



İHLAS GAZETECİLİK A.Ş.

01.01.2012 / 30.09.2012 HESAP DÖNEMİNE AİT

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

SERİ:Xİ NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**a) Raporun dönemi** : 01.01.2012 – 30.09.2012 Dönemi Faaliyet Raporu**Ortaklığın Ünvanı** : İhlas Gazetecilik Anonim Şirketi**Dönem içinde yönetim ve denetleme kurullarında görev alan başkan ve üyelerin, murahhas üyelerin ad ve soyadları, yetki sınırları, bu görevlerinin süreleri (başlangıç ve bitiş tarihleriyle):**

Görevi	Adı Soyadı	Yetki Sınırları	Görevlerinin Süreleri Başlangıç ve Bitiş Tarihi	
Yönetim Kurulu Başkanı	Ahmet Mücahid Ören	Şirket'i Temsil ve İlzama Münferiden Yetkilidir.	30.05.2012	*2015
Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Genel Müdür ve Genel Yayın Yönetmeni	Nuh Albayrak	Şirket'i Temsil ve İlzama Müstereken Yetkilidir.	30.05.2012	*2015
Yönetim Kurulu Üyesi Mali İşlerden Sorumlu Murahhas Üye	Ümit Künar	Şirket'i Temsil ve İlzama Müstereken Yetkilidir.	30.05.2012	*2015
Yönetim Kurulu Üyesi	Mustafa Ruşen Selçuk	Şirket'i Temsil ve İlzama Müstereken Yetkilidir.	30.05.2012	*2015
Yönetim Kurulu Üyesi	Muaviye Gül	Şirket'i Temsil ve İlzama Müstereken Yetkilidir.	30.05.2012	*2015
Yönetim Kurulu Üyesi Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi	Orhan Tanışman	Üye - Temsil ve İlam yetkisi yoktur.	30.05.2012	*2015
Yönetim Kurulu Üyesi Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı	Mehmet Remzi Esen	Bağımsız Üye - Temsil ve İlam yetkisi yoktur.	30.05.2012	*2015
Yönetim Kurulu Üyesi Denetim Komitesi Başkanı	Tolga Sönmez	Bağımsız Üye - Temsil ve İlam yetkisi yoktur.	30.05.2012	*2015
Yönetim Kurulu Üyesi Denetim Komitesi Üyesi	Nazmi Örs	Bağımsız Üye - Temsil ve İlam yetkisi yoktur.	30.05.2012	*2015

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

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

SERİ:Xİ NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORUYönetim Kurulu Üyelerinin Şirket Dışında Aldıkları Görevler:**AHMET MÜCAHİD ÖREN**

İhlas Holding A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
İhlas Yayın Holding A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
Kia-İhlas Motor San.ve Tic.A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
İhlas Gelişim Yayıncılık A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
İhlas Haber Ajansı A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
İhlas Oxford Mortgage İnş.ve Tic.A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
İhlas Enerji Üretim Dağ.ve Tic.A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
İhlas İnşaat Holding A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
İhlas Pazarlama Yatırım Holding A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
TGRT Haber TV A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı

NUH ALBAYRAK

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

MUSTAFA RUŞEN SELÇUK

İhlas Yayın Holding A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
İhlas Gelişim Yayıncılık A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi
İhlas Haber Ajansı A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi
İhlas Enerji Üretim Dağ.ve Tic.A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi
TGRT Haber TV A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi
TGRT Dijital TV Hizmetleri A.Ş.	Koordinatör
Kiler Alışveriş Hizmetleri Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Promaş Profesyonel Medya Reklam ve Film Pazarlama Hizmetleri A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi

ORHAN TANIŞMAN

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

TOLGA SÖNMEZ

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

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

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

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

Yönetim Kurulu Üyelerine halen yürürlükte bulunan Türk Ticaret Kanunu'nun 334 ve 335.nci Maddeleri ile Şirketin konusuna giren ticari muamelelerde bulunma serbestisi verilmiştir.

%5'i aşan karşılıklı iştirak yoktur.

Yönetim hâkimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerinin, yönetim kurulu üyelerinin, üst düzey yöneticilerin ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî yakınlarının, şirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek nitelikte işlem yapabilmesi ve rekabet edebilmesi için genel kurul tarafından önceden onay ve söz konusu işlemler hakkında genel kurulda bilgi verilmektedir.

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla devam eden dava ve icralara ait özet bilgiler aşağıdaki tabloda sunulmuştur:

	Adet	Tutar
Şirket lehine yürütülen icra takipleri	79	2.518.169
Şirket aleyhine yürütülen icra takipleri	2	34.077
Şirket lehine açılmış, devam eden davalar	10	424.291
Şirket aleyhine açılmış, devam eden davalar	41	692.030

b) İşletmenin performansını etkileyen ana etmenler, işletmenin faaliyette bulunduğu çevrede meydana gelen önemli değişiklikler, işletmenin bu değişikliklere karşı uyguladığı politikalar, işletmenin performansını güçlendirmek için uyguladığı yatırım ve temettü politikası:

Şirketimizin faaliyet konusu, günlük, haftalık, aylık ve daha kısa ve uzun dönemli veya dönemsiz olarak Türkçe ve yabancı dillerde gazete, dergi, kitap, ansiklopedi, broşür ve mecmua çıkartmak, basmak, yurt içinde ve yurt dışında yaymak, satmak, dağıtmak ve pazarlamaktır.

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

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

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

**SERİ:Xİ NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****c) İşletmenin finansman kaynakları ve risk yönetim politikaları:****Finansman Kaynakları**

İhtiyaç duyulan finansal kaynaklar, Şirket öz sermayesi ve yabancı kaynaklarla sağlanmaktadır. Maliyeti ve vergisel yükümlülükleri nedeniyle, daha kârlı olduğu durumlarda yabancı kaynağa müracaat edilmektedir.

Tahsilât Riski

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

Kur Riski

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

Likidite Riski

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

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

Yoktur.

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

Şirket'in 30.09.2012 tarihli finansal tabloları, Şirket Yönetim Kurulu tarafından 02.11.2012 tarihinde onaylanmıştır. Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış olan finansal tabloları değiştirme gücüne sadece Şirket Genel Kurulu sahiptir.

e) İşletmenin gelişimi hakkında yapılan öngörüler

2012'deki hedefimiz ise belli bir seviyeye getirdiğimiz editoryal kalitemizi daha da yukarı taşımak ve aynı zamanda bu kalite artışını daha geniş kitlelere duyurmaktır.

