

Tiraj gelirlerindeki fiyat primi ile baskı gelirlerindeki fiyat priminin belirlenmesinde Türkiye gazetesi ile benzer yapıda kitlelere ulaşan markalar kullanılmıştır.

Tiraj gelirlerinin ortalama %13 oranında fiyat primi olduğu, baskı gelirlerinin ise fiyat primi oluşturmadığı kabul edilmiştir.

Şirket risk primi olarak %3,5, risksiz faiz oranı %12, pazar risk primi olarak da %9,6 alınmıştır.

Nihai dönem büyüme oranı olarak %8 alınmıştır.

Ağırlıklı ortalama sermaye maliyeti olarak ortalama %20 kullanılmıştır.

“Türkiye” markasının dönem başı ve dönem sonu mutabakatına ilişkin bilgiler aşağıda sunulmuştur:

TL	31.12.2019
Dönem başı itibarıyla bakiye	42.355.264
Dönem içinde ayrılan/iptal edilen karşılık	1.348.982
Dönem sonu itibarıyla bakiye	43.704.246

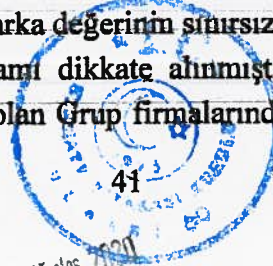
31.12.2018

TL	Marka	Haklar	Bilgisayar yazılımları	Toplam
1 Ocak tarihi itibarıyla				
Maliyet	50.294.433	3.798.104	3.305.097	57.397.634
Birikmiş itfa	-	(3.476.255)	(2.714.102)	(6.190.357)
Net kayıtlı değer	50.294.433	321.849	590.995	51.207.277
Dönem başı net kayıtlı değer	50.294.433	321.849	590.995	51.207.277
Girişler	-	-	70.958	70.958
Çıkışlar	-	(321.627)	-	(321.627)
Değer artışları/azalışları	(7.939.168)	-	-	(7.939.168)
Cari dönem itfa	-	(222)	(275.863)	(276.085)
Dönem sonu net kayıtlı değer	42.355.265	-	386.090	42.741.355
31 Aralık 2018 itibarıyla				
Maliyet	42.355.264	-	1.204.017	43.559.281
Birikmiş itfa	-	-	(817.926)	(817.926)
Net kayıtlı değer	42.355.264	-	386.091	42.741.355

Dönem içinde itfa giderinin 276.084 TL (01.01-31.12.2017: 297.608 TL) tutarı genel yönetim gideri içinde yer almaktadır.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Grup, maddi olmayan duran varlıklarında değer düşüklüğü testi yapmış olup, sınırsız faydalı ömürlere sahip olan maddi olmayan duran varlıklarda değer düşüklük karşılığı ortaya çıkmıştır. Marka değerinin sınırsız faydalı ömre sahip olup olmadığının değerlendirilmesinde, süreklilik kavramı dikkate alınmıştır. Bir değerleme şirketi tarafından değer düşüklük testine tabi tutulmuş olan Grup firmalarından İhlas Gazetecilik'in sahip olduğu

İhlas Holding A.Ş.
Çıkarılmış Sermayesi: 200.000.000 TL



VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL
Tel: 0 (212) 352 35 77 Fax: 0 (212) 352 35 20
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 008 8359
Mersis No: 9220 383 3900017

14 Ağustos 2019

ve çıkardığı gazetenin markası olarak kullandığı "Türkiye" markasının değerlendirme raporuna ilişkin özet bilgiler ile varsayım ve yöntemler aşağıda sunulmuştur:

Marka değerlemesinde makroekonomik faktörler (ekonomik göstergeler; gayrisafi milli hasıla, enflasyon oranları), medya ve matbaacılık sektörüne ait veriler (gazete tirajları, reklam gelirleri vs.) ile finansal tablo verileri ve projeksiyonlar dikkate alınmıştır.

Marka değer düşüklüğü çalışması Grup yönetimi tarafından yapılmıştır.

Değerleme çalışmasında kullanım değeri esas alınmış olup, kullanılan başlıca varsayımlar aşağıda sunulmuştur:

Türkiye Gazetesi'ne ait marka ve isim haklarının Pazar değeri, Fiyat Primi Analizi Yöntemi yoluyla hesaplanmıştır.

"Türkiye" markası ve isim haklarının değer tespitinde kullanılan fiyat priminin hesaplanmasında, gelirlerin yapısı gereği, hem tiraj ve reklam gelirlerinde hem de baskı gelirlerinde gözlemlenen fiyat primleri dikkate alınmıştır.

Tiraj gelirlerindeki fiyat primi ile baskı gelirlerindeki fiyat priminin belirlenmesinde Türkiye gazetesi ile benzer yapıda kitlelere ulaşan markalar kullanılmıştır.

Tiraj gelirlerinin ortalama %18 oranında fiyat primi olduğu, baskı gelirlerinin ise fiyat primi oluşturmadığı kabul edilmiştir.

Ülke risk primi olarak %5, risksiz faiz oranı %16, pazar risk primi olarak da %11 alınmıştır.

Türkiye gazetesi ve reklam satışlarının büyüme oranı olarak ortalama %10 alınmıştır.

Nihai dönem büyüme oranı olarak %8 alınmıştır.

Ağırlıklı ortalama sermaye maliyeti olarak ortalama %25 kullanılmıştır.

"Türkiye" markasının dönem başı ve dönem sonu mutabakatına ilişkin bilgiler aşağıda sunulmuştur:

TL	31.12.2018
Dönem başı itibarıyla bakiye	50.294.433
Dönem içinde ayrılan karşılık	(7.939.168)
Dönem sonu itibarıyla bakiye	42.355.265

31.12.2017

TL	Marka	Haklar	Bilgisayar yazılımları	Toplam
1 Ocak tarihi itibarıyla				
Maliyet	50.813.771	3.812.972	2.992.174	57.618.917
Birikmiş itfa	-	(3.415.572)	(2.482.318)	(5.897.890)
Net kayıtlı değer	50.813.771	397.400	509.856	51.721.027
Dönem başı net kayıtlı değer	50.813.771	397.400	509.856	51.721.027
Girişler	-	1.957	312.923	314.880
Çıkışlar	-	(11.684)	-	(11.684)
Değer artışları/azalışları	(519.338)			(519.338)

İhla Holding
Yatırım Holding
Sermayesi: 200.000.000 TL

14 Ağustos 2019

VAKİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER
Akad Mah. Ebulula Mardin (519 338) Site:
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34385 İSTANBUL
Tel: 0(212) 352 35 77 Fax: 0(212) 352 35 20
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 008 8359
Mersis No: 0-9220-0883-5900017

Cari dönem itfa	-	(65.824)	(231.784)	(297.608)
Dönem sonu net kayıtlı değer	50.294.433	321.849	590.995	51.207.277
31 Aralık 2017 itibariyle				
Maliyet	50.294.433	3.798.104	3.305.097	57.397.634
Birikmiş itfa	-	(3.476.255)	(2.714.102)	(6.190.357)
Net kayıtlı değer	50.294.433	321.849	590.995	51.207.277

Dönem içinde itfa giderinin 297.608 TL tutarı genel yönetim gideri içinde yer almaktadır.

31 Aralık 2017 tarihi itibariyle Grup, maddi olmayan duran varlıklarında değer düşüklüğü testi yapmış olup, sınırsız faydalı ömürlere sahip olan maddi olmayan duran varlıklarda değer düşüklük karşılığı ortaya çıkmıştır. Marka değerinin sınırsız faydalı ömre sahip olup olmadığının değerlendirilmesinde, süreklilik kavramı dikkate alınmıştır. Bir değerleme şirketi tarafından değer düşüklük testine tabi tutulmuş olan Grup firmalarından İhlas Gazetecilik'in sahip olduğu ve çıkardığı gazetenin markası olarak kullandığı "Türkiye" markasının değerleme raporuna ilişkin özet bilgiler ile varsayım ve yöntemler aşağıdaki gibidir:

Marka değerlemesinde makroekonomik faktörler (ekonomik göstergeler; gayrisafi milli hâsıla, enflasyon oranları), medya ve matbaacılık sektörüne ait veriler (gazete tirajları, reklam gelirleri vs.) ile finansal tablo verileri ve projeksiyonlar dikkate alınmıştır.

Marka değer düşüklüğü çalışması Grup yönetimi tarafından yapılmıştır.

Değerleme çalışmasında kullanım değeri esas alınmış olup, kullanılan başlıca varsayımlar aşağıdaki gibidir:

Türkiye Gazetesi'ne ait marka ve isim haklarının pazar değeri, Fiyat Primi Analizi Yöntemi yoluyla hesaplanmıştır.

"Türkiye" markası ve isim haklarının değer tespitinde kullanılan fiyat priminin hesaplanmasında, gelirlerin yapısı gereği, hem tiraj ve reklam gelirlerinde hem de baskı gelirlerinde gözlemlenen fiyat primleri dikkate alınmıştır.

Tiraj gelirlerindeki fiyat primi ile baskı gelirlerindeki fiyat priminin belirlenmesinde Türkiye gazetesi ile benzer yapıda kitlelere ulaşan markalar kullanılmıştır.

Tiraj gelirlerinin %15,99 oranında fiyat primi olduğu, baskı gelirlerinin ise fiyat primi oluşturmadığı kabul edilmiştir.

