



İHLAS YAYIN HOLDİNG A.Ş.

01.01.2012 / 30.09.2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

a) Raporun dönemi : 01.01.2012 – 30.09.2012 Dönemi Faaliyet Raporu

Ortaklığın unvanı : İhlas Yayın Holding Anonim Şirketi

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	Ahmet Mücahid Ören	Şirket’i Temsil ve İlzama Münferiden Yetkilidir.	30.05.2012	*2015
Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Genel Müdür ve Murahhas Aza	Mustafa R. Selçuk	Şirket’i Temsil ve İlzama Müstereken Yetkilidir.	30.05.2012	*2015
Yönetim Kurulu Üyesi	Nuh Albayrak	Şirket’i Temsil ve İlzama Müstereken Yetkilidir.	30.05.2012	*2015
Yönetim Kurulu Üyesi	Fevzi Kahraman	Şirket’i Temsil ve İlzama Müstereken Yetkilidir.	30.05.2012	*2015
Yönetim Kurulu Üyesi	Rıdvan Büyükçelik	Şirket’i Temsil ve İlzama Müstereken Yetkilidir.	30.05.2012	*2015
Yönetim Kurulu Üyesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı	Orhan Tanışman	Şirket’i Temsil ve İlzama Müstereken Yetkilidir.	30.05.2012	*2015
Yönetim Kurulu Üyesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi	Melih Rüçhan Arvasi	Bağımsız Üye - Temsil ve İlam yetkisi yoktur.	30.05.2012	*2015
Yönetim Kurulu Üyesi ve Denetim Komitesi Başkanı	Osman Duman	Bağımsız Üye - Temsil ve İlam yetkisi yoktur.	30.05.2012	*2015
Yönetim Kurulu Üyesi ve Denetim Komitesi Üyesi	Tolga Sönmez	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.

Yönetim Kurulu Üyelerinin Şirket Dışında Aldıkları Görevler:

AHMET MÜCAHİD ÖREN

İhlas Holding A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Genel Müdür
İhlas Gazetecilik A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
Kia-İhlas Motor San.ve Tic.A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
İhlas Gelişim Yayıncılık A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

İhlas Haber Ajansı A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
İhlas Oxford Mortgage İnş.ve Tic.A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
İhlas Enerji Üretim Dağ.ve Tic.A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
İhlas İnşaat Holding A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
İhlas Pazarlama Yatırım Holding A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı

NUH ALBAYRAK

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

MUSTAFA R. SELÇUK

İhlas Gazetecilik A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi
İhlas Gelişim Yayıncılık A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi
İhlas Haber Ajansı A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi
İhlas Enerji Üretim Dağ.ve Tic.A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi
TGRT Haber TV A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi
TGRT Dijital TV Hizmetleri A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi ve Finans Koordinatörü
Kiler Alışveriş Hizmetleri Gıda San. ve Tic. A.Ş.	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

RIDVAN BÜYÜKÇELİK

İhlas Enerji Üretim Dağıtım ve Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi
--	----------------------

ORHAN TANIŞMAN

İhlas Gazetecilik A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi
İhlas Haber Ajansı A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi
Alternatif Medya Görsel İletişim Sist.Ltd.Şti.	Şirket Müdürü

MELİH RÜÇHAN ARVASI

İstanbul Uluslararası Danışmanlık Hiz. Tic. Ltd. Şti.	Şirket Müdürü
---	---------------

OSMAN DUMAN

Han İnşaat Emlak Yatırım Tic. Ltd. Şti.	Satınalma Müdürü
---	------------------

TOLGA SÖNMEZ

Pelsan Aydınlatma San. ve Tic. Ltd. Şti.	Finans Müdürü
İhlas Gazetecilik A.Ş.	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi ve Denetim Komitesi Başkanı
İhlas Ev Aletleri İmalat Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi ve Denetim Komitesi Üyesi

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

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

%5'i aşan karşılıklı iştirak yoktur.

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla devam eden dava ve yürütülen icra takibi yoktur.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****b) İşletmenin performansını etkileyen ana etmenler, işletmenin faaliyette bulunduğu çevrede meydana gelen önemli değişiklikler, işletmenin bu değişikliklere karşı uyguladığı politikalar, işletmenin performansını güçlendirmek için uyguladığı yatırım ve temettü politikası:**

Ülke ekonomisinde yaşanan stabilite genel fiyat düzeylerinde istikrar getirmiştir. Teknolojideki hızlı değişim geçmişte daha pahalıya üretilen teknoloji kullanımını daha ucuza getirmiştir.

Bu eğilimin önümüzdeki yıllarda da devam etmesi beklenmektedir. Sadece doğal kaynaklara bağlı olan hammadde (kağıt gibi) kullanımlarında dönemlik değişimler yaşanabilmektedir.

Teknolojideki değişimler medya sektöründe mevcut içeriğin başkaca mecralarda gösterilmesini sağlayabilmekte, alternatif mecralar doğabilmektedir. İnternetteki gelişimin mecraların çeşitliliğini artırması beklenmektedir. Yapılan işin özü değişmemekle beraber işin yapılış ve sunuş şekli gelişen teknolojiye bağlı olarak hızla değişmektedir.

Sektördeki bazı gazeteler kendilerine ait matbaa tesisi kurmak yerine, baskı işlerini kapasitesi yüksek gazetelerin matbaalarında fason olarak yaptırmayı tercih etmektedirler.

Yine bazı medya kuruluşları kendi haber ağlarını kurmak ve birim maliyetlerini düşürmek adına kendi haber ajanslarını kurmaktadır.

Televizyon yayıncılığında ise tematik kanallar ön plana çıkmaktadır.

Dergi yayıncılığında ise basılı dergi yerine web ortamında dergilerini yayınlamaktadır. Bunun benzeri olarak ta sanal fuarlar düzenlenmektedir.

İnternet yapısının gelişmesi ve yayılması ile yazılı basındaki baskı işleri etkilense de, ülkenin yaşadığı ekonomik gelişim bunu belli bir çizgide tutarken farklı noktalarda basılı materyal ihtiyacını arttırmaktadır.

Bu da baskı kapasitesi kullanımını dengelemektedir. Gelişen teknoloji baskı maliyetlerini düşürebilmektedir.

İletişim sektöründeki gelişim de insanların bu yöndeki ihtiyaçlarını ve bu ihtiyaçları karşılamada içerik sağlama ihtiyacını da arttırmaktadır. Satın alma gücündeki artış da satış fiyatlarını olumlu şekilde arttırmaktadır.

Ortaklığın finansal durumunu önemli ölçüde etkileyebilecek en önemli etki ülkenin siyasi istikrarıdır, burada yaşanacak dalgalanmalar gelirleri de etkileyeceği için sabit maliyetler karşısında finansal durumu bozabilecektir. Ayrıca sektöre girmeye hevesli ve eksik rekabet oluşturan sermaye yapısı da faaliyetleri etkileyebilecektir. Güçlü yabancı sermaye de bu konuda etkili olabilecek durumdadır. TV yayıncılığındaki frekans düzenlemeleri ve yapılabilecek yasal düzenlemeler de belirsizliklere yol açabilecek durumdadır.

İşletmenin performansını güçlendirmek için öncelikle bağlı şirketlerinin yatırımlarını faaliyet karı üretimi neticesinde oluşan net nakit ile yani kendi öz kaynaklarını kullanarak yapma politikası güdülmektedir.

c) İşletmenin finansman kaynakları ve risk yönetim politikaları:**Finansman Kaynakları**

İhtiyaç duyulan finansal kaynaklar Şirket öz sermayesi ve yabancı kaynaklarla sağlanmaktadır. Maliyeti ve vergisel yükümlülükleri nedeniyle, daha kârlı olduğu durumlarda yabancı kaynağa müracaat edilmektedir. Yabancı kaynaklar; Banka kredisi, Leasing, Factoring'dir.

Tahsilat Riski

Grup'un tahsilat riski genel olarak ticari alacaklarından dolayı söz konusu olabilmektedir. Ticari alacaklar,

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Grup yönetiminde geçmiş tecrübeleri ile birlikte piyasa koşulları ışığında değerlendirilmekte ve uygun oranda şüpheli alacak karşılığı ayrılmaktadır. Rapor tarihine kadar oluşan şüpheli alacaklar için karşılık ayrılmıştır.

Kur Riski

Kur riski herhangi bir finansal enstrümanın değerinin döviz kurundaki değişikliğe bağlı olarak değişmesinden doğmaktadır. Grup'un işletme, yatırım ve finansal faaliyetlerinden doğan dövizli işlemlerinin rapor tarihi itibarıyla bakiyeleri Not 20'de açıklanmıştır. Grup'un 30.09.2012 tarihi itibarıyla net döviz açığı olduğu için, kurların TL lehine arttığı durumlarda (TL'nin yabancı paralar karşısında değerinin düştüğü durumlarda), yabancı para riski oluşmaktadır.

Likidite Riski

Likidite riski, bir işletmenin finansal araçlara ilişkin taahhütlerini yerine getirmek için fon temininde güçlüklerle karşılaşma riskini ifade eder. Grup aktif ve pasiflerinin vadesel dağılımını dengeleyerek likidite riskini yönetmektedir. Grup'un likidite riski bulunmamaktadır.

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

Yoktur.

d) Hesap döneminin kapanmasından ilgili finansal tabloların yayınlanmasına dek geçen sürede meydana gelen önemli olaylar:

Finansal tabloların onaylanması

Holding'in 30.09.2012 tarihli konsolide finansal tabloları, Holding Yönetim Kurulu tarafından 14.11.2012 tarihinde onaylanmıştır. Holding Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış olan konsolide finansal tabloları değiştirme gücüne sadece Holding Genel Kurulu sahiptir.

e) İşletmenin gelişimi hakkında yapılan öngörüler

İhlas Yayın Holding A.Ş. her türlü yazılı, görsel ve işitsel yayıncılık, reklamcılık, haber ajanslığı ve benzeri sektörlerde faaliyet göstermektedir. Faaliyet gösterdiği bu iş alanlarındaki başarılarını arttırmak, sürekliliğini sağlamak, kurduğu yada katıldığı şirketler için ortak hizmet alanları düzenleyerek mali külfetlerini hafifletmek ve bu şirketlerin yönetimlerinde ileri organizasyon tekniği ile randımanı yükseltmek için gerekli çalışmaları yapmaktadır.

TGRT Haber TV, doğru, tarafsız ve gerçek haberci kimliğini yıllardır başarıyla korumakta ve ilkesini "TGRT Haber yalnız haber verir" olarak ilan etmektedir. 24 saat, saat başlarında canlı yayınlanan haber bültenleriyle izleyiciye dünya ve Türkiye gündeminden haberler sunan ve başarılı haberciliğinin yanı sıra güncel konuların, konunun uzman isimleri tarafından ele alındığı programlara yer veren TGRT Haber, 2011 yılı içinde yatırım yaparak, ekipmanlarının tamamını yenilemiş olup 2012 yılı içinde HD yayına geçmeyi planlamaktadır.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

İhlas Gazetecilik, günlük olarak yayınladığı Türkiye Gazetesi'nde belirli bir seviyeye getirdiği editoryal kalitesini daha da yukarıya taşımayı ve aynı zamanda bu kalite artışını daha geniş kitlelere duyurmayı hedeflemektedir. Ayrıca faaliyet alanıyla ilgili olarak özel ve diğer kurumların ihalelerine katılmayı planlayan İhlas Gazetecilik, baskı faaliyetleri kapasite kullanımının artırılması ve baskı faaliyetlerinin geliştirilmesi için de azami gayret göstermektedir.