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

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

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

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

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

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

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

Nuh Albayrak
Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Genel Müdür
ve Genel Yayın Yönetmeni

Ümit Künar
Mali İşlerden Sorumlu
Yönetim Kurulu Murahhas Üyesi

BÖLÜM I – PAY SAHİPLERİ**2. Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi**

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

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

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

Adı Soyadı	Unvanı	Telefon	E-Mail
Abdullah Demirer	Sermaye Piyasası Mevzuatına Uyum ve Kurumsal Yönetim Uygulamaları Yöneticisi	(0212) 454 3447	abdullah.demirer@tg.com.tr
Betül Üstün	Yönetici	(0212) 454 3015	betul.ustun@tg.com.tr
Sinan Yılmaz	Personel	(0212) 454 3437	sinan.yilmaz@tg.com.tr

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

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

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

3. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

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

Pay sahiplerinin hizmetine sunulan web sitesi www.ihlasgazetecilik.com.tr adresi olup, Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi tarafından sürekli güncellenmektedir.

Özel denetçi atanması, bireysel bir hak olarak şirket ana sözleşmesinde düzenlenmemiş olup, bu yönde de bir talep olmamıştır.

4. Genel Kurul Bilgileri

Şirket Olağan Genel Kurulu 30.05.2012 tarihinde saat 10:00'da Şirket Genel Merkezi Binası'nda toplam sermayenin % 67.02 kısmını teşkil eden 16 kişinin katılımıyla toplanmış olup, A Grubu İmtiyazlı Pay Sahipleri Genel Kurul Toplantısı 30.05.2012 tarihinde saat 12:00' de Şirket Genel Merkezi Binası'nda yapılmıştır. Genel Kurul için 07.05.2012 tarihli Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi ile Türkiye ve Dünya gazetelerinde duyuru yapılmış, ayrıca web sitesinde bu ilan yayınlanmıştır.

Telefon ile arayanlara da, ilan faks veya e-mail ile ayrıca bildirilmiştir. Pay sahiplerinden soru sorma hakkını kullanan yatırımcının sualleri cevaplandırılmıştır.

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

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

Genel Kurul tarihinin 21 gün öncesinden itibaren Şirket merkezinde; Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu, Denetçi Raporu Özeti, Pür Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.'nin Bağımsız Denetim Raporu, S.P.K.'nın Seri XI No 29 Sayılı Tebliğ hükümlerine göre hazırlanan bilanço ve gelir tablosu, yasal kayıtlara göre düzenlenen Bilanço ve Gelir Tablosu ve 2011 yılı dönem sonucu ile ilgili Yönetim Kurulu önerisi ortakların tetkikine hazır bulundurulmuştur.

**SERİ:Xİ NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****5. Oy Hakları ve Azınlık Hakları**

İhlas Gazetecilik A.Ş.'nin Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul toplantılarında A grubu pay sahipleri her bir pay için 100 oy hakkına sahiptirler.

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

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

6. Kar Dağıtım Politikası ve Kar Dağıtım Zamanı

Şirket Yönetim Kurulu, mali şartların elverdiği oranda istikrarlı temettü dağıtımını hedeflemekle birlikte, Türk Ticaret Kanununa göre temettü dağıtımına karar verme yetkisi Genel Kurul'dadır. Bu çerçevede, Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen standartta hazırlanacak finansal tablolar dikkate alınarak hesaplanacak "net dağıtılabilir dönem karı"nın; Sermaye Piyasası Kurulu'nca hisse senetleri borsada işlem gören şirketler için kar dağıtım zorunluluğu getirilmesi halinde, Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen oranı, Sermaye Piyasası Kurulu'nca hisse senetleri borsada işlem gören şirketler için zorunluluk getirilmemesi halinde ise, genel kurulca belirlenecek oran, dağıtım tabi tutulacaktır. Kar dağıtımı, ana sözleşmemizin 29 ve 30'ncu maddelerinde ayrıntılı olarak anlatılmaktadır.

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

b) Şirketimizin, yatırım, finansman planları, stratejik hedefleri ve çalışma sermayesinin gerektirdiği fon ihtiyaçları ile pay sahiplerinin menfaatleri de dikkate alınarak Türk Ticaret Kanunu, Vergi Usul Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu ilke kararları ve benzeri mevzuat ile şirket ana mukavelesinin ilgili hükümleri çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenmiş olan asgari kar dağıtım oranında kar dağıtımı yapılacaktır. Ortaklığımızın kar dağıtım potansiyeli dikkate alınarak yönetim kurulunca asgari kar dağıtım oranının üzerinde kar dağıtım kararı alınması ve Genel Kurulun onayına sunulması her zaman mümkündür.

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

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

d) Ana sözleşmemizde, yöneticilere ve çalışanlara kar payı verilmesi hususunda herhangi bir madde bulunmamaktadır.

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

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

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

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

Ana Sözleşmemizin 29. ve 30. maddeleri aşağıdaki gibidir;

KARIN TESPİT VE DAĞITIMI**Madde - 29:****A.Temettü**

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

Birinci Tertip Kanuni Yedek Akçe

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

Birinci Temettü

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

İkinci Temettü

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

İkinci Tertip Kanuni Yedek Akçe

d. Pay sahipleriyle kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan ödenmiş sermayenin %5'i oranında kar payı düşüldükten sonra bulunan tutarın onda biri Türk Ticaret Kanunu'nun 466. maddesinin 2.fıkrası 3.bendi uyarınca ikinci tertip kanuni yedek akçe olarak ayrılır.

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

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

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

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

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

B. Temettü Avansı

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

KARIN DAĞITIM TARİHİ:**Madde - 30:**

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

7. Payların Devri

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

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

BÖLÜM II – KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK**8. Şirket Bilgilendirme Politikası**

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

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

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

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

Sorumluluk

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

Bilgilendirme Araç ve Yöntemleri

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

- 1- SPK'nun ilgili tebliğine uygun olarak İMKB bünyesindeki Kamuyu Aydınlatma Platformu'na iletilen özel durum açıklamaları,
- 2- Kurumsal internet sitesi, (www.ihlasgazetecilik.com.tr)
- 3- Kamuyu Aydınlatma Platformu ve şirket web sitesinde ilan edilen mali tablo ve dipnotları, bağımsız denetim raporu, beyanlar ve faaliyet raporları,
- 4- Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi ve günlük gazeteler vasıtasıyla yapılan ilan ve duyurular,
- 5- Reuters, Foreks vb. veri dağıtım kuruluşlarına, yazılı ve görsel medyaya yapılan basın açıklamaları,
- 6- Yatırımcı toplantıları, yatırımcılar için hazırlanan bilgilendirme ve tanıtım dokümanları,
- 7- Sermaye Piyasası Düzenlemeleri uyarınca düzenlenmesi gereken izahname, sirküler, duyuru metinleri ve diğer dokümanlar,
- 8- Sermaye Piyasası katılımcıları ile yüz yüze veya tele-konferans vasıtasıyla yapılan görüşmeler.