"Türkiye" markasının dönem başı ve dönem sonu mutabakatına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

TL	31.12.2017
Dönem başı itibarıyla bakiye	50.813.771
Dönem içinde ayrılan karşılık	(519.338)
Dönem sonu itibarıyla bakiye	50.294.433

9.2.2. Maddi olmayan duran varlıkların, ihracçının faaliyetleri içerisindeki rolü ve faaliyetlerin maddi olmayan duran varlıklara bağımlılık derecesi hakkında bilgiler:

Maddi olmayan duran varlıkların, faaliyetler içerisinde önemli bir rolü bulunmamaktadır.

İHLAS GAZETECİLİK A.Ş.
Akad. Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Sitesi
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34355 İstanbul
Tel:0(212) 352 35 77 Fax: 0(212) 352 36 20
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 008 8359
Mersis No: 0-9220-0883-5900017

Grubun toplam yükümlülükleri 2017 yılında 114.471.429 TL, 2018 yılında 136.031.097 TL, 2019 yılında ise 161.365.748 TL olarak gerçekleşmiştir.

Grubun artan cirosuna paralel olarak üretim kaynaklı maliyet artışından dolayı kısa vadeli yükümlülükleri 2017 yılında 59.652.413 TL, 2018 yılında 65.076.833 TL, 2019 yılında ise 77.036.775 TL olarak gerçekleşmiştir.

Grubun özkaynak toplamı 2017 yılında 239.781.308 TL, 2018 yılında 232.116.430 TL, 2019 yılında ise 226.344.399 TL olarak gerçekleşmiştir.

Grubun duran varlıkları ve yükümlülükleri içerisinde 01.01.2019 tarihinden itibaren ilk kez uygulanmış olan TFRS 16 Kiralama İşlemleri standardı kapsamında kullanım hakkı varlıkları ve kira sözleşmelerinden doğan yükümlülükler yer almaktadır. TFRS 16'nın kolaylaştırıcı uygulamalar hükümleri tercih edilmiş ve önceki dönem finansal tabloları yeniden sınıflandırılmamıştır. Bu nedenle cari dönemde TFRS 16 kapsamında kullanım hakkı varlıkları ile kira sözleşmelerinden doğan yükümlülükleri grubun hem duran varlıklarında hem de uzun vadeli yükümlülüklerinde önemli bir değişim ortaya çıkarmıştır.

10.2. Faaliyet sonuçları:

10.2.1. İhraççının izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle faaliyet sonuçlarına ilişkin bilgi:

Şirket'in 31.12.2019, 31.12.2018 ve 31.12.2017 tarihli bağımsız denetimden geçmiş konsolide Gelir Tablosu kalemleri karşılaştırmalı olarak aşağıda yer almaktadır.

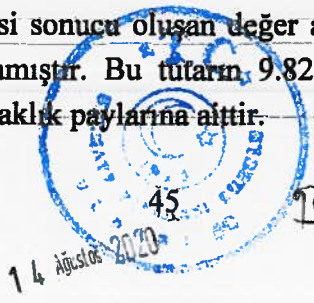
Özet Gelir Tablosu (TL)	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2017
Hasılat	236.569.760	214.168.090	173.061.573
Satışların Maliyeti	(202.081.435)	(184.024.954)	(153.999.310)
Esas Faaliyet Kar / Zararı	15.889.939	(20.296.786)	(6.930.941)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı/Zararı	15.515.981	(15.053.509)	(8.170.633)
Dönem Kar / Zararı	11.191.861	(12.224.295)	(9.237.108)
Ana Ortaklık Payları	1.368.087	(9.959.751)	(8.250.502)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	9.823.774	(2.264.544)	(986.606)

Grubun hasılatı 2017 yılında 173.061.573 TL, 2018 yılında 214.168.090 TL, 2019 yılında ise 236.569.760 TL olarak gerçekleşmiştir.

Grubun hasılat rakamlarındaki artışa paralel olarak ayrıca döviz kurlarındaki artış maliyetlerin artmasına sebebiyet vermiştir.

Grubun ticari alacakların daha kısa vadeli olması sonucunda önceki dönemde hesaplanan reeskont giderlerinin iptali sonucu finansman geliri hesaplanmış, diğer taraftan yatırım amaçlı maddi duran varlıkların değerlemesi sonucu oluşan değer artışları ile 2019 faaliyet döneminde 11.191.861 TL dönem karı açıklamıştır. Bu tutarın 9.823.774 TL'si kontrol gücü olmayan paylara, 1.368.087 TL'si ise ana ortaklık paylarına aittir.


İbrahim Holding
Özkaynak Sermayesi: 24.900.000.000 TL


45
14 Ağustos 2020

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Sitesi
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34397 İstanbul
Tel:0(212) 352 35 77 Fax: 0(212) 352 36 20
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 008 8359
Mersis No: 0-9220-0883-5900017

10.2.2. Net satışlar veya gelirlerde meydana gelen önemli değişiklikler ile bu değişikliklerin nedenlerine ilişkin açıklama:

Şirket'in net satış gelirlerinin detayı aşağıda yer almaktadır.

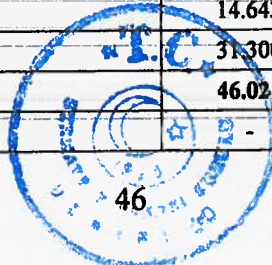
NET SATIŞLAR (TL)	31.12.2019	%	31.12.2018	%	31.12.2017	%
Gazetecilik ve Matbaa İşleri	144.404.854	61,04	132.690.031	61,96	109.755.632	63,42
Haber Ajanslığı	65.325.308	27,61	50.900.513	23,77	40.792.784	23,57
TV Hizmetleri ve Diğer	26.839.598	11,35	30.577.546	14,28	22.513.157	13,01
TOPLAM	236.569.760	100,00	214.168.090	100,00	173.061.573	100,00

Şirketimiz hasılatlarını her geçen dönemde artırmakta olup, medya sektöründe yapacağı modernizasyon yatırımları ile karlılığını artıracığı planlanmaktadır.

10.2.3. İhraççının, izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle meydana gelen faaliyetlerini doğrudan veya dolaylı olarak önemli derecede etkilemiş veya etkileyebilecek kamusal, ekonomik, finansal veya parasal politikalar hakkında bilgiler:
Yoktur.

10.3. İhraççının borçluluk durumu

Borçluluk Durumu (TL)	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Kısa vadeli yükümlülükler	77.036.775	65.076.833	59.652.413
Garantili	-	-	-
Teminatl	2.152.084	503.263	1.122.101
Garantisiz/Teminatsız	74.884.691	64.573.570	58.530.312
Uzun vadeli yükümlülükler (uzun vadeli borçların kısa vadeli kısımları hariç)	84.328.973	70.954.264	54.819.016
Garantili	-	-	-
Teminatl	6.260.536	16.332.025	1.930.128
Garantisiz/Teminatsız	78.068.437	54.622.239	52.888.888
Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı	161.365.748	136.031.097	114.471.429
Özkaynaklar	226.344.399	232.116.430	239.781.308
Ödenmiş/çıkarılmış sermaye	200.000.000	200.000.000	200.000.000
Yasal yedekler	149.437	148.394	155.139
Diğer yedekler	(49.263.608)	(42.721.200)	(32.334.094)
TOPLAM KAYNAKLAR	387.710.147	368.147.527	354.252.737
Net Borçluluk Durumu (TL)	2019	2018	2017
A. Nakit	77.854	98.356	167.363
B. Nakit Benzerleri	14.643.487	16.246.498	2.737.087
C. Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	31.300.000		
D. Likidite (A+B+C)	46.021.341	116.944.854	2.904.450
E. Kısa Vadeli Finansal Alacaklar	-		



VAİP HİTİTİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. Ebulbika Mardin Cad. Park Maya Sitesi
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34025 İSTANBUL
Tel:0(212) 352 35 77 Fax:0(212) 352 35 20
www.vakfiyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 008 8359
Mersis No: 0-9220-0083-5900017

14 Ağustos 2020

F. Kısa Vadeli Banka Kredileri	-	-	-
G. Uzun Vadeli Banka Kredilerinin Kısa Vadeli Kısımı	2.152.085	503.263	1.122.101
H. Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar	4.240.647	701.264	2.214.276
I. Kısa Vadeli Finansal Borçlar (F+G+H)	6.392.732	1.204.527	3.336.377
J. Kısa Vadeli Net Finansal Borçluluk (I-E-D)	(39.628.609)	(15.140.327)	431.927
K. Uzun Vadeli Banka Kredileri	6.260.536	16.332.025	1.930.128
L. Tahviller	-	-	-
M. Diğer Uzun Vadeli Finansal Borçlar	23.004.200	600.333	773.297
N. Uzun Vadeli Finansal Borçluluk (K+L+M)	29.264.736	16.932.358	2.703.425
O. Net Finansal Borçluluk (J+N)	(10.363.873)	1.792.031	3.135.352

11. İHRAÇÇININ FON KAYNAKLARI

11.1. İşletme sermayesi beyanı:

Şirket net işletme sermayesini (Dönen Varlıklar - Kısa Vadeli Yükümlülükler) şeklinde hesaplamakta olup, 31.12.2019, 31.12.2018 ve 31.12.2017 tarihlerinde sona eren yıllık hesap dönemlerine ilişkin finansal tablolara göre hesaplanan net işletme sermayesi tutarları aşağıda yer almaktadır.

TL	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Dönen Varlıklar	164.751.176	141.666.252	141.948.888
Kısa Vadeli Yükümlülükler	77.036.775	65.076.833	59.652.413
Net İşletme Sermayesi	87.714.401	76.589.419	82.296.475

Şirketin 31.12.2019 tarihi itibarıyla dönen varlıklar toplamı 164.751.176 TL olup, kısa vadeli yükümlülükler toplamı ise 77.036.775 TL'dir. Söz konusu dönem itibarıyla Şirketin net işletme sermayesi 87.714.401 TL olup, cari yükümlülüklerini karşılamak üzere 12 aylık bir dönem için yeterli işletme sermayesi mevcuttur.