İhlas Haber Ajansı, 2012 yılı itibariyle faaliyet gösterdiği ülke sayısını artırmayı ve talepler doğrultusunda her konuda yeni teknolojilere geçmeyi planlamaktadır. 2012 yılı içinde abonelerine HD (High Definition) görüntü servisine başlamayı ve müşterilerine HD yayın ve geçiş hizmeti vermeyi planlamaktadır. Bu çerçevede ilk etapta 13 adet profesyonel omuz tipi ve 27 adet yarı profesyonel el tipi HD kamera satın alınmış olup 2012 yılı sonuna kadar 5 adet profesyonel omuz tipi HD kamera ile 15 adet daha yarı profesyonel el tipi HD kamera alımı yapılarak HD yatırıma devam edilecektir. Bununla bağlantılı olarak 16 adet de HD encoder alımı gerçekleştirilmiş ve birçok noktadan televizyonlara HD yayın yapma kabiliyeti elde edilmiştir. İHA'nın dijital arşivinde duran milyonlarca görüntü, metin ve fotoğraflara internet üzerinden erişilmesine ve kullanıcıların hizmetine sunulmasına imkan verecek yazılım geliştirme çalışmaları 2012 yılının projeleri arasında yer almaktadır. 2011 yılı içerisinde 1,267 milyon ABD doları tutarında leasing kullanan İHA, kamera, uplink cihazı, canlı yayın ve haber araçları, sunucu ve kişisel bilgisayarlar olarak mevcut makine parkını yenilemiştir. 2012 yılında da yaklaşık 1,5 milyon ABD doları revize yatırım yapmayı planlayan Ajans 2012 yılı ilk altı aylık diliminde bu rakamın 600 bin ABD doları olan kısmını gerçekleştirilmiş olup, kalan 900 bin ABD dolarının ise yılın ikinci yarısında gerçekleştirilmiştir. Planlanan yatırımları kapsamında altı adet canlı yayın aracı ve iki adet flayaway uplink sistemi almayı planlamaktadır. İHA 2011'de yaptığı teknik altyapı güncellemesi yatırımı ile yüksek kapasiteli bellek ünitelerini devreye sokmuş ve sunucu sanallaştırma teknolojisine geçmiştir. Bu sayede bulut mimari denilen daha verimli, esnek ve ekonomik bir bilgi işlem yapısını kurmuştur. Sistemin 70 TB olan bellek kapasitesi 2012 yılında ilave edilen 30 TB bellek ile 100 TB'a ulaşmıştır. Yıl sonuna kadar alınacak 60 TB ilave bellek ile birlikte toplam kapasite 160 TB'a ulaşacak ve İHA'nın bütün görüntülü haber arşivi dijital ortama aktarılmış olacaktır. Yurt içi ve yurt dışındaki operasyonel faaliyetlerin yönetimi için kullanılan otomasyon yazılımı, satın alınan daha fonksiyonel başka bir yazılım ile değiştirilmiştir. Ayrıca tamamı İHA tarafından geliştirilen bir CRM yazılımı da devreye sokularak pazarlama departmanının kullandığı abone yönetim sistemi günün ihtiyaçlarına hızlı ve verimli cevap verebilen bir hale getirilmiştir. Yazılımı gene İHA tarafından gerçekleştirilen haber otomasyon uygulaması 2012 yılında devreye alınmış, internet erişiminin olduğu her yerden doğrudan sisteme haber girişi sağlanmıştır. Bu yenilik İHA'nın muhabir ve redaktör ağını birkaç kat daha genişletmiş, haberin daha hızlı bir şekilde müşteriye ulaştırılmasına katkı sağlamıştır.

İletişim Magazin Gazetecilik Sanayi Ticaret A.Ş., iplik konusunda yeni bir dergi çıkarmış ve "Zirvedekiler" konulu matbaa sektörünün en iyilerini seçen bir organizasyonu gerçekleştirerek 4 yılda bir yapılan Drupa

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Fuarı esnasında Almanya'nın Düsseldorf şehrinde ödülleri vermiş ve bu vesile ile sektörün dünya çapında tanıtımını yapmıştır. Fiber & Yarn Trends adında bir elyaf ve iplik dergisi ve Pharma Turkey adında sadece eczanelerde konulu bir dergi olmak üzere toplam iki yeni dergi çıkarmaya başlamış, 2012 yılının Kasım ayında da Sustainnovation adında tekstilde çevre dostu üretim teknolojileri dergisi çıkarmaya karar vermiştir.

İhlas Fuar şirketi de Eğitim Fuarı ve Çin İhrac Ürünleri Fuarı'nı portföyüne eklemiştir. 2013 yılında yapılacak bu iki yeni fuar için anlaşmalar imzalanmıştır.

f) Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu**1. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı**

Şirketimiz 2010 yılında halka arz edilmiş olup, halka arz edildiği günden bu yana kurumsal yönetim uygulamalarında SPK tarafından yayınlanan "Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri" (İlkeler)'ine uyuma azami özen göstermektedir.

Şirketimiz, Esas Sözleşmesi'ni İlkeler çerçevesinde yapılandırmış ve örgütlenmesini de bu yönde geliştirmiştir. Bu doğrultuda İlkeler'e uyumun gereği olarak, Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Başkanı'nın ayrı olduğu 9 kişiden oluşan Yönetim Kurulumuzda bir icracı, beş icracı olmayan, üç de bağımsız üye bulunmaktadır. Buna göre Yönetim Kurulumuzu oluşturan üyelere sekiz (8) tanesi icracı olmayan üye olup, bu üyelere üç (3) tanesi bağımsız üyedir.

Yönetim Kurulu dahilinde oluşturulan komitelerde ise Denetim Komitesi'nin Başkanlığı'nı bağımsız üyelere Osman Duman, Kurumsal Yönetim Komitesi'nin Başkanlığı'nı ise icracı olmayan üyelere Orhan Tanışman yürütmektedir. Bağımsız üyelere Tolga Sönmez Denetim Komitesi üyeliğini, diğer bağımsız üyelere Melih Rüçhan Arvası de Kurumsal Yönetim Komitesi üyeliğini sürdürmektedir.

Pay sahipleri ile ilişkileri yönetmek üzere oluşturduğumuz Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi'nde, Sermaye Piyasası mevzuatından kaynaklanan yükümlülüklerin yerine getirilmesinde ve kurumsal yönetim uygulamalarında koordinasyonu sağlamak üzere Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey Lisansı ile Kurumsal Yönetim Derecelendirme Uzmanlığı Lisansı sertifikalarına sahip Ümit Fırat görev yapmaktadır. Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimimiz, Kurumsal Yönetim Komitemiz ile irtibatlı olarak yatırımcılarımızdan gelen soruları 'Bilgilendirme Politikamız' çerçevesinde cevaplamaktadır.

Şirketimiz tarafından 2012 yılına kadar geçen sürede İlkeler'e tam uyum sağlanamayan konular dikkatle incelenmiş olup, bu konuların mevcut durum itibarıyla önemli bir çıkar çatışması oluşturmayacağı düşünülmektedir.

Mustafa Ruşen Selçuk

Yönetim Kurulu Başkan Vekili,
Genel Müdür ve Murahhas Aza

Rıdvan Büyükçelik

Yönetim Kurulu Üyesi

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

BÖLÜM I - PAY SAHİPLERİ

2. Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi

Halka açılma sürecinin başlaması ile birlikte Yatırımcı İlişkileri Birimi oluşturulmuş ve bu birimde görev yapmak üzere Hilal Arıkan görevlendirilmiştir. Ayrıca Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: IV, No: 41 sayılı "Sermaye Piyasası Kanunu'na Tabi Olan Anonim Ortaklıkların Uyacakları Esaslar Hakkında Tebliği"nin 8'nci maddesinin 1'nci fıkrasında belirtilen sermaye piyasası mevzuatından kaynaklanan yükümlülüklerin yerine getirilmesinde ve kurumsal yönetim uygulamalarında koordinasyonu sağlamak üzere Ümit Fırat görevlendirilmiş olup, Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey Lisansı ve Kurumsal Yönetim Derecelendirme Uzmanlığı sertifikalarına sahiptir.

Bölümün iletişim bilgileri ise şu şekildedir.

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

29 Ekim Cad. No: 23, 34197 Yenibosna/İstanbul

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

Hilal Arıkan

e-mail: hilal.arikan@ihlasyayinholding.com.tr

Ümit Fırat

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

2012 yılı Eylül ayı sonu itibariyle bu iletişim bilgileri üzerinden gelen e-mail'lere cevap verilmiş olup, ayrıca gerek yerli, gerek yabancı yatırımcılardan gelen sorular cevaplandırılmıştır.

Şirketin faaliyet raporunun oluşturulmasında aktif rol alınmıştır. Bu şekilde, yatırımcının en kapsamlı şekilde bilgilendirilmesi sağlanmıştır. Şirketin kurumsal web sayfası; şirketin gelişen ve değişen kurumsal yapısı ve SPK'nun açıklamış olduğu Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde, Yatırımcı İlişkileri Bölümü koordinesinde yenilenmiştir. Bu tarihten itibaren de ilkeler çerçevesinde güncelliği korunmuştur.

3. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

Dönem içinde gerek e-mail, gerekse telefon vasıtası ile gelen genelde Şirket'in faaliyetleri ve borsadaki performans hakkında sorulan sorular, kamuya açıklanmamış, gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler SPK mevzuatı ve TTK dikkate alınarak, cevaplanmıştır.

Şirket faaliyet raporu ve en son dönem açıklanan mali tablolar web sayfasında sunulmuştur. Bunun dışında istenen sorular ayrıca yazılı olarak cevaplanmıştır. Bu bilgilendirmede elektronik ortam etkin ve güncel olarak kullanılmıştır.

Özel Denetçi ataması yönünde herhangi bir talep olmamış ve bu yönde bireysel bir hak düzenlemesi yapılmamıştır.

**SERİ:Xİ NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****4. 2011 Yılı Genel Kurul Bilgileri**

Şirket Olağan Genel Kurulu 30 Mayıs 2012 tarihinde saat 13.00'da Holding Genel Merkezi'nde toplam sermayenin % 71,15'ini teşkil eden 9 kişinin katılımıyla gerçekleştirilmiş olup, genel kurul İstanbul Ticaret Sicilinde 12 Haziran 2012 tarihinde tescil edilerek, 18 Haziran 2012 tarih 8092 sayılı TTSG'de ilan edilmiştir.

Genel Kurul için 07.05.2012 tarihli TTSG ile Türkiye ve Dünya gazetelerinde duyuru yapılmış, ayrıca web sitemizde bu ilan yayınlanmıştır. Telefon ile arayanlara da, ilan faks veya e-mail ile ayrıca bildirilmiştir. Pay sahiplerinden soru sorma hakkını kullanan yatırımcının sualleri cevaplandırılmıştır. Genel Kurula katılımı kolaylaştırmak için elektronik ortamda ilanlar yapılmış ve burada gerekli dokümanlar hazır bulundurulmuştur. Genel Kurul tutanakları, web sayfası üzerinde ve Mali İşler Birimi bünyesinde pay sahiplerinin dikkatine açık tutulmuştur. Genel Kurul tarihinin 21 gün öncesinden itibaren Şirket merkezinde; Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu, Denetçi Raporu, Pür Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.'nin Bağımsız Denetim Rapor Özeti, S.P.K.'nun Seri XI No 29 Sayılı Tebliğ hükümlerine göre hazırlanan bilanço ve gelir tablosu, yasal kayıtlara göre düzenlenen Bilanço ve Gelir Tablosu ve 2011 yılı dönem sonucu ile ilgili Yönetim Kurulu önerisi ortakların tetkikine hazır bulundurulmuştur.

Bölünme, önemli tutarda malvarlığı satımı, alımı, kiralanması gibi önemli nitelikteki kararların genel kurul tarafından alınması konusunda ana sözleşmeye hüküm konulmamıştır.

5. Oy Hakları ve Azınlık Hakları

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

Genel Kurul murakıp sayısını bir olarak belirlediği takdirde bu murakıp, üç olarak belirlediği takdirde en az iki murakıp B grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilir.

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

Şirketin yapılacak Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul Toplantıları'nda B Grubu pay sahipleri, her bir pay için 100 (Yüz) oy hakkına sahiptir. T.T.K.'nun 387. madde hükmü saklıdır.

Şirketin ana mukavelesindeki oy ile ilgili imtiyaz maddesi yukarıda yer almaktadır.

Şirket'in karşılıklı iştirak ilişkisi içinde olduğu herhangi bir ortağı da bulunmamaktadır. İştiraklerimiz Şirket'imize iştirak etmemiştir. Azınlık payları yönetimde temsil edilmemekte olup, ana mukavelemizde birikimli oy kullanma yöntemine yer verilmemiştir.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****6. Kâr Dağıtım Politikası ve Kâr Dağıtım Zamanı**

Yönetim Kurulu 18.03.2011 tarih 2011/07 sayılı toplantısında, Kurumsal Yönetim Komitesinin 16.03.2011 tarih 2011/02 sayılı tavsiye kararını değerlendirerek aşağıda yazılı olan Kar Dağıtım Politikasını belirlemiştir. Söz konusu politika 18.03.2011 tarihinde (KAP) Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda kamuya açıklamış ve 08.04.2011 tarihinde yapılan 2010 Yılı Olağan Genel Kurul toplantısında Genel Kurulun bilgisine sunulmuştur.