Mali Tablolar ile Faaliyet Raporlarının Kamuya Açıklanması ve Yetkili Kişiler

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

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

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

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

Piyasada Dolaşan Asılsız Haberler ve Dedikodular

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

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

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

Beklentilerin Açıklanması

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

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

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

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

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****İçsel Bilgiler ve Gizlilik**

Yazılı ve görsel medyaya yapılan basın açıklamaları, sadece Mali İşlerden Sorumlu Murahhas Yönetim Kurulu Üyesi sorumluluğunda yapılabilir. Bunun haricinde özellikle görevlendirilmedikçe, şirket çalışanları sermaye piyasası katılımcılarından gelen soruları cevaplandıramazlar. Gelen bilgi talepleri Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi'ne yönlendirilir. Bilgilendirme yönetimi kapsamında mevzuat ile belirlenenler dışında kamuya, şirketin yönetimi, hukuki durumu ve şirket projeleri ile ilgili bilgiler, görevlendirilmiş yöneticiler ve Yönetim Kurulu Üyeleri'nce yapılacak açıklamalarla sunulur.

İçeriden Öğrenebilecek Durumda Olan Kişilerin Kamuya Duyurulması

Şirketin sermaye piyasası araçlarının değerini etkileyebilecek nitelikteki bilgilerine ulaşabilecek kişiler, Yönetim Kurulu, Denetim Kurulu Üyeleri ve üst düzey yönetimde görev alan ve dolayısı ile içeriden öğrenebilecek durumda olan kişiler olarak belirtilebilir. Kamunun tam ve eksiksiz aydınlatılması, faaliyetlerde şeffaflık politikaları ile birlikte, şirket ve yatırımcı çıkarlarının korunması arasındaki dengeyi sağlamada tüm şirket çalışanlarının ve yöneticilerinin içeriden öğrenilen bilgilerin kullanımıyla ilgili yasal düzenlemelere riayet etmesine çok önem verilmektedir. Bu hususta içeriden öğrenebilecek kişiler, şirket web sitesinde, kurumsal yönetim başlığı adı altında içsel bilgilere erişimi olanlar listesinde güncel haliyle yayınlanmaktadır. Tüm çalışanlar ve yöneticiler, şirkete dair içeriden öğrenilen bilgileri hiçbir şekilde doğrudan veya dolaylı olarak kullanmayacakları gibi, bu bilgilerin niteliğine ve yasal düzenlemelere dair tüm kısıtlamalardan da haberdar olup, bu kısıtlama ve yasaklara uygun şekilde davranırlar.

Şirket web sitesi ve içeriği

İhlas Gazetecilik A.Ş.'nin web sitesi, www.ihlasgazetecilik.com.tr adresidir. Söz konusu internet adresinde şirket hakkında talep edilebilecek muhtelif bilgilere kapsamlı olarak yer verilmiştir. Kamuya açıklanan bilgiler internet sitesinden de yayınlanarak herkesin eş zamanlı olarak aynı bilgiye ulaşması sağlanmaktadır. Gelişmelere göre güncelleştirilen sitede, SPK tarafından öngörülen asgari hususları da içeren bir "yatırımcı ilişkileri" bölümü bulunmaktadır. Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi, paydaşlarını, sürekli olarak güncel tutulan internet sitesi ile bilgilendirmektedir.

9. Özel Durum Açıklamaları

Şirketimiz 2010 yılında İMKB'ye kote olduktan sonra, şirketimiz tarafından yapılacak tüm özel durum açıklamaları, SPK' nun Özel Durumların Kamuya Açıklanmasına İlişkin Esaslar Tebliği (Seri: VIII, No:54) kapsamında 30 Eylül 2012 sonu itibarıyla, 19 adet özel durum açıklaması yapılmıştır. Yapılan bütün özel durum açıklamaları zamanında ve eksiksiz olarak yerine getirilmiş, SPK ek açıklama talebinde bulunmamıştır.

Ayrıca,

-Şeffaflık ilkesine uygun olarak, uygulanan muhasebe politikaları ve faaliyet sonuçları gerçeğe uygun şekilde,

-Şirketimizin sermaye piyasası araçlarının değerine etki etme ihtimali bulunan gelişmeler, mevzuat ile belirlenen süre içerisinde zaman geçirmeksizin,

-Şirketimizin finansal durumunda ve/veya faaliyetlerinde önemli bir değişiklik olması halinde veya yakın bir gelecekte önemli bir değişikliğin ortaya çıkmasının beklendiği durumlarda, ilgili düzenlemelerde yer alan hükümler saklı kalmak kaydıyla, gerekli bilgiler,

Şirketimizin kamuya yapmış olduğu açıklamalar ile ilgili olarak sonradan ortaya çıkan değişiklikler ve gelişmeler sürekli olarak güncellenerek, kamuya duyurulmaktadır.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****10. Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği**

Şirketimizin web sitesi www.ihlasgazetecilik.com.tr adresidir. Söz konusu internet adresinde şirketimiz hakkında talep edilebilecek muhtelif bilgilere kapsamlı olarak yer verilmiştir. Kamunun aydınlatıl masında, şirkete ait internet sitesi aktif olarak kullanılır ve burada yer alan bilgiler sürekli güncellenir. Şirketin internet sitesindeki bilgiler, ilgili mevzuat hükümleri gereğince yapılmış olan açıklamalar ile aynı ve/veya tutarlı olur; çelişkili veya eksik bilgi içermez. Şirket antetli kağıdında internet sitesinin adı yer alır.

