



**İHLAS HOLDİNG A.Ş.**

**01.01.2014 / 30.09.2014 HESAP DÖNEMİNE AİT**

**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

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

**GENEL BİLGİLER**

a) Raporun İlgili Olduğu Hesap Dönemi: 01.01.2014–30.09.2014 Dönemi Faaliyet Raporu

b) Şirketin ticaret unvanı, ticaret sicil numarası, merkez ve varsa şubelerine ilişkin iletişim bilgileri ile varsa internet sitesinin adresi:

**Şirketin Ticari Unvanı:** İhlas Holding Anonim Şirketi (Şirket)

**Ticaret Sicil Numarası:** 176956

**İnternet Adresi:** [www.ihlas.com.tr](http://www.ihlas.com.tr)

**Merkez ve Şubelere İlişkin İletişim Bilgileri:**

Merkez Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza No: 11 B/21, 34197 Yenibosna-Bahçelievler/İstanbul

Tel: 0(212) 454 20 00 - Faks: 0(212) 454 21 36-37

İhlas Holding A.Ş. tüzel kişiliği olarak merkez adresimiz dışında, Eğitim kurumlarımızın bulunduğu sekiz noktada, bir adet hastanede, bir adet inşaatımızda aşağıdaki tabloda yer alan iş yerlerimiz bulunmaktadır.

İhlas Koleji	Marmara Mah. Mudanya Cad. Okul Sok. No:1 Beylikdüzü/İstanbul
Marmara İlköğretim	Marmara Mah. Mudanya Cad. No:2 Beylikdüzü/İstanbul
Marmara Karma Lise	Marmara Mah. Mudanya Cad. No:2 Kat:3 Beylikdüzü/İstanbul <b>31.08.2014 tarihinde kapanmıştır.</b>
Yenibosna İlköğretim	Çobançeşme Mah. Fatih Cad. No:1 A-Blok Yenibosna/Behçelievler-İstanbul
Yenibosna Lise	Çobançeşme Mah. Fatih Cad. No:1 B-Blok Yenibosna/Behçelievler-İstanbul
Türkiye Hastanesi	Merkez Mah. Darülaceze Cad. No:14/1 Şişli/İstanbul
Kristal Şehir Şantiyesi	Atatürk Mahallesi Adnan Kahveci Bulvarı 23 C-1 A1 B Pafta 1088 Ada 1 Parsel Esenyurt -İstanbul
Bizimevler Anaokulu	Tahtakale Mah. T42 Sokak Çarşı Bloğu No:8-10 D:1 Avcılar/İstanbul
Güzelşehir Anaokulu	Bahçelievler Mah. Hayrettin Altınok Cad. Sosyal Tesis No:1-450 Kumburgaz/Büyükçekmece-İstanbul
Bizimevler 3 Anaokulu	Tahtakale Mah. T 38 Sokak D Blok No:2-10 D:1 Avcılar/İstanbul
Bizimevler 4 İlkokulu	Tahtakale Abdi İpekci Cad. No:3/12 Bizimevler 4 Konut Sitesi Avcılar/İstanbul

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

30.09.2014 tarihi itibarıyla İhlas Holding A.Ş. sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir.

ŞİRKET ORTAKLARI	%Sİ	PAY TUTARI
Ahmet Mücahid Ören	10,57%	83.563.047,80
Ayşe Dilvin Ören	2,22%	17.578.888,50
İrfan Arvas	0,83%	6.583.781,00
Halka Açık	86,37%	682.674.282,70
<b>TOPLAM</b>	<b>%100</b>	<b>790.400.000,00</b>

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

Ortaklardan Ali Tubay Gölbaşı, Zeki Celep, Mahmut Kemal Aydın şirkette sahip olduğu hisselerin tamamını satmıştır.

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

Şirketin kayıtlı sermayesi 2.000.000.000,00 TL'dir. Her biri 1Kr itibari kıymette 200.000.000.000 adet paya bölünmüştür. Şirketin çıkarılmış sermayesi 790.400.000,00 TL olup her biri 1Kr (bir kuruş) itibari kıymette hamiline yazılı 79.040.000.000 adet paya bölünmüştür.

Çıkarılmış sermayenin 790.355.000,00 TL'lik kısmı A grubu hamiline yazılı, 45.000,00 TL'lik kısmı B grubu hamiline yazılı paylardan oluşmaktadır. Sermayenin tamamı ödenmiş olup şirket ortaklarına hisseleri nispetinde dağıtılmıştır. Şirketin yapılacak Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul Toplantıları'nda şirket ortakları veya vekilleri sahip oldukları veya temsil ettikleri her hisse için bir oy hakkına sahiptirler.

Holding'in imtiyazlı hisselerinin (B grubu hisseler) 30.09.2014 tarihi itibariyle dağılımı aşağıdaki gibidir:

Ortak Adı/Unvanı	Tertip	Grup	H/N	Adet	TUTAR
Ahmet Mücahid Ören	I	B	Hamiline	3.579.750	35.797,50
Ayşe Dilvin Ören	I	B	Hamiline	542.250	5.422,50
İrfan Arvas	I	B	Hamiline	378.000	3.780,00
TOPLAM				4.500.000	45.000,00

Şirket B grubu pay sahiplerinin yönetim kurulu üyesi seçiminde imtiyazı bulunmaktadır. İmtiyazlarla ilgili esas sözleşmedeki madde aşağıda yer almaktadır.

**MADDE-9:**

**İMTİYAZLAR**

Şirket Genel Kurulu; Yönetim Kurulu'nu; 5 kişi olarak belirlediği takdirde Yönetim Kurulu Üyeleri'nin en az üçü, 7 kişi olarak belirlediği takdirde en az beşi, 9 kişi olarak belirlediği takdirde en az yedisi, 11 kişi olarak belirlediği takdirde Yönetim Kurulu Üyeleri'nin en az dokuzunu (B) grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçer.

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

**Şirket Yönetim Kurulu**

Görevi	Adı Soyadı	Yetki Sınırları	Görevlerinin Süreleri Başlangıç Ve Bitiş Tarihi	
Yönetim Kurulu Başkanı Genel Müdür	Ahmet Mücahid Ören	Şirket'i Temsil ve İlzama Münferiden Yetkilidir.	01.06.2012	2015
Yönetim Kurulu Üyesi Ticaret ve Pazarlamadan Sorumlu Murahhas Üye İcra Kurulu Başkanı	Kani Bozbay*	Şirket'i Temsil ve İlzama Müştereken Yetkilidir.	31.10.2013	20.08.2014
Yönetim Kurulu Üyesi Mali İşlerden Sorumlu Murahhas Üye	Mahmut Kemal Aydın	Şirket'i Temsil ve İlzama Müştereken Yetkilidir.	01.06.2012	2015
Yönetim Kurulu Başkan	Zeki Celep	Şirket'i Temsil ve İlzama	01.06.2012	2015

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

Vekili İnşaat Sorumlu Murahhas Üye		Müştereken Yetkilidir.		
Yönetim Kurulu Üyesi Hukuk İşlerinden Sorumlu Murahhas Üye	Abdurrahman Gök	Şirket'i Temsil ve İlzama Müştereken Yetkilidir.	25.02.2013	2015
Yönetim Kurulu Üyesi Finans İşlerinden Sorumlu Murahhas Üye	Abdullah Tuğcu**	Şirket'i Temsil ve İlzama Müştereken Yetkilidir.	07.11.2013	2015
Yönetim Kurulu Üyesi	Murat Odabaş*	Temsil ve İlam yetkisi yoktur.	20.08.2014	2015
Yönetim Kurulu Üyesi	Bülent Gençer	Üye - Temsil ve İlam yetkisi yoktur.	01.06.2012	2015
Yönetim Kurulu Üyesi Denetim Komitesi Başkanı	Hüsnü Kurtiş	Bağımsız Üye - Temsil ve İlam yetkisi yoktur.	01.06.2012	2015
Yönetim Kurulu Üyesi Denetim Komitesi Üyesi Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi Komitesi Başkanı	Müslim Sakal	Bağımsız Üye - Temsil ve İlam yetkisi yoktur.	01.06.2012	2015
Yönetim Kurulu Üyesi Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı	Salman Çiftçi	Bağımsız Üye - Temsil ve İlam yetkisi yoktur.	01.06.2012	2015
Yönetim Kurulu Üyesi Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi Komitesi Üyesi	İsmail Cengiz	Bağımsız Üye - Temsil ve İlam yetkisi yoktur.	01.06.2012	2015

\*Kani Bozbay 20.08.2014 tarihinde yönetim kurulu üyeliğinden istifa etmiş olup, İcra Kurulu başkanlığı görevi devam etmektedir.

\* Kani Bozbay yerine, 20.08.2014 tarihinden itibaren icrai görevi olmayan Murat Odabaş yönetim kurulu üyesi olarak atanmıştır.

\*\*Abdullah Tuğcu 20.08.2014 tarihinden itibaren Finans İşlerinden sorumlu murahhas üye olarak görev yapacaktır.

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

## Üst Düzey Yöneticiler

Adı Soyadı	Görevi	Mesleki tecrübe
Ahmet Mücahid Ören	Yönetim Kurulu Başkanı Genel Müdür	25 yıl
Kani Bozbay	İcra Kurulu Başkanı	37 yıl
Zeki Celep	Yönetim Kurulu Başkan Vekili İnşaat Sorumlu Murahhas Üye	47 yıl
Mahmut Kemal Aydın	Yönetim Kurulu Üyesi Mali İşlerden Sorumlu Murahhas Üye Genel Müdür Yardımcısı	38 yıl
Abdurrahman Gök	Yönetim Kurulu Üyesi Hukuk İşlerinden Sorumlu Murahhas Üye	27 yıl
Abdullah Tuğcu*	Yönetim Kurulu Üyesi Finans İşlerinden Sorumlu Murahhas Üye	
Ali Tubay Gölbaşı <sup>1</sup>	Genel Müdür Yardımcısı Finans	34 yıl
M. Selim Düzgün	İnsan Kaynakları ve Organizasyonel Gelişimden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı	13 yıl
Hasan Alsancak <sup>2</sup>	Stratejik İş Geliştirme ve Dış İlişkiler Genel Müdür Yardımcısı	11 yıl
Eyüp Ömer Kardeş	Teknoloji ve AR-GE Danışmanı	27 yıl
Onur Akansel <sup>3</sup>	Gayrimenkul Geliştirme ve Yat. Genel Müdürü	9 yıl
Serdar Kayaoğlu <sup>4</sup>	Bilgi Sistemleri Genel Müdür Yardımcısı	31 yıl
M. Muammer Gürbüz <sup>5</sup>	İdari İşlerden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı	33 yıl
Faruk Koca	Türkiye Hastanesi Başhekimisi	51 yıl
Necati Sönmez	Türkiye Hastanesi Mesul Müdürü	37 yıl
Hami Koç	Eğitim Grubu Genel Müdürü	27 yıl
İrfan Arvas	İdari ve Sosyal İşler Direktörü	21 Yıl
Abdullah Aydınalev	İcra Kurulu Başkan Yardımcısı	24 yıl
Yusuf Buğra Varlık	Planlama ve Bütçe Genel Müdür Yardımcısı	9 yıl
Yavuz Özgün	Ankara Temsilcisi	43 yıl
Kazım Çalışkan <sup>6</sup>	İcra Kurulu Başkan Yardımcısı ve Denetleme Kurulu Başkanı	24 yıl
Murat Şanal <sup>7</sup>	Finanstan Sorumlu İcra Kurulu Başkan Yardımcısı	26 yıl
Orhan Tanışman	Bütçe Raporlama ve Yatırımcı İlişkilerinden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı,	23 yıl

<sup>1</sup>Ali Tubay Gölbaşı 18.04.2014 tarihi itibariyle ayrılmış olup, yerine Murat Şanal atanmıştır.

<sup>2</sup>Hasan Alsancak 31.08.2014 tarihinde ayrılmıştır.

<sup>3</sup>Onur Akansel 14.04.2014 tarihinde ayrılmıştır.

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

<sup>4</sup>Serdar Kayaoğlu 26.09.2014 tarihinde ayrılmıştır

<sup>5</sup>M.Muammer Gürbüz 19.08.2014 tarihinde ayrılmıştır.

<sup>6</sup>Kazım Çalışkan 31.05.2014 tarihinde ayrılmıştır.

<sup>7</sup>Murat Şanal 09.05.2014 tarihinde ayrılmıştır.

\*Abdullah Tuğcu 20.08.2014 tarihinden itibaren Finans İşlerinden sorumlu Murahhas üye olarak görev yapacaktır.

Grup'un toplam personel sayısı 3.143 olup (31.12.2013: 3.417), bunun 897'si (31.12.2013: 916) Ana Ortaklık'ta istihdam edilmektedir. Cari dönemdeki toplam personelin 172'si geçici işçi statüsünde çalışmaktadır.

Grupta, toplu sözleşme uygulaması yoktur.

İhlas Holding A.Ş. faaliyet giderleri içerisinde yer alan personel giderleri 34.614.166,41 TL'dir. Çalışanlara maaş dışında işyerinde yemek verilmekte ve işyeri ile konutları arasında ulaşımını sağlanmaktadır. Ayrıca çalışanların mesleki bilgi ve becerilerini artırabilmeleri için gerek şirket içinde gerekse şirket dışında eğitim hizmetleri verilmektedir.

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

Şirket genel kurulu tarafından, Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. maddeleri uyarınca verilen izin çerçevesinde yönetim organı üyeleri iştirak ve bağlı ortaklıkların yönetim organlarında görev almışlardır.

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

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

Yönetim Kurulu Üyeleri'ne, esas sözleşme kapsamında; Genel Kurul tarafından Yönetim Kurulu Üyeliği görevi dolayısıyla belirlenen hak ve menfaatler dışında herhangi bir ödeme yapılmamaktadır. Ancak, icrada da görevli olan Yönetim Kurulu Üyeleri, icrai görevleri karşılığında ayrıca ücret almaktadırlar.

Bu bağlamda 30.05.2014 tarihinde yapılan 2013 yılı Genel Kurul Toplantısında Yönetim Kurulu Üyelerine aylık brüt 1700 TL "Huzur Hakkı" ve toplantı başına 250 TL ücret ödenmesi kararlaştırılmıştır. Bağımsız üyeler için de bu kriterler dikkate alınmakla birlikte Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin ücretlendirilmesinde bağımsızlık düzeylerinin korunmasına dikkat edilmektedir.

01.01.2014-30.09.2014 Dönemi içerisinde Yönetim Organı üyelerine Brüt olarak toplam; 773.930,33 TL Üst Düzey Yöneticilere de Brüt olarak toplam; 1.448.676,66 TL ödeme yapılmıştır.

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

Bulunmamaktadır.

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

**ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI**

İhlas Holding A.Ş.'nin araştırma geliştirme faaliyetleri bulunmamaktadır.

**ŞİRKETİN FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER**

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

İhlas Holding A.Ş.'nin 01.01.-30.09.2014 döneminde yapmış olduğu yatırım ve yararlandığı teşvik yoktur.

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

Şirketimizde iç kontrol, organizasyonun planı ile işletmenin varlıklarını korumak, muhasebe bilgilerinin doğruluğunu, güvenilirliğini araştırmak, faaliyetlerin verimliliğini artırmak, önceden saptanmış yönetim politikalarına bağlılığı özendirmek amacıyla kabul edilen ve uygulamaya konulan tüm önlem ve yöntemleri içermektedir.

Şirketimizin hedeflerinin gerçekleştirilmesine katkı sağlayan ve temel bir yönetim fonksiyonu olarak kabul edilen, yürütülen tüm idari faaliyet, iş, işlem ve süreçlerin tabiatında ve bizzat içerisinde gömülü olarak bulunan ve tüm kontrol aktivitelerini içeren iç kontrol sisteminin daha verimli, sistematik bir yapıya kavuşturulması için İç Denetçiler tarafından, İç Denetim faaliyeti kapsamında kontrol noktaları sürekli olarak gözden geçirilmektedir.

İç Denetim Birimi; Adnan Gümül, Fuat Kanmaz ve Ömer Faruk Birpınar'dan oluşmaktadır. İç denetim, Şirketimizin çalışmalarına değer katmak ve geliştirmek için kaynakların ekonomik, etkili ve verimli olarak yönetilip yönetilmediğini değerlendirmek ve rehberlik yapmak amacıyla yapılan bağımsız, nesnel güvence sağlamaya yarayan bir danışmanlık faaliyetidir.

Şirketimizde bu faaliyetler, idarelerin yönetim ve kontrol yapıları ile malî işlemlerinin risk yönetimi, yönetim ve kontrol süreçlerinin etkinliğini değerlendirmek ve geliştirmek yönünde sistematik, sürekli ve disiplinli bir yaklaşımla ve genel kabul görmüş standartlara uygun olarak gerçekleştirilir.

İç denetimin tanımından anlaşılacağı üzere, fonksiyonlarından birincisinin makul güvence sağlama ve ikincisinin danışmanlık hizmeti verme olduğunu söyleyebiliriz.

**Güvence verme fonksiyonu;** Kurum içerisinde etkin bir iç kontrol sisteminin var olduğuna, kurumun iç kontrol sistemi ve işlem süreçlerinin etkin bir şekilde işlediğine, üretilen bilgilerin doğruluğuna ve tamlığına, varlıkların korunduğuna, yolsuzluk ve usulsüzlüklerin önlendiğine, faaliyetlerin etkili, ekonomik, verimli ve mevzuata uygun bir şekilde gerçekleştirildiğine dair gerek kurum içine ve gerekse kurum dışına yeterli güvenin verilmesidir.

**Danışmanlık fonksiyonu ise;** İdarenin hedeflerini gerçekleştirmeye yönelik faaliyetlerinin ve işlem süreçlerinin sistemli ve düzenli bir biçimde değerlendirilmesi ve geliştirilmesine yönelik önerilerde bulunulmasıdır.

Bu Çerçeve İhlas Holding A.Ş.'nin İç Kontrol Sistemi üç aylık dönemlerde İç Denetçiler tarafından hazırlanmış olan denetim soru formları ile test edilmektedir.

Denetim soru formları; Kasa, Banka, Alınan ve Verilen Çekler, Satışlar, Alacaklar ve Alacak Senetleri, Satın Alma, Stoklar, Maddi Duran Varlıklar, Yatırımlar ve İlgili Gelirler, Borçlar ve Borç Senetleri, Ücret Sistemi, Öz Sermaye ana başlıkları altında İç Kontrol Sisteminin tamamını

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

kapsayacak şekilde İç Denetçiler tarafından hazırlanmaktadır. Hazırlanan soru formlarıyla Şirketimizin faaliyetlerinin şirket amaç ve politikalarına, programlara, stratejik planlara, performans programlarına ve mevzuata uygun olarak planlanmasını ve yürütülmesini; kaynakların etkili, ekonomik ve verimli kullanılmasını, bilgilerin güvenilirliğini, bütünlüğünü ve zamanında elde edilebilirliğinin sağlanmasını hedeflemektedir.

Gerçekleştirilen çalışmalar sonunda elde edilen sonuçlar ise İç Denetim Formları ile Denetim Komitesi Başkanlığına ilgili dönemlerde rapor edilmektedir.

**Yönetim Organı Görüşü**

Denetim Komitesinin gözetiminde yürütülen, İç denetim, Şirketimizin çalışmalarına değer katmak ve geliştirmek için kaynakların ekonomiklik, etkinlik ve verimlilik esaslarına göre yönetilip yönetilmediğini değerlendirmek ve rehberlik yapmak amacıyla yapılan bağımsız, nesnel güvence sağlamaya yöneliktir. İdarelerin yönetim ve kontrol yapıları ile malî işlemlerinin risk yönetimi, yönetim ve kontrol süreçlerinin etkinliğini değerlendirmek ve geliştirmek yönünde sistematik, sürekli ve disiplinli bir yaklaşımla ve genel kabul görmüş standartlara uygun olarak gerçekleştirilmektedir.

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

Ticaret Unvanı	Faaliyet Konusu	Ödenmiş/Çıkarılmış Sermayesi	Şirketin İştirak Bedeli	Para Birimi	Şirketin Sermaye Payı (%)	Şirket İle Olan İlişkinin Niteliği
İhlas Yayın Holding A.Ş.	Basın Yayın	200.000.000	109.079.614,00	TL	54,14	Bağlı Ortaklık
İhlas Pazarlama A.Ş.	Elektrikli Ev Aletleri Pazarlaması	950.000.000	938.973.198,98	TL	98,77	Bağlı Ortaklık
İhlas Pazarlama Yatırım Holding A.Ş.	Pazarlama Hizmetleri	184.000.000	68.080.000,00	TL	37,00	İştirak
İhlas Gazetecilik A.Ş.	Gazete Basımı	120.000.000	11.273.024,20	TL	6,92	İştirak
İhlas Net A.Ş.	İnternet Hizmetleri	5.380.000	5.353.100,00	TL	99,50	Bağlı Ortaklık
İhlas Haber Ajansı A.Ş.	Habercilik Hizmetleri	14.000.000	3.360.000,00	TL	24,00	İştirak
Kuzuluk Kaplıca İnşaat Turizm Sağlık Ve Petrol Ürünleri Ticaret A.Ş.	Kaplıca İşletmeciliği	14.000.000	200.000,00	TL	1,43	İştirak
İhlas Madencilik A.Ş.	Maden İşletmeciliği	79.542.538	7.182.675,06	TL	9,75	İştirak
İhlas Motor A.Ş.	Otomotiv Hizmetleri	14.000.000	135.400,00	TL	0,97	İştirak



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

Mir Maden İşletmeciliği Enerji Ve Kimya Sanayi Ticaret Ltd.Şti.	Maden İşletmeciliği	1.575.000	1.385.000,00	TL	11,24	İştirak
Kıbrıs Bürosu	Pazarlama Ve Dağıtım	10	10,00	TL	100,00	Bağlı Ortaklık
İhlas Holding A.Ş.-İhlas Yayın Holding A.Ş.-İhlas Pazarlama A.Ş. Ortak Girişimi-3	İnşaat Yapım Hizmetleri	100.000	10.000,00	TL	10,00	İştirak
İhlas Holding A.Ş.-İhlas Yapı Turizm Ve Sağlık A.Ş. Ortak Girişimi-4-	İnşaat Yapım Hizmetleri	100.000	10.000,00	TL	10,00	İştirak
İhlas İnşaat Holding A.Ş.	İnşaat Yapım Hizmetleri	70.000.000	49.000.000,00	TL	70,00	Bağlı Ortaklık
Tasfiye Halinde İhlas Finans Kurumu A.Ş.	Finansal Faaliyetler	10.000.000	5.032.962,50	TL	50,27	Bağlı Ortaklık
Tasfiye Halinde Kia-İhlas Motor Sanayi Ve Ticaret A.Ş.	Otomotiv Üretimi	3.900.000	2.067.000,00	TL	53,00	Bağlı Ortaklık
Doğu Yatırım Holding A.Ş.	İnşaat Hizmetleri	875.000	12.500,00	TL	1,43	İştirak
İhlas Holding A.Ş.- Belbeton Beton Elem. San. Ür. ve Tic. A.Ş.- Ulubol İnş. Haf. Gıda Tur. San.ve Tic. Ltd. Şti Adi Ortaklığı	İnşaat işleri	100.000	1.000,00	TL	1,00	Bağlı Ortaklık
İhlas Ev Aletleri İmalat San.ve Tic.A.Ş.	Küçük ev Aletleri İmalat ve Paz.	191.370.001,38	8.756.019,51	TL	4,43	İştirak
İhlas Yapı Turizm ve Sağlık A.Ş.	İnşaat Hizmetleri	3.100.000	41.287.845,00	TL	20,65	İştirak

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

Şirketin iktisap ettiği kendi payı bulunmamaktadır.

