ve verimliliği hakkında düzenli değerlendirmeler yapmak ve bu konularda yapılabilecek değişikliklere ilişkin tavsiyelerini yönetim kuruluna sunmak ile sorumludur.

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

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

- a) 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,
- b) 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:

Adı Soyadı	Ünvanı
Mehmet Remzi Esen	Başkan (Bağımsız Üye)
Orhan Tanışman	Üye
Abdullah Demirer	Üye

Denetim Komitesi:

Adı Soyadı	Ünvanı
İsmail Cengiz	Başkan (Bağımsız Üye)
Nazmi Örs	Üye (Bağımsız Üye)

Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi Komitesi:

Adı Soyadı	Ünvanı
Nazmi Örs	Başkan (Bağımsız Üye)
Orhan Tanışman	Üye

“Komiteler yetki ve sorumlulukları dâhilinde hareket eder ve Yönetim Kurulu'na tavsiyelerde bulunur. Nihai karar Yönetim Kurulu tarafından verilir.” Komiteler bu prosedürü uygulayarak hareket eder. 2014 yılı 3 aylık faaliyet döneminde Kurumsal Yönetim Komitesi altı, 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.

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

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

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

Şirket Yönetim Kurulu Üyeleri'nin seçiminde aranan asgari niteliklere 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.

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"

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

oluşturulmuş olup, Komite'nin başkanlığına bağımsız yönetim kurulu üyesi Sn. Nazmi Örs ve Komite üyeliğine yönetim kurulu üyesi Sn. Orhan Tanışman seçilmiştir.

Şirketimize özel risk yönetimi modeli oluşturulmasına ilişkin çalışmalar yapılmaktadır. Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi Komitesi'nin, "Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi" kapsamında Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: II, No: 17.1 Tebliğinin ilgili maddeleri ve TTK 378. Maddesi gereğince hazırlanmış olduğu "Risk Değerlendirme ve Yönetimi Süreci Tablosu", "Risk Değerlendirme Raporu", "Olasılık Dereceleri Tablosu", "Etki Dereceleri Tablosu", "Olasılık-Etki Derecelendirme Matrisi", "Kontrol Dereceleri", "Risk-Kontrol Değerlendirme Matrisi" ve "Risk Seviyesi Aksiyon Dereceleri Tablosu" 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

5.5. Şirketin Stratejik Hedefleri

Şirketin stratejisi, müşteri odaklı hizmet vermek, okuyucuya yönelik özel ürünler geliştirmek, geleneksel markalarla içerik üretmek, teknolojiye yönelik 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.

**SERİ: II NO: 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 sunularak 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.

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

2. İLKELER

Yönetim Kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esasları yazılı hale getirilmeli ve genel kurul toplantısında ayrı bir madde olarak ortakların bilgisine sunularak 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.

3. PERFORMANS VE ÜCRETLENDİRME

3.1.Sabit Maaş Ödemeleri

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

3.2.Ücretlendirme Kriterleri

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

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

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

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

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 kullandırmamaktadır.
- Üçüncü bir şahıs aracılığıyla şahsi kredi adı altında kredi kullandırılmamış, lehine kefalet gibi teminatlar verilmemiştir.
- Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin ücretlendirilmesinde bağımsızlık düzeylerinin korunmasına dikkat edilir. Kar payı, pay opsiyonları veya şirketin performansına dayalı ödeme planları kullanılmamaktadır.