Şirketin internet sitesinde; ticaret sicili bilgileri, son durum itibarıyla ortaklık ve yönetim yapısı, imtiyazlı paylara ilişkin detaylı bilgi, değişikliklerin yayınlandığı ticaret sicili gazetelerinin tarih ve sayısı ile birlikte şirket esas sözleşmesinin son hali, özel durum açıklamaları, finansal raporlar, faaliyet raporları, izahnameler ve halka arz sirkülerleri, genel kurul toplantılarının gündemleri, kat ılanlar cetvelleri ve toplantı tutanakları, vekaleten oy kullanma formu yer alır. Ayrıca şirketin kar dağıtım politikası, bilgilendirme politikası, bağış ve yardım politikası, şirket tarafından oluşturulan etik kurallar , Yönetim Kurulu Üyeleri ve üst düzey yöneticilere ilişkin ücret politikası yer alır. Yönetim Kurulu bünyesinde oluşturulan komiteler ve komitelerin görev alanları ve çalışma esasları ve hangi üyelerden oluştuğu bilgisine yer verilir.

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

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

11. Gerçek Kişi Nihai Hâkim Pay Sahibi/Sahiplerinin Açıklanması

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

12.İçeriden Öğrenebilecek Durumda Olan Kişilerin Kamuya Duyurulması

Şirketimiz, içeriden öğrenenlerin ticaretine ilişkin oluşturulmuş yasal düzenlemelere tamamen uymakta olup, Şirketimiz, içeriden öğrenebilecek konumda bulunan kişilerin edindikleri bilgileri kendilerine veya üçüncü kişilere menfaat sağlamak amacıyla kullanmalarını yasaklamıştır.

İçeriden öğrenebilecek konumda olanların listesi şu şekildedir:

ADI VE SOYADI	GÖREVİ
Enver Ören	Şirket ortağı
Ahmet Mücahid Ören	Yönetim Kurulu Başkanı ve Şirket Ortağı
Nuh Albayrak	Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Genel Müdür ve Genel Yayın
Ümit Künar	Yönetmeni
Mustafa Ruşen Selçuk	Mali İşlerden Sorumlu Yönetim Kurulu Murahhas Üyesi
Orhan Tanışman	Yönetim Kurulu Üyesi
Muaviye Gül	Yönetim Kurulu Üyesi
Mehmet Remzi Esen	Yönetim Kurulu Üyesi
Nazmi Örs	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Tolga Sönmez	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

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

Salih Sağlam	Murakıp
Abdullah Demirer	Sermaye Piyasası Mevzuatına Uyum ve Kurumsal Yönetim Uygulamaları Yöneticisi
Betül Üstün	Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi Yöneticisi
Sinan Yılmaz	Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi Birim Görevlisi
Oğuz Fatih Topal	Muhasebeci
Umut Bilen	Yönetim Kurulu Sekreteri
Salim Akgül	İrfan Bağımsız Denetim YMM A.Ş. Sorumlu Ortak Baş Denetçi
Hayati Çiftlik	İrfan Bağımsız Denetim YMM A.Ş. Sorumlu Ortak Baş Denetçi
Erkut Yavuz	İrfan Bağımsız Denetim YMM A.Ş. Kıdemli Denetçi
Rüstem Avcı	İrfan Bağımsız Denetim YMM A.Ş. Kıdemli Denetçi
Mehmet Emin Akgül	İrfan Bağımsız Denetim YMM A.Ş. Denetçi
Uğur Çalışkan	İrfan Bağımsız Denetim YMM A.Ş. Denetçi
Sezgin Selci	İrfan Bağımsız Denetim YMM A.Ş. Denetçi

BÖLÜM III – MENFAAT SAHİPLERİ**13. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi**

Menfaat sahipleri; şirketin hedeflerine ulaşmasında veya faaliyetlerinde ilgisi olan çalışanlar, alacaklılar, müşteriler, tedarikçiler, çeşitli sivil toplum kuruluşları gibi kişi, kurum veya çıkar gruplarıdır. İhlas Gazetecilik A.Ş. kurumsal yönetim uygulamaları, menfaat sahiplerinin mevzuat, yasal düzenlemeler ve karşılıklı sözleşmelerle düzenlenen haklarını garanti altına alır. Menfaat sahiplerinin haklarının mevzuat ve karşılıklı sözleşmelerle korunmadığı durumlarda, menfaat sahiplerinin çıkarları iyi niyet kuralları çerçevesinde ve şirket imkanları ölçüsünde korunur. Şirket çalışanları, ortakları ve şirketin iş ilişkisi içinde bulunduğu üçüncü şahıs ya da kurumlar bu konulardaki öneri ya da ihlalleri, doğrudan şirket yöneticilerine iletebilirler. Dönem içerisinde menfaat sahiplerinden gelen istek ve sorulara ilgili birimlerce yanıt verilmiş olup, en etkin olarak şirket resmi e-mail adresi ihlasgazetecilik@tg.com.tr kullanılmıştır.

14. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

İhlas Gazetecilik A.Ş., menfaat sahiplerini gözeterek, ürün ve hizmet kalitesini sürekli geliştirip müşteri beklentilerini karşılamaya devam etmektedir. Dönem içerisinde resmi e-mail adresi üzerinden gelen öneriler dikkate alınıp, ilgili birimlere aktarılmıştır. Menfaat sahiplerinin yönetime katılım konusunda çalışmalar devam etmektedir.

15. İnsan Kaynakları Politikası

Şirketimizin İnsan Kaynakları Politikası aşağıdaki gibidir.

Vizyonumuz

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

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

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

Temel Politikamız

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

İşlevsel Politikamız

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

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

- Çalışanların kurum kültürünü sahiplenme duygusunu pekiştirecek ve moral motivasyonunu artıracak sosyal ve kültürel aktivitelerin düzenlenmesi,
- Dünyadaki gelişmeler ve şirketin inançları, değerleri doğrultusunda insan kaynakları sistemlerinin sürekli iyileştirilmesi ve geliştirilmesi,
- Çalışanların bireysel becerilerinin geliştirilmesi amacıyla, eğitim faaliyetlerinin belirli bir bütçe ve sistem dahilinde adaletli bir şekilde bütüne yayılmasının sağlanması,
- Çalışanların aynı haklara sahip olmaları ve işlerini kolaylaştırmak amacıyla gerekli düzenlemelerin yapılarak, ilgili prosedürlerin yazılması,
- Çalışanlarımızın karşılaşılabileceği herhangi bir kişisel problemde en kısa zamanda yardımcı olmaktır.

16. Müşteri ve Tedarikçilerle İlişkiler Hakkında Bilgiler

Yazılı basında faaliyet gösteren şirketimiz için müşteri (okuyucu, reklam verenler, fason gazete ve diğer baskı işleri) memnuniyeti çok önemlidir. Bu amaçla nitelikli yayıncılık ve toplumsal sorumluluklara verilen önem birinci derecededir.