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

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

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

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

**30.09.2014 tarihi itibariyle Grup ile ilgili dava ve icralara ait özet bilgiler aşağıdaki gibidir:**

	<b>Tutar (TL)</b>
Grup tarafından açılmış ve devam eden davalar	2.467.948
Grup tarafından yürütülen icra takipleri <sup>(a)</sup>	26.914.084
Grup aleyhine açılmış, devam eden davalar	11.548.052
Grup aleyhine yürütülen icra takipleri	16.531.355

Grup, yukarıdaki tabloda sunulan aleyhine açılmış ve devam eden 11.548.052 TL tutarındaki davalarının 6.293.827 TL'lik kısmına karşılık ayırmış, kalan 5.254.225 TL'lik kısmına ise kazanılması kuvvetle muhtemel olduğu gerekçesiyle herhangi bir karşılık ayırmamıştır.

<sup>(a)</sup> Grup tarafından yürütülen icra takiplerinin 18.756.689 TL'si grup firmalarından İhlas Pazarlama A.Ş. ile ilgili olup icra takibinin konusu şöyledir: "Ar Faktoring Finansal Hizmetler A.Ş.'den olan alacağın tahsil edilememesi üzerine söz konusu firmaya iflas davası açılmış ve 18.756.689 TL'lik icra takibi başlatılmıştır. Söz konusu alacaklar için karşılık ayrılmış olup, dava ve icra süreci devam etmektedir."

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

Şirkete, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından Kurulun II-15.1 Sayılı Tebliğinin 12.maddesinin 1. Fıkrasının (a) bendinin ihlali sebebiyle 22.407 TL İdari Para Cezası uygulanmıştır. Yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari ve adli yaptırım bulunmamaktadır.

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

Şirket belirlemiş olduğu hedeflere ulaşmış olup Genel Kurul kararları yerine getirilmiştir.

**ğ) Yıl içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmışsa, toplantının tarihi, toplantıda alınan kararlar ve buna ilişkin işlemler de dâhil olmak üzere olağanüstü genel kurula ait belgeler:**

01.01.2014-30.09.2014 döneminde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmamıştır.

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

Şirket yıl içinde bağış yapmamıştır.

**ı) Şirketler topluluğuna bağlı bir şirketse; hâkim şirketle, hâkim şirkete bağlı bir şirketle, hâkim şirketin yönlendirmesiyle onun ya da ona bağlı bir şirketin yararına yaptığı hukuki işlemler ve geçmiş faaliyet yılında hâkim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan tüm diğer önlemler:**

Şirket, şirketler topluluğuna bağlı bir şirket değildir.

**i) Şirketler topluluğuna bağlı bir şirketse; (i) bendinde bahsedilen hukuki işlemin yapıldığı veya önlemin alındığı veyahut alınmasından kaçınıldığı anda kendilerince bilinen hal ve şartlara göre, her bir hukuki işlemde uygun bir karşı edim sağlanıp sağlanmadığı ve alınan**

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

veya alınmasından kaçınılan önlemin şirketi zarara uğrattığı, şirket zarara uğramışsa bunun denkleştirilip denkleştirilmediği:

Şirket, şirketler topluluğuna bağlı bir şirket değildir.

**FİNANSAL DURUM**

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

01.01-30.09.2014 dönemine ilişkin Grup'un ana ortaklığa ait net zararı 102.948.886 TL dir.

Banka kredilerinin vadeleri uzun vadeye yayılmıştır. Şirket faaliyetlerini planlanan şekilde sürdürmektedir.

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

**Konsolide Mali Tablo Verileri****A) Bilanço**

	30.09.2014	Oran Analizi	31.12.2013	Oran Analizi
Dönen Varlıklar	1.935.657.142	75,08%	1.927.310.192	71,30%
Duran Varlıklar	642.474.492	24,92%	775.895.154	28,70%
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>	<b>2.578.131.634</b>	<b>100,00%</b>	<b>2.703.205.346</b>	<b>100,00%</b>
Kısa Vadeli Yükümlülükler	987.469.743	38,30%	1.286.347.971	47,59%
Uzun Vadeli Yükümlülükler	856.591.066	33,23%	595.465.894	22,03%
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>	<b>734.070.825</b>	<b>28,47%</b>	<b>821.391.481</b>	<b>30,39%</b>
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	476.743.081	18,49%	566.908.882	20,97%
Azınlık Payları	257.327.744	9,98%	254.482.599	9,41%
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>	<b>2.578.131.634</b>	<b>100,00%</b>	<b>2.703.205.346</b>	<b>100,00%</b>

**B) Gelir Tablosu**

	30.09.2014	Oran Analizi	30.09.2013	Oran Analizi
Satış Gelirleri	687.544.407	100,00%	723.105.870	100,00%
Satışların Maliyeti (-)	(598.444.568)	-87,04%	(606.840.032)	-83,92%
<b>BRÜT KAR/ZARAR</b>	<b>89.099.839</b>	<b>12,96%</b>	<b>116.265.838</b>	<b>16,08%</b>
Faaliyet Giderleri	(131.702.264)	-19,16%	(110.763.050)	-15,32%
Diğer Faaliyet Gelirleri	62.467.342	9,09%	110.770.078	15,32%
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(61.220.318)	-8,90%	(137.787.668)	-19,05%
<b>ESAS FAALİYET KARI/ZARARI</b>	<b>(41.355.401)</b>	<b>-6,01%</b>	<b>(21.514.802)</b>	<b>-2,98%</b>

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

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	28.192.746	4,10%	2.582.099	0,36%
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	(12.631.304)	-1,84%	(9.008)	0,00%
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar	(695.435)	-0,10%	213.137	0,03%
<b>FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI</b>	<b>(26.489.394)</b>	<b>-3,85%</b>	<b>(18.728.574)</b>	<b>-2,59%</b>
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri	(5.680.351)	-0,83%	(3.022.001)	-0,42%
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI</b>	<b>(110.289.754)</b>	<b>-16,04%</b>	<b>(156.244.838)</b>	<b>-21,61%</b>
<b>DURDURULAN FAALİYETLER</b>				
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı/Zararı	7.044.627	1,02%		
<b>DÖNEM KARI/ZARARI</b>	<b>(108.925.478)</b>	<b>-15,84%</b>	<b>(159.266.839)</b>	<b>-22,03%</b>
<b>Dönem Kar/Zararının Dağılımı</b>				
Kontrol gücü olmayan paylar	(5.976.592)	-0,87%	(12.439.730)	-1,72%
Ana Ortaklık Payları	(102.948.886)	-14,97%	(146.827.109)	-20,31%

Rasyolar	30.09.2014	31.12.2013
<b>Likidite Oranları</b>		
Cari Oran	1,96	1,50
Likidite Oranı	1,34	1,00
Nakit Oranı	0,15	0,29
<b>Finansal Yapı Oranları</b>		
Finansal Kaldıraç	0,72	0,70
Toplam Yükümlülükler/Özkaynaklar	1,17	0,73
K.V.K/Toplam Kaynaklar	0,38	0,48
U.V.K/Toplam Kaynaklar	0,33	0,22
Finansal Borçlar/Özkaynaklar	0,64	0,75
Finansal Borçlar/Toplam Varlıklar	0,18	0,23

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

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

Şirketin 30.09.2014 mali tablolarında yer alan öz kaynaklar grubu hesap kalemlerinin incelenmesi sonucunda şirketin sermayesi karşılıksız kalmamış olup, borca batıklık durumu yoktur.

Söz konusu hesap grubunda yer alan kalemler aşağıdadır.

	30.09.2014	31.12.2013
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>	<b>734.070.825</b>	<b>821.391.481</b>
<b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>	<b>476.743.081</b>	<b>566.908.882</b>
<b>Ödenmiş Sermaye</b>	<b>790.400.000</b>	<b>790.400.000</b>
Paylara İlişkin Primler / İskontolar	7.218.627	7.925.000
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	42.573.949	62.488.314
-Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları	42.505.352	63.105.757
Diğer kazanç ve kayıplar	68.597	(617.443)
Diğer Sermaye Yedekleri	0	5.656.722
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	7.988.660	15.722.572
Diğer Yedekler	(29.813.823)	(55.412.085)
<b>Geçmiş Yıllar Kar/Zararları</b>	<b>(238.675.446)</b>	<b>(30.032.987)</b>
<b>Net Dönem Karı/Zararı</b>	<b>(102.948.886)</b>	<b>(229.838.654)</b>
<b>Kontrol Gücü Olmayan Paylar</b>	<b>257.327.744</b>	<b>254.482.599</b>

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

Şirket, finansal yapısını kullanmış olduğu banka kredilerini uzun vadeye yayarak ve genel ekonomik konjonktürü takip ederek duruma göre TL veya yabancı para cinsinden borçlanma yolunu izlemektedir.

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

6362 Sayılı Sermaye Piyasası Kanununun 19 ve 20. maddeleri ve bu maddelere istinaden Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanmış bulunan 23.01.2014 tarih II-19.1 sayılı Kar Payı Tebliği, Kar payı Rehberi ve Şirket Esas Sözleşmesinin ilgili hükümleri çerçevesinde yenilenen, İhlas Holding A.Ş.'nin 2013 ve izleyen yıllara ilişkin kar dağıtım politikası 30.05.2014 tarihinde yapılan 2013 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında ortakların onayına sunulmuş ve aynen kabul edilmiştir.

**KAR DAĞITIM POLİTİKASI**

Pay sahiplerinin beklentileri, Şirketin, 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 ve benzeri mevzuat ile Şirket esas sözleşmesinin ilgili hükümleri çerçevesinde yatırımcıların temettü geliri elde etmeleri için;

a) Dönem karından mevzuat ve Şirket esas sözleşmesinin ilgili hükümleri gereğince ödenmesi ve ayrılması zaruri meblağlar düşüldükten sonra yıllık bilançoda görülen net kardan, varsa geçmiş yıl

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

zararlarının düşülmesinden sonra kalan miktardan, ödenmiş sermayenin yüzde yirmisine ulaşınca kadar safi karın %5 i nispetinde kanuni yedek akçe ayrılır.

**b)** Kalan tutara varsa yıl içinde yapılan bağış tutarı ilave edilerek bulunan meblağ üzerinden, %5 oranında birinci temettü ayrılır.

**c)** Genel Kurul, yönetim kurulu üyeleri ile çalışanlara ve çeşitli amaçlarla kurulmuş vakıflara ve benzer nitelikteki kurumlara kar dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir. Ancak yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ayrılmadıkça, esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ve/veya hisse senedi biçiminde dağıtılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına, yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara ve bu gibi kişi ve/veya kurumlara kâr payı dağıtılmasına karar verilemez.

**ç)** Yönetim Kurulu üyeleri ile çalışanlara ve çeşitli amaçlarla kurulmuş vakıflara ve benzer nitelikteki kurumlara dağıtılacak kar payı oranı hakkında herhangi bir oran belirlenmemiş olup, bu konuda Sermaye Piyasası Kanunu, Tebliğ ve ilke kararları geçerlidir.

**d)** Yukarıda a, b ve c bentlerinde belirtilen meblağlar düşüldükten sonra kalan tutarın ne oranda dağıtılacağı, Şirket ve pay sahiplerinin menfaatleri ile dikkate alınarak, Yönetim Kurulu tarafından tespit edilir ve Genel Kurulun görüşüne sunulur. Genel Kurul söz konusu teklifi aynen veya değiştirerek kabul veya red edebilir. Genel Kurulca Yönetim Kurulu'nun teklif edeceği kar dağıtım oranının üzerinde kar dağıtım kararı alınması her zaman mümkündür.

**e)** Kar payı dağıtım kararı verildiği takdirde, dağıtımın nakden ve/veya bedelsiz hisse senedi şeklinde dağıtılması hususu Şirket Yönetim Kurulu'na karara bağlanır ve Genel Kurul'un onayına sunulur.

**f)** Kar payı ödemeleri ile ilgili ödeme zamanı Yönetim Kurulu tarafından tespit edilerek, Genel Kurulun görüşüne sunulur. Yasal düzenlemeler ve Şirket esas sözleşmesinin 31. maddesi dikkate alınarak kanuni süreler içerisinde Yönetim Kurulunun teklifi ve Ortaklar Genel Kurulu'nun tasvibini müteakip yine Genel Kurul'un tespit ettiği tarihte ortaklara dağıtılır.

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

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

**ı)** Genel Kurul tarafından Yönetim Kurulu'na yetki verilmiş olması halinde ve Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulunun ilgili düzenlemelerine uymak şartı ile ortaklara kar payı avansı dağıtılabilir.

**i)** Bir hesap döneminde verilecek toplam kar payı avansı bir önceki yıla ait dönem karının yarısını aşamaz. Genel kurul tarafından yönetim kuruluna verilen kar payı avansı dağıtım yetkisi, bu yetkinin verildiği yıl ile sınırlıdır. Bir önceki yılın kar payı avansı tamamen mahsup edilmediği sürece, ek bir kar payı avansı verilmesine ve/veya kar payı dağıtılmasına karar verilemez.

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

**RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ**

**a) Varsa şirketin öngörülen risklere karşı uygulayacağı risk yönetim politikasına ilişkin bilgiler:**

**Tahsilât Riski**

Grup'un tahsilât riski genel olarak ticari alacaklarından dolayı söz konusu olabilmektedir. Ticari alacaklar, Holding yönetimince geçmiş tecrübeleri ile birlikte piyasa koşulları ışığında değerlendirilmekte ve uygun oranda şüpheli alacak karşılığı ayrılmaktadır.

**Kur Riski**

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

**Likidite Riski**

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

**Müşteri talebi riski**

Müşterinin önceliklerinin, tercihlerinin değişmesinden, piyasadaki değişikliklerin zamanında fark edilememesi dolayısıyla etkin bir şekilde müşteri taleplerine cevap verememekten kaynaklanan risktir.

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

Kurumsal Yönetim Komitesince yürütülmekte olan Riskin Erken Tespiti Komitesinin görevlerinin Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: IV, NO:56 Tebliğ'de Değişiklik yapan Seri: IV, NO:63 Tebliğ uyarınca 07.03.2013 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında, alınan kararla ayrı bir komite kurularak yürütülmesine, Riskin Erken Saptanması Komitesinde, Müslim Sakal'ın başkan, İsmail Cengiz'in üye olarak görevlendirilmesine, karar verilmiştir.

**Risk Yönetimi ile ilgili olarak yürütülen faaliyetler:**

T.T.K.'nin ilgili maddesi uyarınca yapılması gereken çalışmalar için Outsource destek alınarak, şirketimize özel risk yönetimi modeli oluşturulmuş olup, modelin basamaklarıyla ilgili olarak "Risk Değerlendirme ve Yönetimi Süreci Tablosu" hazırlanmıştır.

Risk Değerleme ve Yönetimi Süreci; Risklerin Belirlenmesi, Değerlendirme Tablosu, Olasılıkların Değerlendirilmesi, Etkinin Değerlendirilmesi, Risk Seviyesinin Belirlenmesi, Kontrollerin Değerlendirilmesi, Riske Açık Alanların Belirlenmesi, Aksiyon Rehberi ve Aksiyon Planından oluşmaktadır.

Risklerin belirlenmesi sürecinde, Yöneticiler ile şirket üzerinde etkili olabilecek ana riskler ve her bir ana risk grubu özelinde spesifik riskler netleştirilmiştir. Şirketin faaliyetlerini etkileyebilecek; stratejik, finansal, hizmet, işgücü, bilgi kategorilerinde risklerin belirlenmesi ve tanımlanması yapılmıştır.

Belirlenen ana riskler ve spesifik riskler "Kategoriler ve Risk Sınıfları Tablosu"na yansıtılmıştır.

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

Belirlenen ve tanımlanan ana risklerin ve spesifik risklerin mevcut strateji, uygulama ve kontrollerin riski düşürücü etkisi değerlemeye katılmadan, bütün riskler ve spesifik riskler çıplak hali ile ele alınarak şirket üzerinde meydana getireceği etki değerlendirilmiştir.

Varlıklarımız üzerinde etkili 5 kategoride oluşturulan 20 adet ana risk ve 155 adet spesifik risk üzerine Şirket bütünü için tüm faaliyetler göz önüne alınarak, tüm yöneticileri ile görüşmeler yapılmıştır. Yapılan bu değerlendirmede ortaya çıkan her bir spesifik risk çıplak olarak ele alınmış olup mevcut strateji, uygulama ve kontrollerin risk düşürücü etkisi değerlemeye katılmamıştır.

Spesifik riskin mevcut strateji, uygulama ve kontrollerin risk düşürücü etkisi olmadan ortaya çıkmasının şirket üzerinde meydana getireceği etki değerlendirilmiş ve “Etki dereceleri tablosu” ve “Risk Etki Seviyesi Değerlendirme Tablosu” oluşturulmuştur.

“Risk Etki Seviyesi Değerlendirme” Tablosundan faydalanarak, risk ve alt risklerin kategoriler üzerinde ortaya çıkma olasılığı değerlendirilmiştir. Yapılmış olan değerlendirmede “Olasılık Dereceleri” Tablosu ve “Olasılık-Etki Derecelendirme Matrisi” hazırlanmış olup, mevcut risk çalışmasında riskin ortaya çıkma olasılığı tüm yöneticiler ile görüşmeler yapılarak standart olarak kabul edilmiştir. Yapılacak olan değerlendirmenin ise etki yaklaşımı ile yapılmasına karar verilmiştir.

Etki yaklaşımını kullanmak üzere, “Kontrol Dereceleri Tablosu” ve “Risk Kontrol Derecelendirme Matrisi” yardımıyla “Maruz Kalınan Risk Seviyeleri” tablosu oluşturulmuştur. Oluşturulan bu tablolar ile Stratejik Yönetim ve Yatırım, Eğitim ve Sağlık Hizmetleri, Finans, İşgücü ve Bilgi kategorilerinde değerlendirme yapılarak sonuçlar “Risk Etki Seviyesi Değerlendirme” tablosuna yansıtılmış olup, Söz konusu kategorilerde yer alan, kritik, yüksek ve orta ile derecelendirilen bütün riskler ve spesifik risklerin kontrolü, mevcut stratejiler ve alınan tedbirler ilgili yöneticiler tarafından değerlendirilmiştir.

Bu değerlendirmenin sonrasında Risk Seviyesi Aksiyon Dereceleri Tablosu ve Aksiyon ve Aksiyon Sorumlusu Tablosu oluşturulmuştur.

Risk Seviyesi Aksiyon Dereceleri Tablosu yardımıyla Aksiyon ve Aksiyon Sorumlusu Tablosunda, Stratejik Yönetim ve Yatırım Kategorisi, Eğitim Kategorisi, Sağlık kategorisi, Finans Kategorisi, İşgücü Kategorisi ve Bilgi Kategorisi ayırımında kritik, yüksek ve orta ile derecelendirilen bütün riskler ve spesifik riskler için alınacak aksiyonlara ve sorumlularına yer verilmiş olup, çalışmalar devam etmektedir.

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

Holding fiili olarak kendi tüzel kişiliği çatısı altında sadece, inşaat, sağlık, eğitim ve dâhili ticaret sektörlerinde faaliyet göstermektedir. Gerek küresel bir kriz gerekse ülke içinde yaşanacak bir krizden şirketimizde etkilenecektir. Bunun sonucu olarak, tahsilat riski, likidite riski ve kur riski yaşanabilir. Ayrıca müşteri tercihlerinin değişmesi ve mevzuat değişiklikleri de risk konusu olabilmektedir.

**İnşaat sektörü;**

2014’ün seçim yılı olmasından dolayı seçime kadar olan süreçte sektörde kısa vadeli düşüş beklerken, dolar ve euro’daki %30’luk değer artışı, yatırımcı müşterileri ve yabancı müşterileri gayrimenkul piyasasına yönlendirmiştir. İnşaat fiyatlarına zam olana kadar alımların devam



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

edeceği öngörülmektedir. Seçimlerden sonra belirsizlik ortadan kalkacak ve ilk aylardaki durgunluk sonrası müşteriler tekrar alıma geçecektir. Seçim sonrası satışlarda ciddi seviyelerde bir artış beklenmektedir. 2014 yılında da B gelir seviyesine sahip müşterilere üretim yapılmasının doğru olacağı düşünülmektedir. Ofis ve A gelir seviyesine dönük yapılacak konut satışlarında düşüş beklenmektedir. Esnek ödeme alternatiflerinin satışları artı yönde etkileyeceği tahmin edilmektedir.

**Eğitim Sektörü:**

2013-2014 eğitim döneminde anaokullarımız dâhil olmak üzere okullarımızda birçok sınıfta tabletle eğitime geçilmiştir. Tabletle eğitimi kaliteli sunabilmek için yıl boyunca öğretmenlerimize eğitim ve seminerler verilmiştir. Bu seminerler sonucunda öğretmenlerimiz tableti verimli kullanarak tablete içerik sağlamaktadır. Dünyada tabletle eğitim materyali üreten firmalarla görüşmeler yapılmakta, değişik ülkelerden üreticilerle bir araya gelerek eğitimimizi daha ileriye götürmek için görüşmeler, tecrübe paylaşımı hatta anlaşmalar yapılmaktadır. İçerik üretimi konusunda da ekibimiz bulunmaktadır. İhlas Koleji 2013 yılında Vodafone ve Samsung ile iş birliği yaparak öğrenci ve öğretmenlerimize uygun şartlarda tablet ve internet kullanımını sağlamıştır.

Türkiye’de 3 boyutlu eğitimin öncüsü olan İhlas Kolejinde öğrencilerimize içerik sağlamaya devam edilmektedir. Bu sebeple içerik üreten birçok firma ile görüşülerek müfredata uygun olarak daha zengin materyaller öğrencilerimize kazandırılmaktadır.