KAR DAĞITIM POLİTİKASI (2010 ve İzleyen Yıllara İlişkin Kâr Dağıtım Politikası)

- a) Dönem karından Türk Ticaret Kanunu, Vergi Usul Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu ilke kararları ve benzeri mevzuat ile şirket ana mukavelesinin ilgili hükümleri gereğince ayrılması gereken yasal yedekler ayrılır ve dağıtılabilecek kar belirlenir.
 - b) Şirketimizin, Büyüme trendi, Karlılık durumu, Stratejik hedefleri, Yatırım projeleri ve çalışma sermayesinin gerektirdiği fon ihtiyaçları da dikkate alınarak Türk Ticaret Kanunu, Vergi Usul Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu ilke kararları ve benzeri mevzuat ile şirket ana mukavelesinin ilgili hükümleri çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenmiş olan asgari kar dağıtım oranında kar dağıtımı yapılacaktır. Ortaklığımızın kar dağıtabilme potansiyeli dikkate alınarak Yönetim Kurulu'nca asgari kar dağıtım oranının üzerinde kar dağıtım kararı alınması ve Genel Kurul'un onayına sunulması her zaman mümkündür.
 - c) Kar dağıtım kararı verildiği takdirde, dağıtımın nakden ve/veya bedelsiz hisse senedi şeklinde dağıtılması hususu Şirket Yönetim Kurulu'nca karara bağlanır ve Genel Kurul'un onayına sunulur.
 - d) Kar payı dağıtımında imtiyaz söz konusu değildir. Kar payları mevcut payların tamamına bunların ihraç ve iktisap tarihine bakılmaksızın eşit olarak dağıtılır.
 - e) Ana sözleşmemizde yöneticilere ve çalışanlara kar payı verilmesi hususunda herhangi bir madde bulunmamaktadır.
 - f) Kar payı ödemeleri ilgili yasal düzenlemeler ve Şirket ana sözleşmesinin 29.ncu maddesi dikkate alınarak kanuni süreler içerisinde Ortaklar Genel Kurulu'nun tasvibini müteakip yine Genel Kurul'un tespit ettiği tarihte ortaklarımıza dağıtılacaktır.
 - g) Ana Sözleşmemizin 28.nci maddesine istinaden, Genel Kurul tarafından Yönetim Kurulu'na yetki verilmesi halinde, Yönetim Kurulu kararı ile de ortaklarımıza temettü avansı dağıtılması imkânı mevcuttur
 - h) Şirket Yönetimi, yıl içinde yaptığı ve yıl sonunda yapmayı planladığı bağış ve yardımlar hakkında kamuyu bilgilendirir.
 - ı) Kar dağıtımında Şirket yönetimi, pay sahiplerinin menfaatleri ile şirket menfaati arasında tutarlı bir denge gözetir.
- Kâr dağıtım konusunda herhangi bir imtiyaz yoktur. Şirket ana mukavelesinin kâr dağılımına ilişkin 28. ve

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

kârın dağıtım tarihine ilişkin 29. maddesine göre;

KÂR'IN DAĞITIMI: (20 Eylül 2010 tarihli 7651 sayılı T.T.S.G.)

Madde – 28:

A.Temettü

Şirket'in kârı, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve genel kabul gören muhasebe ilkelerine göre tespit edilir. Şirketin umumi masrafları 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.

Birinci Tertip Kanuni Yedek Akçe

a. Ödenmiş sermayenin beşte birini buluncaya kadar safi karın yüzde beşi (%5) nispetinde kanuni yedek akçe ayrılır.

Birinci Temettü

b. Safi kardan (a) bendinde belirtilen meblağ düşüldükten sonra kalan miktardan Sermaye Piyasası Kurulu'nca saptanan oran ve miktara uygun olarak birinci temettü ayrılır.

İkinci Temettü

c. Safi kardan (a) ve (b) bentlerinde belirtilen meblağlar düşüldükten sonra kalan kısmı Umumi Heyet kısmen veya tamamen ikinci temettü hissesi olarak dağıtmaya veya fevkalade yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.

İkinci Tertip 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 onda biri Türk Ticaret Kanunu'nun 466. maddesinin 2.fıkrası 3.bendi uyarınca ikinci tertip kanuni yedek akçe olarak ayrılır.

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

f. Sermaye Piyasası Kanunu'nun 15/son hükmüne aykırılık teşkil etmemesi, gerekli özel durum açıklamalarının yapılması ve yıl içinde yapılan bağışların genel kurulda ortakların bilgisine sunulması kaydıyla, varsa yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş vakıflara ve benzer nitelikteki kişi veya kurumlara verilen kar payları ve yapılan bağışlar ayrılır.

g. Temettü hesap dönemi itibariyle mevcut payların tümüne bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkat alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

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

B. Temettü Avansı

Yönetim Kurulu, Genel Kurul tarafından yetkilendirilmiş olmak ve Sermaye Piyasası Kanunu'nun 15. Maddesi ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun çıkartmış olduğu tebliğlere uymak şartı ile ilgili yıl ile sınırlı kalmak üzere temettü avansı dağıtabilir. Genel Kurul tarafından Yönetim Kurulu'na verilen temettü avansı dağıtılması yetkisi, bu yetkinin verildiği yıl ile sınırlıdır. Bir önceki yılın temettü avansları tamamen mahsup edilmediği sürece, ek bir temettü avansı verilmesine ve temettü dağıtılmasına karar verilemez.

KÂRIN DAĞITIM TARİHİ: (20 Eylül 2010 tarihli 7651 sayılı T.T.S.G.)

Madde – 29:

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

7. Payların Devri

Ana mukavelemizin Hisse Senetlerinin Devri başlıklı 8.nci maddesi gereğince; B Grubu nama yazılı payların devredilebilmesi için önce diğer B Grubu pay sahiplerine rayiç bedeli üzerinden satın alınması teklif edilir B Grubu pay sahiplerinden herhangi biri bir ay içerisinde satın almazsa ahara satılabilir. Bunun aksine yapılan tasarruflar hükümsüz olduğu gibi pay defterine dahi tescil edilemez.

Yukarı fıkarda yer alan hususlar rehin ve haciz hallerinde ve payların üzerinde başkaca aynı haklar kurulması halinde aynen uygulanır. Cebri İcra satışlarında da bu maddede yer alan öncelik hakları saklıdır. Bu öncelik haklarına riayet edilmediğinde İdare heyeti satış ve devir veya hak sahipliği değişikliğini pay defterine kayıttan imtina etmeye yetkilidir.

Ancak T.C. Kanunlarının tatbikatından doğan haciz, cebri icra, miras ve sair aynı haklardan mütevellit satışı devri ve intikali mülzem olan paylar önce rayiç bedeli üzerinden diğer B Grubu pay sahiplerine teklif edilir. Otuz gün süre ile cevap verilmeyen tekliflerde ahara satışa izin verilmiş demektir.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

BÖLÜM II - KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

8. Şirket Bilgilendirme Politikası

Halka Arz işlemleri ile birlikte, Şirket bilgilendirme politikası aşağıdaki gibi oluşturulmuştur. 08.04.2011 tarihinde gerçekleştirilen 2010 Yılı Olağan Genel Kurul toplantısında ortakların bilgisine sunulmuştur.

Amaç

Şirketimiz bilgilendirme politikasının ana prensibi; Halka Arz işlemleri ile birlikte, Şirketimizin arz edilecek olan paylarının değerine etki etme ihtimali bulunan gelişmelerin zamanında, doğru, eksiksiz ve yeterli bilgi ile kamuya duyurulması ve bilgi alma-inceleme hakkının kullanımında, Sermaye Piyasası Katılımcıları (pay sahipleri, yatırımcılar, sermaye piyasası uzmanları aracı kurumlar vs.) arasında ayırım yapılmaması, bunun temini için Şirket tarafından açıklanan bilgilerin, açıklamadan yararlanacak kişi ve kuruluşların karar vermelerine yardımcı olacak şekilde anlaşılabilir, yorumlanabilir, düşük maliyetle kolay erişilebilir ve eşit bir biçimde kullanımına sunulmasıdır.

Kamuyu aydınlatma konusunda; Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) ile İstanbul Menkul Kıymetler Borsası (İMKB) düzenlemelerine uyulur ve SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde yer alan prensiplerin hayata geçirilmesine azami özen gösterilir.

Bilgilendirme yapılırken yöntem olarak, yasal düzenlemelerde öngörülenlere ek olarak, internet sitesi, elektronik posta gönderileri, basın bültenleri, medya kuruluşlarının etkin olarak kullanılması ve SPK tarafından yayımlanan veya bundan sonra yayımlanacak tüm kurallara uyum esastır.

Sorumluluk

Bilgilendirme Politikasının takibinden, gözden geçirilmesinden ve geliştirilmesinden Yönetim Kurulu sorumludur. Kurumsal Yönetim Komitesi, Yönetim Kuruluna, Denetim Komitesine ve Mali İşler Birimine "Bilgilendirme Politikası" ile ilgili konularda bilgi verir ve önerilerde bulunur.

Kamuyu Aydınlatma Yöntem ve Araçları

Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Türk Ticaret Kanunu (TTK) hükümlerinden gelen yükümlülük sebebiyle;

-SPK'nın Seri VIII No 54 Özel Durumların Kamuya Açıklanmasına İlişkin Esaslar Tebliğine uygun olarak özel durumun ortaya çıktığı zaman Tebliğdeki formlara uygun olarak Kamuyu Aydınlatma Platformu'na gerekli özel durum açıklamasının yapılması ve açıklamanın www.ihlasyayinholding.com.tr adresindeki web sitemizde de ilan edilmesi,

-Mali tablo ve dipnotlarının bağımsız denetim raporlarının, beyanların ve faaliyet raporlarının Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ve web sitemizde ilan edilmesi,

-Sermaye artırımını sırasında; izahnamenin Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi ile web sayfamızda ilan edilmesi,

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

sirkülerlerin günlük gazetelerde ve web sayfamızda ilan edilmesi,

-Genel kurul çağrısı, temettü ödemesi gibi ilanlar ve duyuruların web sitemizin yanı sıra Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi ve günlük gazetelerde yayınlanması,

Şirketimiz tarafından kullanılan temel kamuyu aydınlatma yöntemidir.

Yukarıda sunulan ve Şirket'imizin sermaye piyasası katılımcılarına sunduğu mevzuattan kaynaklanan açıklamaları;

-Yazılı ve görsel medyada, Reuters, Foreks vb. veri dağıtım kuruluşlarında yer alarak,

-Sermaye piyasası katılımcıları ile yüz yüze veya tele-konferans vasıtasıyla yapılan bilgilendirme görüşme ve toplantılarında anlatılarak, yatırımcılara yayılmakta anlatılmaktadır.

Mali Tabloların Kamuya Açıklanması ve Yetkili Kişiler

Şirketimizin mali tabloları ve dipnotları Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarına (UFRS) uygun olarak hazırlanır; Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan bağımsız denetim standartları düzenlemelerine göre bağımsız denetimden geçirilir. Yönetim Kurulunun onayına sunulur. Sorumlu Yönetim Kurulu Üyeleri tarafından doğruluk beyanı imzalandıktan sonra kamuya açıklanır.

Mali tablo ve dipnotları ile bağımsız denetim raporu ve eki dokümanlar Yönetim Kurulu onayını takiben SPK ve İMKB düzenlemeleri doğrultusunda ilan edilmek üzere (KAP) Kamuyu Aydınlatma Platformu'na iletilir.

Faaliyet Raporunun Kamuya Açıklanması ve Yetkili Kişiler

Faaliyet raporu Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak hazırlandıktan sonra Yönetim Kurulunun onayına sunulur (KAP) Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ve web sitemizde kamuya açıklanır.

Dileyen sermaye piyasası katılımcıları Faaliyet Raporunun basılı halini Şirketimiz Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi'nden temin edebilirler.

Özel Durumların Kamuya Açıklanması ve Yetkili Kişiler

Şirketin özel durum açıklamaları, Mali İşler Birimi gözetiminde hazırlanır ve sorumlu Yönetim Kurulu Üyeleri ile beraberce imzalanarak, Kamuyu Aydınlatma Platformu'na bildirilir.