Şirketin üretimdeki en önemli hammaddesi kâğıttır. Kâğıt, yurt dışındaki tedarikçilerden alınmaktadır.

Gazete ve ekleri ile piyasaya yapılan fason baskılar, Şirkete ait İstanbul, Ankara, İzmir, Adana, Antalya ve Trabzon'da bulunan baskı tesislerinde yapılmaktadır.

Müşterilerin memnuniyetini sağlamak için her türlü çaba sarf edilmektedir.

17. Sosyal Sorumluluk

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

Dönem içinde çevreye verilen herhangi bir zarar bulunmamaktadır. Yine şirketimize ilişkin çevresel etki değerlendirme raporu gerektiren bir durum bulunmamaktadır.

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

BÖLÜM IV-YÖNETİM KURULU

18. Yönetim Kurulu'nun Yapısı, Oluşumu Ve Bağımsız Üyeler

Ahmet Mücahid Ören	Yönetim Kurulu Başkanı (İcrada Görevli Değil)
Nuh Albayrak	Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Genel Müdür ve Genel Yayın Yönetmeni (İcrada Görevli)
Ümit Künar	Yönetim Kurulu Üyesi Mali İşlerden Sorumlu Murahhas Üye (İcrada Görevli)
Mustafa Ruşen Selçuk	Yönetim Kurulu Üyesi (İcrada Görevli Değil)
Muaviye Gül	Yönetim Kurulu Üyesi (İcrada Görevli)
Mehmet Remzi Esen	Yönetim Kurulu Üyesi Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı (Bağımsız Üye)
Orhan Tanışman	Yönetim Kurulu Üyesi Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi (İcrada Görevli Değil)
Tolga Sönmez	Yönetim Kurulu Üyesi Denetim Komitesi Başkanı (Bağımsız Üye)
Nazmi Örs	Yönetim Kurulu Üyesi Denetim Komitesi Üyesi (Bağımsız Üye)

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

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

BAĞIMSIZLIK BEYANI

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

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

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

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

Saygılarımla,

Mehmet Remzi Esen

BAĞIMSIZLIK BEYANI

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

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

Saygılarımla,

Nazmi Örs

BAĞIMSIZLIK BEYANI

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

İhlas Gazetecilik A.Ş., İhlas Gazetecilik A.Ş. 'nin ilişkili taraflarından biri veya İhlas Gazetecilik A.Ş. sermayesinde doğrudan veya dolaylı olarak %10 veya daha fazla paya sahip hissedarların yönetim ve sermaye bakımından ilişkili olduğu tüzel kişiler ile kendim, eşim ve üçüncü dereceye kadar kan ve sıhrî hısımların arasında son beş yıl içinde, doğrudan veya dolaylı istihdam, sermaye veya önemli nitelikte ticari ilişkinin kurulmadığını, son beş yıl içerisinde, başta İhlas Gazetecilik A.Ş.'nin denetimini, derecelendirilmesini ve danışmanlığını yapan şirketler olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde İhlas Gazetecilik A.Ş.'nin faaliyet ve organizasyonunun tamamını veya belli bir bölümünü yürüten şirketlerde çalışmadığımı ve yönetim kurulu üyesi olarak görev almadığımı, son beş yıl içerisinde, başta İhlas Gazetecilik A.Ş.'ye önemli ölçüde ve ürün sağlayan

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

firmalarında herhangi birisinde ortak, çalışan ve ya yönetim kurulu üyesi olmadığımı, İhlas Gazetecilik A.Ş.'nin %1 seviyesi üzerinde hissedarı olmadığımı, Bağımsız Yönetim Kurulu üyesi olmam sebebiyle üstleneceğim görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim , bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu, Kamu kurum ve kuruluşlarında tam zamanlı görev almadığımı, Gelir Vergisi Kanunu'na göre Türkiye' de yerleşmiş sayıldığımı, İhlas Gazetecilik A.Ş.'nin faaliyetlerine olumlu katkıda bulunabilecek, ortaklar arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığımı koruyabilecek menfaat haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek güçlü, etik standartlara, mesleki itibara ve tecrübeye sahip olduğumu, İhlas Gazetecilik A.Ş. faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiğim görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde İhlas Gazetecilik A.Ş.'nin işlerine zaman ayırabildiğimi, Yönetim Kurulumuz, ortaklarımız ve ilgili bütün tarafların bilgisine sunarım.

Saygılarımla,

Tolga Sönmez

19. Yönetim Kurulu Üyelerinin Nitelikleri

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

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

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

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

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

20. Şirketin Misyon ve Vizyonu ile Stratejik Hedefleri

Temel amaç: İhlas Gazetecilik için temel amaç, okuyucu ve diğer müşterilerimize doğru haber ve bilgi sağlamak, dürüst yorum ve değerlendirme sunmaktır. Ayrıca, verdiği baskı hizmetlerinde de kaliteyi en üst seviyede tutmaktır. Şirket yöneticilerinin asli görevi ise, kurumu ve gazeteyi bu amacın temeli olan bağımsızlığını koruyacak ve şirket pay sahiplerine en yüksek değeri

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

sağlayacak şekilde yönetmektir.

Gelecek hedefi: Şirketimiz, hedeflerine ulaşmak için, nitelikli yayıncılık, kaliteli baskı, çalışanlarına verdiği değer ve toplumsal sorumluluklarına gösterdiği özenle öne çıkar. Geçmişte olduğu gibi, gelecekte de toplumsal faydaya sağladığı desteği ve bu alandaki öncü rolünü devam ettirmektedir.

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

21. Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması

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

22. Yönetim Kurulu Üyeleri ile Yöneticilerin Yetki ve Sorumlulukları

Şirket Yönetim Kurulu tarafından idare ve temsil olunur.

Şirket tarafından verilen evrakların ve yapılacak anlaşmaların geçerli olabilmesi için bunların şirket ünvanı altına şirketi temsil ve ilzama yetkililerce imzalanmış olması lazımdır. Şirketi temsil ve ilzam edecek imzalar Genel Kurul tarafından tayin ve tespit edilir.

Yönetim Kurulu, üyeleri arasından bir başkan ve bulunmadığı zamanlarda ona vekâlet etmek üzere bir başkan vekili seçer.