**Sağlık sektörü:**

Son dönemde büyük bir sektöre dönüşen ve Sağlık Bakanlığı’nın teşvik ve desteklerinde devam eden Sağlık Turizmi çalışmaları içinde yer alınmıştır. Bu çerçevede yurtdışı bağlantılı kurumlar ile irtibata geçilerek yabancı hasta kabulüne başlanmıştır. Ülkemize turist olarak gelen ve burada sağlık hizmeti ihtiyacı duyan yabancı hastalar için de yurtiçinde kurum görüşmelerine ve anlaşmalara başlanmıştır.

**DIĞER HUSUSLAR**

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

01.01.2014-30.09.2014 Dönemi içinde esas sözleşmede değişiklik yapılmamıştır.

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

**Konsolide finansal tabloların onaylanması**

30.09.2014 tarihli ara dönem konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 10 Kasım 2014 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Holding’in ortakları veya başka taraflarca ara dönem konsolide finansal tabloların yayınlanması sonrası, ara dönem konsolide finansal tabloları değiştirme gücüne yalnızca genel kurul sahiptir.

**c) Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen ya da Finansal Tabloların Açık, yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gereken Diğer Hususlar**

**i) Devam Eden İnşaat Projelerine ilişkin Açıklamalar**

Grup şirketlerinden İhlas Yapı Turizm Sağlık Ticaret A.Ş. (İhlas Yapı), İstanbul ili, Gaziosmanpaşa ilçesi, Karayolları ve Yenimahalle’yi içine alan bölgede 988.000 m<sup>2</sup>’lik bir alan üzerinde 6306 sayılı kanun kapsamında kentsel dönüşüm projesini geliştirmek ve inşa etmek hususunda çalışmalara başlamıştır. İhlas Yapı, bu kapsamda Gaziosmanpaşa Belediye Başkanlığı’na bağlı Gaziosmanpaşa İnşaat Yatırım Taahhüt

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

Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile sözleşme imzalamış ve sözleşmenin yürürlüğe girmesi için gerekli olan 3.000.000 USD'yi ödemiştir. İlgili belediye ve belediye şirketi, hak sahipleri ile gerekli anlaşmaları yapacak ve alanı boş bir şekilde İhlas Yapı'ya teslim edecektir. Grup, bu proje üzerinde geliştireceği çalışmalar sonucunda maksimum %40 inşaatı hak sahipleri ve belediye şirketine bırakacaktır. Kalan %60'lık kısmın inşaatını ise İhlas Yapı değerlendirecektir. İhlas Yapı, belirtilen alanın büyüklüğünü de dikkate alarak projeyi kendi belirleyeceği etaplar halinde gerçekleştirecektir. Gaziosmanpaşa Belediyesi ve Gaziosmanpaşa İnşaat Yatırım Taahhüt Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. nin 1. etaba ait araziye teslim etmesi halinde 2015 yılında inşaat çalışmalarına başlanması planlanmaktadır. Teslim edilecek 350.000 m<sup>2</sup> alan üzerinde 4.500 konut ve ticari alanlar geliştirilerek, yaklaşık 1.860.000.000 USD ciro beklendiği ifade edilmektedir.

Holding, 06.01.2011 tarihinde yapılan özel durum açıklamasında, İstanbul, Esenyurt'ta 1088 Ada, 1 Parsel üzerinde, toplam 142.796,98 m<sup>2</sup> alanda grup şirketlerinden İhlas İnşaat Proje Taahhüt Turizm ve Ticaret A.Ş. ile birlikte inşaat projesi (KRİSTALŞEHİR) geliştirdiğini açıklamıştır. Bu proje toplam olarak 18 blokdan oluşan 4.655 konut, 82 adet işyeri ile sosyal tesislerden müteşekkildir. Toplam inşaat miktarı ortak kullanım alanları ile beraber 638.454,48 m<sup>2</sup> olan bu projenin tamamının 48 ayda bitirilmesi öngörülmektedir. Projenin bulunduğu alanın 36.675,89 m<sup>2</sup>lik kısmının inşaatını Holding, kat karşılığı olarak 36 ayda inşa edecek olup, inşa edeceği bu kısmın %28,75'i olan 322 adet daireyi ve 6 adet işyerini arsa bedeline karşılık olarak Esenyurt Belediyesi'ne verecektir. Bu projeden Holding'e kalacak daire adedi ise 798'dir. Projenin geri kalan 106.121,09 m<sup>2</sup>lik kısmı üzerinde ise grup şirketlerinden İhlas İnşaat Proje Taahhüt Turizm ve Ticaret A.Ş. kat karşılığı daire inşa edecektir. İhlas İnşaat Proje Taahhüt Turizm ve Ticaret A.Ş.'nin 48 ayda inşa etmeyi planladığı projenin bu kısmının %31,77'si olan 1.123 adet daire ve 23 adet işyeri arsa bedeline karşılık arsa sahiplerine verilecektir. Projenin bu kısmından İhlas İnşaat Proje Taahhüt Turizm ve Ticaret A.Ş.'ye 2.412 adet daire ve 53 adet işyeri kalacaktır. 30.09.2014 tarihi itibarıyla projenin tamamının %49'u inşa edilmiş olup, projede bulunan Grup'a ait dairelerin %80'ine tekabül eden 2.559 adedi ile 38 adet işyeri de avans karşılığı satılmıştır. Avans karşılığı satılan dairelerin faturalama işlemi projenin tamamlanmasıyla birlikte dairelerin teslimiyle yapılacaktır. Bu projenin Holding'e ait kısmının 2014 yılı sonuna kadar, geri kalan kısmının ise 2015 yılı sonuna kadar tamamlanması planlanmaktadır.

Holding'in 28.03.2012 tarihinde yaptığı özel durum açıklamasında, grup şirketlerinden İhlas Yapı Turizm ve Sağlık A.Ş. tarafından İstanbul İli, Avcılar İlçesi, İspartakule mevki, Firuzköy mahallesi 546 Ada 2 parselde kayıtlı 21.168 m<sup>2</sup> yüz ölçümlü ve 547 Ada 5 ve 6 parselde kayıtlı 46.024 m<sup>2</sup> yüz ölçümlü ve 540 Ada 1 parselde kayıtlı 90.914 m<sup>2</sup> olmak üzere; toplam 158.106 m<sup>2</sup> yüz ölçümlü arsalar üzerinde, hasılat paylaşımı metodu ile proje geliştirmek üzere, söz konusu arsaların sahipleri ile gayrimenkul satış vaadi sözleşmesi imzalandığı duyurulmuştur. Holding, söz konusu arsalarından İstanbul İli, Avcılar İlçesi, İspartakule mevki, Firuzköy mahallesi 546 Ada 2 parselde kayıtlı 21.168 m<sup>2</sup> yüz ölçümlü ve 547 Ada 5 ve 6 parselde kayıtlı 46.024 m<sup>2</sup> yüz ölçümlü arsalar üzerinde "BİZİMEVLER – 5" projesini geliştirmiştir. Toplam 710 daire inşa edilecek olup, bunun %35'i arsa sahiplerine verilecektir. Bu proje bilanço tarihi itibarıyla tamamlanmış olup, projedeki toplam dairelerin 674 adedi faturalanarak müşterilerine teslim edilmiştir. Bilanço tarihi itibarıyla 36 adet daire stoku kalmıştır.

Yine Holding'in 04.06.2013 tarihinde yaptığı özel durum açıklamasında, grup şirketlerinden İhlas Yapı Turizm ve Sağlık A.Ş. tarafından İstanbul İli, Avcılar İlçesi, İspartakule mevki, Firuzköy mahallesi 540

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

Ada 1 parselde kayıtlı 90.914 m<sup>2</sup> yüz ölçümlü arsa üzerinde “BİZİMEVLER – 6” projesinin geliştirildiği duyurulmuştur. Bu projede 1.207 daire ve 113 adet işyeri inşa edilecek olup, bunun %35’i arsa sahiplerine verilecektir. Projenin tahmini olarak 2016 yılında tamamlanması beklenmektedir. 30.09.2014 tarihi itibarıyla projenin toplam %39’u inşa edilmiş olup, projede bulunan toplam dairelerin %41’ine tekabül eden 500 adedi ile 13 adet işyeri de avans karşılığı satılmıştır. Avans karşılığı satılan dairelerin faturalama işlemi projenin tamamlanmasıyla birlikte dairelerin teslimiyle yapılacaktır.

Grup şirketlerinden İhlas Yapı Turizm ve Sağlık A.Ş. tarafından İstanbul İli, Avcılar İlçesi, İspartakule mevki, Firuzköy mahallesi 522 Ada 3 parselde kayıtlı 28.469 m<sup>2</sup> yüz ölçümlü arsa üzerinde “BİZİMEVLER – 6 METRO” projesi geliştirilmiştir. Bu projede 454 daire ve 45 adet işyeri inşa edilecektir. Projenin tahmini olarak 2016 yılında tamamlanması beklenmektedir. 30.09.2014 tarihi itibarıyla projeye başlanılmamış olup, projede bulunan toplam dairelerin %30’una tekabül eden 134 adedi avans karşılığı satılmıştır. Avans karşılığı satılan dairelerin faturalama işlemi projenin tamamlanmasıyla birlikte dairelerin teslimiyle yapılacaktır.

**ii) 01.01-30.09.2014 ve 01.01-30.09.2013 dönemlerinde Grup şirketlerinin Tasfiye Halinde İhlas Finans Kurumu A.Ş.’den alacaklı olan şahıslara yapılan mal satışlarına, hizmet satışlarına, nakit ödemelerine v.b.’ne istinaden temlik alınan alacakları**

Şirket Adı	Yapılan Temlik Tutarları	
	01.01-30.09.2014	01.01-30.09.2013
İhlas Pazarlama A.Ş.	2.350.338	757.785
İhlas Motor A.Ş.	82.911	1.154.132
İhlas İnşaat Proje Taahhüt Turizm ve Tic. A.Ş.	-	2.723.294
<b>Toplam</b>	<b>2.433.249</b>	<b>4.635.211</b>

**iii) Yeniden Sınıflandırma**

Holding’in 01.01-30.09.2013 ara hesap dönemine ait konsolide diğer kapsamlı gelir tablosunda esas faaliyetlerden diğer gelirler / giderler hesabında sunulan bazı kalemlerinin yeniden sınıflandırılarak yatırım faaliyetlerinden gelirler / giderler hesabında raporlanmış olmaları nedeniyle, Holding’in 01.01-30.09.2013 ara hesap dönemine ait konsolide diğer kapsamlı gelir tablosu yeniden sınıflandırılmıştır.

Söz konusu sınıflandırmalar şöyledir;

**01.01-30.09.2013 ara hesap dönemine ait diğer kapsamlı gelir tablosunda;**

Esas faaliyetlerden diğer gelirler / giderler içerisinde yer alan finansal yatırımlar değer artışları ve satış karları ile finansal yatırımlar değer azalışları ve satış zararları yatırım faaliyetlerinden gelirler / giderler içerisinde sınıflandırılmıştır.

Yeniden sınıflandırılmış kalemler	Sınıflandırma öncesi durum	Sınıflandırılan Tutar	Yeniden sınıflandırılmış hali
	01.01-30.09.2013		01.01-30.09.2013
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	110.770.078	(17.048.779)	93.721.299
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	(137.787.668)	73.016.977	(64.770.691)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	2.582.099	17.048.779	19.630.878
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	(9.008)	(73.016.977)	(73.025.985)

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

**d)İlişkili Taraf Açıklamaları**

i) Holding'in, ortakları, ortakları üzerinden dolaylı sermaye, yönetim ve iş ilişkisi içerisinde bulunduğu belli başlı şirketlerle ve kilit personeliyle olan 30.09.2014 ve 31.12.2013 tarihleri itibariyle mevcut hesap bakiyeleri (net defter değerleri) aşağıdaki gibidir:

	<b>Ticari Alacaklar</b>	<b>Ticari Borçlar</b>	<b>Verilen Sipariş Avansları</b>	<b>Alınan Sipariş Avansları</b>
	<b>30.09.2014</b>	<b>30.09.2014</b>	<b>30.09.2014</b>	<b>30.09.2014</b>
Fikirevim Reklamcılık Görsel Etkinlik Tic. Ltd. Şti.	8.662.401	2.072.741	-	-
Ulubol İnşaat Harfiyat Gıda Tur. San. ve Tic. Ltd. Şti.	771.293	-	-	-
Klas Dış Ticaret A.Ş.	538.524	12.359	-	-
Belbeton Beton Elemanları Sanayi Üretim ve Tic. A.Ş.	456.124	-	-	-
Mute Grup Medya İç ve Dış Ticaret A.Ş.	429.387	-	-	-
Voli Fuar Hizmetleri A.Ş. (eski unvanı: İhlas Fuar Hizmetleri A.Ş.)	419.946	843.803	-	-
İstmag Magazin Gazetecilik Yayıncılık iç ve Dış Tic.Ltd.Şti. (eski unvanı: Yakamoz Sektörel Petrol Ürün. Yapı Gıda Ltd. Şti.)	197.348	-	-	-
İhlas Madencilik A.Ş.	106.521	5.557.335	-	-
Mir Maden İşletmeciliği Enerji ve Kimya San. Tic. Ltd. Şti.	79.334	-	-	-
ZELA İnş. Otom. Tur. San. ve Tic. A.Ş.	48.849	-	-	-
Tasfiye Halinde İhlas Finans Kurumu A.Ş.	46.264	-	-	-
Kristal Kola ve Meşrubat Sanayi Ticaret A.Ş.	22.921	-	140.000	3.795.463
İhlas Vakfı Yurt ve Eğitim Hizmetleri İktisadi İşletmesi	22.369	42.523	-	-
YB Reklam ve Halkla İlişkiler İnş. Ve Tic. Ltd. Şti.	13.541	-	-	-
Voli Turizm Seyahat Tic.Ltd.Şti.	11.915	5.388	134.348	-
Kristal Gıda Dağıtım Pazarlama San. ve Tic. A.Ş.	11.065	767.014	-	-
Plus Gayrimenkul Tic. A.Ş.	5.479	37.315	-	-
Detes Enerji Üretim A.Ş.	3.096	250.419	-	-
İhlas Dış Ticaret A.Ş.	2.788	11.650	-	-
Antalya İmar Ltd. Şti.	2.528	620.830	-	-

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

İHA Gmbh	2.210	-	-	-
İhlas Vakfı	2.114	-	-	-
Net İletişim Hizmetleri Ltd. Şti.	1.679	24.603	-	-
Kam Gayrimenkul Proje ve İnşaat Ltd.Şti.	1.620	-	-	-
CDC Kurumsal Gelişim Merkezi Ltd. Şti.	169	-	-	-
NETTEC Otomasyon ve Çevre Teknolojileri A.Ş. (eski unvanı: İhlas Net Ltd. Şti.)	-	78.542	-	-
Alternatif Görüntülü İşitsel Bilişim ve İletişim Sistemleri Ltd. Şti.	-	9.808	-	-
İhlas Meşrubat Üretim ve Pazarlama A.Ş.	-	131	-	-
Balsa Balıkesir Meşrubat San. Tic. A.Ş.	-	-	859.950	-
Diğer ilişkili kişiler	86.372	1.320.542	-	4.360.151
<b>Toplam</b>	<b>11.945.857</b>	<b>11.655.003</b>	<b>1.134.298</b>	<b>8.155.614</b>

	<b>Ticari Alacaklar</b>	<b>Ticari Borçlar</b>	<b>Verilen Sipariş Avansları</b>	<b>Alınan Sipariş Avansları</b>
	<b>31.12.2013</b>	<b>31.12.2013</b>	<b>31.12.2013</b>	<b>31.12.2013</b>
Fikirevim Reklamcılık Görsel Etkinlik Tic. Ltd. Şti.	13.314.754	3.295.595	-	-
Konak İnş. Proje Taah. Tic. Tur. A.Ş.	7.119.884	-	-	-
İHA GMBH	1.803.523	-	-	-
İhlas Medya Trade Center GMBH	1.503.216	9.145.867	-	-
Mute Grup Medya İç ve Dış Ticaret A.Ş.	998.159	-	-	-
Klas Dış Ticaret A.Ş.	540.356	225.560	-	-
İhlas Dış Ticaret A.Ş.	420.787	10.876	-	-
Voli Turizm Seyahat Tic. Ltd. Şti.	324.692	98.673	1.133	-
İstmag Magazin Gazetecilik Yayıncılık iç ve Dış Tic.Ltd.Şti. (eski unvanı: Yakamoz Sektörel Petrol Ürün. Yapı Gıda Ltd. Şti.)	103.458	48	-	-
Tasfiye Halinde İhlas Finans Kurumu A.Ş.	53.279	-	-	-
Net İletişim Hizmetleri Ltd. Şti.	27.951	25.114	-	-
Antalya İmar Ltd. Şti.	16.165	735.836	-	-
Tasfiye Halinde Kia-İhlas Motor Sanayi ve Ticaret A.Ş.	8.810	-	-	-
Plus Gayrimenkul Ticaret A.Ş.	5.588	37.814	-	-

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

NETTEC Otomasyon ve Çevre Teknolojileri A.Ş.	2.403	79.038	-	-
İhlas Vakfı	1.358	2.879	-	-
Tasfiye Halinde İhlas Oxford Mortgage İnşaat ve Ticaret A.Ş.	891	-	-	-
VAV İnternet Hiz. Paz. Tic. Ltd. Şti.	384	-	-	-
Zela İnşaat Otomotiv Tur. San. ve Tic. A.Ş.	126	-	-	-
Balsa Balıkesir Meşrubat San. Tic. A.Ş.	-	369.927	-	-
Milenyum Oto Kir. ve Otom. Tur. Tic. Ltd. Şti.	-	93.939	-	-
İhlas Genel Antrepo Nakliyat ve Tic.A.Ş.	-	83.633	-	-
İhlas Vakfı Yurt ve Eğitim Hizmetleri İktisadi İşletmesi	-	53.807	-	-
Alternatif Gör. İşitsel Bil. ve İle. Sis. Ltd. Şti.	-	9.992	-	-
İstanbul Uluslararası Dan. Hiz. Tic. Ltd. Şti.	-	408	-	-
Diğer İlişkili Kişiler	184.630	212.727	-	7.172.004
<b>Toplam</b>	<b>26.430.414</b>	<b>14.481.733</b>	<b>1.133</b>	<b>7.172.004</b>

Ortaklar ve Üst Düzey Yöneticiler	Diğer Alacaklar		Diğer Borçlar	
	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2014	31.12.2013
Ali Tubay Gölbaşı	13.568.105	2.909.710	11.000.000	-
Ahmet Mücahid Ören	5.101.097	6.258.003	350.000	1.516.169
Ayşe Dilvin Ören	-	-	980.000	980.000
Dursun Şahin	-	-	-	35.000
Diğer	-	-	-	118
<b>Toplam</b>	<b>18.669.202</b>	<b>9.167.713</b>	<b>12.330.000</b>	<b>2.531.287</b>

ii) Holding'in, 01.01-30.09.2014 ve 01.01-30.09.2013 dönemlerinde ortakları ve ortakları üzerinden dolaylı sermaye, yönetim ve iş ilişkisi içerisinde bulunduğu belli başlı şirketlerle yaptığı mal, hizmet, reklam, kiralama, faiz, duran varlık satış ve alışları aşağıdaki gibidir:

	Yapılan Satışlar	Yapılan Alışlar
	01.01-30.09.2014	01.01-30.09.2014
Fikirevim Reklamcılık Görsel Etkinlik Tic. Ltd. Şti.	20.915.898	1.897.267
Mute Grup Medya İç ve Dış Ticaret A.Ş.	522.885	58.026

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

Kristal Gıda Dağıtım Pazarlama San. ve Tic. A.Ş.	437.190	5.295.738
İhlas Vakfı Yurt ve Eğitim Hizmetleri İktisadi İşletmesi	422.986	184.718
İhlas Madencilik A.Ş.	144.032	-
İstmag Magazin Gazetecilik Yayıncılık iç ve Dış Tic.Ltd.Şti. (eski unvanı: Yakamoz Sektörel Petrol Ürün. Yapı Gıda Ltd. Şti.)	143.950	750
Voli Fuar Hizmetleri A.Ş. (eski unvanı: İhlas Fuar Hizmetleri A.Ş.)	116.425	303.341
Klas Dış Ticaret A.Ş.	113.880	209.733
Tasfiye Halinde İhlas Finans Kurumu A.Ş.	101.843	-
İHA Gmbh	91.583	320.541
YB Reklam ve Halkla İlişkiler İnş. Ve Tic. Ltd. Şti.	74.661	-
Antalya İmar Ltd. Şti.	47.449	-
ZELA İnş. Otom. Tur. San. ve Tic. A.Ş.	43.089	63
Kristal Kola ve Meşrubat Sanayi Ticaret A.Ş.	22.831	-
Voli Turizm Seyahat Tic.Ltd.Şti.	17.002	818.871
İhlas Vakfı	2.993	-
Ulubol İnşaat Harfiyat Gıda Tur. San. ve Tic. Ltd. Şti.	2.500	-
Net İletişim Hizmetleri Ltd. Şti.	1.824	29.865
İhlas Genel Antrepo Nakliyat ve Tic. A.Ş.	1.560	137.064
İhlas Meşrubat Üretim ve Pazarlama A.Ş.	299	-
CDC Kurumsal Gelişim Merkezi Ltd. Şti.	160	-
Balsa Balıkesir Meşrubat San. Tic. A.Ş.	-	1.784.935
Alternatif Görüntülü İşitsel Bilişim ve İletişim Sistemleri Ltd. Şti.	-	13.500
Diğer ilişkili kişiler	334.160	204.539
<b>Toplam</b>	<b>23.559.200</b>	<b>11.258.951</b>

	Yapılan Satışlar	Yapılan Alışlar
	01.01-30.09.2013	01.01-30.09.2013
Fikirevim Reklamcılık Görsel Etkinlikler Tic. Ltd. Şti.	15.893.370	2.997.905
İhlas Media Trade Center GMBH	885.487	555.174
Net İletişim Ltd. Şti.	215.451	246

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

Tasfiye Halinde İhlas Finans Kurumu A.Ş.	203.653	-
Klas Dış Tic. A.Ş.	130.027	143.182
İstmag Magazin Gazetecilik Yayıncılık iç ve Dış Tic.Ltd.Şti. (eski unvanı: Yakamoz Sektörel Petrol Ürün. Yapı Gıda Ltd. Şti.)	42.266	-
İhlas Vakfı Yurt ve Eğitim Hizmetleri	39.455	250.260
İhlas Genel Antrepo Nakliyat ve Tic.A.Ş.	37.380	898.695
İhlas Vakfı	30.618	-
Voli Turizm Seyahat Tic. Ltd. Şti.	14.370	798.286
İhlas Dış Ticaret A.Ş.	13.942	-
Plus Gayrimenkul Ticaret A.Ş.	12.814	-
İhlas İletişim Hizmetleri A.Ş.	1.562	3.783
İhlas Net Ltd.Şti.	638	29.424
Milenyum Oto Kiralama ve Otomotiv Turizm Tic. Ltd. Şti.	455	183.415
<b>Toplam</b>	<b>17.521.488</b>	<b>5.860.370</b>