Özel Durumların Kamuya Açıklanmasına Kadar, Söz Konusu Bilgilerin Gizliliğinin Sağlanması

Özel durumların kamuya açıklanmasına kadar, söz konusu bilgilerin gizliliğinin sağlanmasına yönelik olarak; sermaye piyasası katılımcıları/üçüncü kişilerle birebir veya gruplar halinde yapılan toplantılarda/görüşmelerde kamuya açıklanmış bilgiler dışında bilgi açıklanmaz. Şirket'in kamuya yapmış olduğu açıklamalar ile ilgili olarak sonradan ortaya çıkan değişiklikler ve gelişmeler özel durum açıklamaları ile kamuya duyurulur.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****Kamuya Açıklama Yapmaya Yetkili Kişiler**

Yukarıda belirtilen bildirimlerin dışında, sermaye piyasası katılımcıları tarafından iletilen yazılı ve sözlü bilgi talepleri, gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere talebin içeriğine göre, Mali İşler Birimi veya Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi tarafından cevaplanır.

Yazılı ve görsel medyaya yapılan basın açıklamaları, sadece Yetkili Yönetim Kurulu Üyelerinin sorumluluğunda yapılabilir.

Bunun haricinde özellikle görevlendirilmedikçe, Şirket çalışanları sermaye piyasası katılımcılarından gelen soruları cevaplandıramazlar. Gelen bilgi talepleri Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi'ne yönlendirilir.

Bilgilendirme yönetimi kapsamında mevzuat ile belirlenenler dışında kamuya, Şirket'in yönetimi, hukuki durumu ve Şirket projeleri ile ilgili bilgiler, görevlendirilmiş yöneticiler ve Yönetim Kurulu Üyelerince yapılacak açıklamalarla sunulur.

İdari Sorumluluğu Bulunan Kişilerin Belirlenmesinde Kullanılan Kriterler

Şirket'te idari sorumluluğu bulunan kişiler; SPK kurumsal Yönetim İlkelerinde yer alan yüksek bilgi ve beceri düzeyine sahip, nitelikli, belli bir tecrübe ve geçmişe sahip, Şirket'in faaliyet alanı ve yönetim konusunda bilgili tercihen yüksek öğrenim görmüş kişiler arasından seçilir.

Sermaye Piyasası Katılımcıları İle İletişim

Şirket'imiz, ara dönem ve yıllık faaliyet sonuçları ile ilgili beklentiler konusunda yönlendirme yapmaz. Bunun yerine, faaliyet sonuçlarını etkileyen kritik konuları, stratejik yaklaşımlarını ve sektör ile faaliyet gösterilen çevrenin daha iyi anlaşılmasını sağlayan önemli unsurları sermaye piyasası katılımcılarına aktarmayı tercih eder.

Bilgilendirme politikasında aksi belirtilmedikçe, sermaye piyasası katılımcıları ile Şirket'imiz adına, sadece kamuya açıklama yapmaya yetkili kişiler iletişim kurabilir. Sermaye piyasası katılımcıları ile yapılan, kamuya açık olmayan mülakatlarda, henüz kamuya açıklanmamış ve önemli/özel hiçbir bilgi açıklanmaz.

Yüz Yüze Yapılan Toplantılar Veya Telefon Görüşmeleri

Sermaye piyasası katılımcıları ile birebir veya gruplar halinde telefonla veya yüz yüze yapılan mülakatlar yatırımcı ilişkilerinin geliştirilmesi programlarının önemli bir parçasıdır. Şirket'imiz, bu tip ortamlarda, yeni bir bilgilendirme yapmayarak; daha önce kamuya açıklanan bilgileri güncellemeyecek ve daha önce kamuya açıklanmamış önemli ve özel bilgileri açıklamayacaktır.

Bunun dışında Şirket'in faaliyetlerinin kapsamlı olarak yatırımcı ile paylaşılması gerektiğinde ve/veya Yönetim Kurulu gerekli gördüğü takdirde yatırımcı bilgilendirme toplantısı düzenlenecektir. Yönetim Kurulu veya yöneticilerin basınla görüşmelerinde, basından gelecek randevu talepleri Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi bünyesinde değerlendirilecek, Kurumsal Yönetim Komitesi'nin onayı ile düzenlenecektir.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Potansiyel yatırımcılar, pay sahipleri, menfaat sahipleri, basın ve yatırımcıları temsilen finansal kuruluşlardan Şirket'e yöneltilen soruların yanıtlanmasında öncelikli olarak soruların yazılı olarak gelmesi için internet kullanımı teşvik edilecek, fakat tüm sorular bilgilendirme politikası çerçevesince Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi tarafından cevaplanacaktır.

Küçük Yatırımcıların Bilgilendirilmesi

İnteraktif bir bilgilendirilmenin sağlanabilmesi ve spekülative bilgilendirmenin önlenmesi için belirli bir grup yatırımcı ile yapılan tanıtım toplantıları, bilgilendirme toplantıları veya basın toplantılarında açıklanan sunum ve raporlarda yeni bir bilgilendirme yapılmayacak; daha önce kamuya açıklanan bilgiler güncellenmeyecek ve daha önce kamuya açıklanmamış özel bilgiler açıklanmayacaktır.

Tüm bu açıklamalar muhakkak internet sitesinde bulundurulacaktır. İnternet sayfası kullanılırken özel durum açıklamaları ve internet kullanamayan yatırımcıların da bulunduğu dikkate alınarak, içerik buna göre güncellenir. Bilgilendirme yapılırken yöntem olarak, yasal düzenlemelerde öngörülenlere ek olarak, internet sitesi, elektronik posta gönderileri, basın bültenleri, medya kuruluşlarının etkin olarak kullanılması ve SPK tarafından yayımlanan veya bundan sonra yayımlanacak tüm kurallara uyum esastır.

Şirket'imizce içsel bilgiler, esas olarak açıklama yükümlülüğünün doğduğu tarihte kamuya açıklanır. Ancak Şirket'imizin meşru çıkarlarının, yasal hak ve menfaatlerinin zarar görmemesi için gerektiği zaman bilgilerin gizliliğinin sağlanması suretiyle Tebliğ'in 15 inci maddesi uyarınca; içsel bilginin kamuya açıklanması ertelenebilir. Açıklamanın ertelenmesi için; Şirket'imizce, ertelenen bilgiyi, erteleme Şirket'imizin yasal haklarının korunmasına etkisini, yatırımcıların yanıltılması riskini oluşturmadığını ve erteleme süresince bu bilginin gizliliğinin korunması için ne gibi tedbirleri alındığına ilişkin yönetim kurulunca karar alınır.

İçsel bilginin kamuya açıklanmasının ertelenme sebepleri ortadan kalkar kalkmaz, Şirket'imizce söz konusu içsel bilgi hakkında (KAP) Kamuyu Aydınlatma Platformu'na derhal açıklama gönderilir.

Piyasada Dolaşan Asılsız Haberler ve Dedikodular

Şirket hakkında basın yayın organları ve kamuoyunda çıkan haber ve söylentiler Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimince güncel olarak takip edilir.

Şirket'imiz hakkında, tasarruf sahiplerinin yatırım kararlarını veya sermaye piyasası araçlarının değerini etkileyebilecek öneme sahip, basın-yayın organları veya kamuoyunda çıkan, Şirket'imizi temsile yetkili kişiler kaynaklı olmayan ve daha önce özel durum açıklaması, izahname, sirküler, Kurulca onaylanan duyuru metinleri, finansal raporlar ve diğer kamuyu aydınlatma dokümanları kamuya duyurulmuş bilgilerden farklı içerikteki haber veya söylentilerin varlığı halinde, bunların doğru veya yeterli olup olmadığı konusunda, Tebliğ'in "Haber ve Söylentilerin Doğrulanması" başlıklı 18 inci maddesi uyarınca ortaklıklarca bir açıklama yapılır.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

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

Beklentilerin Açıklanması

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

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

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

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

Web Sitesi

Kamunun aydınlatılmasında, SPK Kurumsal Yönetim İlkelerinin tavsiye ettiği şekilde, Kurumsal Web Sitesi (www.ihlasyayinholding.com.tr) internet adresindeki Şirket web sitesi aktif olarak kullanılır. Şirketin Web Sitesinde yer alan açıklamalar, Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri uyarınca yapılması gereken bildirim ve özel durum açıklamalarının yerine geçmez. Kamuya yapılan tüm açıklamalara Web Sitesi üzerinden erişim imkanı sağlanır.

Web Sitesi buna uygun olarak yapılandırılır ve bölümlendirilir. Web Sitesinin güvenliği ile ilgili her türlü önlem alınır. Web Sitesi Türkçe ve İngilizce olarak SPK Kurumsal Yönetim İlkelerinin öngördüğü içerikte ve şekilde düzenlenir. Özellikle yapılacak genel kurul toplantılarına ilişkin ilana, gündem maddelerine, gündem maddelerine ilişkin bilgilendirme dokümanına, gündem maddeleri ile ilgili diğer bilgi, belge ve raporlara ve genel kurula katılım yöntemleri hakkındaki bilgilere, web sitesinde dikkat çekecek şekilde yer verilir. Web Sitesinin geliştirilmesine yönelik çalışmalara sürekli olarak devam edilir.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****9. Özel Durum Açıklamaları**

Şirketimiz 2010 yılında İMKB'ye kote olduktan sonra yaptığı tüm özel durum açıklamalarını SPK'nın Özel Durumların Kamuya Açıklanmasına İlişkin Esaslar Tebliği (Seri: VIII, No:54) kapsamında gerçekleştirmiş olup, 2012 dönemi içerisinde Eylül 2012 sonu itibariyle 22 adet özel durum açıklaması yapmıştır. Şirketimizin yaptığı bütün özel durum açıklamaları zamanında ve eksiksiz olarak yerine getirilmiştir. 23.01.2012 tarihli hisse alımı konulu özel durum açıklamamız için SPK tarafından ek açıklama talebinde bulunulmuştur. Konuyla ilgili özel durum açıklaması yapılmıştır.

10. Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği

Şirket'in resmi internet sitesinin adresi Şirket ile aynı adı taşıyan, kolay bulunabilir ve ulaşılabilir nitelikte www.ihlasyayinholding.com.tr olup, site içeriği oluşturulurken SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri II. Bölüm madde 2.2'de sayılan bilgiler dikkate alınmıştır.

Web sayfamızda; "Kurumsal" başlığı altında Şirket'imizin yönetim yapısı, Şirket'imizin tüm faaliyetlerine ilişkin bilgiler, "İştirakler" başlığı altında, kamuyu bilgilendirme adına yönetilen faaliyet kapsamında tüm bilgiler, "Kurumsal Yönetim" başlığı altında Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde açıklamakla yükümlü olunan tüm bilgiler, "Yatırımcı İlişkileri" başlığı altında Şirket'in iştirak ve organizasyon yapısı, mali finansal bilgiler, özel durum açıklamaları ve içeriden öğrenenler ve bunlara ait işlemler gibi detay bilgiler, "Haberler" başlığı altında, Şirket tarafından yapılan her türlü duyuru ve basında çıkan bilgiler "Kariyer" başlığı altında, grubumuzda çalışmak isteyenlere yönelik müracaat prosedürleri ve "İrtibat" başlığı altında ise adres, telefon, e-mail gibi irtibat bilgileri verilmiştir.

11. Gerçek Kişi Nihai Hakim Pay Sahibi/Sahiplerinin Açıklanması

Şirket'in ortaklık yapısı dolaylı iştirak ilişkisinden arındırılmış olarak internet sitesinde açıklanmıştır. Yaşanan değişimler anlık olarak bu tablolara yansıtılmaktadır.

12. İçeriden Öğrenebilecek Durumda Olan Kişilerin Kamuya Duyurulması

İçeriden öğrenebilecek konumda olanların listesi şu şekildedir:

Enver Ören	İhlas Yayın Holding A.Ş. Şirket Ortağı
Ahmet Mücahid Ören	İhlas Yayın Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı ve Şirket Ortağı
Mahmut Kemal Aydın	İhlas Yayın Holding A.Ş. Şirket Ortağı
Mehmet Nurettin Yağcı	İhlas Yayın Holding A.Ş. Şirket Ortağı
Mustafa Ruşen Selçuk	İhlas Yayın Holding A.Ş. Yön.Kur.Bşk.Vek., Genel Müdür ve Murahhas Aza
Nuh Albayrak	İhlas Yayın Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi
Rıdvan Büyükçelik	İhlas Yayın Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi
Fevzi Kahraman	İhlas Yayın Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Orhan Tanışman	İhlas Yayın Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi
Melih Rüçhan Arvası	İhlas Yayın Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi
Osman Duman	İhlas Yayın Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi
Tolga Sönmez	İhlas Yayın Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi
Mustafa Erdoğan	İhlas Yayın Holding A.Ş. Mali İşler Müdürü
Sırrı Söztutan	İhlas Yayın Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Sekreteri
Ümit Fırat	İhlas Yayın Holding A.Ş. SPK Mevzuatına Uyum ve Kur.Yön.Uyg. Yöneticisi
Hilal Arıkan	İhlas Yayın Holding A.Ş. Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi Yetkilisi
Hayati Çiftlik	İrfan Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş. Sorumlu Ortak Baş Denetçi
Erkut Yavuz	İrfan Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş. Kıdemli Denetçi
Mehmet Emin Akgül	İrfan Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş. Denetçi
Uğur Çalışkan	İrfan Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş. Denetçi
Salim Akgül	İrfan Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş. Sorumlu Ortak Baş Denetçi
Rüstem Avcı	İrfan Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş. Denetçi
Sezgin Selci	İrfan Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş. Denetçi

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

BÖLÜM III - MENFAAT SAHİPLERİ

13. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

Menfaat sahiplerinin dönem içinde yönelttikleri tüm sorular ilgili birimlerce cevaplanmıştır. Bunun için özel bir ortam oluşturulmamış, mevcut bilgilendirilme kanalları kullanılmıştır.