12. EĞİLİM BİLGİLERİ

12.1. Üretim, satış, stoklar, maliyetler ve satış fiyatlarında görülen önemli en son eğilimler hakkında bilgi:

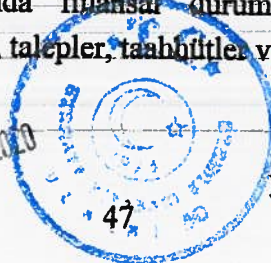
Şirket yıllar itibarıyla ciro artışını sürdürmektedir. Gerek yazılı basın gerekse görsel medyadaki yenilikler ve teknolojik gelişmeler takip edilerek, Şirketin faaliyet konuları kapsamında üretkenliğinin artması hedeflenmiştir.

12.2. İhraççının beklentilerini önemli ölçüde etkileyebilecek eğilimler, belirsizlikler, talepler, taahhütler veya olaylar hakkında bilgiler:

İşbu izahnamenin 5 nolu bölümündeki "İhraççıya ve Faaliyetlerine İlişkin Riskler", "İhraççının İçinde Bulunduğu Sektöre İlişkin Riskler", "İhraç Edilecek Paylara İlişkin Riskler" ve "Diğer Riskler" ana başlıkları altında detaylandırılan riskler, belirsizlikler ve olaylar ile 12.1.nolu bölümde bahsedilen hususlar dışında finansal durumu ve faaliyetleri önemli ölçüde etkileyebilecek eğilimler, belirsizlikler, talepler, taahhütler veya olaylar bulunmamaktadır.

İhtisap
Yatırım Holding A.Ş.
Kuruluş Sermayesi: 200.000.000 TL

14 Ağustos 2020



VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akad. Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Sitesi
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34331 İSTANBUL
Tel: 0212 352 35 77 Fax: 0212 352 35 20
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 008 8359
Mersis No: 0-9220-0883-5900017

14.2. İdari yapı:

14.2.1. İhraççının yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgi:

Adı Soyadı	Görevi	İş Adresi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi	Sermaye Payı	
					(TL)	(%)
Ahmet Mücahid Ören	Yönetim Kurulu Başkanı	Yenibosna Bahçelievler	Yönetim Kurulu Başkanı	25.06.2020–2023 Kalan görev süresi 3 yıl	4.200.000	2,10
Ulaş Gümüşer	Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Genel Müdür ve Murahhas Aza	Yenibosna Bahçelievler	Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Genel Müdür ve Murahhas Aza	25.06.2020–2023 Kalan görev süresi 3 yıl	---	---
Abdullah Tuğcu	Yönetim Kurulu Üyesi	Yenibosna Bahçelievler	Yönetim Kurulu Üyesi ve Finans Koordinatörü	25.06.2020–2023 Kalan görev süresi 3 yıl	---	---
İsmail Kapan	Yönetim Kurulu Üyesi	Yenibosna Bahçelievler	Yönetim Kurulu Üyesi	25.06.2020–2023 Kalan görev süresi 3 yıl	---	---
Mehmet Nureddin Yağcı	Yönetim Kurulu Üyesi	Yenibosna Bahçelievler	Yönetim Kurulu Üyesi	25.06.2020–2023 Kalan görev süresi 3 yıl	---	---
Orhan Tanışman	Yönetim Kurulu Üyesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi	Yenibosna Bahçelievler	Yönetim Kurulu Üyesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi	25.06.2020–2023 Kalan görev süresi 3 yıl	---	---
Prof.Dr. Resul İzmirli	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi, Denetim Komitesi Başkanı ve Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyesi	Yenibosna Bahçelievler	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi, Denetim Komitesi Başkanı ve Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyesi	25.06.2020–2023 Kalan görev süresi 3 yıl	---	---
Necmi Özer	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi, Denetim Komitesi Üyesi ve Riskin Erken Saptanması Komitesi Başkanı	Yenibosna Bahçelievler	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi, Denetim Komitesi Üyesi ve Riskin Erken Saptanması Komitesi Başkanı	25.06.2020–2023 Kalan görev süresi 3 yıl	---	---
Mustafa Tansu	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı	Yenibosna Bahçelievler	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı	25.06.2020–2023 Kalan görev süresi 3 yıl	---	---

İhraççı
Yatırım Holding A.Ş.
Çikletli Sermayesi: 200.000.000 TL

14 Ağustos 2020



VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Sitesi
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34375 İSTANBUL
Tel:0(212) 352 35 77 Fax:0(212) 352 35 20
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 257228
Bölge İçi Kurumlar V.D. 922 008 8359
Mersis No: 0-9220-0883-5900017

14.2.2. Yönetimde söz sahibi olan personel hakkında bilgi:

Adı Soyadı	Görevi	İş Adresi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Sermaye Payı	
				(TL)	(%)
Abdullah Tuğcu	Yönetim Kurulu Üyesi	Yenibosna Bahçelievler	Yönetim Kurulu Üyesi ve Finans Koordinatörü	---	---
Ukase Gümüſer	Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Genel Müdür ve Murahhas Aza	Yenibosna Bahçelievler	Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Genel Müdür ve Murahhas Aza	---	---

14.2.3. İhraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise ihraççının kurucuları hakkında bilgi:

Şirket 10 Temmuz 2003 tarihinde kurulmuştur.

14.2.4. İhraççının mevcut yönetim kurulu üyeleri ve yönetimde söz sahibi olan personel ile ihraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların birbiriyle akrabalık ilişkileri hakkında bilgi:

Yoktur.

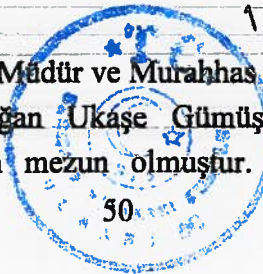
14.3. İhraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin yönetim ve uzmanlık deneyimleri hakkında bilgi:**Ahmet Mücahid ÖREN****Yönetim Kurulu Başkanı**

1972 yılında İstanbul'da doğan A. Mücahid Ören, Anadolu Üniversitesi İktisat Fakültesi'nden mezun olmuştur. 1989-1991 yılları arasında Türkiye Gazetesi'nde Bilgi İşlem Koordinatörü olarak çalışmış ve gazetenin, Türk basınında bilgisayar ortamında hazırlanan ilk yayınlarından birisi olmasını sağlamıştır. Aynı yıllarda Türkiye Çocuk Dergisi'nin Genel Yayın Danışmanlığı'nı da üstlenmiştir. 1991 yılında TGRT Kanalı'nın Genel Müdürü olmuş ve kanalın altyapı çalışmaları ile yayına başlatılması sürecini yönetmiştir. 1993-2013 yılları arasında İhlas Holding A.Ş. Genel Müdürlüğü ve Yönetim Kurulu Başkan Yardımcılığı görevini yürütmüştür. 2013 yılında İhlas Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanlığı'na seçilmiştir. Yayınlanmış birçok makalesi bulunan Ören; Uluslararası Televizyon Sanat ve Bilimleri Akademisi, Atlantik Konseyi, Dünya Ekonomik İlişkiler Kurulu (DEİK) Türkiye-ABD İş Konseyi ve Dünya Ekonomik Forumu gibi pek çok uluslararası düşünce ve meslek kuruluşu ile vakıfların da üyesidir.

Ukase GÜMÜŞER**Yönetim Kurulu Başkan Vekili, Genel Müdür ve Murahhas Aza**

1953 yılında Kahramanmaraş'ta doğan Ukase Gümüſer, 1978 yılında İstanbul'da Teknik Üniversitesi Metalurji Fakültesi'nden mezun olmuştur. 1979-1986 yılları arasında İstanbul'da

İhlas Holding A.Ş.
Sermayesi: 200.000.000 TL



14 Ağustos 2020

1978 yılında İstanbul'da Teknik
Akademi, Ebulula Mardin Cad. Park Maya Sitesi
1979-1986 yılları arasında İstanbul'da
Tel: 0 (212) 352 35 77 Fax: 0 (212) 352 35 20
www.vakıfatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 257228
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 008 8359
Mersis No: 0-9220-0883-5900017

sektöründe çalışan ve 1987 yılından itibaren İhlas Holding bünyesinde çeşitli görevlerde bulunan Gümüşer, 1989 yılında Türkiye Gazetesi Hastanesi'nin kuruluşunda yer almıştır. 2015 yılında İhlas Gazetecilik A.Ş. Genel Müdürü olarak görev yapmaya başlayan Gümüşer, halen, İhlas Holding grup şirketlerinde Yönetim Kurulu Üyesi ve üst düzey yönetici olarak görev yapmaktadır.

Abdullah TUĞCU

1982 yılında Kayseri'de doğan Abdullah Tuğcu, İstanbul Üniversitesi İşletme Fakültesi'ni bitirmiştir. Yüksek lisansını Marmara Üniversitesi Maliye Bölümü Mali Hukuk dalında tamamlamıştır. İhlas Grubu'na 2008 yılında katılan Tuğcu, 2013 yılında İhlas Yayın Holding Finans Koordinatörü, 2014 yılında ise İhlas Holding Finans'tan Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak atanmıştır. 2015 yılında İhlas Holding Mali İşler bölümünün de sorumluluğunu üstlenen Tuğcu halen İhlas Holding Finans ve Mali İşlerden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı ve Finans ve Mali İşlerden Sorumlu Yönetim Kurulu Murahhas Üyesi olarak görevine devam etmektedir. Ayrıca İhlas Holding grup şirketlerinde Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır. S.M.M.M belgesine sahip olan Tuğcu, İ.S.M.M.M.O, Türkiye Kurumsal Yönetim Derneği (TKYD) üyesidir.