	<b>Maddi Duran Varlık Satışları</b>	
	<b>01.01-30.09.2014</b>	<b>01.01-30.09.2013</b>
Zela İnşaat Otomotiv Tur. San. ve Tic. A.Ş.	424.752	-
İhlas İletişim Hizmetleri A.Ş.	-	1.258
Diğer İlişkili Kişiler	294.098	-
<b>Toplam</b>	<b>718.850</b>	<b>1.258</b>

	<b>Maddi Duran Varlık Alışları</b>	
	<b>01.01-30.09.2014</b>	<b>01.01-30.09.2013</b>
Klas Dış Ticaret A.Ş.	14.525	2.630
Fikirevim Reklamcılık Görsel Etkinlikler Tic. Ltd. Şti.	4.920	6.500
İhlas İletişim Hizmetleri A.Ş.	-	5.897
<b>Toplam</b>	<b>19.445</b>	<b>15.027</b>

	<b>Kesilen Faiz Faturaları</b>	<b>Alınan Faiz Faturaları</b>
	<b>01.01-30.09.2014</b>	<b>01.01-30.09.2014</b>
İhlas Dış Ticaret A.Ş.	124.334	-
Klas Dış Ticaret A.Ş.	19.436	-
Mir Maden İşletmeciliği Enerji ve Kimya	15.547	-



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

San. Tic. Ltd. Şti.		
Voli Fuar Hizmetleri A.Ş. (eski unvanı: İhlas Fuar Hizmetleri A.Ş.)	14.012	-
İhlas Madencilik A.Ş.	10.487	565.474
Voli Turizm Seyahat Tic.Ltd.Şti.	5.922	-
Mute Grup Medya İç ve Dış Ticaret A.Ş.	2.888	-
Kristal Kola ve Meşrubat Sanayi Ticaret A.Ş.	1.574	-
Detes Enerji Üretim A.Ş.	1.395	-
Diğer ilişkili kişiler	545.355	-
<b>Toplam</b>	<b>740.950</b>	<b>565.474</b>

	<b>Kesilen Faiz Faturaları</b>	<b>Alınan Faiz Faturaları</b>
	<b>01.01-30.09.2013</b>	<b>01.01-30.09.2013</b>
İhlas Dış Ticaret A.Ş.	43.234	-
Klas Dış Tic. A.Ş.	20.056	-
Voli Turizm Seyahat Tic. Ltd. Şti.	7.885	-
İhlas İletişim Hizmetleri A.Ş.	1.202	-
Tasfiye Halinde Kia-İhlas Motor Sanayi ve Ticaret A.Ş.	879	-
Net İletişim Ltd. Şti.	841	-
Tasfiye Halinde İhlas Finans Kurumu A.Ş.	201	-
Tasfiye Halinde İhlas Oxford Mortgage İnşaat ve Ticaret A.Ş.	50	-
Net İletişim Ltd. Şti.	48	-
İhlas Media Trade Center GMBH	-	676.242
Zela İnşaat Otomotiv Tur. San. ve Tic. A.Ş.	-	45.641
<b>Toplam</b>	<b>74.396</b>	<b>721.883</b>

	<b>Kesilen Kira Faturaları</b>	<b>Alınan Kira Faturaları</b>
	<b>01.01-30.09.2014</b>	<b>01.01-30.09.2014</b>
İhlas Vakfı Yurt ve Eğitim Hizmetleri İktisadi İşletmesi	144.720	-
Tasfiye Halinde İhlas Finans Kurumu A.Ş.	139.477	-
Antalya İmar Ltd. Şti.	17.100	-
Tasfiye Halinde İhlas Oxford Mortgage İnşaat ve Ticaret A.Ş.	7.627	-

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

Kristal Kola ve Meşrubat Sanayi Ticaret A.Ş.	5.100	-
İhlas Vakfı	4.950	-
İhlas Dış Ticaret A.Ş.	1.530	-
Detes Enerji Üretim A.Ş.	1.530	-
Kam Gayrimenkul Proje ve İnşaat Ltd.Şti.	1.530	-
İhlas Yapı Turizm ve Sağlık A.Ş. - Kam Gayrimenkul Proje ve İnşaat Ltd.Şti. Adi Ortaklığı	1.437	-
ZELA İnş. Otom. Tur. San. ve Tic. A.Ş.	710	9.250
Fikirevim Reklamcılık Görsel Etkinlik Tic. Ltd. Şti.	672	10.000
İhlas Madencilik A.Ş.	-	464.585
Diğer ilişkili kişiler	22.950	25.950
<b>Toplam</b>	<b>349.333</b>	<b>509.785</b>

	<b>Kesilen Kira Faturaları</b>	<b>Alınan Kira Faturaları</b>
	<b>01.01-30.09.2013</b>	<b>01.01-30.09.2013</b>
İhlas Vakfı Yurt ve Eğitim Hizmetleri	137.512	-
Tasfiye Halinde İhlas Finans Kurumu A.Ş.	130.858	-
İhlas İletişim Hizmetleri A.Ş.	22.792	-
Klas Dış Tic. A.Ş.	22.741	-
Net İletişim Ltd. Şti.	8.758	-
Plus Gayrimenkul Ticaret A.Ş.	7.913	-
Fikirevim Rek. Görsel Etkinlikler Tic. Ltd. Şti.	5.790	-
İstmag Magazin Gazetecilik Yayıncılık iç ve Dış Tic.Ltd.Şti. (eski unvanı: Yakamoz Sektörel Petrol Ürün. Yapı Gıda Ltd. Şti.)	5.766	-
İhlas Dış Ticaret A.Ş.	4.704	-
İhlas Net Ltd. Şti.	2.838	-
İhlas Vakfı	1.364	-
Zela İnşaat Otomotiv Tur. San. ve Tic. A.Ş.	980	-
Tasfiye Halinde İhlas Oxford Mortgage İnşaat ve Ticaret A.Ş.	830	-
<b>Toplam</b>	<b>352.846</b>	<b>-</b>

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

Holding'in konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklıklarından olan tüm alışları-satışları, kira gelirleri-giderleri, faiz gelirleri-giderleri ve diğer tüm alış ve satışları konsolidasyonda elimine edildiği için konsolide finansal tablolarda görülmemektedir.

**iii)** Kilit yönetici personel, İşletmenin, (idari ya da diğer) herhangi bir yöneticisi de dahil olmak üzere, faaliyetlerini planlama, yönetme ve kontrol etme yetki ve sorumluluğuna doğrudan veya dolaylı olarak sahip olan kişileri kapsamakta olup, bunlara sağlanan iki tür fayda vardır. Kısa vadeli faydalar; maaş, sosyal güvenlik yardımı, ikramiye, ücretli izinler ve huzur haklarını kapsamaktadır. Bu tür kısa vadeli faydalar "Çalışanlara Sağlanan Fayda Kapsamında Borçlar" hesabında raporlanmıştır. İşten çıkarma halinde sağlanacak faydalar ise, Holding'in kıdem tazminatı yükümlülüğünü kapsamaktadır. Bu tür faydalar "Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar" hesabında raporlanmıştır.

Kilit personele 01.01-30.09.2014 döneminde sağlanan maaş, huzur hakkı vb. kısa vadeli toplam fayda 6.179.117 TL (01.01-30.09.2013: 6.219.447 TL), 01.01-30.09.2014 döneminde kilit yönetici personelin işten ayrılması halinde sağlanacak toplam fayda (tazminat) ise 3.148.826 TL (01.01-30.09.2013: 2.874.365 TL)'dir.

Grup'un kilit yönetici personeline 01.01-30.09.2014 ve 01.01-30.09.2013 dönemlerinde sağlanan uzun vadeli herhangi bir fayda yoktur.

Grup'un işten veya görevden ayrılan kilit yönetici personeline 01.01-30.09.2014 döneminde 1.219.092 TL (01.01-30.09.2013: yoktur) maaş, huzur hakkı vb. fayda sağlanmıştır.

Hisse bazlı herhangi bir ödeme yapılmamaktadır.

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

**İHLAS HOLDİNG A.Ş.**  
**KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU**

Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliğinin 03.01.2014 tarihinde yayımlanarak yürürlüğe girmesi nedeniyle, Kurulun 27.01.2014 tarih ve 2/35 sayılı kararı ile Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu formatı yenilenmiştir.

İhlas Holding A.Ş. nin söz konusu mevzuat kapsamında yenilenmiş olan Kurumsal Uyum Raporu, 30.05.2014 tarihinde yapılan 2013 yılı olağan Genel Kurul toplantısında ortakların bilgisine sunulmuştur.

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

01.01.2014-30.06.2014 ara faaliyet döneminde II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği (Tebliğ) ekinde yer alan Kurumsal Yönetim İlkelerinden (İlkeler);

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

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

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

İLKE NO	İLKE KARARI	GEREKÇE
1.3.11	Genel kurul toplantıları, söz hakkı olmaksızın menfaat sahipleri ve medya dâhil kamuya açık olarak yapılabilir ve bu hususta esas sözleşmeye hüküm konulabilir	Genel kurul toplantıları, söz hakkı olmaksızın menfaat sahipleri ve medya dâhil kamuya açık olarak yapılmakta olup bu konuda esas sözleşmede hüküm bulunmamakla beraber, 30.03.2013 tarihinde yapılmış olan 2012 yılı genel kuruluna sunulan ve Genel kurul tarafından kabul edilen, "Genel Kurulun Çalışma Esas Ve Usulleri Hakkında İç Yönerge" 5. Maddesine göre; "Toplantı yerine, yönetim kurulu tarafından TTK 417. Madde çerçevesinde düzenlenen hazır bulunanlar listesine kayıtlı pay sahipleri veya bunların temsilcileri,

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

		yönetim kurulu üyeleri, var ise denetçi, görevlendirilmiş ise Bakanlık temsilcisi ve toplantı başkanlığına seçilecek veya görevlendirilecek kişiler girebilir. Toplantı Başkanının oluru dâhilinde, Şirketin diğer yöneticileri, çalışanları, ses ve görüntü alma teknisyenleri, basın mensupları gibi kişiler de toplantıya katılabilirler.” Hükmü yer almaktadır.
<b>1.5.2.</b>	Azlık hakları, esas sözleşme ile sermayenin yirmide birinden daha düşük bir orana sahip olanlara da tanınabilir. Azlık haklarının kapsamı esas sözleşmede düzenlenerek genişletilebilir.	Azlık hakları ile ilgili olarak esas sözleşmede gerekli düzenlemelerin yapılması hususu ileriki dönemlerde değerlendirilecektir.
<b>3.1.2.</b>	Menfaat sahiplerinin mevzuat ve sözleşmelerle korunan haklarının ihlali halinde etkili ve süratli bir tazmin imkânı sağlanır. Şirket, ilgili mevzuat ile menfaat sahiplerine sağlanmış olan tazminat gibi mekanizmaların kullanılabilmesi için gerekli kolaylığı gösterir. Ayrıca şirket çalışanlarına yönelik tazminat politikasını oluşturur ve bunu kurumsal İnternet sitesi aracılığıyla kamuya açıklar.	Menfaat sahiplerinin mevzuat ve sözleşmelerle korunan haklarının ihlali halinde etkili ve süratli bir tazmin imkânı sağlamakta ve ilgili mevzuat ile menfaat sahiplerine sağlanmış olan tazminat gibi mekanizmaların kullanılabilmesi için gerekli kolaylığı göstermektedir. Ayrıca şirket çalışanlarına yönelik tazminat politikasını oluşturma husus ileriki dönemlerde değerlendirilecektir.
<b>3.2.1.</b>	Başta şirket çalışanları olmak üzere menfaat sahiplerinin şirket yönetimine katılımını destekleyici modeller şirket faaliyetlerini aksatmayacak şekilde geliştirilir. Şirket tarafından benimsenen söz konusu modellere şirketin iç düzenlemelerinde veya esas sözleşmesinde yer verilir.	Menfaat sahiplerinin şirket yönetimine katılımını destekleyici modeller geliştirilerek, modellere şirketin iç düzenlemelerinde yer verilmesi için gerekli çalışmaların yapılması hususu ileriki dönemlerde değerlendirilecektir.
<b>4.2.5.</b>	Yönetim kurulu başkanı ile icra başkanı/genel müdürün yetkilerinin net bir biçimde ayrıştırılması ve bu ayrımın yazılı olarak esas sözleşmede ifade edilmesi esastır. Şirkette hiç	Şirketimizde yönetim kurulu başkanı aynı zamanda genel müdür sıfatını taşımasına rağmen, ayrıca bir icra kurulu başkanı bulunmaktadır. Fiilen

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

	kimse tek başına sınırsız karar verme yetkisi ile donatılmamalıdır.	şirketin icraatı, icra kurulu başkanının marifetiyle yapılmaktadır. Yönetim kurulu başkanı ile icra başkanı/genel müdürün yetkilerinin net bir biçimde ayrıştırılarak bu ayrımın yazılı olarak esas sözleşmede ifade edilmesi hususu ileriki dönemlerde değerlendirilecektir.
4.2.8.	Yönetim kurulu üyelerinin görevleri esnasındaki kusurları ile şirkette sebep olabilecekleri zarar, şirket sermayesinin %25'ini aşan bir bedelle sigorta edilir ve bu husus KAP'ta açıklanır.	Yönetim kurulu üyelerinin görevleri esnasındaki kusurları ile şirkette sebep olabilecekleri zarar, şirket sermayesinin %25'ini aşan bir bedelle sigorta edilmesi için planlama yapılması düşünülmektedir.
4.3.9.	Şirket, yönetim kurulunda kadın üye oranı için % 25'ten az olmamak kaydıyla bir hedef oran ve hedef zaman belirler ve bu hedeflere ulaşmak için politika oluşturur. Yönetim kurulu bu hedeflere ulaşma hususunda sağlanan ilerlemeyi yıllık olarak değerlendirir.	Yönetim Kurulu Üyeleri arasında kadın üye bulunmamakta olup, ilkeler gereği kadın üye oranı %25 olarak tespit edilmiştir. Tespit edilmiş olan bu orana ileriki dönemlerde ulaşılması hedeflenmektedir.
4.4.7.	Yönetim Kurulu üyesinin şirket dışında başka görev veya görevler alması belli kurallara bağlanır veya sınırlandırılır.	Yönetim Kurulu üyesinin şirket dışında başka görev veya görevler alması belli kurallara bağlanmamış olmakla beraber Yöneticiler mevcut görevlerini aksatmayacak şekilde bir planlama yapmaktadırlar

Yukarıda açıklanmış olan İlkeler tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışması yoktur. Gelecekte şirketin yönetim uygulamalarında söz konusu İlkeler çerçevesinde değişiklik yapma planı mevcuttur. Söz konusu açıklamalarda dönem içerisinde önemli bir değişiklik olması durumunda, ilgili değişikliğe ara dönem faaliyet raporlarında yer verilecektir.

Şirketimiz, ilkelere uyumu artırabilme ve Kurumsal Yönetimdeki gelişmeleri takip edebilme adına eğitim, panel ve seminerlere katılmaya devam etmekte ve bu konudaki etkinliklere katılmaya çaba sarf etmektedir. Bu çabaların büyük bölümü üyesi olduğumuz Türkiye Kurumsal Yönetim Derneği ve Türkiye Yatırımcı İlişkileri Derneği çatısı altında gerçekleştirilmektedir.

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

Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum seviyesinin derecelendirilmesi için, JCR Avrasya Derecelendirme A.Ş. ile 8 Aralık 2010 tarihinde sözleşme imzalanmıştır. Yapılan derecelendirme çalışması sonucunda İhlas Holding A.Ş. "İMKB Kurumsal Yönetim Endeksi "ne 29 Aralık 2010 tarihi itibarıyla dâhil olmuştur.

2013 yılında yapılan "Kurumsal Yönetim Derecelendirmesi Dönem Revizyonu" kapsamında, JCR-Eurasia Rating, İHLÂS HOLDİNG A.Ş.' nin Kurumsal Yönetim uygulamalarını SPK düzenlemeleri kapsamında değerlendirerek, ilkelere genel uyumunun seviyesini "10 tam puan" üzerinden (8.15), görünümünü ise Stabil olarak belirlemiştir.

Dört ana bölümün sayısallaştırılmış uyum değerleri ise aşağıdadır.

- Pay sahipleri için 8.05
- Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık için 8.86
- Menfaat Sahipleri için 7.06
- Yönetim Kurulu ve Yöneticiler için 8.18

Sermaye Piyasası Kurulu'nun (Kurul) 01.02.2013 tarih ve 4/105 sayılı toplantısında alınan karar doğrultusunda, derecelendirme metodolojisi değiştirilmiştir. SPK'nın yaptığı bu değişiklikle, temel ve ek puanlama sistemi şeklinde iki kademeli bir sisteme geçilmektedir. Yeni sistemde, SPK ilkelerinde yer alan kural ve uygulamaların tümü, yapılan değişiklik kapsamında asgari unsur olarak kabul edilerek, ilk etapta 85 baz tavanı üzerinden temel puanlar oluşturulmaktadır. İkinci aşamada asgari unsur olan kural ve uygulamaların etkinliği ve kurumlara katma değer üretip üretmemesi değerlendirilerek, 15 baz tavanı üzerinden ek puanlar hesaplanmaktadır.

Ayrıca, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'na uyum kapsamında hazırlanan II-17.1 sayılı "Kurumsal Yönetim Tebliği" 3 Ocak 2014 tarih ve 28871 sayılı Resmi Gazetede yayımlanarak yürürlüğe girmiş ve Kurul tarafından yayımlanan kurumsal yönetim ilkeleri anılan Tebliğ kapsamında güncellenmiştir.

Yukarıda açıklanan nedenlerle 2013 yılında verilen kurumsal uyum notları, karşılaştırılabilirliğinin sağlanması amacıyla 1 Mart 2014 tarihinde yeni metodoloji çerçevesinde güncellenmiştir. Yapılan değişikliklerle, ilkelere şekilsel uyumun yanında fonksiyonel uyumun özellikle öne çıkartılması ve hesaplamaların iki kademeli olarak yapılması matematiksel olarak notları aşağı doğru baskılamıştır.

Notlardaki düşüş nedeni tamamen matematiksel, metodolojiktir, şirketimizle bir ilgisi yoktur. Bu değişiklik (matematiksel indirim) sadece şirketimiz için değil Türkiye'deki tüm derecelendirilen kurumlar için geçerlidir.

JCR Avrasya Derecelendirme A.Ş. tarafından değişen metodoloji çerçevesinde yapılan düzeltme çalışmaları neticesinde Şirketimizin Kurumsal Yönetim İlkelerine genel uyumunun seviyesini "10 tam puan" üzerinden (7,87), görünümünü ise Stabil olarak revize edilmiştir. JCR-ER'nin metodolojik altyapısı ve notasyon gösterimine göre; Holding'in revize edilen Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Notu, yakınsama düzeyi olarak [AA (Trk)/Liyakat] kategorisine, derece olarak ise [bb/İyi] seviyesine tekabül etmektedir. Yeni metodolojiye göre değiştirilen uyum notlarımız aşağıdaki tabloda gösterilmektedir. Dört ana bölümün sayısallaştırılmış uyum değerleri ise aşağıdaki gibidir.

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

- Pay sahipleri için 7,89
- Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık için 8,53
- Menfaat Sahipleri için 6,84
- Yönetim Kurulu ve Yöneticiler için 7,84

2014 yılında yapılan "Kurumsal Yönetim Derecelendirmesi Dönem Revizyonu" kapsamında, JCR-Eurasia Rating, İHLÂS HOLDİNG A.Ş.' nin Kurumsal Yönetim uygulamalarını SPK düzenlemeleri kapsamında değerlendirerek, ilkelere genel uyumunun seviyesini "10 tam puan" üzerinden ( 7,84 ), görünümünü ise Stabil olarak belirlemiştir.

Şirketimizin dört ana bölümünden aldığı uyum notları, dönemler itibariyle aşağıdaki tabloda yer almaktadır. İlk sütunda Sermaye Piyasası Kurulu'nun (Kurul) 01.02.2013 tarih ve 4/105 sayılı toplantısında alınan karar doğrultusunda değiştirilen ve yenilenen metodolojiye göre hesaplanan notlar, ikinci sütunda ise revize notlar görülmektedir.

<b>Ana Bölümler</b>	<b>03.03.2014</b>	<b>25.07.2014</b>
Pay Sahipleri	7,89	7,93
Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık	8,53	8,29
Menfaat Sahipleri	6,84	6,84
Yönetim Kurulu ve Yöneticiler	7,84	7,88
<b>Genel Uyum Notu</b>	<b>7,87</b>	<b>7,84</b>

Şirketimizin, Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Notunun 7 eşik puanının üzerinde olması nedeniyle, İMKB Kurumsal Yönetim Endeksinde kalmaya devam edecektir.

## **BÖLÜM II - PAY SAHİPLERİ**

### **2.1. Yatırımcı İlişkileri Bölümü**

Şirket'imizde Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi; 1999 yılında Yatırımcı İlişkileri Bölümü adı altında kurulmuş olup, o günden itibaren tüm pay sahiplerine ve yatırımcılara hizmet vermektedir. Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanmış olan 03.01.2014 tarih ve II-17.1 sayılı Tebliğin 11 nolu maddesine 17.06.2014 tarihi itibariyle uyum sağlanmış olup, aynı tarihte Kamuyu Aydınlatma Platformuna yapılan açıklama ile Orhan Tanışman, Bütçe Raporlama ve Yatırımcı İlişkilerinden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı, H. Alev Volkan Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticisi olarak atanmıştır. Yatırımcı İlişkileri Bölümü, Bütçe Raporlama ve Yatırımcı İlişkilerinden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı, Orhan Tanışman'a bağlı olarak görev yapmaktadır.

H. Alev Volkan, "Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey Lisansı" ve "Kurumsal Yönetim Derecelendirme Uzmanlığı Lisansı" sertifikalarına sahiptir.

#### **Orhan Tanışman iletişim bilgileri**

Tel: 0(212) 454 24 28

e-mail : orhan.tanisman@ihlas.com.tr, ihlas@ihlas.com.tr

#### **H. Alev Volkan İletişim bilgileri**

Telefon 0 212 454 20 62 e-mail: alev.volkan@ ihlas.com.tr



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

30.09.2014 tarihi itibarıyla şirketimize gelen 480 civarı telefona ve 139 adet e-maile cevap verilmiştir.

Şirket'in kurumsal web sayfası; Şirket'in gelişen ve değişen kurumsal yapısı ve SPK'nın açıklamış olduğu Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde, Yatırımcı İlişkileri Bölümü koordinesinde yenilenmiş ve 1 Ocak 2005 itibarı ile kullanıma açılmıştır. Bu tarihten itibaren de ilkeler çerçevesinde güncelliği korunmuştur.