Bunda en etkin olarak Şirket'in resmi web adresi www.ihlasyayinholding.com.tr hem cevap verme hem de duyuru yapmada kullanılmıştır.

14. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

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

15. İnsan Kaynakları Politikası

Şirket'imizin insan kaynakları politikası aşağıdaki gibidir:

İHLAS YAYIN HOLDİNG İNSAN KAYNAKLARI YÖNETİMİ VİZYONU VE POLİTİKALARI

Vizyonumuz

- Güven, saygı, açıklık ve sosyal sorumluluğun organizasyonel bütünlüğü sağladığı bir takım ruhuyla çalışmak.
- Zaman ve sınır gözetmeyen bir çalışma temposu içinde olmak.
- Personelin motivasyonunu yüksek tutacak çalışmalar ve organizasyonlar yaparak en üst düzeyde verim alabilmek.
- Personelin kurumuna güven duyarak huzurlu bir şekilde çalışacağı iş ortamını oluşturmak.
- Personelin gerek hizmet içi eğitimlerle gerekse de kurum dışında yapılan eğitimlere katılmasını sağlayarak mesleki gelişimine destek olmak.
- Başarılı çalışmalarından dolayı ilgili personelleri ödüllendirmek.

Temel Politikamız

- Vizyon ve hedeflerimiz doğrultusunda organizasyonel yapılarımızın değişime karşı dinamik olmasını sağlamak.
- 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.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

- Seçme - yerleştirme işlemleri sonucunda Şirket'e dahil edeceğimiz insanlarda din, dil, cinsiyet ve ırk ayrımı yapmaksızın demokratik çalışma prensiplerini benimsemektir.
- Yasaklamalar yerine önleyici, düzenleyici ve disipline edici önlemler almaktır.
- İhlas Yayın Holding'e; eğitim ve etik bilinci yüksek, duygusal zeka sahibi, davranışsal sorunu olmayan, dinamik ve değişime açık, pozitif düşünebilen, delegasyon becerisi yüksek ve bu şekilde Şirket değerlerini benimseyerek yaşatan kişileri dahil etmektir.

İşlevsel Politikamız

- Tüm çalışanlarımızın Şirket'e 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 ulaşabilecekleri en üst seviyeye kadar geliştirmeleri amacıyla tüm çalışanlara eşit fırsat tanınması,
- Tüm çalışanların yeteneklerini, zihinsel güçlerini ve değer üretmelerini kurum hedefleri yönünde kullanmasının sağlanması,
- Şirket'in ihtiyaçları, kişilerin bireysel yetenekleri ve profesyonel hedefleri göz önüne alınarak, çalışanların Şirket içi (ya da Grup şirketlerinde) kariyer gelişimine olanaklar sağlayan sistemlerin kurulması ve geliştirilmesi,
- Performans, kariyer ve ücret değerlendirmelerinin en adil şekilde yapılmasını sağlayacak, Şirket'in 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,

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

- Çalışanların bireysel becerilerinin geliştirilmesi amacıyla, eğitim faaliyetlerinin belirli bir bütçe ve sistem dahilinde 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.

16. Müşteri ve Tedarikçilerle İlişkiler Hakkında Bilgiler

Tüm iştiraklerimizde yürütülen kalite çalışmaları bu kapsamda da yürütülmüş güncelliğini koruması sağlanılmıştır. Buna istinaden iç hizmet eğitimleri yapılmış, tüm tüketici problemlerine her zaman tüketicinin haklı olduğu düşünülerek yaklaşmış ve bu yönde çözümler üretilmiştir.

Pay sahipleri, müşteriler, tedarikçilerimiz ve personelimizden oluşan menfaat sahiplerimizin, şirketimizin yasal ya da şirket etik değerlerine uygun olmadığını düşündüğü işlemleri iletme üzere, Yönetim Kurulumuzun Denetim Komitesine yönlü olan, başvuru sahibinin bilgilerinin gizli tutulduğu, başvurunun Denetim Komitesinde değerlendirildikten sonra gerekli yaptırımların oluşturulması ve sonuçlarından başvuru sahibine bilgi verilmesi üzerine etik@ihlasyayinholding.com.tr adresi oluşturulmuştur.

17. Sosyal Sorumluluk

İhlas Grubu kurucuları ve çalışanları “İnsanların hayırlısı, insanlara hizmet edendir” ilkesi çerçevesinde bir araya gelmiş ve işlerini de bu çerçevede yürütmeye karar vermişlerdir. Bu sebeple din, ırk, cinsiyet, yaş gözetmeksizin tüm hizmetlerimizin insanlığa faydalı olması öncelikli ilkemizdir.

Tüm insanlığın ortak paydası olan dünya kaynaklarının etkin ve verimli kullanılması, çevre koruma değerlerine saygı gösterilmesi, sosyal sorumluluklar taşıyıp bunların yerine getirilmesi insanlığa hizmetin vazgeçilmez bir parçasıdır. İnsanların huzurunun temini, öncelikli olarak onların iyi eğitilmesinden sonrasında ise sağlıklı olarak hayatlarını sürdürebilmelerinden geçer. Bu sebeple Grubumuza ait yayınlardan Türkiye Gazetesi’nde belirli periyotlarda çevre ile ilgili “Yeşil Sayfa” adı altında yayınlar yapılmakta, yine belirli periyotlarda engelli insanlar ile ilgili “Engelsiz Sayfa” adı altında yayınlar yapılmaktadır. Grubumuzun bir başka yayım aracı olan TGRT Haber ise çevre ve engelli insanlara yönelik programlar hazırlayıp sunmakta ve bu konulara ilişkin yapılan toplantı, panel ve seminerlere medya sponsorluğu yapmaktadır. Şirketimiz çevreyi kirletici ve zarar verici hiç bir faaliyette bulunmamaktadır. Bu yönde de hiçbir hukuki ve mali problemi olmamıştır.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****BÖLÜM IV - YÖNETİM KURULU****18. Yönetim Kurulu'nun Yapısı, Oluşumu ve Bağımsız Üyeler**

Ahmet Mücahid Ören	Yönetim Kurulu Başkanı
Mustafa Ruşen Selçuk	Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Genel Müdür ve Murahhas Aza
Nuh Albayrak	Yönetim Kurulu Üyesi
Fevzi Kahraman	Yönetim Kurulu Üyesi
Rıdvan Büyükçelik	Yönetim Kurulu Üyesi
Orhan Tanışman	Yönetim Kurulu Üyesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi
Melih Rüçhan Arvasi	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı
Osman Duman	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi ve Denetim Komitesi Başkanı
Tolga Sönmez	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi ve Denetim Komitesi Üyesi

Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Başkanı'nın ayrı olduğu 9 kişiden oluşan Yönetim Kurulumuzda 1 icracı ve 3'ü bağımsız üye olmak üzere toplam 8 icracı olmayan üye bulunmaktadır.

Osman Duman, Tolga Sönmez ve Melih Rüçhan Arvasi İhlas Yayın Holding A.Ş. veya iştiraki veya grup içi şirketlerden biri ile şahsının, eşinin ve üçüncü dereceye kadar kan ve sıhri hısımları arasında son beş yıl içinde istihdam, sermaye veya ticaret anlamında doğrudan veya dolaylı bir menfaat ilişkisinin kurulmamış olduğunu ve son beş yıl içinde bağımsız denetim sürecinde yer almadığını beyan etmişlerdir.

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri; Osman Duman, Tolga Sönmez ve Melih Rüçhan Arvasi, 30 Aralık 2011 tarihinde yayımlanıp yürürlüğe giren Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ (Seri:IV, No:56) gereğince yenilenen bağımsızlık beyanlarını 02.01.2012 tarihinde vermişlerdir.

BAĞIMSIZLIK BEYANI

İhlas Yayın Holding A.Ş. (Şirket) ve şirketin ilişkili taraflarından biri veya şirket sermayesinde doğrudan veya dolaylı olarak %5 veya daha fazla paya sahip hissedarların yönetim veya sermaye bakımından ilişkili olduğu tüzel kişiler ile şahsım, eşim ve üçüncü dereceye kadar kan ve sıhri hısımlarım arasında son beş yıl içinde doğrudan veya dolaylı istihdam, sermaye veya önemli nitelikte ticari ilişkinin kurulmamış olduğunu,

Son beş yıl içerisinde başta şirketin denetimini, derecelendirilmesini ve danışmanlığını yapan şirketler olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde şirketin faaliyet ve organizasyonunun tamamını veya belli bir bölümünü yürüten şirketlerde çalışmamış ve yönetim kurulu üyesi olarak görev almamış olduğumu,

Son beş yıl içerisinde, şirkete önemli ölçüde hizmet ve ürün sağlayan firmaların herhangi birisinde ortak, çalışan veya yönetim kurulu üyesi olmadığımı,

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Şirkette bağımsız yönetim kurulu üyesi olmam sebebiyle üstleneceğim görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu ve Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiğim görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayıracağımı,

Şirket faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabilecek, şirket ortakları arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığımı koruyabilecek, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek güçlü etik standartlara, mesleki itibara ve tecrübeye sahip olduğumu ve Türkiye’de yerleşmiş olduğumu,

Mevzuat, esas sözleşme ve Sermaye Piyasası Kurulu Yönetim İlkeleri’nde yer alan kriterler çerçevesinde bağımsız olduğumu beyan ederim.

Melih Rüçhan Arvasi

BAĞIMSIZLIK BEYANI

İhlas Yayın Holding A.Ş. (Şirket) ve şirketin ilişkili taraflarından biri veya şirket sermayesinde doğrudan veya dolaylı olarak %5 veya daha fazla paya sahip hissedarların yönetim veya sermaye bakımından ilişkili olduğu tüzel kişiler ile şahsım, eşim ve üçüncü dereceye kadar kan ve sıhrî hisimlarım arasında son beş yıl içinde doğrudan veya dolaylı istihdam, sermaye veya önemli nitelikte ticari ilişkinin kurulmamış olduğunu,

Son beş yıl içerisinde başta şirketin denetimini, derecelendirilmesini ve danışmanlığını yapan şirketler olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde şirketin faaliyet ve organizasyonunun tamamını veya belli bir bölümünü yürüten şirketlerde çalışmamış ve yönetim kurulu üyesi olarak görev almamış olduğumu,

Son beş yıl içerisinde, şirkete önemli ölçüde hizmet ve ürün sağlayan firmaların herhangi birisinde ortak, 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 ve Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiğim görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayıracağımı,

Şirket faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabilecek, şirket ortakları arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığımı koruyabilecek, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek güçlü etik standartlara, mesleki itibara ve tecrübeye sahip olduğumu ve Türkiye’de yerleşmiş olduğumu,

Mevzuat, esas sözleşme ve Sermaye Piyasası Kurulu Yönetim İlkeleri’nde yer alan kriterler çerçevesinde bağımsız olduğumu beyan ederim.