Yönetim Kurulu, işlerin gidişine bakmak, kendisine arz olunacak hususları hazırlamak, bütün önemli konularda ve özellikle bilançonun tanzimi hakkında rapor vermek ve kararlarının tatbik edilmesini gözetmek üzere, üyelerden gerektiği kadar komite veya komisyon kurabilir.

Şirket işleri gerektirdiği takdirde Yönetim Kurulu Üyeleri kendi arasında Murahhas Üye veya Üyeler seçerek işlerin bir bölümünü onlara bırakabilir.

Yönetim Kurulu, Müdürler tayini yoluyla da şirketi temsil ve ilzam edebilir.

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

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

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

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

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

Şirket tarafından verilen bütün belgeler ve sözleşmelerin muteber olabilmesi için, şirket ünvanı altına konulmuş olması ve şirketi temsil ve ilzama yetkili kişi veya kişilerce imzalanmış olması gereklidir. Şirketi temsil ve ilzama, Yönetim Kurulu Başkanı Ahmet Mücahid Ören'in münferit ve müstakil imza, diğer Yönetim Kurulu Üyeleri, Nuh Albayrak, Ümit Künar, Muaviye Gül ve Mustafa Ruşen Selçuk' tan herhangi ikisinin müştereken atacakları imzaları ile yetkilidir.

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

23. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

Yönetim Kurulu toplantı gündemi, Yönetim Kurulu Üyelerinden herhangi birisinin gündeme ilave edilmesini istediği, şirket yöneticilerinin talep ve komitelerin tavsiye ettiği hususlardan oluşmaktadır.

Yönetim Kurulu esas sözleşme gereği, ayda en az bir kez toplanmaktadır. Tüm Yönetim Kurulu toplantılarında, Yönetim Kurulu Üyeleri'nin toplantılara fiilen katılımı sağlanmaktadır.

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

Yönetim Kurulu Üyeleri 2012 yılı Eylül sonu itibariyle 25 toplantı yapmıştır ve %89 katılım sağlanmıştır. Toplantılarda muhalif kalınan, zapta geçirilmesi istenen herhangi bir durum meydana gelmemiştir.

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

24. Şirketle Muamele Yapma ve Rekabet Yasağı

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

25. Etik Kurallar

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

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

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

- Kamuya açıklanan veya şirketin kayıtlı olduğu sermaye piyasaları düzenleyicilerine gönderilen tüm rapor ve belgelerde tam, adil, doğru, zamanında ve anlaşılır açıklamalar yapacaklarını,
- Şirketin 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 şirketin 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 öneminin farkındadırlar ve buna göre davranışlarını düzenlerler.
- Her türlü ilişkilerinde saygılı, ölçülü, mütevazı, aktif ve olumlu davranarak şirket içi ve dışı muhataplarını olumlu etkilerler.
- Yasalara, mesleki ilkelere ve ilgili mevzuata titizlikle uyarlar.
- Farklı fikir, bakış açısı ve önerileri uzlaşmacı bir tavırla değerlendirerek şirket için en etkili, sağlam ve uygun kararları alırlar.
- Siyasi, dini, etnik ve ayrımcılık içeren tartışmalar ile yasal olmayan her türlü faaliyetten uzak dururlar.
- İfa ettikleri göreve ilişkin gerekli bilgi ve deneyime sahiptirler. Genel kültürlerini, mesleki bilgilerini ve becerilerini sürekli geliştirmeye gayret ederler. Haiz oldukları bu donanım ve değerler ile sorumluluklarını en iyi biçimde yerine getirirler.

Türkiye Gazetesi Yayın İlkeleri;

- Ülkemizin adını taşımaktan her zaman şeref duyan Türkiye Gazetesi, bilinçle seçtiği 22 Nisan doğum gününden anlaşılacağı üzere, yürekten bağlı olduğu demokrasiyi korumayı asli görev addeder.
- Türkiye Gazetesi, Türkiye Cumhuriyeti Devleti'nin bağımsızlığı ve bölünmez bütünlüğünü, milletin menfaatini savunan yayınlar yapar.
- Türkiye Gazetesi okuyucu güvenine çok önem verir, "Türkiye Gazetesi yazıyorsa doğrudur" şeklindeki yaygın kanaati muhafaza etmek için azami gayret gösterir.
- Türkiye Gazetesi, bir aile gazetesidir.

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

- Türkiye Gazetesi, farklı fikirlere tahammülün gelişmesine katkı sağlar.
- Türkiye Gazetesi, objektif habercilik anlayışına sahip, basın-yayın ahlak ve ilkelerine uyan, evrensel ve çağdaş değerlere bağlı yayıncılık çizgisini benimser.
- Olumlu haberin de haber olduğuna inanan Türkiye Gazetesi, ekonomik istikrar için hep "bardağın yarısı dolu" anlayışıyla yayın yapar.
- Türkiye Gazetesi, çeşitli sosyal kesimlere ve yaş gruplarına hitap edebilen, huzurla okunabilen, anlaşılır bir yayın politikası izler.
- Türkiye Gazetesi, habercilik anlayışını her türlü çıkar ilişkisinin dışında tutar.
- Türkiye Gazetesi, yayınlarda hiç kimseyi ırkı, cinsiyeti, dini inançları, dili, sosyal düzeyi veya fiziki kusurları sebebiyle aşağılamaz.
- Türkiye Gazetesi, suçlu olduğu yargı kararıyla belirlenemedikçe hiç kimseyi "suçlu" ilan etmez, aşağılayıcı, tahkir edici lakap ve ifadeler kullanılamaz.
- Türkiye Gazetesi, kişilerin özel hayatına müdahil olmaz. Gizli tutulması kaydıyla verilen bilgileri yayınlamaz.
- Türkiye Gazetesi, kişi ve kurumların cevap hakkına saygılıdır.

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

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

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

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

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

Komite üyelerinin dağılımı şu şekildedir;

Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı	: Mehmet Remzi Esen (Bağımsız Üye)
Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi	: Orhan Tanışman
Denetim Komitesi Başkanı	: Tolga Sönmez (Bağımsız Üye)
Denetim Komitesi Üyesi	: Nazmi Örs (Bağımsız Üye)

"Komiteler yetki ve sorumlulukları dahilinde hareket eder ve Yönetim Kurulu'na tavsiyelerde bulunur. Nihai karar Yönetim Kurulu tarafından verilir." Komiteler bu prosedürü uygulayarak hareket eder. 2012 yılı 9 aylık faaliyet döneminde Kurumsal Yönetim Komitesi altı, Denetim Komitesi beş, toplantı yapmış ve toplantılar neticesinde alınan tüm tavsiye kararları Yönetim Kurulu tarafından benimsenmiştir.