Yatırımcı İlişkileri Bölümü esas itibarıyla;

-Bilgi alma ve inceleme hakkı esas olmak üzere pay sahipliği haklarının korunması ve kolaylaştırılmasında etkin rol oynar,

-Pay sahipliği haklarının kullanımını etkileyebilecek nitelikteki bilgi ve açıklamaların güncel olarak şirketin internet sitesinde pay sahiplerinin kullanımına sunulması,

-Pay sahiplerine ilişkin kayıtların sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulması,

-Şirket ile ilgili kamuya açıklanmamış, gizli ve/veya ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere, pay sahiplerinin ve potansiyel yatırımcıların Şirket ile ilgili yazılı bilgi taleplerini yanıtlamak,

-Genel Kurul toplantısının yürürlükteki mevzuata, esas sözleşmeye ve diğer şirket içi düzenlemelere uygun olarak yapılmasını sağlamak,

-Genel Kurul toplantısında, pay sahiplerinin yararlanabileceği dokümanları hazırlamak,

-Oylama sonuçlarının kaydının tutulmasını ve sonuçlarla ilgili raporların pay sahiplerine yollanmasını sağlamak,

-Mevzuat ve Şirketin bilgilendirme politikası dâhil, kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü hususu gözetmek ve izlemek,

-Ulusal ve uluslararası kuruluşlar tarafından organize edilen yatırımcı ilişkileri toplantılarına Şirketimizi temsilen katılmak,

-Toplantılarda kullanılacak sunum materyallerinin hazırlanarak, gerektiğinde güncellenmesi görevlerini yerine getirmek üzere faaliyet göstermektedir.

Yatırımcı İlişkileri bölümü 2013 yılında yürütmüş olduğu faaliyetlere ilişkin olarak hazırlanmış olduğu raporu 13.02.2014 tarihinde Yönetim Kurulu'na sunmuştur.

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

Yatırımcı İlişkileri bölümü başta bilgi alma ve inceleme hakkı esas olmak üzere pay sahipliği haklarının korunması ve kolaylaştırılmasını sağlayıcı faaliyetlerde bulunmaktadır. Dönem içinde gerek e-mail, gerekse telefon vasıtası ile gelen, genelde Şirket'in faaliyetleri ve borsadaki performansı hakkında sorulan sorular, kamuya açıklanmamış, gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler SPK mevzuatı ve TTK dikkate alınarak, cevaplanmıştır.

Basın, aracı kurum ve yatırım bankaları tarafından yapılan ziyaretlerde, Şirket faaliyet raporu ve en son dönem açıklanan mali tablolar sunulmuştur. Bunun dışında gerek telefon gerek e-mail yoluyla gelen sorular sözlü ve/veya yazılı olarak cevaplanmıştır.

Pay sahipliği haklarının kullanımını etkileyebilecek nitelikteki bilgi ve açıklamalar güncel olarak şirketin internet sitesinde yer almaktadır.

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

Esas sözleşmede özel denetçi atanması talebi ile ilgili herhangi bir düzenleme yoktur. Ortaklığın yönetim uygulamalarında bu ilke çerçevesinde değişiklik yapma hususu ileriki dönemlerde değerlendirilecektir. Dönem içinde Özel Denetçi ataması yönünde herhangi bir talep olmamıştır.

### 2.3. Genel Kurul Toplantıları

Şirketimizin 2013 yılı Olağan Genel Kurul toplantısının 30.04.2014 tarihinde yapılmasına ilişkin ilan Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinin 07.04.2014 tarih ve 8544 sayılı nüshasında yayınlanmıştır. Aynı zamanda [www.ihlas.com.tr](http://www.ihlas.com.tr) internet adresimizde ve KAP'da da açıklanmıştır.

2013 yılına ait Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu ve Bağımsız Dış Denetleme Kuruluşu Bilgili Bağımsız Denetim Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş'nin Bağımsız Denetim Raporu, Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu ve Yönetim Kurulu'nun kar dağıtım önerisi, toplantı gününden 21 gün önce Şirketimizin merkez adresinde ve [www.ihlas.com.tr](http://www.ihlas.com.tr) internet sitemizde pay sahiplerimizin incelemelerine hazır bulundurulmuştur.

Telefon ile arayanlara da, genel kurul ilanı ile ilgili bilgiler faks veya e-mail ile ayrıca bildirilmiştir.

2013 yılı Genel Kurul toplantısı için, 30.04.2014 tarihinde saat 16:00 da şirket genel merkezinde toplam sermayenin % 23,06 lık kısmını teşkil eden, 5 pay sahibi fiziki ortamda 70 pay sahibi elektronik ortamda olmak üzere 75 kişinin katılımıyla eşzamanlı olarak elektronik ve fiziki ortamda toplanılmıştır. Ancak T.T.K. hükümleri ve ilgili yönetmelik gereğince toplantının açılması için gerekli nisabın bulunmadığı anlaşılmıştır. Söz konusu durum üzerine toplantı tehir edilerek tehir tutanağı düzenlenmiştir. Bu itibarla, genel kurul toplantısının, yeniden ilan davetine uyularak, aynı gündem maddeleri ile 30.05.2014 tarihinde saat 16:00'da yapılması kararlaştırılmıştır. Genel Kurul toplantısının 30.05.2014 tarihinde yapılmasına ilişkin ilan Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinin 06.05.2014 tarih ve 8563 sayılı nüshasında yayınlanmıştır. Aynı zamanda [www.ihlas.com.tr](http://www.ihlas.com.tr) internet adresimizde, KAP'da ve MKK e-şirket portalında açıklanmıştır.

30.05.2014 tarihinde yapılan 2013 yılı Genel Kurul toplantısı, şirket genel merkezinde toplam sermayenin % 24,53 ünü temsil eden, fiziki ve elektronik ortamda olmak üzere 81 kişinin katılımıyla eşzamanlı olarak elektronik ve fiziki ortamda gerçekleştirilmiştir.

Genel kurul toplantısı, pay sahiplerinin katılımını artırmak amacıyla pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açmayacak ve pay sahiplerinin mümkün olan en az maliyetle katılımını sağlayacak şekilde gerçekleştirilmektedir. Genel kurul toplantıları, ana sözleşme uyarınca Şirket merkezinin bulunduğu yerde veya idare merkezinin bulunduğu şehrin elverişli bir yerinde yapılmaktadır.

Genel kurul toplantıları, söz hakkı olmaksızın menfaat sahipleri ve medya dâhil kamuya açık olarak yapılmakta olup bu konuda esas sözleşmede hüküm bulunmama ile beraber, 30.03.2013 tarihinde yapılmış olan 2012 yılı genel kuruluna sunulan ve Genel kurul tarafından kabul edilen, "Genel Kurulun Çalışma Esas Ve Usulleri Hakkında İç Yönerge" 5. Maddesine göre; "Toplantı yerine, yönetim kurulu tarafından TTK 417. Madde çerçevesinde düzenlenen hazır bulunanlar listesine kayıtlı pay sahipleri veya bunların temsilcileri, yönetim kurulu üyeleri, var ise denetçi görevlendirilmiş ise Bakanlık temsilcisi ve toplantı başkanlığına seçilecek veya görevlendirilecek kişiler girebilir. Toplantı Başkanının oluru dâhilinde, Şirketin diğer yöneticileri, çalışanları, ses ve görüntü alma teknisyenleri, basın mensupları gibi kişiler de toplantıya katılabilirler." Hükmü yer almaktadır

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

Genel Kurul'da, Türk Ticaret Kanununun genel kurulun görevlerine ilişkin maddelerde yazılı konularda ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim Tebliği ve şirket esas sözleşme hükümlerine uyularak kararlar alınır ve gerekli bilgilendirmeler yapılır.

Genel Kurula katılımın kolaylaştırılması amacıyla mevzuatta öngörülen hususlara uyulması için azami dikkat ve özen gösterilmekte olup, Pay Sahiplerinin genel kurullara katılım konusunda herhangi bir güçlükle karşılaşmadıkları düşünüldüğü gibi, ayrıca pay sahiplerinden bu güne kadar bir geri bildirim alınmamıştır.

Genel Kurul tutanakları pay sahiplerine istedikleri takdirde toplantı bitiminde tevdi edilmekte, Kamuyu Aydınlatma Platformuna gönderilmekte ayrıca toplantıya iştirak edememiş pay sahiplerinin bilgilendirilmesi amacıyla, şirket internet sitesine konulmaktadır. Geçmiş 5 yıla ilişkin Genel Kurul tutanaklarına şirketin web sitesinden erişilmektedir

Genel kurul ilanlarında,

-Toplantı günü ve saati, tereddüt oluşturmayacak şekilde toplantı yeri, gündem, gündem maddelerine ilişkin olarak ihtiyaç duyulan bilgiler,

- Faaliyet raporu ile finansal tabloların, diğer genel kurul evrakının ve dokümanının hangi adreste incelenebileceği hususlarının yer almasına özen gösterilir

İnternet sitesinde ve KAP'ta, genel kurul toplantı ilanı ile birlikte, ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere genel kurul toplantı tarihinden en az üç hafta önce 6102 sayılı Türk Ticaret Kanununun 437 nci maddesi çerçevesinde pay sahiplerinin incelemesine hazır bulundurulacak belgeler ile ortaklığın ilgili mevzuat gereği yapması gereken bildirim ve açıklamaların yanı sıra, aşağıdaki bilgilere yer verilmektedir.

a) Açıklamanın yapılacağı tarih itibarıyla ortaklığın, ortaklık yapısını yansıtan toplam pay sayısı ve oy hakkı, ortaklık sermayesinde imtiyazlı pay bulunuyorsa her bir imtiyazlı pay grubunu temsil eden pay sayısı ve oy hakkı ile imtiyazların niteliği hakkında bilgi.

b) Ortaklığın ve bağlı ortaklıklarının geçmiş hesap döneminde gerçekleşen veya gelecek hesap dönemlerinde planladığı ortaklık faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyecek yönetim ve faaliyetlerindeki değişiklikler ve bu değişikliklerin gerekçeleri hakkında bilgi.

c) Genel kurul toplantı gündeminde yönetim kurulu üyelerinin azli, değiştirilmesi veya seçimi varsa; azil ve değiştirme gerekçeleri, yönetim kurulu üyeliği adaylığını ortaklığa ileten kişilerin; özgeçmişleri, son on yıl içerisinde yürüttüğü görevler ve ayrılma nedenleri, ortaklık ve ortaklığın ilişkili tarafları ile ilişkisinin niteliği ve önemlilik düzeyi, bağımsızlık niteliğine sahip olup olmadığı ve bu kişilerin yönetim kurulu üyesi seçilmesi durumunda, ortaklık faaliyetlerini etkileyebilecek benzeri hususlar hakkında bilgi.

ç) Ortaklık pay sahiplerinin gündeme madde konulmasına ilişkin Yatırımcı İlişkileri Bölümü'ne yazılı olarak iletmış oldukları talepleri, yönetim kurulunun ortakların gündem önerilerini kabul etmediği hallerde, kabul görmeyen öneriler ile ret gerekçeleri.

d) Gündemde esas sözleşme değişikliği olması durumunda ilgili yönetim kurulu kararı ile birlikte, esas sözleşme değişikliklerinin eski ve yeni şekilleri.

Genel kurul gündemi hazırlanırken, her teklifin ayrı bir başlık altında verilmiş olmasına, gündem başlıklarının açık ve farklı yorumlara yol açmayacak şekilde ifade edilmesine, Gündemde "diğer" veya "çeşitli" gibi ibarelerin yer almamasına özen gösterilmektedir.

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

Toplantı başkanı Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve diğer mevzuat hakkında bilgi sahibidir, gündemde yer alan konuların tarafsız ve ayrıntılı bir şekilde, açık ve anlaşılabilir bir yöntemle aktarılması konusuna özen gösterir. Pay sahiplerine eşit şartlar altında düşüncelerini açıklama ve soru sorma hakkı tanınmaktadır.

Toplantı başkanı, genel kurul toplantısında ortaklarca sorulan ve ticari sır kapsamına girmeyen her sorunun doğrudan genel kurul toplantısında cevaplandırmaktadır.

Sorulan sorunun gündemle ilgili olmaması veya hemen cevap verilemeyecek kadar kapsamlı olması halinde, sorulan soru en geç 15 gün içerisinde Yatırımcı İlişkileri Bölümü tarafından yazılı olarak cevaplanır. Genel kurul toplantısı sırasında sorulan tüm sorular ile bu sorulara verilen cevaplar, en geç genel kurul tarihinden sonraki 30 gün içerisinde ortaklık İnternet sitesinde kamuya duyurulur.

Genel Kurul toplantılarına gündemde özellik arz eden konularla ilgili yönetim kurulu üyeleri, ilgili diğer kişiler, finansal tabloların hazırlanmasında sorumluluğu bulunan yetkililer, finansal tabloları denetleyen Bağımsız Denetim Kuruluşundan bir yetkili davet edilmektedir.

Şirketin Bağış ve Yardım Politikası 2012 yılında yapılan 2011 yılı genel kurulunda ortakların bilgisine sunulmuştur. 2013 yılı içinde bağış ve yardım yapılmamış olup, 2013 yılı genel kurulunda ayrı bir gündem maddesi ile ortaklar bu konuda bilgilendirilmiştir. Bağış ve yardım politikasında değişiklik yoktur.

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

Yukarıda belirtilenler dışında imtiyazlı bir şekilde ortaklık bilgilerine ulaşma imkânı olan kişiler, kendileri adına ortaklığın faaliyet konusu kapsamında yaptıkları işlemler hakkında genel kurulda bilgi verilmesini teminen gündeme eklenmek üzere yönetim kurulunu bilgilendirir.

Toplantılarda kendisini vekil vasıtasıyla temsil ettirecek pay sahipleri için vekâletname örnekleri toplantı duyuruları ile birlikte ilan edilmekte ve ayrıca elektronik ortamda da pay sahiplerimizin kullanımına sunulmaktadır.

Şirketimiz genel kurulunda oy kullanma usul ve esasları aşağıda maddeler halinde sunulmuştur.

-A Grubu paylar ve B grubu paylar bir oy hakkı verir.

-Ortaklarımız genel kurullarda bizzat bulunabilecekleri gibi, kendilerini vekil aracılığıyla da temsil ettirebilirler.

-Genel kurul toplantılarında oylamalar açık ve el kaldırmak suretiyle yapılır.

Oy kullanma usul ve esasları ayrıca toplantı başlangıcında da pay sahiplerine duyurulmaktadır.

#### **2.4. Oy Hakları ve Azlık Hakları**

Şirket ana mukavelesinde oy hakkında imtiyaz olmamakla birlikte B grubu pay sahiplerinin Yönetim Kurulu Üyelerinin çoğunluğunu belirleme imtiyazı bulunmaktadır.

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

Karşılıklı iştirak içinde olunması halinde bu şirketlerin genel kurullarında söz konusu şirketler oy kullanmamaktadır.

Azlık yönetimde temsil edilmemektedir. Esas sözleşmede azlık hakları ile ilgili hüküm bulunmamaktadır. Şirketimiz, yönetim uygulamalarında bu ilke çerçevesinde değişiklik yapma hususu ileriki dönemlerde değerlendirilecektir. Esas sözleşmede bu hükmün bulunmaması sebebiyle meydana gelen çıkar çatışması yoktur.

### 2.5. Kâr Payı Hakkı

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

Şirket Yönetim Kurulu 07.04.2014 tarihli toplantısında 2013 yılı dönem sonucu ile ilgili olarak aşağıda yer alan karara istinaden, 30.05.2014 tarihinde yapılan Genel Kurul'a teklifte bulunmuş olup, teklif aynen kabul edilmiştir.

#### Şirketimizin 2013 yılı hesap dönemi sonunda;

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: II-14.1 "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümleri gereğince, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanmış TMS/TFRS hükümlerine göre, hazırlanan konsolide bilançomuzda net dönem zararı 229.838.654 TL dir. Konsolide olmayan V.U.K. hükümlerine göre düzenlenmiş yasal kayıtlarımızda ise 7.046.856,75 TL net dönem zararı mevcuttur. Kar dağıtımının yapılmaması hususunda, Genel Kurul'a teklifte bulunulmasına, katılanların oy birliği ile karar verilmiştir.

6362 Sayılı Sermaye Piyasası Kanununun 19 ve 20. maddeleri ve bu maddelere istinaden Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanmış bulunan 23.01.2014 tarih II-19.1 sayılı Kar Payı Tebliği, Kar payı Rehberi ve Şirket Esas Sözleşmesinin ilgili hükümleri çerçevesinde yenilenen, İhlas Holding A.Ş.'nin 2013 ve izleyen yıllara ilişkin kar dağıtım politikası 30.05.2014 tarihinde yapılan 2013 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında ortakların onayına sunulmuş olup, aynen kabul edilmiştir.

### KAR DAĞITIM POLİTİKASI

Pay sahiplerinin beklentileri, Şirketin, 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 ve benzeri mevzuat ile Şirket esas sözleşmesinin ilgili hükümleri çerçevesinde yatırımcıların temettü geliri elde etmeleri için;

a) Dönem karından mevzuat ve Şirket esas sözleşmesinin ilgili hükümleri gereğince ödenmesi ve ayrılması zaruri meblağlar düşüldükten sonra yıllık bilançoda görülen net kardan, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra kalan miktardan, ödenmiş sermayenin yüzde yirmisine ulaşıncaya kadar safi karın %5 i nispetinde kanuni yedek akçe ayrılır.

b) Kalan tutara varsa yıl içinde yapılan bağış tutarı ilave edilerek bulunan meblağ üzerinden, %5 oranında birinci temettü ayrılır.

c) Genel Kurul, yönetim kurulu üyeleri ile çalışanlara ve çeşitli amaçlarla kurulmuş vakıflara ve benzer nitelikteki kurumlara kar dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir. Ancak yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ayrılmadıkça, esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ve/veya hisse senedi biçiminde dağıtılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi

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

yıla kâr aktarılmasına, yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara ve bu gibi kişi ve/veya kurumlara kâr payı dağıtılmasına karar verilemez.

ç) Yönetim Kurulu üyeleri ile çalışanlara ve çeşitli amaçlarla kurulmuş vakıflara ve benzer nitelikteki kurumlara dağıtılacak kar payı oranı hakkında herhangi bir oran belirlenmemiş olup, bu konuda Sermaye Piyasası Kanunu, Tebliğ ve ilke kararları geçerlidir.

d) Yukarıda a, b ve c bentlerinde belirtilen meblağlar düşüldükten sonra kalan tutarın ne oranda dağıtılacağı, Şirket ve pay sahiplerinin menfaatleri ile dikkate alınarak, Yönetim Kurulu tarafından tespit edilir ve Genel Kurulun görüşüne sunulur. Genel Kurul söz konusu teklifi aynen veya değiştirerek kabul veya red edebilir. Genel Kurulca Yönetim Kurulu'nun teklif edeceği kar dağıtım oranının üzerinde kar dağıtım kararı alınması her zaman mümkündür.

e) Kar payı 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.

f) Kar payı ödemeleri ile ilgili ödeme zamanı Yönetim Kurulu tarafından tespit edilerek, Genel Kurulun görüşüne sunulur. Yasal düzenlemeler ve Şirket esas sözleşmesinin 31. maddesi dikkate alınarak kanuni süreler içerisinde Yönetim Kurulunun teklifi ve Ortaklar Genel Kurulu'nun tasvibini müteakip yine Genel Kurul'un tespit ettiği tarihte ortaklara dağıtılır.

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

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

ı) Genel Kurul tarafından Yönetim Kurulu'na yetki verilmiş olması halinde ve Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulunun ilgili düzenlemelerine uymak şartı ile ortaklara kar payı avansı dağıtılabilir.

i) Bir hesap döneminde verilecek toplam kar payı avansı bir önceki yıla ait dönem karının yarısını aşamaz. Genel kurul tarafından yönetim kuruluna verilen kar payı avansı dağıtım yetkisi, bu yetkinin verildiği yıl ile sınırlıdır. Bir önceki yılın kar payı avansı tamamen mahsup edilmediği sürece, ek bir kar payı avansı verilmesine ve/veya kar payı dağıtılmasına karar verilemez.

**ESAS SÖZLEŞMEDE YER ALAN MADDELER**

**KAR'IN DAĞITIMI:** (17 Nisan 2013 Tarihli 8302 Sayılı T.T.S.G.)

**Madde-30:**

Şirketin genel giderleri ile muhtelif amortisman gibi, Şirketçe ödenmesi ve ayrılması zaruri olan meblağlar ile Şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler hesap senesi sonunda tespit olunan gelirlerden düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen safi (net) kâr, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra sırası ile aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur.

Genel Kanuni Yedek Akçe:

a) Ödenmiş sermayenin yüzde yirmisine ulaşınca kadar safi karın yüzde beşi (%5) nispetinde kanuni yedek akçe ayrılır.

Birinci Temettü:

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

b) Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak birinci temettü ayrılır

c) Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra, Genel Kurul, kar payının, yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş vakıflara ve benzer nitelikteki kişi ve kurumlara dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir.

**İkinci Temettü**

d) Net dönem karından, (a), (b) ve (c) bentlerinde belirtilen meblağlar düştükten sonra kalan kısmı, Genel Kurul, kısmen veya tamamen ikinci temettü payı olarak dağıtmaya veya Türk Ticaret Kanunu'nun 521 inci maddesi uyarınca kendi isteği ile ayırdığı yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.

Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ayrılmadıkça, esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ve/veya hisse senedi biçiminde dağıtılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına, yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara ve bu gibi kişi ve/veya kurumlara kâr payı dağıtılmasına karar verilemez.

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

Dağıtılmasına karar verilen karın dağıtım şekli ve zamanı, yönetim kurulunun bu konudaki teklifi üzerine genel kurulca kararlaştırılır.

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

Yönetim Kurulu genel kurul tarafından yetkilendirilmiş olmak ve Sermaye Piyasası Kanunu'nun 20. maddesi ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun diğer düzenlemelerine uymak şartı ile temettü avansı dağıtabilir. Bir hesap döneminde verilecek toplam kar payı avansı bir önceki yıla ait dönem karının yarısını aşamaz. Genel kurul tarafından yönetim kuruluna verilen temettü avansı dağıtım yetkisi, bu yetkinin verildiği yıl ile sınırlıdır. Bir önceki yılın temettü avansı tamamen mahsup edilmediği sürece, ek bir temettü avansı verilmesine ve/veya temettü dağıtılmasına karar verilemez.

**KARIN DAĞITIM TARİHİ:** (17 Nisan 2013 Tarihli 8302 Sayılı T.T.S.G. )

**Madde-31:**

Karın hangi tarihte ve ne şekilde dağıtılacağı Yönetim Kurulu'nun teklifi üzerine Genel Kurul tarafından kararlaştırılır. Karın dağıtılmasında Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı Hükümleri' ne uyulur.