Osman Duman

BAĞIMSIZLIK BEYANI

İhlas Yayın Holding A.Ş. (Şirket) ve şirketin ilişkili taraflarından biri veya şirket sermayesinde doğrudan veya dolaylı olarak %5 veya daha fazla paya sahip hissedarların yönetim veya sermaye bakımından ilişkili

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

olduğu tüzel kişiler ile şahsım, eşim ve üçüncü dereceye kadar kan ve sıhrî hısımlarım arasında son beş yıl içinde doğrudan veya dolaylı istihdam, sermaye veya önemli nitelikte ticari ilişkinin kurulmamış olduğunu,

Son beş yıl içerisinde başta şirketin denetimini, derecelendirilmesini ve danışmanlığını yapan şirketler olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde şirketin faaliyet ve organizasyonunun tamamını veya belli bir bölümünü yürüten şirketlerde çalışmamış ve yönetim kurulu üyesi olarak görev almamış olduğumu,

Son beş yıl içerisinde, şirkete önemli ölçüde hizmet ve ürün sağlayan firmaların herhangi birisinde ortak, 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 ve Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiğim görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayıracağımı,

Şirket faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabilecek, şirket ortakları arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığımı koruyabilecek, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek güçlü etik standartlara, mesleki itibara ve tecrübeye sahip olduğumu ve Türkiye’de yerleşmiş olduğumu,

Mevzuat, esas sözleşme ve Sermaye Piyasası Kurulu Yönetim İlkeleri’nde yer alan kriterler çerçevesinde bağımsız olduğumu beyan ederim.

Tolga Sönmez**19. Yönetim Kurulu Üyeleri'nin Nitelikleri**

Yönetim kurulu üyeliğine prensip olarak, yüksek bilgi ve beceri düzeyine sahip, nitelikli, belli bir tecrübe ve geçmişe sahip olan kişiler aday gösterilir ve seçilir. Sermaye Piyasası mevzuatı, sigortacılık mevzuatı, bankacılık mevzuatı, kara paranın aklanmasının önlenmesine dair mevzuat ile ödünç para verme işleri hakkında mevzuata aykırılıktan ve/veya taksirli suçlar hariç olmak üzere beş yıldan fazla hapis yahut zimmet, nitelikli zimmet, irtikap, rüşvet, hırsızlık, dolandırıcılık, resmi evrakta sahtecilik, hizmet nedeniyle inancı kötüye kullanma, dolanlı iflas nitelikli kaçakçılık suçları; resmi ihale ve alım satımlara fesat karıştırma veya devlet sırlarını açığa vurma, resmi sahte evrak tanzimi suretiyle vergi kaçakçılığı suçlarından dolayı, 5 yıl üzeri ağır hapis cezasına mahkumiyeti kesinleşenler, (yönetim kurulu üyesi seçildiği tarihten itibaren geriye doğru son beş yıllık süre içinde belirtilen işbu suçları işlediğinden bahisle yargılaması yapıp, kesinleşen mahkumiyet kararı alanlar olduğu takdirde,) bu kişiler yönetim kurulu üyeliklerinden derhal istifa ederler ve kesinleşen mahkumiyet kararlarından itibaren 5 yıl süre ile, yönetim kurulu üyesi olamazlar. Bu nitelikleri taşıyanlar, beş yıl süre ile, yönetim kurulu üyesi seçilemezler.

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

Yukarıda belirtilen genel çerçeve içerisinde; yönetim kurulu üyeliği adaylarında ayrıca aranacak asgari

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

nitelikler aşağıda yer almaktadır;

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

Şirket Yönetim Kurulu Üyeleri'nin seçiminde aranan asgari niteliklere ana sözleşmede yer verilmemekle birlikte teamül; SPK, Kurumsal Yönetim İlkelerinde yer alan, yüksek bilgi ve beceri düzeyine sahip, nitelikli, belli bir tecrübe ve geçmişe sahip, mali suçlardan ötürü hüküm giymemiş, Şirket'in faaliyet alanı ve yönetim konusunda bilgili, tercihen yüksek öğrenim görmüş kişilerin Yönetim Kurulu'nda görev alması şeklindedir. Tüm Yönetim Kurulu Üyelerimiz yukarıdaki asgari niteliklere sahiptir.

20. Şirket'in Misyon ve Vizyonu ile Stratejik Hedefleri

Misyonumuz

- Sunduğumuz tüm hizmetlerde toplum barışını, insanların huzurunu ve faydasını gözetmek,
- Zaman ve sınır gözetmeyen bir çalışma temposu içinde olmak,

Vizyonumuz

- Her türlü görsel ve yazılı medya araçlarında güvenilir ve tercih edilir olmak.
- İçinde bulunduğumuz huzur ortamını tüm dünyaya taşımak,
- Tüm dünyaya en hızlı, en etkin içeriği (haber, eğlence, bilgi) sağlamak,
- Yayın ilkelerimiz doğrultusunda tarafsız ve doğru yayıncılık yapmak.

Değerlerimiz

- İnsanların hayırlısı, insanlara hizmet edendir,
- İnsanların güvenini kazanmak, parasını kazanmaktan önce gelir,
- Fertlerin rahat ve huzur içinde yaşaması, devletin güçlü olmasına bağlıdır.
- Değişime açık yönetim tarzı, dünya ekonomisi ile uyumlu kurumsal özelliklerimiz, güçlü alt yapımız ve Grubumuza has insan kaynaklarımız geleceğimizdir.

Stratejimiz

- Teknolojiyi en etkin şekilde kullanmak, en son teknolojileri kullanmak,
- Müşteriye ulaşmada en etkin yolları bulmak,

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

- En güncel, en etkili içeriği üretmek,
- Kaynakları etkin ve verimli kullanmak,
- Gelişmiş ülkelerin toplum hafızalarından, sektör deneyimlerinden faydalanmak onlarla aynı hataları tekrarlamamak,
- Toplumun tüm bireylerini (kadın, çocuk, yaşlı vb) dikkate alarak içerik ve ürünler geliştirmek,
- Her yerde her zeminde ulaşılabilir olmak,

Yönetim Kurulu, Şirket'in hedeflerine ulaşma derecesini, faaliyetlerini ve geçmiş performansını periyodik ve düzenli olarak gözden geçirmektedir. Bunu objektif kriterler çerçevesinde performansa yansıtma çalışmaları ise devam etmektedir.

21. Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması

Risk yönetimi ve iç kontrol işlevi için Denetim Komitesi bünyesinde çalışmalar yapılmış olup; İç Denetim Birimi oluşturulacaktır. İç Kontrol mekanizmasında ise verilerin on-line olarak üretilmesi ve tüm sistemin anlık kontrolü esası teşkil etmektedir. Risk yönetiminde dinamik metotların kullanılıp riskin doğmadan önce tespiti için ara gözlemler yapılması planlanmaktadır. Bu faaliyetlerin Yönetim Kurulu bünyesinde oluşturulması planlanan Riskin Erken Saptanması Komitesi tarafından yürütülmesi için çalışmalar yapılmaktadır.

22. Yönetim Kurulu Üyeleri ile Yöneticilerin Yetki ve Sorumlulukları

Yönetim Kurulu Üyeleri ve yöneticilerin yetki ve sorumlulukları mevzuat, etik ilkeler ve Şirket içi prosedürler ile belirlenmiş olup, Şirket ana sözleşmesinde ayrıca bir hüküm bulunmamaktadır.

Şirket'in yönetim ve dışarıya karşı temsili Yönetim Kurulu'na aittir. Şirket tarafından verilecek bütün belgelerin ve yapılacak sözleşmelerin geçerli olabilmesi için, bunların Şirket'in unvanı altına konmuş ve ilzama yetkili kişilerin imzasını taşıması gereklidir. Şirketi temsil ve ilzam edecek imzalar Genel Kurul tarafından tayin ve tespit edilir. Şirket'i temsil ve ilzama Ahmet Mücahid Ören münferit ve müstakil imzası ile Mustafa Ruşen Selçuk, Nuh Albayrak, Fevzi kahraman, Rıdvan Büyükçelik, Orhan Tanışman ve mali İşler Müdürü Mustafa Erdoğan'dan herhangi ikisi müşterek imzaları ile yetkilidir.

Yönetim Kurulu, üyeleri arasından bir başkan ve bulunmadığı zamanlarda ona vekâlet etmek üzere bir başkan vekili seçer. Yönetim Kurulu, işlerin gidişine bakmak, kendisine arz olunacak hususları hazırlamak, bütün önemli konularda ve özellikle bilançonun tanzimi hakkında rapor vermek ve kararlarının tatbik edilmesini gözetmek üzere, üyelerden gerektiği kadar komite veya komisyon kurabilir. Şirket işleri gerektirdiği takdirde Yönetim Kurulu Üyeleri kendi arasında Murahhas Üye veya Üyeler seçerek işlerin bir bölümünü onlara bırakabilir. Yönetim Kurulu, Müdürler tayini yoluyla da şirketi temsil ve ilzam edebilir.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Şirket yöneticileri görevlerini adil, şeffaf, hesap verilebilir ve sorumlu bir şekilde yürütürler. Yöneticiler görevlerini yerine getirirken mevzuata, esas sözleşmeye, Şirket içi düzenlemelere ve politikalara uyarlar; yapılan işlerin bunlara uygunluğu ile ilgili olarak Yönetim Kurulu'na bilgi verirler.

Yönetim Kurulu, gerekli defterleri tutar ve belirlenen zaman içinde geçen iş yılına ait bilançoğu kanun hükümleri gereğince tanzim ve genel kurul toplantısından en az yirmi bir gün önce pay sahiplerinin incelemesine sunar.

Yönetim Kurulu her iş yılı sonunda bilançodan başka şirketin ticari, mali ve iktisadi durumunu ve yapılan iş ve işlemlerin özetini gösterir bir rapor tanzim eder ve dağıtılabacak kazanç miktarı ile yedek akçeyi teşkil edecek miktarın tayinine dair, teklif evrakını hazırlayarak Genel Kurul'a sunar. Rapor ve teklif evrakı, genel kurul toplantısından en az 21 gün önce pay sahiplerinin tetkikine arz olunur.

Yönetim Kurulu Üyeleri, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum için gerekli çalışmaları yapar.

Şirket Yönetim Kurulu'nun yönetim hakkı ve temsil yetkileri esas sözleşmede ayrıca tanımlanmamış olup, mevzuat, etik ilkeler ve şirket içi prosedürler ile belirlenmiştir.

23. Yönetim Kurulu'nun Faaliyet Esasları

- Yönetim Kurulu toplantı gündemi, Şirket yöneticilerinin ve komitelerin tavsiyeleri ve yöneticilerin işletme faaliyetlerine ilişkin Yönetim Kurulu kararı gerektiren durumlarda toplantı talepleri yanı sıra içinde bulunulan döneme ilişkin güncel mevzulardan belirlenmektedir. Ayda en az bir kez Yönetim Kurulu toplanmaktadır.
- Yönetim Kurulu'nun toplantı gündeminin oluşturulması, duyurulması, çağrının yapılması, Yönetim Kurulu Üyeleri'nin bilgilendirilmesi ve tüm Yönetim Kurulu dokümanlarını tanzim etmek üzere Yönetim Kurulu Sekreteryası yetkilidir. Yönetim Kurulu Sekreteri olarak Sırrı Söztutan görev yapmaktadır. Yönetim Kurulu Üyeleri gündem, toplantı yeri ve zamanı (e-mail, telefon yolu ile) bildirilerek Yönetim Kurulu Sekreteri tarafından davet edilmektedir.
- Yönetim Kurulu Üyeleri 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla 19 adet toplantı yapmış olup, gerçekleştirdiği 14 toplantıda %89, 5 toplantıda ise %100 katılım sağlamıştır.
- Yönetim Kurulu toplantılarında Eylül 2012 tarihi itibarıyla muhalif kalınan ve zapta geçirilmesi istenen herhangi bir durum meydana gelmemiştir. Yine aynı dönemde bağımsız üyelerin muhalif kaldığı bir husus meydana gelmemiştir.
- Tüm Yönetim Kurulu toplantılarında, Yönetim Kurulu Üyeleri'nin toplantılara fiilen katılımı sağlanmaktadır.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

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

24. Şirket'le Muamele Yapma ve Rekabet Yasağı

Yönetim Kurulu Üyeleri için Şirket'le işlem yapma yasağı uygulanmamakla birlikte 2012 yılı Eylül sonu itibariyle herhangi bir çıkar çatışması meydana gelmemiştir.