İsmail KAPAN

Yönetim Kurulu Üyesi

1956 yılında Malatya'da doğan İsmail Kapan, İstanbul Üniversitesi Hukuk Fakültesi'nde lisans; aynı üniversitedeki İktisat Fakültesi Sosyal Bilimler Enstitüsü'nün Sosyal Yapı ve Sosyal Değişme Anabilim dalında yüksek lisans ve Uluslararası İlişkiler Bölümü'nde doktora eğitimini tamamlamıştır. Lise döneminde amatör gazetecilik yapan İsmail Kapan, profesyonel meslek hayatına 1978 yılında Türkiye Gazetesi'nde köşe yazarı olarak başlamıştır. 1983-84 yıllarındaki askerlik görevinin ardından bir süre avukatlık ve hukuk danışmanlığı yaptıktan sonra 1987 yılında tekrar gazeteciliğe dönmüştür. 1987 yılından itibaren İhlas Holding grup şirketlerinde Yönetim Kurulu Üyesi ve üst düzey yönetici olarak görev yapmaktadır. Kapan'ın, "Suyun Stratejik Dalgaları" ve "Ortadoğu'da Bahar Sancısı" adında iki kitabı bulunmaktadır. Türkiye Gazeteciler Cemiyeti Üyesi olan ve Basın Konseyi Yüksek Kurulu Üyesi olarak 16 yıl görev yapan Kapan, halen Türkiye Gazetesi'nde köşe yazılarına da devam etmektedir.

Mehmet Nureddin YAĞCI

Yönetim Kurulu Üyesi

1969 yılında İstanbul'da doğan Mehmet Nureddin Yağcı, 1991 yılında Boğaziçi Üniversitesi'nden Bilgisayar Mühendisi olarak mezun olmuştur. Aynı üniversitede Bilgisayar Mühendisliği Yüksek Lisans (1993), Londra'daki Westminster Üniversitesi'nde Film ve TV (1995), Koç Üniversitesi'nde ise MBA (2001) eğitimini tamamlamıştır. Çalışma hayatına 1989 yılında Türkiye Gazetesi'nde başlayan Yağcı, bir süre Boğaziçi Üniversitesi'nde asistanlık yapmış ve Londra'da BBC Türkçe Servisi'nde Yapımcı olarak çalışmıştır. 1997'den bu yana İhlas Holding bünyesinde çeşitli görevlerde bulunan Yağcı, İhlas Yayın Holding Yönetim Kurulu Üyesi'dir.

Orhan TANIŞMAN

Yönetim Kurulu Üyesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi

İhlas Holding
Yönetim Kurulu Üyesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi
14 Ağustos 2020
51

VAKİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Sitesi
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34305 İSTANBUL
Tel:0(212) 352 35 77 Fax:0(212) 352 35 20
www.vakfiyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 008 8359
Tic. Sicil No: 0-9220-0383-5900017

1969 yılında İstanbul'da doğan Orhan Tanışman, İstanbul Teknik Üniversitesi Gemi İnşaatı ve Deniz Bilimleri Fakültesi'nden Gemi İnşaatı Mühendisi olarak mezun olmuştur. Akabinde Yıldız Teknik Üniversitesi'nde Gemi Makinalarında Otomasyon konusunda yüksek lisans yapmış ve İstanbul Üniversitesi'nde Yatırım Planlama konusunda doktora çalışmasına başlamıştır. Aynı dönemde İstanbul Üniversitesi İşletme İktisadi Enstitüsü'ne devam ederek 1999 yılında mezun olmuştur. 1991-1994 yılları arasında Marmara Üniversitesi ardından İstanbul Üniversitesi'nde Araştırma Görevlisi olarak bulunmuştur. 1994 yılında İhlas Holding'de çalışmaya başlayan Tanışman, 2014 yılından itibaren de Bütçe, Raporlama ve Yatırımcı İlişkileri'nden Sorumlu Genel Müdür Yardımcılığı görevini yürütmektedir. Grup Şirketlerinde Yönetim Kurulu Üyesi de olan Tanışman, aynı zamanda Türkiye Kurumsal Yönetim Derneği (TKYD) üyesidir.

Prof. Dr. Resul İZMİRLİ

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi, Denetim Komitesi Başkanı ve Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyesi

1946 yılında İzmir'de doğmuş olan İzmirli, Lisans Eğitimini Ege Üniversitesi Ziraat Fakültesi'nde tamamlamış ve aynı Üniversitede Ekonomi ve İşletme Bölümünde Asistan olarak göreve başlamıştır. Daha sonra doktora çalışmaları için Almanya'ya gitmiş olup, Giessen-Justus-Liebig Üniversitesinde Kooperatif Organizasyonları konusunda doktora yapmıştır. 1981 yılında Yardımcı Doçent, 1991 yılında Doçent, 2009 yılında ise Profesör olan İzmirli'nin birçok Uluslararası hakemli dergilerde yayınlanan çeşitli makaleleri bulunmaktadır. Halen Yenyüzyıl Üniversitesi Sağlık Bilimleri Fakültesi bölüm başkanı olarak görev yapmakta olan İzmirli İngilizce ve Almanca bilmekte olup, evli ve 2 çocuk babasıdır. Ayrıca, İhlas Holding A.Ş. ve İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.'de Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi görevini yürütmektedir.

Necmi ÖZER

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi, Denetim Komitesi Üyesi ve Riskin Erken Saptanması Komitesi Başkanı

1960 yılında Safranbolu-Karabük'te doğan Necmi Özer, lisans eğitimini Selçuk Üniversitesi Eğitim Fakültesi'nde tamamlamış, 1986 yılında iş hayatına atılarak muhtelif şirketlerde yöneticilik yapmıştır. 2006 yılından itibaren kalite standartları konusunda eğitim ve hizmet veren şirketlerde üst düzey görevlerde bulunan Özer, 2011 yılından itibaren kalite ve marka konularında hizmet vermekte olan bir şirketin ortağıdır.

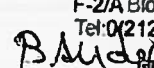
Mustafa TANSU

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı

1958 yılında Hakkâri'de doğan Mustafa Tansu, lisans eğitimini Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi'nde tamamlamış olup, 1984 yılında Çalışma ve Sosyal Güvenlik Bakanlığı İş Teftiş Kurulu Başkanlığı'nda Yardımcı Müfettişlik olarak çalışmaya başlamıştır. Emekliliğinin ardından kurucusu olduğu danışmanlık şirketi ile Toplu İş Hukuku, Sosyal Güvenlik Hukuku ve Bireysel İş Hukuku alanlarında danışmanlık yapmaktadır.


İhlas Holding A.Ş.
Çıkarılmış Sermiyesi: 200.000.000 TL.


14 Ağustos 2023


VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akad. Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Sitesi
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34323 İstanbul
Tel: 0(212) 352 35 77 Fax: 0(212) 352 36 20
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 008 8359
Mersis No: 0-9220-0883-5900017

14.4. Yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin son durum da dâhil olmak üzere son beş yılda, yönetim ve denetim kurullarında bulunduğu veya ortağı olduğu bütün şirketlerin unvanları, bu şirketlerdeki sermaye payları ve bu yönetim ve denetim kurullarındaki üyeliğinin veya ortaklığının halen devam edip etmediğine dair bilgi:

Ahmet Mücahid Ören

Şirketin Unvanı	Görevi	Yönetim ve Denetim Kurullarındaki Üyeliğinin Devam Edip Etmediği	Sermaye Payı %
İhlas Yayın Holding A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	Devam Ediyor	2,10
İhlas Holding A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	Devam Ediyor	10,57
İhlas Ev Aletleri İmalat San. Ve Tic. A.Ş.	---	---	0,46
İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme Ve Ticaret A.Ş.	---	---	0,07
İhlas Gazetecilik A.Ş.	---	---	2,50
İhlas Pazarlama A.Ş.	---	---	1,68
TGRT Haber Tv A.Ş.	---	---	0,52
İhlas Haber Ajansı A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	Devam etmiyor	--

Ukaşe Gümüşer

Şirketin Unvanı	Görevi	Yönetim ve Denetim Kurullarındaki Üyeliğinin Devam Edip Etmediği	Sermaye Payı %
İhlas Gazetecilik A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Genel Müdür ve Murahhas Aza	Devam Ediyor	--
TGRT Dijital TV Hizmetleri A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor	--

İhlas Yayın Holding A.Ş.
Sermayesi: 200.000.000 TL

14 Ağustos 2020



VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akad. Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Sitesi
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL
Tel: (212) 352 35 77 Fax: (212) 352 35 20
www.vakifyatirim.com.tr
Ticaret Sicil No: 2657228
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 008 8359
Mersis No: 0-9220-0883-5900017

Abdullah Tuğcu

Şirketin Unvanı	Görevi	Yönetim ve Denetim Kurullarındaki Üyelığının Devam Edip Etmediği	Sermaye Payı %
İhlas Holding A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi/Finans İşlerinden Sorumlu Murahhas Üye	Devam Ediyor	--
İhlas Gazetecilik A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor	--
İhlas Haber Ajansı A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor	--
TGRT Haber TV A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor	--
TGRT Dijital TV Hizmetleri A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor	0,37
İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor	--
İhlas Net A.Ş.	--	Devam Ediyor	5,47
İhlas Haber Ajansı A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Etmiyor	--

İsmail Kapan

Şirketin Unvanı	Görevi	Yönetim ve Denetim Kurullarındaki Üyelığının Devam Edip Etmediği	Sermaye Payı %
İhlas Gazetecilik A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı ve Genel Yayın Müdürü	Devam Ediyor	--