**2.6. Payların Devri**

Şirketimizin sermayesini oluşturan payların tamamı hamiline yazılı olup, hamiline yazılı olan payların devri için hiçbir kısıtlama bulunmamaktadır.

**PAYLARIN DEVRİ:** (17 Nisan 2013 Tarihli 8302 Sayılı T.T.S.G. )

**Madde-8:**

Hamiline yazılı paylar ilgili kanun hükümlerine uymak kaydıyla serbestçe devrolabilir.

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

**BÖLÜM III- KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK**

**3.1. Kurumsal İnternet Sitesi ve İçeriği**

Şirket'in resmi internet sitesinin adresi Şirket ile aynı adı taşıyan, kolay bulunabilir ve ulaşılabilir nitelikte www.ihlas.com.tr dir.

Kamunun aydınlatılmasında, şirkete ait internet sitesi aktif olarak kullanılır ve burada yer alan bilgiler sürekli güncellenir. Şirketin internet sitesindeki bilgiler, ilgili mevzuat hükümleri gereğince yapılmış olan açıklamalar ile aynı ve/veya tutarlı olur; çelişkili veya eksik bilgi içermez. Şirket antetli kağıdında internet sitesinin adresi yer alır.

Şirketin internet sitesinde; ticaret sicili bilgileri, son durum itibarıyla ortaklık ve yönetim yapısı, imtiyazlı paylar hakkında detaylı bilgi, değişikliklerin yayınlandığı ticaret sicili gazetelerinin tarih ve sayısı ile birlikte şirket esas sözleşmesinin son hali, özel durum açıklamaları, finansal raporlar, faaliyet raporları, izahnameler ve halka arz sirküleri, genel kurul toplantılarının gündemleri, katılanlar cetvelleri ve toplantı tutanakları, vekâleten oy kullanma formu ve benzeri formlar yer alır. Ayrıca şirketin kar dağıtım politikası, bilgilendirme politikası, bağış ve yardım politikası, Yönetim Kurulu Üyeleri ve üst düzey yöneticilere ilişkin ücret politikası, ilişkili taraflarla işlemlere ilişkin bilgiler, şirket tarafından oluşturulan etik kurallar ve sıkça sorulan sorular yer alır. Bu kapsamda, en az son 5 yıllık bilgilere internet sitesinde yer verilir.

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

Web sayfamızda; Şirket'imiz ortaklık yapısı, organizasyon şeması, Kurumsal Yönetim Politikaları, "Kurumsal" başlığı altında, finansal raporlar, genel kurul bilgileri, Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde açıklamakla yükümlü olunan tüm bilgiler, "Yatırımcı İlişkileri" başlığı altında, Şirket tarafından yapılan her türlü duyuru ve basında çıkan bilgiler ise "Haber Arşivi" başlığı altında, Grubumuzda çalışmak isteyenlere yönelik müracaat prosedürleri ve irtibat bilgileri ise "İnsan Kaynakları" başlığı altında verilmiştir.

**3.2. Faaliyet Raporu**

Faaliyet raporunda Kurumsal Yönetim İlkelerinde sayılan aşağıdaki bilgilerin tamamına yer verilmektedir.

- Yönetim Kurulu üyeleri ve yöneticilerin şirket dışında yürüttükleri görevler hakkında bilgiye ve yönetim kurulu üyelerinin bağımsızlığına ilişkin beyanlarına,
- Yönetim Kurulu bünyesinde oluşturulan komitelerin üyeleri, toplanma sıklığı, yürütülen faaliyetleri de içerecek şekilde çalışma esaslarına ve komitelerin etkinliğine ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesine,
- Yönetim kurulunun yıl içerisindeki toplantı sayısına ve yönetim kurulu üyelerinin söz konusu toplantılara katılım durumuna,
- Şirket faaliyetlerini önemli derecede etkileyebilecek mevzuat değişiklikleri hakkında bilgiye,
- Şirket aleyhine açılan önemli davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiye,
- Şirketin yatırım danışmanlığı ve derecelendirme gibi konularda hizmet aldığı kurumlarla arasında çıkan çıkar çatışmaları ve bu çıkar çatışmalarını önlemek için şirketçe alınan tedbirler hakkında bilgiye,
- %5'i aşan karşılıklı iştiraklere ilişkin bilgiye,



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

-Çalışanların sosyal hakları, mesleki eğitimi ile diğer toplumsal ve çevresel sonuç doğuran şirket faaliyetlerine ilişkin kurumsal sosyal sorumluluk faaliyetleri hakkında bilgiye,

## **BÖLÜM IV - MENFAAT SAHIPLERİ**

### **4.1. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi**

Menfaat sahipleri; şirketin hedeflerine ulaşmasında veya faaliyetlerinde ilgisi olan çalışanlar, alacaklılar, müşteriler, tedarikçiler, çeşitli sivil toplum kuruluşları gibi kişi, kurum veya çıkar gruplarıdır. Şirket, işlem ve faaliyetlerinde menfaat sahiplerinin mevzuat ve karşılıklı sözleşmelerle düzenlenen haklarını koruma altına alır. Menfaat sahiplerinin haklarının mevzuat ve karşılıklı sözleşmelerle korunmadığı durumlarda, menfaat sahiplerinin çıkarları iyi niyet kuralları çerçevesinde ve şirket imkânları ölçüsünde korunur. Menfaat sahiplerinin dönem içinde yönelttikleri tüm sorular ilgili birimlerce cevaplanmıştır. Bunun için özel bir ortam oluşturulmamış, mevcut bilgilendirme kanalları kullanılmıştır. Şirket ile ilgili menfaat sahipleri kendilerini ilgilendiren konularda gerek karşılıklı görüşmeler gerekse e-mail veya BİST A.Ş.ye yapılan açıklamalar yoluyla bilgilendirilmektedir. Bunda en etkin olarak Şirket'in resmi e-mail adresi olan [ihlas@ihlas.com.tr](mailto:ihlas@ihlas.com.tr), kullanılmıştır.

Mal ve hizmetlerin pazarlamasında ve satışında müşteri memnuniyetini sağlayıcı her türlü tedbir alınmıştır. Müşterilerin satın aldığı mal ve hizmete ilişkin talepleri süratle karşılanarak gerekli bilgilendirmeler yapılmaktadır.

Mal ve hizmetlerde kalite standartlarına uyulur ve standardın korunmasına özen gösterilir.

Ticari sır kapsamında, müşteri ve tedarikçiler ile ilgili bilgilerin gizliliğine özen gösterilir.

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

### **4.2. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı**

Çalışanların yönetime katılımı ve her türlü dilek, şikâyet ve önerilerini rahatlıkla iletebilmeleri için [insankaynaklari@ihlas.com.tr](mailto:insankaynaklari@ihlas.com.tr) adresi oluşturulmuş ve tüm personele duyurulmuştur. Ayrıca resmi e-mail adresi üzerinden gelecek önerilerin de dikkate alınacağı bildirilmiştir.

Grubumuza ait bağlı ortaklıklarımız, genelde bayiler ve bölge temsilcilikleri ile toplantılar yapıp serbest görüşleri alınmış, uygun görüşler ise uygulanmıştır.

Menfaat sahiplerinin yönetime daha etkin katılmasının sağlanması için gerekli çalışmaların yapılması hususu ileriki dönemlerde düşünülmektedir.

### **4.3. İnsan Kaynakları Politikası**

#### **İnsan Kaynakları Politikasının Ana Esasları**

İnsan Kaynakları politikasının amacı, çalışanların etkin, verimli ve mutlu olmalarını sağlayarak İhlas Holding A.Ş.'nin ulusal ve uluslararası alanda rekabet üstünlüğü elde etmesini sağlamaktır.

Bu amaca ulaşmada uyulacak temel esaslar şunlardır;

- 1-İşin özelliğine uygun nitelik ve yetenekte personel çalıştırılabilmesi için aday temini, sınav ve oryantasyon sistemleri geliştirmek ve uygulamak,
- 2-Personelin bilgi ve yeteneklerine uygun görevlerde çalışmasını sağlamak
- 3-Şirket personelinin verim ve etkinliğini en üst düzeyde tutmak,

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

4-Etkin bir eğitim planı ve programı ile tüm personele kendini geliştirme ve kariyer yapma imkânı sağlamak,

5-Genel Müdür bilgisi dâhilinde çok özel pozisyonlar hariç Üst Düzey Yöneticilerin Kurum bünyesinden yetiştirilmesi

6-Her kademedeki personelin moral ve motivasyonunu en üst düzeyde tutmak

7-Personelin maddi ve manevi haklarını korumak ve geliştirmek,

8-Tüm yöneticileriyle birlikte çalışanların çalışma isteklerini geliştirici bir iş ortamı oluşturmak ve iyi beşeri ilişkiler kurulmasına çaba göstermek,

9-Tüm çalışanlarda dil, din, ırk, cinsiyet ve bedensel yapı ayırt edilmeden kurumsallık bilincinin geliştirilmesini sağlamak,

10-Bütçe imkânları ölçüsünde personelin sosyal ve kültürel ihtiyaçlarını karşılamak, sosyal hizmet ve yardımlardan, bütün personeli dengeli bir şekilde faydalandırmak suretiyle Şirkette çalışmayı cazip hale getirmek.

Çalışanların her türlü problem, öneri ve beklentilerinin dinlenmesi ve problemlere imkânlar dâhilinde çözüm üretilmesi işi insan kaynakları birimi tarafından yürütülmektedir. Birim içinde bir kişi bu konuda görevlendirilmiştir. Görevlendirilen arkadaşımız Mustafa Özcan'dır. Ayrıca [calisanlarimizidinliyoruz@ihlas.com.tr](mailto:calisanlarimizidinliyoruz@ihlas.com.tr) adresi açılmış ve buraya gelen tüm problem ve öneriler değerlendirilmekte ve ilgililere mutlaka geri dönüş yapılmaktadır.

Ayrımcılık konusunda bugüne kadar herhangi bir şikâyet alınmamıştır. Şirketimizdeki uygulamalar gayet açık ve şeffaftır. Kimse dini, dili, ırkı ve cinsiyeti dolayısı ile dışlanmamıştır. Bu konu İK politikamızın esaslarındanadır.

Çalışanların iş tanımları, yetki ve sorumluluklarının belirlenmesi ve iş değerlemesi ile adil bir ücret sistemi kurmak için iş analizi çalışmaları İnsan Kaynakları departmanı tarafından başlatılmıştır. İş analizi tamamlandıktan sonra hedef ve yetkinlik bazlı Performans değerlendirme sistemi kurulacaktır. Sistem tam kurgulandıktan sonra Performans değerlendirme el kitabı oluşturulacak, çalışan ve yöneticilere gerekli eğitimler verildikten sonra uygulamaya konulacaktır. Personel temini ve yerleştirilmesi, İşten çıkış ve disiplin yönetmelikleri, kullanılabilir unvanlarla ilgili yönetmelik yayınlanmıştır. Bu kapsamda çalışanların unvanlarının revizyon çalışmaları ile yayınlanan yönetmeliklerle ilgili eğitimler, uygulama düzenlemeleri ve takibi konularında çalışanlara ve ilgili diğer birimlere eğitim çalışmaları devam etmektedir. Ayrıca diğer konularla ilgili (Özlük hakları, Ücret yönetimi vb) çalışmalar devam etmektedir. Tamamlandığında konu ile ilgili bilgilendirmeler yapılacaktır. Organizasyon yapımız yeniden şekillendirilmektedir. Organizasyon yapısı tamamlandıktan sonra organizasyon el kitabı hazırlanıp, kişilerin yeni görev tanımları kendilerine tebliğ edilecektir.

#### **4.4. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk**

Yönetim Kurulu tarafından Şirket ve çalışanları için oluşturulmuş etik kurallar, aşağıdaki gibidir. Oluşturulan bu etik kurallar Şirket çalışanlarına ve bilgilendirme politikası çerçevesinde kamuya web sayfası yolu ile duyurulmuştur.

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

**Etik Kurallar**

**Yönetim Kurulumuz;**

Şirket’imiz 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; Şirket Genel Müdürü’nün, Mali İşlerden Sorumlu Murahhas Aza’nın, Muhasebe-Finans bölüm yöneticilerinin;

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

Bununla birlikte,

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

**Çalışanlarımız;**

- Dürüst, güvenilir, etik ve ahlaki değerlere özen gösteren, bu değerlerden hiçbir şekilde taviz vermeyen kişilerdir.
- Görevli oldukları birim veya bölümde görevlerini Şirket yararına disiplinli, özenli ve özverili, objektif ve gizlilik ilkelerine bağlı olarak yerine getirirler.
- Şirket kârlılığı ile pazar payının artırılması için görevlerini en iyi şekilde yerine getirirler.
- Konuşma, davranış ve giyim tarzları her zaman makul ve ölçülüdür.
- Ast-üst ve müşteri ilişkilerinin çalışma hayatındaki önemini farkındadırlar ve buna göre davranışlarını düzenlerler.
- Her türlü ilişkilerinde saygılı, ölçülü, mütevazı, aktif ve olumlu davranarak Şirket içi ve dışı muhataplarını olumlu etkilerler.
- Yasalara, mesleki ilkelere ve ilgili mevzuata titizlikle uyarlar.
- Farklı fikir, bakış açısı ve önerileri uzlaşmacı bir tavırla değerlendirerek Şirket için en etkili, sağlam ve uygun kararları alırlar.
- Siyasi, dini, etnik ve ayrımcılık içeren tartışmalar ile yasal olmayan her türlü faaliyetten uzak dururlar.
- İfa ettikleri göreve ilişkin gerekli bilgi ve deneyime sahiptirler. Genel kültürlerini, mesleki bilgilerini ve becerilerini sürekli geliştirmeye gayret ederler. Haiz oldukları bu donanım ve değerler ile sorumluluklarını en iyi biçimde yerine getirirler.

**Sosyal Sorumluluk**

İhlas Holding kurucuları ve çalışanları “İnsanların hayırlısı, insanlara hizmet edendir” ilkesi çerçevesinde bir araya gelmiş ve işlerini de bu çerçeve içinde yürütmeye karar vermişlerdir. Bu sebeple din, dil, ırk, cinsiyet, yaş gözetmeksizin tüm hizmetlerin ”insanlığa faydalı olması” öncelikli ilkedir.

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

Şirketlerin yönetim kurulları, toplumsal fayda sağlayan sosyal, sanatsal, kültürel, sportif vb. projelere, şirketlerin içsel kaynakları ile orantılı maddi destekler sağlamak konusunda yetkilidirler. Bu tür bağış ve yardımlar yapıldığında pay sahipleri ve menfaat sahipleri eksiksiz ve zamanında bilgilendirilir.

Bu bağlamda İhlas Holding'in Kurumsal Sosyal Sorumluluk Politikası, 3 ana başlıkta toplanmıştır.

**Etik Değerler;**

İhlas isminin itibarının ve değerinin farkında olarak, İhlas ismi ve ilişkili markaları yalnız, Yönetim Kurulu Üyeleri tarafından izin verilen aktivitelerde kullanılır.

Bütün faaliyet alanlarında çalışanlara, pay sahiplerine, topluma ve çevreye karşı olan sosyal sorumlulukların yerine getirilmesine özen gösterilir.

İhlas Holding olarak çalışanlarımızın ve müşterilerimizin özel bilgilerinin gizliliğinin korunmasına dikkat edilir.

**İnsan;**

İnsanların huzurunun temini, öncelikli olarak onların iyi eğitilmesinden sonrasında ise sağlıklı olarak hayatlarını sürdürebilmelerinden geçer. Bu sebeple eğitim ve sağlık konusunda ayrı bir hassasiyet mevcuttur.

Uluslararası geçerliliğe sahip insan haklarına saygı gösterilir, insan hakları suçlarına ortak olmamak için gerekli tüm tedbirler alınır.

Çalışanların hak ve özgürlükleri gözetilir, çalışma standartlarına aykırı olan sebeplerle personel çalıştırılmaz. Sendika ve toplu iş sözleşmesi özgürlüğüne dikkat eder, zorla çalıştırma ve angaryanın her türlüşünün ortadan kaldırılmasına çaba sarf edilir.

Çalışanlara karşı dürüst, adil ve sağlıklı bir çalışma ortamı sağlanır. Dil, ırk, inanç, cinsiyet, siyasi düşünce, fiziksel engel gibi sebeplerden ayrımcılık yapılmasına müsaade edilmez. Çocuk istihdamının tamamen ortadan kaldırılmasına çalışılır.

İş ahlaki gereğince, her türlü yolsuzlukla savaşmak görev bilindir.

**Çevre;**

Tüm insanlığın ortak paydası olan, dünyanın kıt kaynaklarının farkında olarak ve kaynakların etkin ve verimli kullanımında gelecek nesillere karşı olan sorumluluğun bilinci içerisinde hareket edilir.

Faaliyetlerin sonucu doğabilecek çevresel riskleri, asgari düzeyde tutmaya çalışılır, çevresel sorumluluğu artıracak her türlü faaliyete ve oluşuma destek verilir, çevre dostu teknolojik gelişmeler takip edilir ve çevresel zorluklarla ilgili olarak temkinli yaklaşım desteklenir.

Çevreyi kirletici ve zarar verici hiç bir faaliyette bulunulmamakta olup, bu yönde de hiçbir hukuki ve mali problem olmamıştır.

**Şirket'in Misyon ve Vizyonu ile Stratejik Hedefleri**

**Misyonumuz**

- Sunduğumuz tüm hizmetlerde toplum barışını, insanların huzurunu ve faydasını gözetmek,
- İçinde bulunduğumuz tüm sektörlerde öncü bir role sahip olmak,
- Medya Grubumuz için zaman ve sınır gözetmeyen bir çalışma temposu içinde olmak,
- Pazarlama Grubumuz için ülkenin en ucra köşesine kadar ulaşmayı sürdürmek,
- İnşaat Grubumuz için, her zaman, en güvenli ve en konforlu evleri en makul fiyatlarla tüketiciye sunmak.

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

**Vizyonumuz**

- İçinde bulunduğumuz huzur ortamını tüm dünyaya taşımak,
- Medya Grubumuz için, tüm dünyaya en hızlı, en etkin içeriği (haber, eğlence, bilgi) sağlamak,
- Pazarlama Grubumuz için, insanların faydasına olacak tüm ürünleri onlarla onların istediği şartlarda buluşturmak,
- İnşaat Grubu için, ülkemizdeki tüm insanları diledikleri genişlik ve konfordaki evlerle buluşturmak.

**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,
- 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,
- Bulduğumuz sektörlerde dünyanın öncü kuruluşları ile işbirliği yapmak.

Yönetim Kurulu, Şirket'in hedeflerine ulaşma derecesini, faaliyetlerini ve geçmiş performansını periyodik ve düzenli olarak gözden geçirmektedir. Bunu yaparken de objektif kriterler çerçevesinde performansa yansıtmaya çalışır.

**BÖLÜM V – YÖNETİM KURULU**

**5.1. Yönetim Kurulunun Yapısı ve Oluşumu**

2012 yılında yapılan Genel Kurul'da 3 yıl görev yapmak üzere Yönetim Kurulu üye seçimi yapılmıştır. Yönetim Kurulu'na Bağımsız üye adayları olmak için başvuruda bulunan adayların bağımsızlık kriterlerini taşıyıp taşımadıklarına dair Kurumsal Yönetim Komitesi (Kurumsal Yönetim Komitesi, Aday Gösterme Komitesi'nin görevlerini de üstlenmiş bulunmaktadır) tarafından hazırlanmış olan 08.05.2012 tarihli rapor aynı gün Yönetim Kuruluna sunulmuştur.

**Halen görev başında bulunan Yönetim Kurulu Üyeleri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.**

Ahmet Mücahid Ören	Yönetim Kurulu Başkanı ve Genel Müdür (İcracı Üye)
Zeki Celep	Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve İnşaat Sorumlu Murahhas Üye (İcracı Üye)
Kani Bozbay*	Yönetim Kurulu Üyesi Ticaret ve Pazarlamadan Sorumlu Murahhas Üye İcra Kurulu Başkanı (İcracı Üye)

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

Mahmut Kemal Aydın	Yönetim Kurulu Üyesi Mali İşlerden Sorumlu Murahhas Üye (İcracı Üye) Genel Müdür Yardımcısı
Abdurrahman Gök	Yönetim Kurulu Üyesi ve Hukuk İşlerinden Sorumlu Murahhas Üye (İcracı Üye)
Abdullah Tuğcu**	Yönetim Kurulu Üyesi Finans Sorumlu Murahhas Üye (İcracı Üye)
Murat Odabaş*	Yönetim Kurulu Üyesi (İcrada Görevli Olmayan Üye)
Bülent Gençer	Yönetim Kurulu Üyesi (İcrada Görevli Olmayan Üye)
Hüsnü Kurtiş	Yönetim Kurulu Üyesi ve Denetim Komitesi Başkanı (Bağımsız Üye)
Müslim Sakal	Yönetim Kurulu Üyesi Denetim Komitesi Üyesi Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi Komitesi Başkanı (Bağımsız Üye)
Salman Çiftçi	Yönetim Kurulu Üyesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı (Bağımsız Üye)
İsmail Cengiz	Yönetim Kurulu Üyesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi Komitesi Üyesi (Bağımsız Üye)

\*Kani Bozbay 20.08.2014 tarihinde yönetim kurulu üyeliğinden istifa etmiş olup, İcra Kurulu başkanlığı görevi devam etmektedir.

\*Murat Odabaş, Kani Bozbay yerine 20.08.2014 tarihinden itibaren icrai görevi olmayan yönetim kurulu üyesi olarak atanmıştır.

\*\*Abdullah Tuğcu 20.08.2014 tarihinden itibaren Finans İşlerinden sorumlu murahhas üye olarak görev yapacaktır.

Dönem içinde bağımsız üyelerin bağımsızlıklarını ortadan kaldıran bir durum olmamıştır.

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin tamamı bağımsızlık kriterini sağlamıştır.

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri; Müslim Sakal, Hüsnü Kurtiş, Salman Çiftçi ve İsmail Cengiz; 02.05.2012 tarihinde “İhlas 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. Ayrıca Yenilenen Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde 20.02.2014 tarihi itibarıyla revize ettikleri Bağımsızlık Beyanları aşağıda yer almaktadır.

#### **BAĞIMSIZLIK BEYANI (HÜSNÜ KURTİŞ)**

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

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

Son beş yıl içerisinde başta şirketin denetimini, derecelendirilmesini ve danışmanlığını yapan şirketler olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde şirketin önemli ölçüde hizmet veya ürün satın aldığı veya sattığı şirketlerde, hizmet veya ürün satın alındığı veya satıldığı dönemlerde %5

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

ve üzeri ortak, önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda çalışan veya yönetim kurulu üyesi olmadığımı,

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

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

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

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

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

**BAĞIMSIZLIK BEYANI (MÜSLİM SAKAL)**

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

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

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

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

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

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

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

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

**BAĞIMSIZLIK BEYANI (SALMAN ÇİFTÇİ)**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**BAĞIMSIZLIK BEYANI (İSMAİL CENGİZ)**

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

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

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

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

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

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

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

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

**YÖNETİM KURULU ÜYELERİNİN ÖZGEÇMİŞLERİ**

**Ahmet Mücahid ÖREN**

28 Nisan 1972 İstanbul doğumlu olan Ahmet Mücahit Ören, yükseköğrenimini Anadolu Üniversitesi İktisat Fakültesi'nde tamamladı.