27.Yönetim Kuruluna Sağlanan Mali Haklar

- Yönetim Kurulu Üyeleri'ne, Genel Kurul tarafından Yönetim Kurulu Üyeliği görevi dolayısıyla belirlenen hak ve menfaatler dışında herhangi bir ödeme yapılmamaktadır. Ancak, icrada da görevli olan Yönetim Kurulu Üyeleri, icrai görevleri karşılığında ayrıca ücret almaktadırlar.
- Performansa dayalı ve Şirket performansını yansıtacak bir ödeme şekli bulunmamaktadır.

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

- Şirket, herhangi bir Yönetim Kurulu Üyesi'ne ve yöneticilere borç vermemekte ve kredi kullandırmamaktadır.
- Üçüncü bir şahıs aracılığıyla şahsi kredi adı altında kredi kullandırılmamış, lehine kefalet gibi teminatlar verilmemiştir.
- Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin ücretlendirilmesinde bağımsızlık düzeylerinin korunmasına dikkat edilir. Hisse senedi opsiyonları veya şirketin performansına dayalı ödeme planları kullanılmamaktadır.
- Yönetim Kurulu Üyelerine ve üst düzey yöneticilere verilen ücretler ile sağlanan diğer tüm menfaatler yıllık faaliyet raporunda açıklanır.
- Yönetim Kurulu Üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esasları yazılı hale getirilmiş olup, 30.05.2012 tarihinde yapılan, 2011 yılına ait Genel Kurul'da ortakların bilgisine ve onayına sunulmuştur.

g) Yapılan araştırma ve geliştirme faaliyetleri:

Araştırma ve geliştirme faaliyetimiz yoktur.

ğ) Dönem içinde esas sözleşmede yapılan değişiklikler ve nedenleri:

Yönetim Kurulumuzun 27.03.2012 tarih ve 2012/08 sayılı kararı ile; Şirket esas sözleşmesinin,

- a) 3. (Maksat ve Mevzuu) başlıklı maddesi İlgili Bakanlığın adının değişmesi ve 14 nolu bentte eksik kalan ifadeyi tamamlamak sebebiyle tadil edilmiştir.
- b) 4.(Şirketin Merkez ve Şubeleri) maddesi; Faaliyet alanını genişletmek amacıyla şubeler açabilmek ve ilgili Bakanlık adının değişmiş olması sebebiyle tadil edilmiştir.
- c) 19. (Toplantıda Komiser Bulunması), 26. (Ana Mukavele Tadili) maddeleri ilgili Bakanlık adının değişmiş olması sebebiyle tadil edilmiştir.
- d) 7. (Yönetim Kurulu ve Süresi), 11. (Yönetim Kurulu Toplantıları), 13. (Yönetim Kurulunun Ücreti), 17. (Genel Kurul), 24. (İlan), 33. (Kanuni Hükümler) maddelerinin de Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanmış olan Seri: IV No:56 Tebliğ hükümlerine uyum sağlanması için 13.03.2012 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu Başkanlığı'na müracaat edilmiş olup, Sermaye Piyasası Kurulu söz konusu müracaata 06.04.2012 tarih 3892 sayılı yazısıyla olumlu cevap vermiştir. Esas sözleşme değişikliklerinin onayı için, Gümrük Ve Ticaret Bakanlığına müracaat edilmiş olup, 09.04.2012 tarih ve 2633 sayılı yazı ile Bakanlık onay vermiştir.

Esas sözleşme değişiklik metinleri 30.05.2012 tarihinde gerçekleştirilen Olağan Genel Kurul toplantılarında gerek adi pay sahipleri, gerek imtiyazlı pay sahiplerinin onayına sunulmuştur.

h) Varsa, çıkarılmış bulunan sermaye piyasası araçlarının niteliği ve tutarı:

Dönem içinde çıkarılmış sermaye piyasası aracı yoktur.

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

Şirketimizin 240.000.000.-TL'lik kayıtlı sermaye tavanı içerisinde kalmak üzere, çıkarılmış sermayesinin 80.000.000.-TL'den, Vergi Usul Kanununa göre düzenlenmiş bilançomuzun ve UFRS' ye göre hazırlanan bilançomuzun Öz Kaynaklar kalemi altında yer alan, Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farklarından 40.000.000.-TL iç kaynaklardan bedelsiz artırılarak, 120.000.000.-TL'ye çıkarılmasına ilişkin, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 21.09.2012 tarih ve 93/1042 nolu Kayıtlı Sermaye Sistemine Tabi Bulunan Anonim Ortaklıklarca Yapılan Sermaye Artırımının Tamamlanmasına İlişkin Belge alınmış olup, 26.09.2012 tarihinde T.C. İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü'nce tescil edilmiştir.

İhlas Gazetecilik A.Ş.'nin 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla ortaklık yapısı:

	Pay Oranı	Pay Tutarı
İhlas Yayın Holding A.Ş.	56.55 %	67,859,559
İhlas Holding A.Ş.	6.92 %	8,304,075
Enver Ören	2.02 %	2,423,271
Diğer	1.51 %	1,813,095
Halka Açık	33.00 %	39,600,000
Toplam	100.00 %	120,000,000

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

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

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

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

Ülkemizde yayınlanan günlük gazetelerin 2012 yılı aylık ortalama günlük net satışları ve bunların arasında Türkiye Gazetesinin yeri aşağıdaki tabloda gösterilmektedir.

	GAZETELER	2012 YILI AYLIK ORTALAMA GÜNLÜK NET SATIŞ
1	ZAMAN	959.717
2	POSTA	462.047
3	HÜRRİYET	413.477
4	SABAH	330.715
5	HABERTÜRK	228.415
6	FOTOMAÇ	215.528
7	STAR	147.950
8	MİLLİYET	134.656
9	TÜRKİYE	127.860
10	TAKVİM	113.101
11	AKŞAM	104.109
12	YENİŞAFAK	102.495
13	VATAN	98.163
14	BUGÜN	92.918
15	GÜNEŞ	91.616
16	YENİASYA	52.576
17	TARAF	52.005
18	CUMHURİYET	50.957
19	Y.AKİT	35.560
20	RADİKAL	26.950

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

Şirket'imizin yararlandığı teşvik bulunmamaktadır.