İhlas Holding A.Ş.
Çıkarılmış Sermayesi: 200.000.000 TL



Orhan Tanışman

Şirketin Unvanı	Görevi	Yönetim ve Denetim Kurullarındaki Üyelığının Devam Edip Etmediği	Sermaye Payı %
İhlas Gazetecilik A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor.	---
İhlas Holding A.Ş.	Bütçe Raporlama ve Yatırımcı İlişkilerden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı	Devam Ediyor	---
İhlas Haber Ajansı A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Etmiyor	--

Prof. Dr. Resul İzmirli

Şirketin Unvanı	Görevi	Yönetim ve Denetim Kurullarındaki Üyelığının Devam Edip Etmediği	Sermaye Payı %
İhlas Holding A.Ş.	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Denetim Komitesi Üyesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi Başkanı	Devam Ediyor	---
İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi Başkanı, Denetim Komitesi Üyesi ve Kurumsal Yönetim Komite Üyesi	Devam Ediyor	---

14 Ağustos 2020



İhlas Holding A.Ş.
Çıkarılmış Sermayesi: 200.000.000,00 TL

Necmi Özer

Şirketin Unvanı	Görevi	Yönetim ve Denetim Kurullarındaki Üyeliğinin Devam Edip Etmediği	Sermaye Payı %
İhlas Gazetecilik A.Ş.	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı,	Devam Ediyor	---
İhlas Holding A.Ş.	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Denetim Komitesi Başkanı	Devam Ediyor	---
Mahir Kalite Eğitim Danışmanlık ve Test Hizmetleri Tic. Ltd. Şti.	Genel Müdür	Devam Ediyor	

14.5. Son 5 yılda, ihraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde yetkili olan personelden alınan, ilgili kişiler hakkında sermaye piyasası mevzuatı, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu ve/veya Türk Ceza Kanununun 53 üncü maddesinde belirtilen süreler geçmiş olsa bile; kasten işlenen bir suçtan dolayı beş yıl veya daha fazla süreyle hapis cezasına ya da zimmet, irtikâp, rüşvet, hırsızlık, dolandırıcılık, sahtecilik, güveni kötüye kullanma, hileli iflas, ihaleye fesat karıştırma, verileri yok etme veya değiştirme, banka veya kredi kartlarının kötüye kullanılması, kaçakçılık, vergi kaçakçılığı veya haksız mal edinme suçlarından dolayı alınmış cezai kovuşturma ve/veya hükümlülüğünün ve ortaklık işleri ile ilgili olarak taraf olunan dava konusu hukuki uyuşmazlık ve/veya kesinleşmiş hüküm bulunup bulunmadığına dair bilgi:

Yoktur.

14.6. Son 5 yılda, ihraççının mevcut yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personele ilişkin yargı makamlarınca, kamu idarelerince veya meslek kuruluşlarınca kamuya duyurulmuş davalar/suç duyuruları ve yaptırımlar hakkında bilgi:

Yoktur.

14.7. Son 5 yılda, ortaklığın mevcut yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin, yönetim ve denetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olduğu şirketlerin iflas, kayyuma devir ve tasfiyeleri hakkında ayrıntılı bilgi:

Yoktur.

14.8. Son 5 yılda, ortaklığın mevcut yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin herhangi bir ortaklıktaki yönetim ve denetim kurulu üyeliğine veya ihraççıdaki diğer yönetim görevlerine, mahkemeler veya kamu otoriteleri tarafından son verilip verilmediğine dair ayrıntılı bilgi:

Yoktur.

İhlas Holding A.Ş.
Çıkarılmış Sermayesi: 200.000.000 TL.



VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akad. Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Sitesi
F-27A Blok No:18 Beşiktaş 34336 İSTANBUL
Tet:0(212) 352 35 77 Fax:0(212) 352 35 20
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 008 8359
Mersis No: 0-9220-0883-5900017

14 Ağustos 2008

14.9. Yönetim kurulu üyeleri, yönetimde söz sahibi personel ile ihraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların ihraççıya karşı görevleri ile şahsi çıkarları arasındaki çıkar çatışmalarına ilişkin bilgi:

Yoktur.

14.9.1. Yönetim kurulu üyeleri, yönetimde söz sahibi personel ile ihraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların yönetim kurulunda veya üst yönetimde görev almaları için, ana hissedarlar, müşteriler, tedarikçiler veya başka kişilerle yapılan anlaşmalar hakkında bilgi:

Yoktur.

14.9.2. İhraççının çıkardığı ve yönetim kurulu üyeleri, yönetimde söz sahibi personel ile ihraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların sahip olduğu sermaye piyasası araçlarının satışı konusunda belirli bir süre için bu kişilere getirilmiş sınırlamalar hakkında ayrıntılı bilgi:

Yoktur.

15. ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER

15.1. Son yıllık hesap dönemi itibariyle ihraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi personelinin; ihraççı ve bağlı ortaklıklarına verdikleri her türlü hizmetler için söz konusu kişilere ödenen ücretler (şarta bağlı veya ertelenmiş ödemeler dâhil) ve sağlanan benzeri menfaatler:

22.04.2019 tarihinde yapılan 2018 yılı Genel Kurul Toplantısında Yönetim Kurulu Başkanına aylık 2.500 TL brüt ücret, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerine aylık 2.500 TL brüt ücret, diğer Yönetim Kurulu Üyelerine aylık 2.000 TL brüt ücret ödenmesi ve ayrıca bütün Yönetim Kurulu Üyelerine toplantı başına 250 TL brüt huzur hakkı ödenmesi kararlaştırılmıştır.

01.01.2019-31.12.2019 dönemi içerisinde Yönetim Organı ve Üst Düzey Yöneticilerine toplam, 4.822.279 TL ödeme yapılmıştır.

15.2. Son yıllık hesap dönemi itibariyle ihraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi personeline emeklilik aylığı, kıdem tazminatı veya benzeri menfaatleri ödeyebilmek için ihraççının veya bağlı ortaklıklarının ayırmış olduğu veya tahakkuk ettirdikleri toplam tutarlar:

Yönetim Kurulu üyelerinin ve yönetimde söz sahibi personelin iş akdinin ortaklık tarafından feshedilmesi durumunda, 4857 sayılı İş Kanunu çerçevesinde kıdem ve ihbar tazminatı, hak edilmiş izin ücreti vb. ödeme yükümlülüğü doğabilecektir.

Kilit yönetici personele 01.01-31.12.2019 döneminde işten çıkarma halinde sağlanacak toplam fayda 1.732.638 TL'dir.

İhbar
Yatırım Holding A.Ş.
Çıkarılmış Sermayesi: 200.000.000,00 TL



16. YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI

16.1. İhraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin görev süresi ile bu görevde bulunduğu döneme ilişkin bilgiler:

Adı Soyadı	Son 5 Yılda İhraççada Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi
Ahmet Mütahid Ören	Yönetim Kurulu Başkanı	25.06.2020-2023 Kalan görev süresi 3 yıl
Ukaşe Gümüşer	Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Genel Müdür ve Murahhas Aza	25.06.2020-2023 Kalan görev süresi 3 yıl
Abdullah Tuğcu	Yönetim Kurulu Üyesi	25.06.2020-2023 Kalan görev süresi 3 yıl
İsmail Kapan	Yönetim Kurulu Üyesi	25.06.2020-2023 Kalan görev süresi 3 yıl
Mehmet Nureddin Yağcı	Yönetim Kurulu Üyesi	25.06.2020-2023 Kalan görev süresi 3 yıl
Orhan Tanışman	Yönetim Kurulu Üyesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi	25.06.2020-2023 Kalan görev süresi 3 yıl
Prof.Dr.Resul İzmirli	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi, Denetim Komitesi Başkanı ve Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyesi	25.06.2020-2023 Kalan görev süresi 3 yıl
Necmi Özer	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi, Denetim Komitesi Üyesi ve Riskin Erken Saptanması Komitesi Başkanı	25.06.2020-2023 Kalan görev süresi 3 yıl
Mustafa Tansu	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı	25.06.2020-2023 Kalan görev süresi 3 yıl

16.2. Tamamlanan son finansal tablo dönemi itibariyle ihraççı ve bağlı ortaklıkları tarafından, yönetim kurulu üyelerine ve yönetimde söz sahibi personele, iş ilişkisi sona erdirildiğinde yapılacak ödemelere/sağlanacak faydalara ilişkin sözleşmeler hakkında bilgi veya bulunmadığına dair ifade:

Grubun Yönetim Kurulu Üyelerinin ve yönetimde söz sahibi personelinin iş akdinin ortaklık tarafından feshedilmesi durumunda, 4857 sayılı İş Kanunu çerçevesinde kıdem ve ihbar tazminatı, hak edilmiş izin ücreti vb. ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. Bunların dışında iş sözleşmesinden kaynaklı ödeme yükümlülüğü bulunmamaktadır.

İhlas Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Yatırım Holding A.Ş.
Çıkarılmış Sermayesi: 200.000.000 TL.

14 Ağustos 2020

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Sitesi
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL
Tel: 0 212 352 35 77 - Fax: 0 212 352 35 20
E-posta: www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 008 8359
Mersis No: 0-9220-0883-5900017

16.3. İhraççının denetimden sorumlu komite üyeleri ile diğer komite üyelerinin adı, soyadı ve bu komitelerin görev tanımları:

Yönetim Kurulunun görev ve sorumluluklarının sağlıklı bir biçimde yerine getirilmesinin temini için Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri doğrultusunda, Yönetim Kurulu'na bağlı olarak çalışmak üzere; Denetim Komitesi, Kurumsal Yönetim Komitesi, Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi Komitesi bulunmaktadır.