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

1989-1991 yılları arasında Türkiye Gazetesi Bilgisayar Koordinatörlüğü görevini yürütürken, Türkiye Çocuk Dergisi Genel Yayın Danışmanlığı'nı da beraberinde icra etti. Türkiye Gazetesi'nin bilgisayar sistemleriyle hazırlanması organizatörlüğünü doğrudan üstlenerek, Türkiye Gazetesi'nin Türk basınında bilgisayar sistemiyle hazırlanan ilk gazeteler arasında yer almasını sağladı. Kuruluş itibarıyla Türkiye'nin ilk özel radyo ve televizyonu unvanını taşıyan TGRT' nin 1991 yılında Genel Müdürlüğünü üstlenerek, yaptığı çalışmalarla gerekli alt yapının hazırlanması, teknik teçhizatın temini ile stüdyoların kurulmasını neticelendirip fiili yayının gerçekleşmesini sağladı.

1993 yılında İhlas Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Vekilliği ve Holding Genel Müdürlüğü görevine getirildi. 25.02.2013 tarihinde ise İhlas Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı oldu. Yurtiçinde ve yurtdışında sanayi, ticaret, hizmet sektörleriyle diğer dallarda faaliyet gösteren bazı mesleki kuruluşların muhtelif vakıf, dernek, cemiyet ve teşekküllerin de üyesi olup, yayınlanmış birçok makaleleri mevcuttur. İngilizce bilen Ören evli olup 1 çocuk babasıdır.

**Zeki CELEP**

1939 doğumlu olan Celep, 1950 yılında ilkokulu, 1953 yılında ortaokulu, 1956 yılında Kuleli Askeri Lisesi'ni ve 1958 yılında da Kara Harp Okulu'nu bitirdi. 1966 senesinde İstanbul Hukuk Fakültesi'nden mezun oldu.

1966 ve 1972 yılları arasında Yayıncılık ve Kitapçılık (Işık Kitapevi ve Bab-ı Ali'de Sabah Gazetesi) ile uğraştı. 1972 ve 1988 yıllarında çeşitli inşaat firmalarında (İtimat İnşaat Ltd. Şti., Antalya İmar Ltd. Şti.) çalışıp; apartman inşaatları yanı sıra, Antalya İller Bankası, Bölge Müdürlüğü Sitesi, Antalya Hava Alanı İnşaatlarını gerçekleştirdi ve yurt dışında çeşitli inşaat işlerinde bulundu.

1993 yılından itibaren İhlas Holding A.Ş.' de İnşaat ve Emlak Grup Başkanı olarak İhlas Yuva ve İhlas Marmara Evleri 1,2. ve 3. etap siteleri, İhlas Armutlu Tatil Köyü, İhlas Bizimevler 1-2-3-4 ve 5. etap sitelerinin inşa faaliyetlerinde görev almış ve almakta olup halen İhlas Holding A.Ş. nin İnşaat Grubu Genel Müdürlüğü ve İnşaatın sorumlu Yönetim Kurulu Murahhas Üyeliği görevlerini yürütmektedir.

**Kani BOZBAY**

1953 yılında Denizli'de doğdu. Gazi Üniversitesi İnşaat Mühendisliği bölümünü bitirdi. 1976 yılında, Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı Organize Sanayi Dairesi Başkanlığında İnşaat Mühendisi olarak göreve başladı. Daha sonra özel sektöre geçerek, Antalya Havaalanı ve Korkuteli Sanayi Sitesi inşaatında şantiye şefliğinde görev aldı. 1984 yılında Tekfen İnşaat ve Tesisat A.Ş.nin yürüttüğü Suudi Arabistan-Taif Alt yapı ve Su getirme projesi ve muhtelif ulusal otoyol projelerinde, Proje Müdürü ve Yönetim Kurulu Başkan ve üyeliklerinde görev yaptıktan sonra 2013 yılında İhlas Holding A.Ş. de göreve başladı. Bozbay evli olup 3 çocuk babasıdır. (20.08.2014 tarihinde Yönetim Kurulu Üyeliğinden ayrılmıştır.)

**Mahmut Kemal AYDIN**

1957 yılında Kastamonu'da doğdu. İstanbul İktisadi ve Ticari İlimler Akademisi'ni bitirdi. 1976-1982 yılları arası İstanbul Üniversitesi Cerrahpaşa Tıp Fakültesi Döner Sermaye Saymanlığında memur olarak göreve başladı. Askerlik dönüşü Cerrahpaşa Tıp Fakültesindeki görevine devam etti. Cerrahpaşa Tıp Fakültesi Döner Sermaye Saymanlığında Genel Muhasebe Şefi olarak vazife yaptı.

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

1985-1989 yılları arası Çalışma ve Sosyal Güvenlik Bakanlığı İş Teftiş Kurulu'nda İş Müfettişi Yardımcısı ve İş Müfettişi olarak çalıştı.

Çalışma ve Sosyal Güvenlik Bakanlığı'nda iken Yakın ve Ortadoğu Çalışma Enstitüsünün açmış olduğu dil sınavını kazandı. 1985 ve 1986 yıllarında dokuz ay bahsi geçen enstitünün yabancı dil kursunda İngilizce eğitimi aldı.

1989 yılı Nisan ayında iş müfettişliğinden istifa ederek o zamanki unvanı "İhlas Matbaacılık Gazetecilik ve Sağlık Hizmetleri A.Ş." olan "İhlas Holding A.Ş.'nde işe başladı. 1993 ve 1994 yıllarında İhlas Holding A.Ş.'nin halka açılma çalışmalarında görev aldı. Halen aynı şirkette Mali İşlerden Sorumlu Yönetim Kurulu Murahhas Üyesi olarak görev yapmakta olan Aydın evli olup 2 çocuk babasıdır.

**Bülent GENÇER**

1941 yılında İstanbul'da doğdu. 1962 yılında Kara Harp Okulu'ndan ikincilikle mezun olduktan sonra, 1963 yılında İstihkâm Subay Temel Kursunu birincilikle bitirerek muvazzaf subay olarak Türk Silahlı Kuvvetlerinde göreve başladı. 1964 yılında Çapa Eğitim Enstitüsü Fen bölümünden mezun oldu.

Muvazzaf subaylıktan vazife malulü olarak emekliliğinden sonra, 1966 yılında öğretmenliğe başladı. Diğer yandan devam ettiği İstanbul İktisadi ve Ticari Bilimler Akademisinden de 1969 yılında mezun oldu. 1966-1977 yılları arasında çeşitli liselerde öğretmenlik görevini yürüttü. Sonrasında İhlas Holding'in çeşitli ünitelerinde görev aldı. Evli olup, halen İhlas Holding A.Ş' de Yönetim Kurulu Üyesidir.

**Abdurrahman GÖK**

1966 Yılında Gaziantep'in Nurdağı ilçesinde doğdu. Memur bir ailenin beşinci çocuğudur. 1982 Yılında Kahramanmaraş Lisesi'ni bitirdi. Aynı yıl İstanbul Üniversitesi Hukuk Fakültesi'ne girdi. 1986 yılında mezun oldu. Stajını tamamladıktan sonra 1987 Yılında Avukatlık ruhsatını alarak, İstanbul Barosuna bağlı avukat olarak, meslek hayatına atıldı. Türkiye Gazetesi'nde uzun yıllar Hukukçu Gözüyle köşesinde hukuki makaleler yazdı. TGRT FM radyosunda yine yıllarca canlı yayın hukuk programları yaptı. TGRT TV'de canlı yayın hukuk programlarına katıldı. Çok sayıda stajyer yetiştirdi. agok hukuk bürosunun kurucusu ve sahibidir. Gayrimenkul hukuku ve mali ceza hukukunda kendisini yetiştirdi, uzmanlaştı. 2012 Yılında İhlas Holding Hukuk Baş müşaviri olarak atandı. Evli ve bir çocuk babasıdır.

**Abdullah TUĞCU**

1982 yılında Kayseri' de doğan Abdullah Tuğcu, orta ve lise eğitimini Kayseri' de tamamladı. İstanbul Üniversitesi İşletme Fakültesi mezunu olup, Daha sonra Marmara Üniversitesi Maliye Bölümü Mali Hukuk dalında lisansüstü çalışma yaptı. 2003 yılında bir Bağımsız Denetim Şirketinde denetçi yardımcısı olarak iş hayatına başladı. Daha sonra, 2008 yılında İhlas Grubuna İhlas Madencilik A.Ş. Mali İşler Müdürü olarak katıldı. Halen İhlas Yayın holding A.Ş. Finans Koordinatörlüğü görevini yürütmekte olup grup içi şirketlerde Yönetim Kurulu üyeliği yapmaktadır. Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik belgesine sahiptir.

**Murat ODABAŞ**

1959 yılında Çorum'da doğan Murat Odabaş, ilk ve orta öğrenimini Alaca ilçesinde tamamladı. 1977 yılında Kuleli Askeri Lisesi'ni, 1981 yılında da Kara Harp Okulu'nun ekonomi bölümünü

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

bitirdi. Türk Silahlı Kuvvetleri'nde subay olarak yurt içinde ve yurt dışında çeşitli görevlerde bulundu. 1994 yılında emekli olduktan sonra İhlas Holding'de İhlas Motor Genel Müdür Yardımcısı olarak işe başladı. 1996 yılında İhlas Holding Genel Müdürü'nün Özel Kalem Bölümü'nde görevli iken, İcra Kurulu Sekreterliği'ni de yürüttü. 1999 yılında İhlas Holding İdari İşlerden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı oldu. 2001 yılında bu görevinden ayrılarak bir süre yurt dışında çalıştı. Türkiye'ye döndükten sonra 2002 yılında İhlas Ankara Medya Grup Başkan Yardımcısı, 2007 yılında ise TGRT HABER TV Ankara Temsilcisi oldu.

2012 Yılında İhlas Holding Proje Geliştirmeden Sorumlu Genel Müdür Yardımcılığı görevini üstlendi. 28 Mart 2013 tarihinde İhlas Holding Genel Koordinatörlüğü, 1 Haziran 2014 tarihinde de İhlas Pazarlama, İhlas Ev Aletleri ve Kaptan Lojistik şirketlerinden sorumlu İcra Kurulu Üyeliğine getirildi. 20 Ağustos 2014 tarihi itibarıyla bu görevinin yanı sıra İhlas Holding Yönetim Kurulu Üyeliğini de yürütmektedir. (20.08.2014 tarihinde Kani Bozbay yerine seçilmiştir.)

**Hüsnü KURTİŞ**

1953 yılında Niğde' de doğdu. Adana İktisadi ve Ticari İlimler Akademisinden 1975 tarihinde mezun olduktan sonra Türkiye Gazetesi Ankara Temsilciliği görevinde bulundu. Daha sonra İhlas Holding A.Ş. Personel Müdürlüğü, Huzur Radyo TV A.Ş. Mali İşler Müdürlüğü, İhlas Film Prodüksiyon A.Ş. Genel Müdür Yardımcılığı ve Huzur Kargo A.Ş. Genel Müdür Yardımcılığı görevlerinde bulundu. Emekli olan Kurtiş evli ve 2 çocuk babasıdır.

**Müslim SAKAL**

1966 yılında Giresun'un Tirebolu ilçesinde doğdu. 1991 yılında Gazi Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi Kamu Yönetimi bölümünden mezun oldu. 1992 yılında kısa dönem olarak askerliğini tamamladı.

1993-1994 yıllarında Kia Motor da bayii koordinatörü olarak görev aldı. 1994 yılından 2010 yılına kadar, Türpa otomotiv ve Türk Barter'da satış ve mali işler müdürlüğü görevlerinde bulundu. Barter işlemlerinin mali ve hukuki mevzuata uyumu konularında çalışmalarında bulundu.

2010-2012 yılları arasında Damla Holding AŞ'de mali işler müdürü olarak görev yaptı 2012 yılından itibaren ise Turex Turizm de mali işler müdürü olarak devam etmektedir. Evli olup serbest muhasebeci mali müşavirlik belgesine sahiptir.

**Salman ÇİFTÇİ**

1971 yılında Sivas'ta doğdu. 1993 yılında Uludağ Üniversitesi İktisadi İdari Bilimler Fakültesi İktisat Bölümü'nden mezun oldu. Aynı yıl İhlas Holding A.Ş. 'de Bankalar Muhasebesinde Sorumlu Muhasebe Elemanı olarak çalışmaya başladı.

1996 yılında BKR Işık Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. 'inde Vergi Denetçisi olarak göreve başladı. 1997 yılında buradaki görevinden ayrılarak İhlas Hayat Sigorta A.Ş. 'inde sırası ile Muhasebe Müdür Yardımcılığı ve Muhasebe Müdürlüğü görevlerini yürüttü.

2004 yılında bu görevinden ayrılarak yabancı ortaklı JFK HOSPITAL isimli hastanede Mali İşler Müdürü olarak görev aldı. Bu görevinden 2011 yılında ayrılarak yine yabancı ortaklı Alman Hastaneler Grubunda Muhasebe Grup Müdürü olarak göreve başladı, halen bu görevini yürütmektedir.

Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik belgesi ve Yeni TTK ve KOBİ UFRS ile ilgili sertifikaları mevcuttur. Evli ve iki çocuk sahibidir.

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

**İsmail CENGİZ**

1957 yılında Sarıkamış'ta doğdu. 1979 yılında Eskişehir İktisadi ve Ticari İlimler Akademisinden mezun oldu. 1981 yılında Erzurum'da Dadaş Kitabevi'nde işe başladı. 1982 yılında tamamladığı askerlik vazifesi sonrası 1986 yılında Erzurum'da muhtelif ticari işletmelerde Mali İşler sorumlusu olarak çalıştı. Erzurum Dayanıklı Tüketim ve Ticaret Limited Şirketi'nin ortağı ve Mali İşlerden Sorumlu Müdürü olarak görev yaptı. Ekim 2005 de ortaklıktan ve şirketteki görevinden ayrıldı. 2006 yılında Tekirdağ Çerkezköy'de bir BDK Yapı Laboratuvarı'na ortak olarak işe başladı. 10 Nisan 2012 tarihinde ortaklık payını devrederek şirketten ayrıldı.

Yönetim Kurulu Üyeliği seçimlerinde

-Adayların toplantıda hazır bulunmasına,  
-Adaylar hakkında Pay Sahiplerimize bilgi verilmesine,  
-Pay Sahiplerine adaylara soru sorma hakkı tanınmasına,  
-Genel kurul toplantılarında yönetim kurulu üyeliğine aday olan kişilerin, başka hangi şirketlerin yönetim kurullarında görev aldığı ve münhasıran bu konuda belirlenen şirket içi düzenlemelere uyulup uyulmadığı hakkında Pay Sahiplerinin bilgilendirilmesine önem verilir.  
Yönetim Kurulu Başkanı ile genel müdür aynı kişidir. Yönetim Kurulu yapılanmasından ayrı olarak icra kurulu oluşturulmuş olup, Kani Bozbay İcra Kurulu Başkanı olarak görev yapmaktadır. Yönetim Kurulu Başkanı ile icra başkanı/Genel Müdürün yetkileri esas sözleşmede belirtilmemiş olup bu konudaki ilkeye uyum yakın zaman da sağlanacaktır.

Yönetim Kurulu Üyeleri arasında kadın üye bulunmamakta olup, ilkeler gereği kadın üye oranı %25 olarak tespit edilmiştir. Tespit edilmiş olan bu orana ileriki dönemlerde ulaşılması hedeflenmektedir.

Esas sözleşmemize göre; Yönetim Kurulu üye kriterleri, seçimi, görev süreleri, çalışma esasları, görev alanları, Yönetim Kurulunda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri Yönetim Kurulu bünyesinde komitelerin oluşturulması, komitelerin görev alanları, çalışma esasları Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve diğer mevzuat hükümlerine göre gerçekleştirilir. Yönetim Kurulu üye sayısı esas sözleşme gereği en az beş en çok on bir üyeden meydana gelmektedir. Yönetim Kurulunda icrada görevli olan ve olmayan üyeler bulunmaktadır. Yönetim Kurulu on bir üyeden meydana gelmekte olup, bu sayı Yönetim Kurulu'nun faaliyetlerini etkin bir şekilde yürütmesine imkân tanımaktadır. Ayrıca, Yönetim Kurulu bünyesinde çalışmaların verimli olması açısından komiteler oluşturulmuştur.

Yukarıda belirtilen genel çerçeveye içerisinde; yönetim kurulu üyeliği adaylarında ayrıca aranacak asgari 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-Görev yapmak için seçildiği süre boyunca Yönetim Kurulu toplantılarının tamamına katılma iradesine ve kararlılığına sahip olmak.

Yönetim Kurulu Üyelerinin şirket dışında başka görevler alması belirli kurallara bağlanmamıştır.

Yönetim Kurulu üyeleri grup içi şirketlerde Yönetim Kurulu üyeliği veya yöneticilik yapmaktadır,

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

Yönetim Kurulu Üyelerinin Şirket Dışında Yürüttükleri Görevler;

**Ahmet Mücahid Ören**

İhlas Yayın Holding A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
İhlas Haber Ajansı A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
İhlas İnşaat Holding A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
İhlas Pazarlama Yatırım Holding A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
TGRT Haber TV A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
Tasfiye Halinde Kia-İhlas Motor Sanayi ve Ticaret A.Ş.*	Yönetim Kurulu Başkanı

\*Kia-İhlas Motor Sanayi ve Ticaret A.Ş. 15.10.2014 tarihi itibarıyla tasfiye olmuştur.

**Mahmut Kemal Aydın**

İhlas İnşaat Proje Taahhüt Turizm ve Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi
İhlas İnşaat Holding A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi
İhlas Motor A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi
İhlas Dış Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi
Bisiklet Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Bisan Bisiklet Moped Otomotiv San. ve Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi

**Zeki Celep**

İhlas Yapı Turizm ve Sağ. A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
İhlas İnşaat Holding A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi
İhlas Holding A.Ş. - İhlas Yapı Turizm Sağlık A.Ş. Ort. Gir. 4	Şirket yetkilisi
İhlas Holding A.Ş.- İhlas Yayın Holding A.Ş.- İhlas Pazarlama A.Ş. Ort. Gir. 3	Şirket yetkilisi
İhlas Yapı Turizm ve Sağ. A.Ş.-Kam Gayrimenkul Proje ve İnşaat Ltd.Şti. Adi Ortaklığı	Şirket yetkilisi

**Abdullah Tuğcu**

İhlas Yayın Holding A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi
İhlas Gazetecilik A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi
İhlas Haber Ajansı A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi
TGRT Haber TV A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi
TGRT Dijital TV Hizmetleri A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi
İhlas Medya Planlama ve Satın alma Hizmetleri Ltd. Şti.	Şirket Müdürü
İhlas Gelişim Yayıncılık A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi
İhlas Pazarlama Yatırım Holding A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi
İhlas İnşaat Holding A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi

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

**Kani Bozbay**

Kam Gayrimenkul Proje ve İnşaat Ltd.Şti.	Şirket Müdürü
İhlas Yapı Turizm ve Sağ. A.Ş.-Kam Gayrimenkul Proje ve İnşaat Ltd.Şti. Adi Ortaklığı	Şirket Müdürü

**Abdurrahman Gök**

İhlas Pazarlama Yatırım Holding A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi
--------------------------------------	----------------------

**5.2. Yönetim Kurulunun 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 Kurulunda her üyenin bir oy hakkı bulunmaktadır.

Bütün Yönetim Kurulu Üyeleri;

- Şirketin, faaliyet göstereceği konuların belirlenmesi ile iş ve finansman planlarının onaylanması,
- Genel kurulun olağan/olağanüstü toplantıya çağırılması ve toplantının organizasyonu ile ilgili konular,
- Genel kurula sunulacak yıllık faaliyet raporunun kesinleştirilmesi,
- Yönetim kurulu başkanının, başkan vekilinin seçilmesi ve yönetim kurulu üyeliklerinden birinin herhangi bir sebeple boşalması halinde yeni üye atanması,
- İdari birimlerin oluşturulması veya faaliyetlerine son verilmesi,
- Komitelerin oluşturulması,
- Şirketin temettü politikasının ve dağıtılacak dönem karı miktarının tespit edilmesi,
- Sermaye artırımı veya azaltılması

Ve benzeri önemli konulardaki toplantılara fiilen katılmaya özen göstermektedir.

Yönetim Kurulu, seçiminin hemen sonrasında yaptığı ilk toplantıda, yönetim kurulu başkanı ve başkan vekilinin seçiminin yanı sıra, görev dağılımı ve komitelerin oluşturulmasına yönelik kararlar alınmaktadır.

- 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 Ahmet Çalışkan 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 30.09.2014 tarihi itibariyle toplam 37 toplantı yapmıştır; Yönetim Kurulu Üyeleri bu dönemdeki 37 toplantıya % 95 katılım sağlamıştır. Kararlar toplantıya katılanların oy birliği ile alınmıştır.
- Yönetim Kurulu toplantılarında 30.09.2014 tarihi itibariyle muhalif kalınan ve zapta geçirilmesi istenen herhangi bir durum meydana gelmemiştir. Yine aynı dönemde Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri'nin muhalif kaldığı bir husus meydana gelmemiştir.

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

- SPK, Kurumsal Yönetim İlkelerinin 1.3.9 maddesinde yer alan konularda tüm Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri'nin toplantılara fiilen katılımı sağlanmaktadır.
- Toplantı esnasında sorulan sorular zapta geçmemektedir.
- Yönetim Kurulu Üyeleri'ne ağırlıklı oy ve/veya veto hakkı tanınmamıştır. Yönetim Kurulu üyelerinin her birinin eşit oy hakkı olması sebebiyle oylamanın ve alınacak kararın adil bir şekilde olması düşünülmüştür.

Yönetim kurulu üyelerinin görevleri esnasındaki kusurları ile şirkette sebep olacakları zarar, şirket sermayesinin %25'ini aşan bir bedelle sigorta edilmesi için planlama yapılması düşünülmektedir.

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

Şirket Yönetim Kurulu'nda ilkeler çerçevesinde Denetim Komitesi, Kurumsal Yönetim Komitesi ve Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi Komitesi oluşturulmuştur. Kurulan bu komiteler, iki üyeden oluşmakta olup, başkan ve üyeleri de bağımsız üyelerden müteşekkildir. Dolayısıyla, komitelerde görev yapan Yönetim Kurulu Üyelerinin, tamamının bağımsız hareket edebilme ve kararlarında tarafsız davranabilme avantajına doğal olarak sahip oldukları düşünülmektedir.