25. Etik Kurallar

Yönetim Kurulu tarafından Şirket ve çalışanları için etik kurallar oluşturulmuş olup aşağıdaki gibidir. Oluşturulan bu etik kurallar Şirket çalışanlarına ve bilgilendirme politikası çerçevesinde kamuya internet adresimiz yolu ile duyurulmuştur

Yönetim Kurulumuz;

Şirketimiz sermaye piyasasının her şeyden önce güvene dayalı olduğunu, bu açıdan etik ilkelerin son derece gerekli olduğunu ancak bu ilkelerin başına hukukun üstünlüğü ve bunun savunulmasının konulmasının gerektiğini; Mali İşler Müdürü, Yönetim Kurulu Üyesi, Muhasebe-Finans bölüm yöneticilerinin;

- Kamuya açıklanan veya Şirket'in kayıtlı olduğu sermaye piyasaları düzenleyicilerine gönderilen tüm rapor ve belgelerde tam, adil, doğru, zamanında ve anlaşılır açıklamalar yapacaklarını,
- Şirket'in kendisinin ve hissedarları ile ilişkilerinde bağlı olduğu tüm yasalar, yönetmelikler ve ilkelere uygun davranacaklarını
- Bu etik ilkelerin sadece lafzına değil ruhuna uygun hareket etmeyi temin edeceklerini ve Şirket'in tüm faaliyetlerinde yasalara ve Şirket politikalarına uygunluğun temelini oluşturacağı bir iş kültürünü oluşturmaya gayret edecekleri öngörülmektedir.

Bununla birlikte,

Henüz kamuya duyurulmamış olan mali tablolara ilişkin bilgileri içeriden öğrenebilecek durumda olan kişilerin etik ilkeler çerçevesinde ketumiyetlerini muhafaza etmeleri öngörülmektedir.

Çalışanlarımız;

- Dürüst, güvenilir, etik ve ahlaki değerlere özen gösteren, bu değerlerden hiçbir şekilde taviz vermeyen kişilerdir.
- Görevli oldukları birim veya bölümde görevlerini Şirket yararına disiplinli, özenli ve özverili, objektif ve gizlilik ilkelerine bağlı olarak yerine getirirler.
- Şirket kârlılığı ile pazar payının artırılması için görevlerini en iyi şekilde yerine getirirler.
- Konuşma, davranış ve giyim tarzları her zaman makul ve ölçülüdür.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

- Ast-üst ve müşteri ilişkilerinin çalışma hayatındaki öneminin farkındadırlar ve buna göre davranışlarını düzenlerler.
- Her türlü ilişkilerinde saygılı, ölçülü, mütevazı, aktif ve olumlu davranarak şirket içi ve dışı muhataplarını olumlu etkilerler.
- Yasalara, mesleki ilkelere ve ilgili mevzuata titizlikle uyarlar.
- Farklı fikir, bakış açısı ve önerileri uzlaşmacı bir tavırla değerlendirerek şirket için en etkili, sağlam ve uygun kararları alırlar.
- Siyasi, dini, etnik ve ayrımcılık içeren tartışmalar ile yasal olmayan her türlü faaliyetten uzak dururlar.
- İfa ettikleri göreve ilişkin gerekli bilgi ve deneyime sahiptirler. Genel kültürlerini, mesleki bilgilerini ve becerilerini sürekli geliştirmeye gayret ederler. Haiz oldukları bu donanım ve değerler ile sorumluluklarını en iyi biçimde yerine getirirler.

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

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

Komite üyelerinin dağılımı ve nitelikleri ise şu şekildedir;

Denetim Komitesi Başkanı	Osman Duman (Profesyonel Yönetici, Bağımsız Üye)
Denetim Komitesi Üyesi	Tolga Sönmez (Profesyonel Yönetici, Bağımsız Üye)
Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı	Melih Rüçhan Arvasi (Profesyonel Yönetici, Bağımsız Üye)
Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi	Orhan Tanışman (Profesyonel Yönetici)

Komiteler faaliyetlerini yerine getirirken takip edeceği prosedür; “Komiteler kendi yetki ve sorumluluğu dahilinde hareket eder ve Yönetim Kurulu’na tavsiyelerde bulunur, ancak nihai karar Yönetim Kurulu tarafından verilir” olarak tespit edilmiştir. 2012 yılı 9 aylık faaliyet döneminde Kurumsal Yönetim Komitesi beş, Denetim Komitesi dört, toplantı yapmış ve toplantılar neticesinde alınan tüm tavsiye kararları Yönetim Kurulu tarafından benimsenmiştir.

27. Yönetim Kurulu'na Sağlanan Mali Haklar

- 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.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

- 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.

g) Yapılan araştırma ve geliştirme faaliyetleri:

Araştırma ve geliştirme faaliyetimiz yoktur.

ğ) Dönem içinde esas sözleşmede yapılan değişiklikler ve nedenleri:

Yönetim Kurulumuzun 12/03/2012 tarih ve 2012 – 03 sayılı kararı ile; Şirket esas sözleşmesinin,

a) 4.(Şirketin Merkez ve Şubeleri), 18.(Toplantıda Komiser Bulunması), 25.(Ana Mukavele Tadili), 31.(Bakanlığa gönderilecek Ana Mukavele) maddelerinin; madde metninde geçen Bakanlık isminin değişmesi sebebiyle tadil edilmiştir.

b) 7.(Yönetim Kurulu ve Süresi), 10.(İdare Heyetinin Toplantıları), 11.(Şirketi İlam), 12.(İdare Heyetinin Ücreti), 16.(Umumi Heyet), 23.(İlan), 32.(Kanuni Hükümler), maddelerinin Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanmış olan Seri: IV No:56 Tebliğ hükümlerine uyum sağlanması sebebiyle tadil edilmiştir.

c) Geçici Madde-1 ile Geçici Madde-2 hükümlerinin geçerliliğini yitirmesi sebebiyle kaldırılarak tadil edilmiştir.

Söz konusu tadil metninin onaylanması için; Şirket tarafından 13/03/2012 tarih 2012/03 sayılı yazısı ile Sermaye Piyasası Kurulu Başkanlığı'na müracaat edilmiş ve 28/03/2012 tarihinde izin alınmıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu Başkanlığı'ndan alınan izin sonrası, Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'ne yapılan müracaat neticesinde 02/04/2012 tarihinde Bakanlık esas sözleşme değişikliğine onay vermiştir.

Esas sözleşme değişiklik metinleri 30/05/2012 tarihinde gerçekleştirilen Olağan Genel Kurul toplantılarında gerek adi pay sahipleri, gerek imtiyazlı pay sahiplerinin onayına sunulmuştur.

ı) İşletmenin faaliyet gösterdiği sektör ve bu sektör içerisindeki yeri hakkında bilgi:

Grup; Holding ve bağlı ortaklıklarından oluşmaktadır.

İhlas Yayın Holding A.Ş. her türlü yazılı, görsel ve işitsel yayıncılık, reklamcılık, haber ajanslığı ve benzeri sektörlerde faaliyet göstermektedir. Faaliyet gösterdiği bu iş alanlarındaki başarılarını arttırmak, sürekliliğini sağlamak, kurduğu yada katıldığı şirketler için ortak hizmet alanları düzenleyerek mali külfetlerini hafifletmek ve bu şirketlerin yönetimlerinde ileri organizasyon tekniği ile randımanı yükseltmek için gerekli çalışmaları yapmaktadır.

İhlas Gazetecilik A.Ş. (İhlas Gazetecilik), Türkiye Gazetesi'ni yayınlamakta olup ayrıca günlük, haftalık, aylık ve daha kısa ve uzun dönemli veya dönemsiz olarak Türkçe ve yabancı dillerde gazete, dergi, kitap, ansiklopedi, broşür ve mecmua çıkartmakta ve basmakta, yurt içinde ve yurt dışında dağıtmakta ve pazarlamaktadır. İhlas Gazetecilik'in İstanbul, Ankara, Antalya, İzmir, Adana ve Trabzon'da olmak üzere altı

**SERİ:Xİ NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

adet baskı tesisi mevcuttur.

İhlas Haber Ajansı A.Ş. (İHA), haber ajanslığı ile iştigal etmekte olup yurt içinde ve yurt dışında görüntülü, yazılı ve fotoğraflı haber üretmekte, bu haberleri uydu aracılığıyla ve diğer yollarla pazarlamaktadır.

TGRT Haber TV A.Ş. (TGRT Haber), televizyon ve radyo yayıncılığı yapımı, televizyon filmi, video ve reklam programlarının yapımı, çekimi, seslendirilmesi, televizyon kanalı kiralınması ve radyo istasyonu kurulması başlıca faaliyet konularındır. Radyoculuk faaliyetini yürüten TGRT FM, TGRT Haber TV A.Ş. tüzel kişiliği altında faaliyet göstermektedir.

TGRT Dijital TV Hizmetleri A.Ş. (TGRT Dijital), televizyon ve radyo yayıncılığı yapımı, belgesel yayını, televizyon filmi, video ve reklam programlarının yapımı, çekimi, seslendirilmesi faaliyetinde bulunmaktadır.

İhlas Gelişim Yayıncılık A.Ş.'nin (İhlas Gelişim) ana faaliyet konuları Türkçe ve yabancı dillerde gazete ve her türlü yayını yurt içinde ve yurt dışında satmak, dağıtmak ve pazarlamaktır. İhlas Gelişim, İhlas Fuar'ın ve İletişim Magazin'in de ana ortağıdır.

İletişim Magazin Gazetecilik Sanayi ve Ticaret A.Ş. (İletişim Magazin), dergi, gazete, kitap vs. çıkarılması, basımı ve pazarlaması ile iştigal etmekte olup, 3 adet çocuk dergisi, 8 adet tekstil ve iç dekorasyon dergisi, 1 adet yemek kültürü dergisi, 1 adet otomotiv dergisi, 1 adet bilişim dergisi, 4 adet yapı ve inşaat dergisi, 3 adet sağlık ve kozmetik dergisi, 3 adet dijital baskı, matbaa, kağıt ve ofis sistemleri dergisi, 1 adet ağırlama dergisi ve 1 adet de İngilizce gazete olmak üzere toplam 27 yayını çıkarmaktadır.

İhlas Fuar Hizmetleri A.Ş. (İhlas Fuar), yurt içinde ve yurt dışında ticaret ve tanıtım fuarları ve sergileri organize etmek, seyahat acenteliği yapmak faaliyetleri ile iştigal etmektedir.

Alternatif Medya Görsel İletişim Sis. Ltd. Şti. (Alternatif Medya), her türlü ses, görüntü, ve resim yazılım ürünlerini üretme, prodüksiyonlarını yapma, internet üzerinden platform oluşturma, veri arşivi hizmetlerini yapma, satma, ya da bunları kiraya verme, internet üzerinden yayınlama gibi faaliyetler ile iştigal etmektedir.

İhlas Medya Planlama ve Satılma Hiz. Ltd.Şti. (Eski Ünvanı: İhlas Reklam Ajans Hizmetleri Ltd. Şti.) (İhlas Medya), reklamcılık, ilancılık, fotoğrafçılık, ilan, reklam ajanslığı faaliyetleri ile iştigal etmektedir.

Promaş Profesyonel Medya Reklam ve Film Pazarlama Hizmetleri A.Ş. (Promaş), reklamcılık, ilancılık, fotoğrafçılık, ilan, reklam ajanslığı faaliyetleri ile iştigal etmektedir.

İhlas İletişim Hizmetleri, Bilgi Teknolojileri Kurumu'ndan Mobil Sanal Operatörlük (MVNO) lisansı alarak kendi markası olan VipCell ile MVNO hizmeti vermektedir.

İhlas Holding A.Ş.-İhlas Yayın Holding A.Ş.-İhlas Pazarlama A.Ş. Ortak Girişimi; Emlak Pazarlama İnşaat Proje Yönetimi ve Ticaret A.Ş.'nin, İstanbul, Bahçeşehir, İspartakule 2. Bölge 1. kısım 548 Ada 1 Parseldeki arsa üzerinde, imzalamış olduğu arsa karşılığı gelir paylaşımı inşaat projesi işi ile ilgili sözleşmedeki hak ve yükümlülüklerini devralmıştır. Grup'un "BİZİMEVLER-3" olarak adlandırdığı bu projede, 85.700 metrekare konut ve ticaret inşaat alanı bulunmaktadır. 31.12.2011 tarihi itibariyle söz konusu proje tamamlanmış olup, projedeki toplam 680 dairenin 579 tanesi faturalanarak müşterilerine teslim edilmiştir. Projede ayrıca inşaatı

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

tamamlanmış 1 adet işyeri de faturalanarak müşterilerine teslim edilmiştir.