Yönetim Kurulunun yapılanması gereği ayrı bir "Aday Gösterme Komitesi", "Ücret Komitesi", kurulamamış olup bu görev Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmektedir. Yönetim Kurulu 07.03.2013 tarihli toplantısında Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yürütülmekte olan Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi Komitesinin görevlerinin, ayrı bir komite kurularak yürütülmesine karar vermiştir. Komitelere ait çalışma esasları Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve Şirketin internet sitesinde yayımlanmıştır.

Denetim Komitesi

Denetim Komitesi Başkanı	Prof. Dr. Resul İzmirli (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)
Denetim Komitesi Üyesi	Necmi Özer (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)

Yönetim Kurulu Üyeleri arasından seçilen en az iki üyeden oluşur. Komite başkanı ve üyeleri bağımsız yönetim kurulu üyeleri arasından seçilir. Komite başkanının ve üyelerinin, mali tabloları analiz edebilecek bilgi birikimine sahip, muhasebe standartlarına vakıf ve yüksek nitelikli olmasına özen gösterilir. Komitede, Şirket İcra Başkanı veya Genel Müdür görev alamaz.

Komite, Şirket faaliyetlerinin mevzuata ve Şirket içi düzenlemelere uygun olarak yürütülüp yürütülmediğini izler. Düzenlemelere aykırı hareket edilmesi halinde uygulanacak kuralları belirler. Denetim Komitesi, kamuya açıklanacak mali tablo ve dipnotlarının, Şirketin izlediği muhasebe ilkelerine ve gerçeğe uygunluğu ile doğruluğuna ilişkin olarak, Şirketin sorumlu yöneticileri ve bağımsız denetçilerin görüşlerini alarak, kendi değerlendirmeleriyle birlikte Yönetim Kuruluna yazılı olarak bildirir.

Komite; iç denetimin şeffaf olarak yapılması için gerekli tedbirlerin alınmasını sağlar. İç kontrol sisteminin etkinliği ve yeterliliği konusunda çalışmalar yapar ve etkin çalışmasını sağlar.

Ortaklar ve menfaat sahiplerinden gelen mali tabloları etkileyecek derecede önemli şikâyetleri inceler ve sonuca bağlar. Bağımsız denetim şirketinin seçimi, değiştirilmesi, denetim sürecinin başlatılması, faaliyetlerinin izlenmesi ve değerlendirilmesi Denetim Komitesinin gözetiminde gerçekleştirilir. Komite, bağımsız dış denetçilerin önerdiği denetim kapsamını ve denetim sürecini inceler, çalışmalarına engel teşkil eden hususlar hakkında Yönetim Kurulunu bilgilendirir.

Şirketin mali tablolarının hazırlanmasını önemli ölçüde etkileyecek; muhasebe politikalarında, iç kontrol sisteminde ve mevzuatta meydana gelen değişiklikleri Yönetim Kurulu'na raporlar.

İhlas Yatırım Holding A.Ş.
Çıkarılmış Sermayesi: 200.000.000 TL



VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. Ebukula-Mardin Cad. Park Maya Sitesi
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34096 İSTANBUL
Tel:0(212) 352 35 77 Fax:0(212) 352 36 20
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicili No: 357228
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 008 8359
Mersis No: 0-9220-0383-5900017

14 Ağustos 2013

Kurumsal Yönetim Komitesi

Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı	Mustafa Tansu (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)
Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi	Orhan Tanışman (Yönetim Kurulu Üyesi)
Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi	Ümit Fırat (Profesyonel Yönetici)

Yönetim Kurulu üyeleri arasından seçilen en az iki üyeden oluşur. Komitenin iki üyeden oluşması halinde her ikisi, ikiden fazla üyesinin bulunması halinde üyelerin çoğunluğu, icrada görevli olmayan Yönetim Kurulu üyelerinden oluşur. Komite Başkanı bağımsız Yönetim Kurulu üyeleri arasından seçilir. Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi komitenin mevzuat gereği üyesidir. Komitede, Şirket İcra Başkanı veya Genel Müdürlük görev alamaz.

Komite gerekli görülen hallerde toplanır. Komite, kendi görev ve sorumluluk alanıyla ilgili olarak ulaştığı tespit ve önerileri hazırlanacak bir rapor ile Yönetim Kuruluna sunar.

Komite Şirkette kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanıp uygulanmadığını, uygulanmıyor ise gerekçesini ve bu prensiplere uymama dolayısı ile meydana gelen çıkar çatışmalarını tespit eder ve Yönetim Kuruluna uygulamaları iyileştirici tavsiyelerde bulunur.

Yatırımcı İlişkileri bölümüyle koordineli çalışarak bu bölümün çalışmalarını gözetir.

Komite, yetki ve sorumluluk alanına giren konularda Yönetim Kurulunun bilgilendirilmiş olmasını sağlar. Yaptığı tüm çalışmaları yazılı hale getirir ve kaydını tutar. Komite çalışmalarını ve önerilerini rapor haline getirerek Yönetim Kuruluna sunar.

Riskin Erken Saptanması Komitesi

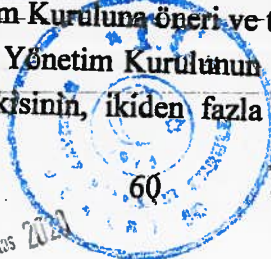
(Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)	Necmi Özer
Riskin Erken Saptanması Komitesi Başkanı	
(Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)	Prof. Dr. Resul İzmirli
Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyesi	

Yönetim Kurulunun 08.03.2013 tarih 2013/11 sayılı kararıyla "Riskin Erken Saptanması Komitesi" oluşturulmuş olması nedeniyle Riskin Erken Saptanması Komitesi daha önce bu görevi yürüten Kurumsal Yönetim Komitesi'nden görevi devralmıştır. Dolayısıyla daha önce başlatılan risk yönetim çalışmalarına Riskin Erken Saptanması Komitesi tarafından devam edilmektedir.

Yönetim Kuruluna bağlı olarak görev yapan komitenin amacı, Şirketin faaliyetlerini etkileyebilecek stratejik, finansal, operasyonel vb. risklerin belirlenmesi, tanımlanması, etki ve olasılıklarının hesaplanması, izlenmesi ve gözden geçirilmesi; maruz kalınabilecek bu risklerin Şirketin risk profiline uygun olarak yönetilmesi, raporlanması ve karar mekanizmalarında dikkate alınması konularında Yönetim Kuruluna öneri ve tavsiyelerde bulunmaktır.

Riskin Erken Saptanması Komitesi, Yönetim Kurulunun en az iki üyesinden oluşur. Komitenin iki üyeden oluşması halinde her ikisinin, ikiden fazla üyesinin bulunması halinde üyelerin

İhlas Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Yatırım Holding A.Ş.
Ortaklıklar Sermayesi: 200.000.000.000 TL



60
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 008 9359
Mersis No: 0-9220-0883-5900017

çoğunluğunun, icrada görevli olmayan yönetim kurulu üyelerinden oluşması zorunludur. Komitenin başkanı, bağımsız yönetim kurulu üyeleri arasından seçilir. Komitede üye olan Yönetim Kurulu üyelerinin diğer komitelerde üyeliği bulunmamasına özen gösterilir.

Şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken tespiti, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacı ile çalışmalar yaparak risk yönetim faaliyetlerinin etkinliğini ve sonuçlarını değerlendirir.

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

16.4. İhraççının Kurulun kurumsal yönetim ilkeleri karşısındaki durumunun değerlendirilmesi hakkında açıklama:

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.

Kurumsal Yönetim İlkelerinden Şirketimiz açısından uygulanması zorunlu tutulan ilkeler uygulanmakta olup, uygulanması zorunlu olmayanların uygulanabilmesi için de çalışmalar devam etmektedir.

Hentüz Uygulanamayan Kurumsal Yönetim İlkeleri

a) Zorunlu Olup Uygulanmayan Kurumsal Yönetim İlkeleri

Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde yer alan 4.3.7. numaralı ilkenin üçüncü fıkrası ile 4.3.8. numaralı ilkenin ikinci fıkrası, ikinci ve üçüncü grupta yer alacak ortaklıklar için uygulanmaz ibaresinden dolayı uygulanmamaktadır.

b) Zorunlu Olmayan ve Hentüz Uygulanmayan Kurumsal Yönetim İlkeleri

Yürürlükteki Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde yer alan düzenlemelere göre hentüz Şirketimiz tarafından uygulanmayan hususlar aşağıda ilgili başlıklarda belirtilmiştir.

-1.3.11. Genel kurul toplantılarının söz hakkı olmaksızın menfaat sahipleri ve medya dâhil kamuya açık olarak yapılabilmesi hususu ile ilgili esas sözleşmede bir hüküm bulunmaması,

-1.4.2. Oy hakkında imtiyazdan kaçınılır. Oy hakkında imtiyazın varlığı halinde halka açık payların sahiplerinin yönetimde temsilini engelleyecek nitelikteki imtiyazların kaldırılması esastır.

-1.5.2. Azınlık hakları, esas sözleşme ile sermayenin yirmide birinden daha düşük bir orana sahip olanlara da tanınabilir. Azınlık haklarının kapsamı esas sözleşmede düzenlenerek genişletilebilir,

-2.1.4. İnternet sitesinde yer alan bilgiler, uluslararası yatırımcıların da yararlanması açısından Türkçe ile tamamen aynı içerikte olacak şekilde ayrıca ihtiyaca göre seçilen yabancı dillerde de hazırlanır.