Yönetim Kurulu Üyelerinin dört tanesi bağımsız üyedir. Komitelerde görev alan Yönetim Kurulu Üyelerinin tamamının bağımsız üyelerden oluşması adına, bir Yönetim Kurulu Üyesi aynı anda birden fazla komitede görev yapmaktadır.

Yönetim Kurulunun yapılması gereği ayrı bir “Aday Gösterme Komitesi” ve “Ücret Komitesi”, oluşturulamamıştır, ancak mevzuatın verdiği izin çerçevesinde Kurumsal Yönetim Komitesi bu komitelerin görevini de yerine getirmektedir.

07.03.2013 tarihine kadar Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yürütülmekte olan Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi Komitesinin görevleri bu tarihten itibaren ayrı bir komite kurularak yürütülmektedir.

Komitelerin faaliyetlerini yerine getirirken takip edeceği prosedür olarak; “Komiteler kendi yetki ve sorumluluğu dahilinde hareket eder ve Yönetim Kurulu'na tavsiyelerde bulunur, ancak nihai karar Yönetim Kurulu tarafından verilir.” tespit edilmiştir.

Komitelerin görevleri Yönetim Kurulu tarafından tespit edilmiş olup, Komiteler görevlerinin gerektirdiği sıklıkta toplanmaktadır.

**Denetim Komitesi**

Hüsnü Kurtiş	Denetim Komitesi Başkanı (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)
Müslim Sakal	Denetim Komitesi Üyesi (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)

Yönetim Kurulu bünyesinde bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinden oluşturulmuştur. Komite;

- Finansal tabloların ve diğer finansal bilgilerin doğruluğu, şeffaflığı ile mevzuata ve uluslararası muhasebe standartlarına uygunluğunu denetler ve bağımsız denetim kuruluşunun görüşünü de alarak Yönetim Kuruluna yazılı olarak bildirir.

- Şirketin muhasebe sisteminin, finansal bilgilerin kamuya açıklanmasının, bağımsız denetiminin ve şirketin iç denetim sisteminin işleyişi ve etkinliğinin gözetimini yapar.

- Şirket muhasebesi, iç denetim sistemi ve bağımsız denetimiyle ilgili yapılan şirket içi ve şirket dışı şikâyetleri gizlilik ilkesi çerçevesinde inceler ve sonuca bağlar.

- Yasal düzenlemelere ve şirket içi düzenlemelere uyumun sağlanmasını gözetir.

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

- Yönetim Kurulu tarafından talep edilen diğer gözetim ve izleme faaliyetlerini yerine getirir.
  - İç kontrol sisteminin ve iç denetim faaliyetlerinin etkinliği ve yeterliliği konusunda çalışmalar yapar çalışmalarını takip eder ve etkin çalışmasını gözetir. İç kontrol sistemine ilişkin olarak elde edilen bulguları değerlendirir ve Yönetim Kurulu'na raporlar. Şirket yönetiminin, iç kontrolün ve risk yönetiminin önemini ve Şirkette doğru bir "kontrol kültürü “nün yerleşip yerleşmediğini değerlendirir.
  - İç Denetim Birimi tarafından, iç kontrol ile ilgili olarak yapılan uyarı ve tavsiyelerin, uygulamaya konulup konulmadığını araştırır. İç Denetim Birimi'nin çalışma esaslarına uygunluğunu takip eder. İç denetim faaliyetlerinin etkinliğini gözden geçirir. İç denetimin şeffaf olarak yapılması için gerekli tedbirlerin alınmasını sağlar. Finansal raporlara etkisi olabilecek kanuni her türlü durumu, Şirket hukuk birimi ile beraber inceler.
  - Kamuya açıklanacak faaliyet raporunu gözden geçirerek, burada yer alan bilgilerin Komitenin sahip olduğu bilgilere göre doğru ve tutarlı olup olmadığını araştırır.
  - Finansal bilgiler ile ilgili olarak, kamuya yapılacak açıklamaların ve analist sunumlarının, yasa ve düzenlemeler başta olmak üzere, Şirketin "Bilgilendirme Politikasına” uygun olarak yapılıp yapılmadığını kontrol eder.
- Şirketin mali tablolarının hazırlanmasını önemli ölçüde etkileyecek; muhasebe politikalarında, iç kontrol sisteminde ve mevzuatta meydana gelen değişiklikleri Yönetim Kurulu'na raporlar. Şirket faaliyetlerinin mevzuata ve şirket içi düzenlemelere uygun olarak yürütülüp yürütülmediğini izler. Denetim Komitesi, 30.09.2014 tarihi itibariyle 4 toplantı yapmış ve toplantılar neticesinde alınan tavsiye kararları Yönetim Kurulu tarafından benimsenmiştir.

**Kurumsal Yönetim Komitesi**

Salman Çiftçi	Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)
İsmail Cengiz	Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)

Yönetim Kurulu bünyesinde bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinden oluşturulmuştur. Yönetim Kurulunun yapılması gereği ayrı bir aday gösterme ve ücret komitesi oluşturulmadığından bu komitelerin görevini de Kurumsal Yönetim Komitesi yerine getirmektedir. Komite;

- Şirketin kurumsal yönetim ilkelerine uyumu konusunda çalışmalar yapmak,
- Yatırımcı İlişkileri Bölümü ile kamuyu aydınlatma konularında çalışmalar yapmak suretiyle yönetim kuruluna destek vererek yardımcı olmak,
- Şirket performansını artırıcı yönetim uygulamalarının hayata geçirilmesinde, Şirketin oluşturduğu veya oluşturacağı sistem ve süreçleri gözden geçirip, değerlendirerek önerilerde bulunacaktır. Komite, kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanıp uygulanmadığını, uygulanmıyor ise gerekçesini ve bu prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarını tespit eder ve yönetim kuruluna uygulamaları iyileştirici önerilerde bulunur.
- Kurumsal Yönetim ilkelerinin önemini ve faydalarının, şirket bünyesinde oluşturulmasını ve benimsenmesini sağlar. Komite, Şirket performansını arttırmayı amaçlayan yönetim uygulamalarına yönelik altyapının sağlıklı bir şekilde işleme, çalışanlar tarafından anlaşılması, benimsenmesi ve yönetim tarafından desteklenmesi konularında Yönetim Kuruluna önerilerde bulunur.



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

-Kurumsal yönetim konusunda literatürdeki gelişmeleri takip ederek, bunların Şirket yönetimi üzerindeki etkisini araştırır. Yönetim kurulu tarafından talep edilen kurumsal yönetim kapsamında değerlendirilebilecek diğer faaliyetleri yerine getirir.

-Yönetim kuruluna ve üst yönetime; yönetim kurulu üye adayları ile üst yönetici adaylarının tespiti konusunda şeffaf bir sistemin oluşturulması ve bu hususta politika ve stratejiler geliştirilmesi konularında çalışmalar yapar.

-Yönetim Kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esaslarına ilişkin önerilerini, şirketin uzun vadeli hedeflerini dikkate alarak belirler,

-Şirketin ve üyenin performansı ile bağlantılı olacak şekilde ücretlendirmede kullanılacak ölçütleri belirler, Kriterlere ulaşma derecesi dikkate alınarak, yönetim kurulu üyelerine ve üst düzey yöneticilere verilecek ücretlere ilişkin önerilerini yönetim kuruluna sunar. Komite, yönetim kurulu üyelerinin ve yöneticilerin sayısı konusunda öneriler geliştirir.

Kurumsal Yönetim Komitesi 30.09.2014 tarihi itibariyle 4 toplantı yapmış ve toplantılar neticesinde alınan tavsiye kararları Yönetim Kurulu tarafından benimsenmiştir.

**Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi Komitesi**

Müslim Sakal	Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi Komitesi Başkanı (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)
İsmail Cengiz	Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi Komitesi Üyesi (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)

Kurumsal Yönetim Komitesince yürütülmekte olan Riskin Erken Tespiti Komitesinin görevlerinin Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: IV, NO:56 Tebliğ'de Değişiklik yapan Seri: IV, NO:63 Tebliğ uyarınca 07.03.2013 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında, alınan kararla ayrı bir komite kurularak yürütülmesine, kurulacak olan Riskin Erken Saptanması Komitesinde, Müslim Sakal'ın başkan, İsmail Cengiz'in üye olarak görevlendirilmesine, karar verilmiştir.

Bu komite Yönetim Kurulu bünyesinde bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinden oluşturulmuştur. Komite;

-Şirket hedeflerine ulaşmayı etkileyebilecek risk unsurlarının etki ve ihtimale göre tanımlanması, değerlendirilmesi, izlenmesi ve yönetilmesi amacıyla etkin kontrol sistemlerinin oluşturulması,

-Risk yönetimi ve iç kontrol sistemlerinin Şirket kurumsal yapısına entegre edilmesi ve etkinliğinin takip edilmesi,

-Şirketin risk yönetimi ve iç kontrol sistemlerince risk unsurlarının uygun kontroller gözetilerek ölçülmesi, raporlanması ve karar mekanizmalarında kullanılması ve çalışmalar yapılması,

-Şirket genelinde risk yönetim politikalarının, anlayışının ve standartlarının belirlenmesi ve gözden geçirilmesi,

-Belirlenen risklerle ilgili görülen her türlü aksiyon kararının alınması ve uygulanması, konularında çalışmalar yapmaktadır.

Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi Komitesi 30.09.2014 tarihi itibariyle 5 toplantı yapmış ve toplantılar neticesinde alınan tavsiye kararları Yönetim Kurulu tarafından benimsenmiştir.

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

#### 5.4. Risk Yönetimi ve İç Kontrol Mekanizması

Kurumsal Yönetim Komitesince yürütülmekte olan Riskin Erken Tespiti Komitesinin görevlerinin Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: IV, NO:56 Tebliğ'de Değişiklik yapan Seri: IV, NO:63 Tebliğ uyarınca 07.03.2013 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında, alınan kararla ayrı bir komite kurularak yürütülmesine, kurulacak olan Riskin Erken Saptanması Komitesinde, Müslim Sakal'ın başkan, İsmail Cengiz'in üye olarak görevlendirilmesine, karar verilmiştir.

##### Risk Yönetimi ile ilgili olarak yürütülen faaliyetler:

T.T.K.'nın ilgili maddesi uyarınca yapılması gereken çalışmalar için Outsource destek alınarak, şirketimize özel risk yönetimi modeli oluşturulmuş olup, modelin basamaklarıyla ilgili olarak "Risk Değerlendirme ve Yönetimi Süreci Tablosu" hazırlanmıştır.

Risk Değerleme ve Yönetimi Süreci; Risklerin Belirlenmesi, Değerlendirme Tablosu, Olasılıkların Değerlendirilmesi, Etkinin Değerlendirilmesi, Risk Seviyesinin Belirlenmesi, Kontrollerin Değerlendirilmesi, Riske Açık Alanların Belirlenmesi, Aksiyon Rehberi ve Aksiyon Planından oluşmaktadır.

Risklerin belirlenmesi sürecinde, Yöneticiler ile şirket üzerinde etkili olabilecek ana riskler ve her bir ana risk grubu özelinde spesifik riskler netleştirilmiştir. Şirketin faaliyetlerini etkileyebilecek; stratejik, finansal, hizmet, işgücü, bilgi kategorilerinde risklerin belirlenmesi ve tanımlanması yapılmıştır.

Belirlenen ana riskler ve spesifik riskler "Kategoriler ve Risk Sınıfları Tablosu"na yansıtılmıştır.

Belirlenen ve tanımlanan ana risklerin ve spesifik risklerin mevcut strateji, uygulama ve kontrollerin riski düşürücü etkisi değerlemeye katılmadan, bütün riskler ve spesifik riskler çıplak hali ile ele alınarak şirket üzerinde meydana getireceği etki değerlendirilmiştir.

Varlıklarımız üzerinde etkili 5 kategoride oluşturulan 20 adet ana risk ve 155 adet spesifik risk üzerine Şirket bütünü için tüm faaliyetler göz önüne alınarak, tüm yöneticileri ile görüşmeler yapılmıştır. Yapılan bu değerlendirmede ortaya çıkan her bir spesifik risk çıplak olarak ele alınmış olup mevcut strateji, uygulama ve kontrollerin risk düşürücü etkisi değerlemeye katılmamıştır.

Spesifik riskin mevcut strateji, uygulama ve kontrollerin risk düşürücü etkisi olmadan ortaya çıkmasının şirket üzerinde meydana getireceği etki değerlendirilmiş ve "Etki dereceleri tablosu" ve "Risk Etki Seviyesi Değerlendirme Tablosu" oluşturulmuştur.

"Risk Etki Seviyesi Değerlendirme" Tablosundan faydalanarak, risk ve alt risklerin kategoriler üzerinde ortaya çıkma olasılığı değerlendirilmiştir. Yapılmış olan değerlendirmede "Olasılık Dereceleri" Tablosu ve "Olasılık-Etki Derecelendirme Matrisi" hazırlanmış olup, mevcut risk çalışmasında riskin ortaya çıkma olasılığı tüm yöneticiler ile görüşmeler yapılarak standart olarak kabul edilmiştir. Yapılacak olan değerlendirmenin ise etki yaklaşımı ile yapılmasına karar verilmiştir.

Etki yaklaşımını kullanmak üzere, "Kontrol Dereceleri Tablosu" ve "Risk Kontrol Derecelendirme Matrisi" yardımıyla "Maruz Kalınan Risk Seviyeleri" tablosu oluşturulmuştur. Oluşturulan bu tablolar ile Stratejik Yönetim ve Yatırım, Eğitim ve Sağlık Hizmetleri, Finans, İşgücü ve Bilgi kategorilerinde değerlendirme yapılarak sonuçlar "Risk Etki Seviyesi Değerlendirme" tablosuna yansıtılmış olup, Söz konusu kategorilerde yer alan, kritik, yüksek ve orta ile derecelendirilen

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

bütün riskler ve spesifik risklerin kontrolü, mevcut stratejiler ve alınan tedbirler ilgili yöneticiler tarafından değerlendirilmiştir.

Bu değerlendirmenin sonrasında Risk Seviyesi Aksiyon Dereceleri Tablosu ve Aksiyon ve Aksiyon Sorumlusu Tablosu oluşturulmuştur.

Risk Seviyesi Aksiyon Dereceleri Tablosu yardımıyla Aksiyon ve Aksiyon Sorumlusu Tablosunda, Stratejik Yönetim ve Yatırım Kategorisi, Eğitim Kategorisi, Sağlık kategorisi ve finans kategorisi, ayırımında kritik, yüksek ve orta ile derecelendirilen bütün riskler ve spesifik riskler için alınacak aksiyonlara ve sorumlularına yer verilmiş olup, çalışmalar devam etmektedir.

Yapılan çalışmalar Yönetim Kuruluna sunulmuş ve onaylanmıştır.

Şirketimizde iç kontrol, organizasyonun planı ile işletmenin varlıklarını korumak, muhasebe bilgilerinin doğruluğunu, güvenilirliğini araştırmak, faaliyetlerin verimliliğini artırmak, önceden saptanmış yönetim politikalarına bağlılığı özendirmek amacıyla kabul edilen ve uygulamaya konulan tüm önlem ve yöntemleri içermektedir.

Şirketimizin hedeflerinin gerçekleştirilmesine katkı sağlayan ve temel bir yönetim fonksiyonu olarak kabul edilen, yürütülen tüm idari faaliyet, iş, işlem ve süreçlerin tabiatında ve bizzat içerisinde bulunan ve tüm kontrol aktivitelerini içeren iç kontrol sisteminin daha verimli, sistematik bir yapıya kavuşturulması için İç Denetçiler tarafından, İç Denetim faaliyeti kapsamında kontrol noktaları sürekli olarak gözden geçirilmektedir. İç Denetim Birimi; Adnan Gümül, Fuat Kanmaz ve Ömer Faruk Birpınar'dan oluşmaktadır.

İç denetim, Şirketimizin çalışmalarına değer katmak ve geliştirmek için kaynakların ekonomik, etkili ve verimli olarak yönetilip yönetilmediğini değerlendirmek ve rehberlik yapmak amacıyla yapılan bağımsız, nesnel güvence sağlamaya yarayan bir danışmanlık faaliyetidir.

Şirketimizde bu faaliyetler, idarelerin yönetim ve kontrol yapıları ile malî işlemlerinin risk yönetimi, yönetim ve kontrol süreçlerinin etkinliğini değerlendirmek ve geliştirmek yönünde sistematik, sürekli ve disiplinli bir yaklaşımla ve genel kabul görmüş standartlara uygun olarak gerçekleştirilir. İç denetimin tanımından anlaşılacağı üzere, fonksiyonlarından birincisinin makul güvence sağlama ve ikincisinin danışmanlık hizmeti verme olduğunu söyleyebiliriz.

**Güvence verme fonksiyonu;** Kurum içerisinde etkin bir iç kontrol sisteminin var olduğuna, kurumun iç kontrol sistemi ve işlem süreçlerinin etkin bir şekilde işlediğine, üretilen bilgilerin doğruluğuna ve tamlığına, varlıkların korunduğuna, yolsuzluk ve usulsüzlüklerin önlenmesine, faaliyetlerin etkili, ekonomik, verimli ve mevzuata uygun bir şekilde gerçekleştirildiğine dair gerek kurum içine ve gerekse kurum dışına yeterli güvenin verilmesidir.

**Danışmanlık fonksiyonu ise;** İdarenin hedeflerini gerçekleştirmeye yönelik faaliyetlerinin ve işlem süreçlerinin sistemli ve düzenli bir biçimde değerlendirilmesi ve geliştirilmesine yönelik önerilerde bulunulmasıdır.

Bu Çerçeve İhlas Holding A.Ş.'nin İç Kontrol Sistemi üç aylık dönemlerde İç Denetçiler tarafından hazırlanmış olan denetim soru formları ile test edilmektedir.

Denetim soru formları; Kasa, Banka, Alınan ve Verilen Çekler, Satışlar, Alacaklar ve Alacak Senetleri, Satın Alma, Stoklar, Maddi Duran Varlıklar, Yatırımlar ve İlgili Gelirler, Borçlar ve Borç Senetleri, Ücret Sistemi, Öz Sermaye ana başlıkları altında İç Kontrol Sisteminin tamamını kapsayacak şekilde İç Denetçiler tarafından hazırlanmaktadır. Hazırlanan soru formlarıyla

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

Şirketimizin faaliyetlerinin şirket amaç ve politikalarına, programlara, stratejik planlara, performans programlarına ve mevzuata uygun olarak planlanmasını ve yürütülmesini; kaynakların etkili, ekonomik ve verimli kullanılmasını, bilgilerin güvenilirliğini, bütünlüğünü ve zamanında elde edilebilirliğinin sağlanmasını hedeflemektedir.

Gerçekleştirilen çalışmalar sonunda elde edilen sonuçlar ise İç Denetim Formları ile Denetim Komitesi Başkanlığına ilgili dönemlerde rapor edilmektedir.

### 5.5. Şirketin Stratejik Hedefleri

Şirketin stratejik hedefleri Yönetim Kurulu tarafından belirlenmekte ve genel piyasa şartlarına uygun olarak güncellenmektedir. Şirket, yapısı itibarıyla bir holding şirketi olması dolayısıyla iştirak ve bağlı ortaklıklarının sermaye yapılarını güçlendirmek adına bu şirketlerin sermaye artırımlarına katılmakta veya yeni şirketler kurulmasına öncülük etmektedir. Bunun yanı sıra iştirak ve bağlı ortaklıklarının mali yapılarını güçlendirmek, finanse etmek adına ya bizzat destek olmakta ya da kaynak bulmak konusunda gerekli girişimlerde bulunarak işletme yapılarının güçlenmesine yardımcı olmakta ve gerekli olduğu takdirde bu şirketlere danışmanlık görevini de üstlenmektedir.

Şirket ayrıca inşaat, eğitim ve sağlık konularında faaliyet göstermektedir. Konut piyasası izlenmekte olup, gerek resmi kurumlar tarafından açılan ihalelere katılarak gerekse münferit olarak inşaat faaliyetinde bulunmaktadır. Eğitim konusundaki hedefi kaliteli ve günün şartlarına uygun bir eğitim verebilmek, öğrencilerin dersi derste öğrenmesi için gerekli görsel ve deneysel metotların kullanılmasıdır. Öğrencilerin beceri ve yeteneklerinin ortaya çıkarılması adına eğitim sürecine dahil olmalarını sağlamaktır. Sağlık alanında hasta haklarını korumak ve memnuniyeti artırmak temel hedef olup bu alandaki yenilikler ve teknolojik gelişmeler takip edilmektedir.

Yönetim Kurulu şirketin faaliyetlerini ve geçmiş performansını finansal raporlar aracılığıyla üçer aylık dönemlerde ve faaliyetlerle ilgili bir karar alınıp yürürlüğe konuldu ise söz konusu işlem sürecinde gerekli kontroller yapılarak sürecin gelişimi gözlenmektedir. Karar aşamasında gerek dünya gerek Türkiye'nin içinde bulunduğu ekonomik durum ve şirketin mali durumu ve menfaatleri ön planda tutulmaktadır.

### 5.6. Mali Haklar

Yönetim Kurulu Üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esasları Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yazılı hale getirilmiş olup, 01.06.2012 tarihinde yapılan, 2011 yılına ait Genel Kurul toplantısı gündeminde ayrı bir gündem maddesi olarak ortakların bilgisine ve onayına sunulmuştur. Ücretlendirme esasları Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda duyurulmuş olup, ayrıca web sitemizde yer almaktadır.

- Yönetim Kurulu Üyeleri'ne, esas sözleşme kapsamında; Genel Kurul tarafından Yönetim Kurulu Üyeliği görevi dolayısıyla belirlenen hak ve menfaatler dışında herhangi bir ödeme yapılmamaktadır. Ancak, icrada da görevli olan Yönetim Kurulu Üyeleri, icrai görevleri karşılığında ayrıca ücret almaktadırlar.

- Performansa dayalı ve Şirket performansını yansıtacak bir ödeme şekli bulunmamaktadır.

- Şirket, herhangi bir Yönetim Kurulu Üyesi 'ne ve üst düzey yöneticilere borç vermemekte ve kredi kullandırmamaktadır.

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

- Üçüncü bir şahıs aracılığıyla şahsi kredi adı altında kredi kullandırılmamış, lehine kefalet gibi teminatlar verilmemiştir.
- Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin ücretlendirilmesinde bağımsızlık düzeylerinin korunmasına dikkat edilmektedir. Hisse senedi opsiyonları veya şirketin performansına dayalı ödeme planları kullanılmamaktadır.
- Yönetim Kurulu Üyelerine ve üst düzey yöneticilere verilen ücretler ile sağlanan diğer tüm menfaatler faaliyet raporunda Yönetim Kurulu ve Üst Düzey Yönetici ayrımı yapılarak açıklanmaktadır.