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

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

Türkiye Gazetesi 2012 Aylara Göre Tiraj Cetveli

AYLAR	2012	2012 Günlük Tiraj	2011
Ocak	4.146.501	133.758	4.154.070
Şubat	3.852.993	132.862	3.892.749
Mart	4.087.960	131.869	4.422.651
Nisan	3.899.266	129.976	4.315.723
Mayıs	3.994.086	128.841	4.508.260
Haziran	3.797.302	126.577	4.394.003
Temmuz	3.819.835	123.220	4.440.474
Ağustos	3.670.015	118.387	4.255.458
Eylül	3.582.116	119.403	4.077.509

Şirket'in 2012 yılı içindeki 9 aylık ortalama günlük kapasite kullanım oranları, baskı merkezleri bazında aşağıda verilmektedir;

Baskı Merkezi	Günlük Baskı Adedi*	Toplam Kapasite	ORAN
İstanbul	1,182,178	1,351,600	88%
Ankara	88,836	284,000	31%
İzmir	61,057	284,000	21%
Adana	72,638	240,000	30%
Antalya	23,589	150,000	16%
Trabzon	38,537	150,000	26%
TOPLAM	1,466,835	2,459,600	60%

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

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

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

Medya Faaliyeti	01.01-30.09.2012
Türkiye Gazetesi Satış ve Reklam Gelirleri (Net)	20.428.140
Fason ve Diğer Satış Gelirleri (Net)	35.443.343
Toplam Medya Satış Gelirleri (Net)	55.871.483
Toplam Medya Satışların Maliyeti (-)	(51.968.710)
Medya Faaliyetleri Brüt Satış Karı	3.902.773

Satış Koşulları:

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

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

Bilanço	30/09/2012	Oran Analizi	31/12/2011	Oran Analizi
Dönen Varlıklar	76.054.786	30.59%	68.951.913	28.06%
Duran Varlıklar	172.572.656	69.41%	176.713.606	71.94%
TOPLAM VARLIKLAR	248.627.442	100.00%	245.665.519	100.00%
Kısa Vadeli Yükümlülükler	14.583.920	5.87%	10.840.415	4.41%
Uzun Vadeli Yükümlülükler	26.762.302	10.76%	26.681.105	10.86%
ÖZKAYNAKLAR	207.281.220	83.37%	208.143.999	84.73%
TOPLAM KAYNAKLAR	248.627.442	100.00%	245.665.519	100.00%

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

Gelir Tablosu	30/09/2012	Oran Analizi	30/09/2011	Oran Analizi
Satış Gelirleri	55.871.483	100.00%	58.798.679	100,00%
Satışların Maliyeti (-)	(51.968.710)	-93,01%	(50.496.800)	-85,88%
BRÜT KAR / (ZARAR)	3.902.773	6,98%	8.301.879	14,12%
Faaliyet Giderleri	(11.594.635)	-20,75%	(9.283.202)	-15,79%
Diğer Faaliyet Gelirleri	2.253.392	4,03%	1.897.445	3,23%
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	0		(733.294)	-1,25%
FAALİYET KARI / (ZARARI)	(5.438.470)	-9,73%	182.828	0,31%
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ DÖNEM KARI / (ZARARI)	(878.402)	-1,57%	3.617.991	6,15%
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)	15.623	0,02%	(1.105.038)	-1,88%
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)	(862.779)	-1,54%	2.512.953	4,27%
Durdurulan Faaliyetler	-		-	-
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı / (Zararı)	0	0.00%	0	0,00%
DÖNEM KARI / (ZARARI)	(862.779)	-1,54%	2.512.953	4,27%

Rasyolar	30/09/2012	31/12/2011
Likitle Oranları		
Cari Oran	5.21	6.36
Likitle Oranı	4.52	5.70
Nakit Oranı	0.04	0.13
Finansal Yapı Oranları		
Finansal Kaldıraç	0.16	0.15
Toplam Yükümlülükler/Özkaynaklar	0.19	0.18
K.V.K/Toplam Kaynaklar	0.05	0.04
U.V.K/Toplam Kaynaklar	0.10	0.11
Finansal Borçlar/Özkaynaklar	0.005	0.016
Finansal Borçlar/Toplam Varlıklar	0.004	0.014

m) İşletmenin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler:

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

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

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

Üst yönetimde yıl içinde değişiklik olup görev başında bulunanların;

Adı Soyadı	Görevi	Mesleki Tecrübe
Ahmet Mücahid Ören	Yönetim Kurulu Başkanı	23 Yıl
Nuh Albayrak	Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Genel Müdür ve Genel Yayın Yönetmeni	33 Yıl
Ümit Künar	Yönetim Kurulu Üyesi Mali İşlerden Sorumlu Murahhas Aza	20 Yıl
Mustafa Ruşen Selçuk	Yönetim Kurulu Üyesi	19 Yıl
Muaviye Gül	Yönetim Kurulu Üyesi	30 Yıl
Orhan Tanışman	Yönetim Kurulu Üyesi	21 Yıl
Mehmet Remzi Esen	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	36 Yıl
Nazmi Örs	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	43 Yıl
Tolga Sönmez	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	15 Yıl

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

İhlas Gazetecilik A.Ş.'de dönem sonunda personel sayımız 541 'dir. Şirket'imizde toplu sözleşme uygulaması yoktur.

Dönem içerisinde faaliyet giderleri içinde yer alan personel giderleri ise 4.410.246 TL dir.

Şirket'in kilit yönetici personele 1 Ocak - 30 Eylül 2012 döneminde sağlanan kısa vadeli faydalar 298.982 TL.'dir.

ö) Dönem içinde yapılan bağışlar hakkında bilgiler:

01.01.2012 – 30.09.2012 Hesap döneminde bağış yapılmamıştır.

p) Merkez dışı örgütlerinin olup olmadığı hakkında bilgi:

Merkez adresimiz dışında aşağıdaki tabloda yer alan iş yerlerimiz bulunmaktadır.

Ankara Matbaa Tesisleri	Samsun Yolu Demirciler Sitesi No:68 Siteler Altındağ- ANKARA
Adana Matbaa Tesisleri	Ceyhan Yolu Üzeri 4 Km. No:158 Yüreğir – ADANA
İzmir Matbaa Tesisleri	1397 Sok. No:3 Kahramanlar Konak- İZMİR
Antalya Matbaa Tesisleri	Yenigöl Mah. Serik Cad. No:38 Altınova- ANTALYA
Trabzon Matbaa Tesisleri	Organize Sanayi Sitesi Arsin- TRABZON