-3.1.2. 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,

İhlas Yatırım Holding A.Ş.
Çıkarılmış Sermayesi: 200.000.000 TL.

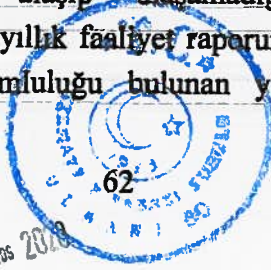


VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akad. Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Mağ. Silesi
E-2/A Blok No:18-Besiktas 34035 İSTANBUL
Tel:0(212) 352 35 77 Fax: 0(212) 352 35 20
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 267228
Büyükdere Kurumlar V.D. 922 008 8359
Mersis No: 0-9220-0853-5900017

14 Ağustos 2023

- 3.1.3. Menfaat sahipleri, haklarının korunması ile ilgili şirket politikaları ve prosedürleri hakkında Şirketin kurumsal İnternet sitesi de kullanılmak suretiyle yeterli bir şekilde bilgilendirilir.
- 3.2.1. 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,
- 3.3.1. İşe alım politikaları oluşturulurken ve kariyer planlamaları yapılırken, eşit koşullardaki kişilere eşit fırsat sağlanması ilkesi benimsenir. Yönetici görev değişikliklerinin Şirket yönetiminde aksaklığa sebep olabileceği öngörülen durumlarda, yeni görevlendirilecek yöneticilerin belirlenmesi hususunda halefiyet planlaması hazırlanır.
- 3.3.3. Çalışanlara sağlanan tüm haklarda adil davranılır, çalışanların bilgi, beceri ve görgülerini arttırmalarına yönelik eğitim programları gerçekleştirilir ve eğitim politikaları oluşturulur.
- 3.3.5. Çalışanlar ile ilgili olarak alınan kararlar veya çalışanları ilgilendiren gelişmeler çalışanlara veya temsilcilerine bildirilir, bu nitelikteki kararlarda ilgili sendikalardan görüş alınır.
- 3.3.8. Şirket, dernek kurma özgürlüğü ve toplu iş sözleşmesi hakkının etkin bir biçimde tanınmasını destekler.
- 4.2.4. Yönetim kurulu, yılda en az bir kez risk yönetimi ve iç kontrol sistemlerinin etkinliğini gözden geçirir. İç denetim sisteminin işleyişi ve etkinliği hakkında faaliyet raporunda bilgi verilir.
- 4.2.5. 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 kimse tek başına sınırsız karar verme yetkisi ile donatılmamalıdır.
- 4.2.8. Yönetim kurulu üyelerinin görevleri esnasındaki kusurları ile Şirkette sebep olacakları zarar, Şirket sermayesinin %25'ini aşan bir bedelle sigorta edilir ve bu husus KAP'ta açıklanır.
- 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.
- 4.4.7. Yönetim kurulu üyesinin Şirket dışında başka görev veya görevler alması belli kurallara bağlanır veya sınırlandırılır. Yönetim kurulu üyesinin Şirket dışında aldığı görevler ve gerekçesi, grup içi ve grup dışı ayrımı yapılmak suretiyle seçiminin görüldüğü genel kurul toplantısında seçime ilişkin gündem maddesi ile birlikte pay sahiplerinin bilgisine sunulur.
- 4.5.5. Bir yönetim kurulu üyesinin birden fazla komitede görev almamasına özen gösterilir.
- 4.6.1. Yönetim kurulu, Şirketin belirlenen ve kamuya açıklanan operasyonel ve finansal performans hedeflerine ulaşmasından sorumludur. Şirketin kamuya açıklanan operasyonel ve finansal performans hedeflerine ulaşp ulaşmadığına ilişkin değerlendirme ve ulaşılamaması durumunda gerekçeleri yıllık faaliyet raporunda açıklanır. Yönetim kurulu, hem kurul hem üye hem de idari sorumluluğu bulunan yöneticilerle ilgili olarak, faaliyet raporunda, Şirketin kamuya açıklanan operasyonel ve finansal performans hedeflerine ulaşp ulaşmadığına ilişkin değerlendirme ve ulaşılamaması durumunda gerekçeleri yıllık faaliyet raporunda açıklanır. Yönetim kurulu, hem

İnvestis
Yatırım Holding A.Ş.
Çıkarılmış Sermayesi: 200.000.000 TL



VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akad. Mah. 234. Sokak Kat: 3 Beşiktaş Şişli
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34035 İSTANBUL
Tel: 0(212) 352 35 77 Fax: 0(212) 352 36 20
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 008 8359
Mersis No: 0-9220-0883-5500017

14 Ağustos 2018

performans değerlendirmesini yapar. Yönetim kurulu üyeleri ve idari sorumluluğu bulunan yöneticiler bu değerlendirmeler dikkate alınarak ödüllendirilir veya azledilir.

-4.6.5. Yönetim kurulu üyelerine ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere verilen ücretler ile sağlanan diğer tüm menfaatler, yıllık faaliyet raporu vasıtasıyla kamuya açıklanır. Kişi bazında açıklama yapılması esastır.

16.5. Kurul düzenlemeleri uyarınca kurulması zorunlu olan ihraççının pay sahipleri ile ilişkiler biriminin faaliyetleri ile bu birimin yöneticisi hakkında bilgi:

Şirketimizin "Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi" 2010 yılında oluşturulmuş olup, o günden itibaren tüm pay sahiplerine ve yatırımcılara hizmet vermektedir. Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:II-17.1 sayılı "Kurumsal Yönetim Tebliği" gereğince Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi'nin adı 27 Haziran 2014 tarihinde Yatırımcı İlişkileri Bölümü olarak değiştirilmiştir. Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nün Şirket Genel Müdürü Ukaşe Gümüşer'e bağlı olarak çalışmasına ve yürütmekte olduğu faaliyetler ile ilgili en az yılda bir kere yönetim kuruluna rapor hazırlayıp sunmasına karar verilmiştir. Şirketimizde tam zamanlı olarak çalışan "Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı" ve "Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisansı"na sahip Ümit Fırat, Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi olarak görevlendirilmiştir ve Kurumsal Yönetim Komitesi üyesi olarak atanmıştır. Şirketimizde tam zamanlı olarak çalışan Bilal Mehmet Üçışık, Yatırımcı İlişkileri Bölüm Görevlisi olarak görevlendirilmiştir.

Bölümün iletişim bilgileri ise şu şekildedir:

İhlas Yayın Holding A.Ş. Yatırımcı İlişkileri Bölümü

Merkez Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza No:11 B/31 34197 Yenibosna/İstanbul

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

Bilal Mehmet Üçışık

e-mail: mehmet.ucisik@ihlasyayinholding.com.tr

Ümit Fırat

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

17. PERSONEL HAKKINDA BİLGİLER

17.1. İzahnamede yer alan her bir finansal tablo dönemi için ortalama olarak veya dönem sonları itibariyle personel sayısı, bu sayıda görülen önemli değişiklikler ile mümkün ve önemli ise belli başlı faaliyet alanları ve coğrafi bölge itibariyle personelin dağılımı hakkında açıklama:

	31.12.2019 (Ortalama)	31.12.2018 (Ortalama)	31.12.2017 (Ortalama)
Şirket	23	20	21
Bağlı Ortaklıklar	1.113	1.102	1.120
Grup Toplam	1.136	1.122	1.141

17.2. Pay sahipliği ve pay opsiyonları:

17.2.1. Yönetim kurulu üyelerinin ihraççının paylarına yönelik sahip oldukları opsiyonlar hakkında bilgi:

Yoktur.

İhlas Yayın Holding A.Ş.
Gökaltın Sennayesi: 200.000.000.00 TL



VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akai Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Sitesi
F-2/A Blok No:18 Boştaş 34035 İSTANBUL
Tel:0(212) 352 35 77 Fax:0(212) 352 35 20
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 C08 8359
Mersis No: 0-9220-0883-5900017

17.2.2. Yönetimde söz sahibi olan personelin ihraççının paylarına yönelik sahip oldukları opsiyonlar hakkında bilgi:

Yoktur

17.2.3. Personelin ihraççıya fon sağlamasını mümkün kılan her türlü anlaşma hakkında bilgi:

Yoktur.

18. ANA PAY SAHİPLERİ

18.1. İhraççının bilgisi dâhilinde son genel kurul toplantısı ve son durum itibariyle sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları doğrudan veya dolaylı olarak %5 ve fazlası olan gerçek ve tüzel kişiler ayrı olarak gösterilmek kaydıyla ortaklık yapısı veya böyle kişiler yoksa bulunmadığına dair ifade:

Tablo:1 Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi				
Ortağın;	Sermaye Payı			
Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı	Son Genel Kurul Toplantısı 25.06.2020		25.06.2020	
	(TL)	(%)	(TL)	(%)
İhlas Holding A.Ş.	47.917.614	23,96	47.917.614	23,96
Ahmet Mücahid Ören	4.200.000	2,1	4.200.000	2,1
Diğer (Halka Açık)	147.882.386	73,94	147.882.386	73,94
TOPLAM	200.000.000	100,00	200.000.000	100,00

Tablo:2 Dolaylı Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi				
Ortağın;	Sermaye Payı			
Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı	Son Genel Kurul Toplantısı 25.06.2020		25.06.2020	
	(TL)	(%)	(TL)	(%)
Halka Açık	189.269.181	94,63	189.269.181	94,63
Ahmet Mücahid Ören	9.265.969	4,63	9.265.969	4,63
Diğer	1.464.850	0,74	1.464.850	0,74
TOPLAM	200.000.000	100,00	200.000.000	100,00

18.2. Sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki doğrudan payları %5 ve fazlası olan gerçek ve tüzel kişi ortakların sahip oldukları farklı oy haklarına ilişkin bilgi veya bulunmadığına dair ifade:

Şirketin sermayesi A-ve B grubu paylardan oluşmaktadır. Yapılacak olağan ve olağanüstü Genel Kurul toplantılarında B grubu pay sahipleri her bir pay için 15 (Onbeş) oy hakkına sahiptirler.