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

Şirket'imizin yararlandığı teşvik bulunmamaktadır.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ ARA DÖNEM
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

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

a) Faaliyet bölümleri bazında hazırlanmış bölüm bilgisi aşağıdaki gibidir;

01 Ocak- 30 Eylül 2012 dönemi;

	Gazetecilik ve Matbaa İşleri	Haber Ajanslığı	TV Hizmetleri	Fuar ve Dergi	Reklam Ajanslığı	Diğer	Grup içi Eliminasyonları	Grup Toplamı
Satış Gelirleri (net)	55.871.483	20.673.288	12.031.918	8.066.533	15.530.977	645.547	(4.426.439)	108.393.307
Satış Maliyetleri (-)	(51.968.711)	(17.745.171)	(6.692.286)	(5.563.709)	(15.394.497)	(389.423)	1.169.671	(96.584.126)
Brüt Kar/Zarar	3.902.772	2.928.117	5.339.632	2.502.824	136.480	256.124	(3.256.768)	11.809.181
Faaliyet Giderleri (-)	(11.587.827)	(3.497.256)	(8.933.695)	(2.986.030)	(179.086)	(2.601.653)	3.567.400	(26.218.147)
Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Karlar	2.113.392	142.100	581.402	1.079.826	-	243.704	(310.632)	3.849.792
Diğer Faaliyetlerden Gider ve Zararlar (-)	-	(63.745)	(268.967)	(37.665)	(3.548)	-	-	(373.925)
Faaliyet Karı/Zararı	(5.571.663)	(490.784)	(3.281.628)	558.955	(46.154)	(2.101.825)	-	(10.933.099)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar	-	-	-	-	-	3.892.518	-	3.892.518
Finansal gelirler / (Giderler),net	4.453.988	68.229	(455.221)	52.494	18.047	472.849	-	4.610.386
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı / Zararı	(1.117.675)	(422.555)	(3.736.849)	611.449	(28.107)	2.263.542	-	(2.430.195)

Toplam varlıklar	248.772.163	22.718.623	15.577.767	8.022.851	5.794.586	63.706.891	(9.440.812)	355.152.069
-------------------------	--------------------	-------------------	-------------------	------------------	------------------	-------------------	--------------------	--------------------

Toplam yükümlülükler	41.346.623	12.420.381	19.650.140	5.646.844	3.070.115	7.672.561	(9.440.812)	80.365.852
-----------------------------	-------------------	-------------------	-------------------	------------------	------------------	------------------	--------------------	-------------------

SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

01 Ocak- 30 Eylül 2011 dönemi;

	Gazetecilik ve Matbaa İşleri	Haber Ajanslığı	TV Hizmetleri	Fuar ve Dergi	Diğer (*)	Grup içi Eliminasyonları	Grup Toplamı
Satış Gelirleri (net)	58.647.415	19.262.670	17.024.015	7.319.429	17.827.708	(9.807.619)	110.273.618
Satış Maliyetleri (-)	(50.404.464)	(17.010.401)	(12.307.954)	(3.905.604)	(17.620.673)	8.165.881	(93.083.215)
Brüt Kar/Zarar	8.242.951	2.252.269	4.716.061	3.413.825	207.035	(1.641.738)	17.190.403
Faaliyet Giderleri (-)	(9.221.340)	(2.053.670)	(6.189.075)	(3.336.821)	(2.772.326)	2.002.388	(21.570.844)
Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Karlar	1.897.445	172.513	441.267	124.717	1.298.573	(448.650)	3.485.865
Diğer Faaliyetlerden Gider ve Zararlar (-)	(733.294)	(573.119)	(608.022)	(569.608)	(211.203)	88.000	(2.607.246)
Faaliyet Karı/Zararı	185.762	(202.007)	(1.639.769)	(367.887)	(1.477.921)	-	(3.501.822)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar	-	-	-	-	32.263	-	32.263
Finansal gelirler / (Giderler), net	3.591.540	341.432	(7.815)	115.095	2.068.034	-	6.108.286
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı / Zararı	3.777.302	139.425	(1.647.584)	(252.792)	622.376	-	2.638.727
Toplam varlıklar	249.696.459	24.767.905	12.105.016	5.010.738	65.440.891	(12.605.382)	344.415.627
Toplam yükümlülükler	39.507.442	11.305.351	10.804.803	3.114.327	14.219.458	(12.605.382)	66.345.999

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ ARA DÖNEM
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

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

Bilanço	30/09/2012	Oran Analizi	31.12.2011	Oran Analizi
Dönen Varlıklar	113,854,711	32.06%	111,597,159	32.46%
Duran Varlıklar	241,297,358	67.94%	232,197,071	67.54%
TOPLAM VARLIKLAR	355,152,069	100.00%	343,794,230	100.00%
Kısa Vadeli Yükümlülükler	43,302,332	12.19%	27,879,473	8.11%
Uzun Vadeli Yükümlülükler	37,063,520	10.44%	35,761,520	10.40%
ÖZKAYNAKLAR	274,786,217	77.37%	280,153,237	81.49%
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	179,345,032	50.50%	181,550,340	52.81%
Azınlık Payları	95,441,185	26.87%	98,602,897	28.68%
TOPLAM KAYNAKLAR	355,152,069	100.00%	343,794,230	100.00%

Gelir Tablosu	30.09.2012	Oran Analizi	30.09.2011	Oran Analizi
Satış Gelirleri	108,393,307	100.00%	110,273,616	100.00%
Satışların Maliyeti (-)	(96,584,126)	-89.11%	(93,083,213)	-84.41%
BRÜT KAR/ZARAR	11,809,181	10.89%	17,190,403	15.59%
Faaliyet Giderleri	(26,218,147)	-24.19%	(21,570,844)	-19.56%
Diğer Faaliyet Gelirleri	3,849,792	3.55%	3,485,865	3.16%
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(373,925)	-0.34%	(2,607,246)	-2.36%
FAALİYET KARI/ZARARI	(10,933,099)	-10.09%	(3,501,822)	-3.18%
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri	(251,799)	-0.23%	(790,103)	-0.72%
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI	(2,430,195)	-2.24%	2,638,727	2.39%
DURDURULAN FAALİYETLER				
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı/Zararı	0	0.00%	0	0.00%
DÖNEM KARI/ZARARI	(2,681,994)	-2.47%	1,848,624	1.68%
Dönem Kar/Zararının Dağılımı				
Azınlık Payları	(476,686)	-0.44%	1,104,862	1.00%
Ana Ortaklık Payları	(2,205,308)	-2.03%	743,762	0.67%

Rasyolar	30.09.2012	31.12.2011
Likitide Oranları		
Cari Oran	2.63	4.00
Likitide Oranı	2.39	3.74
Nakit Oranı	0.10	0.36
Finansal Yapı Oranları		
Finansal Kaldıraç	0.23	0.19
Toplam Yükümlülükler/Özkaynaklar	0.29	0.23
K.V.K/Toplam Kaynaklar	0.12	0.08
U.V.K/Toplam Kaynaklar	0.10	0.10
Finansal Borçlar/Özkaynaklar	0.02	0.03
Finansal Borçlar/Toplam Varlıklar	0.02	0.02

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****m) İşletmenin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler:**

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

n) Üst yönetimde yıl içinde yapılan değişiklikler ve halen görev başında bulunanların adı, soyadı ve mesleki tecrübesi:

Üst yönetimde yıl içinde değişiklik olmayıp görev başında bulunanların;

Adı Soyadı	Görevi	Mesleki Tecrübesi
Ahmet Mücahid Ören	Yönetim Kurulu Başkanı	23 yıl
Mustafa R. Selçuk	Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Genel Müdür ve Murahhas Aza	19 yıl
Nuh Albayrak	Yönetim Kurulu Üyesi	33 yıl
Fevzi Kahraman	Yönetim Kurulu Üyesi	38 yıl
Rıdvan Büyükçelik	Yönetim Kurulu Üyesi	30 yıl
Orhan Tanışman	Yönetim Kurulu Üyesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi	21 yıl
Melih Rüçhan Arvası	Yönetim Kurulu Üyesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı (Bağımsız Üye)	19 yıl
Osman Duman	Yönetim Kurulu Üyesi ve Denetim Komitesi Başkanı (Bağımsız Üye)	19 yıl
Tolga Sönmez	Yönetim Kurulu Üyesi ve Denetim Komitesi Üyesi (Bağımsız Üye)	15 yıl
Mustafa Erdoğan	Mali İşler Müdürü	23 yıl

o) Personel ve işçi hareketleri, toplu sözleşme uygulamaları, personel ve işçive sağlanan hak ve menfaatler:

İhlas Yayın Holding A.Ş.'nde dönem başında çalışan sayımız 23, dönem sonunda personel sayımız 23'dür. Konsolidasyona dahil şirketlerin toplam personel sayısı 1.142'dir. Şirketimizde toplu sözleşme uygulaması yoktur.

Dönem içerisinde ana ortaklığın faaliyet giderleri içinde yer alan personel giderleri ise 952.094,96 TL'dir.

Personele maaş dışında işyerine geliş ve gidişleri için ulaşım imkanı ve öğle yemeği verilmektedir.

ö) Dönem içinde yapılan bağışlar hakkında bilgiler:

01.01.2012 – 30.09.2012 hesap döneminde bağış yapılmamıştır.

p) Merkez dışı örgütlerinin olup olmadığı hakkında bilgi:

Merkez dışı örgütümüz bulunmamaktadır.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

r) Konsolidasyona tabi işletmelerin ana ortaklık sermayesindeki payları hakkında bilgiler (karşılıklı iştirak),

Konsolidasyona dahil şirketler arası karşılıklı iştirak bulunmamaktadır.

s) Konsolide finansal tabloların hazırlanma süreciyle ilgili olarak; grubun iç denetim ve risk yönetim sistemlerinin ana unsurlarına ilişkin açıklamalar

Grubun iç kontrol yapısı, işletmenin amaçları, risklerin belirlenmesi ve kontrol faaliyetlerinin birbirleriyle ilişkilendirildiği bir yapıyı içermektedir. Ayrıca, grup amaçlarına ulaşılmasını engelleyecek her türlü riskin en aza indirgenmesine odaklanmıştır. Bu amaçla oluşturulan iç kontrol sisteminin unsurları üç grupta toplanmıştır.

1- Kontrol Çevresi

Yönetimin düşüncesi ve yaklaşımı,

İşletmenin Organizasyon yapısı,

Yönetim kurulu ve denetim komitesinin işlevi,

Yetki ve sorumlulukların dağılımı,

Yönetimin kontrol yöntemleri,

İşletmenin personel politikaları, prosedürleri, personel yapısı ve durumu,

Dış etkenler.

2- Muhasebe Sistemi

İşletmenin muhasebe sistemi ve yapısı,

Kayda alınan işlemlerin gerçekten var olup olmadığı,

İşlemlerin verilmiş olan yetkiye dayanılarak yapılıp yapılmadığı,

Gerçekleşen işlemlerin kayıtlara alınıp alınmadığı,

İşlemlerin uygun bir biçimde değerlendirilip değerlendirilmediği,

İşlemlerin doğru hesaplara kaydedilip kaydedilmediği,

İşlemlerin zamanında kayıt altına alınıp alınmadığı,

İşlemlerin tablo ve raporlara gerektiği biçimde yansıtılıp yansıtılmadığı,

İşletme faaliyetlerine uygun bir biçimde oluşturulmuş hesap planının olup olmadığı,

Hesapların işleyişini yeterli bir biçimde açıklayan muhasebe yönetmeliğinin olup olmaması, Etkin bir Bütçe sistemi, Faaliyetlere uygun olarak düzenlenmiş maliyet muhasebesi sistemi, Hareketleri kontrol altında tutan belge akış düzeni.

3- Kontrol Prosedürleri

Görevlerin ayrılığı ilkesi,

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

İşlem ve faaliyetlere ilişkin uygun yetkilendirme,

Doküman ve kayıtların uygunluğu,

Varlıklar ve kayıtlara üzerinde fiziki kontrol,

Performansa yönelik bağımsız kontroller.

İç denetim komitesinin gözetimi altında iç denetçiler tarafından grubun iç denetim yapısı denetlenmektedir.

İç denetim faaliyetlerinin yürütülmesi aşamasında grubun amaçlarına ulaşmasında ortaya çıkabilecek engellerin tespit edilmesi ve değerlendirilmesi amacıyla risk değerlendirme süreci mevcuttur.

Risk değerlendirme sürecinin unsurları şunlardır:

Amaç ve hedeflerin belirlenmesi,

Risk tolerans düzeyinin belirlenmesi,

Kontrollerin belirlenmesi,

Kontrollerin değerlendirilmesi,

Kontrollerin geliştirilmesi,

Sürekli gözetim.