İhlas Holding A.Ş.
Yeni Holding A.Ş.
Çıkarılan Sermayesi: 200.000.000 TL
4 Ağustos 2020



VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akad Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Sitesi
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL
Tel: 0212 352 35 77 Fax: 0212 352 35 20
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 008 8359
Mersis No. 0-9220-0883-5900017

Tablo:1 Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi				
Ortağın;	Oy Hakkı			
Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı	Oy Hakkı A Grubu	%	Oy Hakkı B Grubu	%
İhlas Holding A.Ş.	39.917.614	21,00	120.000.000	80,00
Ahmet Mücahid Ören	2.200.000	1,17	30.000.000	20,00
Diğer	147.882.386	77,83	-	-
TOPLAM	190.000.000	100,00	150.000.000	100,00

18.3. Sermayeyi temsil eden paylar hakkında bilgi:

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazların türü (Kimin sahip olduğu)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
A	Hamiline	İmtiyaz yok	1	190.000.000	95
B	Nama	Yönetimde ve oy hakkında	1	10.000.000	5
			TOPLAM	200.000.000	100

18.4. İhraççının bilgisi dâhilinde doğrudan veya dolaylı olarak ihraççının yönetim hâkimiyetine sahip olanların ya da ihraççıyı kontrol edenlerin adı, soyadı, ticaret unvanı, yönetim hâkimiyetinin kaynağı ve bu gücün kötüye kullanılmasını engellemek için alınan tedbirler:

Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Sermayedeki Payı		Kontrolün Kaynağı*	Tedbirler
	Oranı (%)	Tutarı (TL)		
İhlas Holding A.Ş.	23,96	47.917.614	Oy Haklarının %47,03'üne sahip	Yoktur.

* Kontrolün kaynağı, B grubu paylarda var olan yönetim kurulu üye seçme imtiyazıdır.

Şirketin tüm finansal raporlarının hissedarların incelemesine açık tutulması ve kar payı hakkına ilişkin bir imtiyazın bulunmaması, Şirket Yönetim Kurulunda Genel Kurul tarafından seçilen üç bağımsız üyenin yer alması, Şirketin tabi olduğu bağımsız denetim dış denetim yükümlülükleri ile Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyum kapsamında yürüttüğü çalışmalar yönetim hakimiyetinin kötüye kullanılmasını engellemekte olup, alınmış başkaca tedbir bulunmamaktadır.

18.5. İhraççının yönetim hâkimiyetinde değişikliğe yol açabilecek anlaşmalar/düzenlemeler hakkında bilgi:

Yoktur.

İhlas Holding A.Ş.
Çıkarılmış Sermayesi: 200.000.000 TL.

14 Ağustos 2020



VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Sitesi
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34351 İSTANBUL
Tic. Sic. No: 27228
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 008 8359
Mersis No: 0-9220-0883-5900017

18.6. Sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki doğrudan payları %5 ve fazlası olan gerçek kişi ortakların birbiriyle akrabalık ilişkileri:

Yoktur.

19. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER

19.1. İzahnamede yer alan hesap dönemleri ve son durum itibarıyla ilişkili taraflarla yapılan işlemler hakkında UMS 24 çerçevesinde ayrıntılı açıklama:

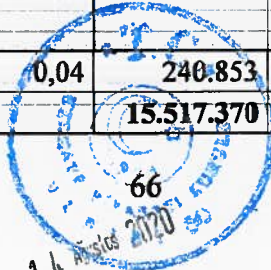
Şirketimiz ile ilişkili tarafları arasında yapılan işlemlere ilişkin ayrıntılı açıklamalar KAP'da www.kap.org.tr ve Şirketin web adresinde www.ihlasyayinholding.com.tr yayımlanan 31 Aralık 2019, 31 Aralık 2018, 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla hazırlanan Finansal Raporların "İlişkili Taraf Açıklamaları" dipnotunda yer almaktadır.

19.2. İlişkili taraflarla yapılan işlerin ihracının net satış hasılatı içindeki payı hakkında bilgi:

Şirketin net satış hasılatı; 2019 yılında 236.569.760 TL, 2018 yılında 214.168.090 TL, 2017 yılında 173.061.573 TL, olup ortakları ve ortakları üzerinden dolayı sermaye, yönetim ve iş ilişkisi içerisinde bulunduğu belli başlı şirketlerle yaptığı satışları ve yapılan işlemin net satış hasılatına oranı aşağıda yer almaktadır.

	2019 (TL)	Yapılan İşlemin Net Satış Hasılatına Oranı %	2018 (TL)	Yapılan İşlemin Net Satış Hasılatına Oranı %	2017 (TL)	Yapılan İşlemin Net Satış Hasılatına Oranı %
İhlas Yapı Turizm ve Sağlık A.Ş.	3.065.530	1,30	7.971.529	3,72	5.766.156	3,33
Armutlu Tatil ve Turizm İşletmeleri A.Ş.	2.882.347	1,22	2.937.908	1,37	2.783.249	1,61
İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.	1.701.467	0,72	104.979	0,05	---	---
İhlas Holding A.Ş.	1.028.691	0,43	1.942.841	0,91	1.302.842	0,75
İhlas Pazarlama A.Ş.	281.469	0,12	972.289	0,45	62.201	0,04
İHA Gmbh Almanya	687.811	0,29	651.984	0,30	163.415	0,09
İhlas Ev Aletleri İmalat San. Tic. A.Ş.	348.860	0,15	615.189	0,29	307.529	0,18
Kuzuluk Kaplıca İnşaat Turizm Sağlık ve Petrol Ürünleri Tic. A.Ş.	85.559	0,04	79.798	0,04	63.830	0,04
Diğer	104.628	0,04	240.853	0,11	700.078	0,40
TOPLAM	10.186.362		15.517.370		51.149.300	

İhlas Holding A.Ş.
Çikarılacak Sermayesi: 200.000.000 TL



VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akai Mah. Etiler Cad. Park Maya Sitesi
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL
Tel: 0(212) 352 35 77 Fax: 0(212) 352 36 20
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 008 8359
Mersis No: 0-9220-0883-5900017

20. DİĞER BİLGİLER

20.1. Sermaye Hakkında Bilgiler

Şirketin çıkarılmış sermayesi 200.000.000 TL olup tamamı ödenmiştir. Bu sermaye, her biri 1 TL nominal değerde 200.000.000 adet paya bölünmüş olup bedeli ödenmemiş pay bulunmamaktadır.

20.2. Kayıtlı Sermaye Tavanı:

Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 600.000.000-TL'dir.

20.3. Dönem başı ve dönem sonundaki fiili dolaşımdaki pay sayısının mutabakatı ve izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle sermayenin %10'undan fazlası aynı olarak ödenmişse konu hakkında bilgi:

Nominal Değer (TL)	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Fiili Dolaşımda Bulunan Paylar	147.804.724,96	96.267.294,96	96.271.413,96
Toplam Sermaye	200.000.000	200.000.000	200.000.000
Fiili Dolaşım Oranı %	73,90	48,13	48,13

Aynı sermaye yoktur.

20.4. Sermayeyi temsil etmeyen kurucu ve intifa senetleri vb. hisselerin sayısı ve niteliği hakkında bilgi:

Yoktur.

20.5. Varanlı sermaye piyasası araçları, paya dönüştürülebilir tahvil, pay ile değiştirilebilir tahvil vb. sermaye piyasası araçlarının miktarı ve dönüştürme, değişim veya talep edilme esaslarına ilişkin bilgi:

Yoktur.

20.6. Grup şirketlerinin opsiyona konu olan veya koşullu ya da koşulsuz bir anlaşma ile opsiyona konu olması kararlaştırılmış sermaye piyasası araçları ve söz konusu opsiyon hakkında ilişkili kişileri de içeren bilgi:

Yoktur.

20.7. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle yapılan sermaye artırımları ve kaynakları ile sermaye azaltımları, yaratılan/iptal edilen pay grupları ve pay sayısında değişikliğe yol açan diğer işlemlere ilişkin bilgi:

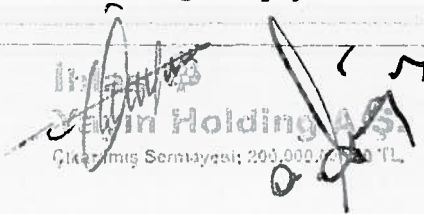
Yoktur.

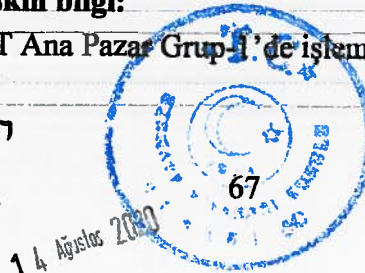
20.8. İhraççının son on iki ay içinde halka arz, tahsisli veya nitelikli yatırımcıya satış suretiyle pay ihracının bulunması halinde, bu işlemlerin niteliğine, bu işlemlere konu olan payların tutarı ve niteliklerine ilişkin açıklamalar:

Yoktur.

20.9. İhraççının mevcut durum itibariyle paylarının borsada işlem görmesi durumunda hangi payların borsada işlem gördüğüne veya bu hususlara ilişkin bir başvurusunun bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:

Şirketin A grubu payları BİST Ana Pazar Grup-1'de işlem görmektedir.


Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Çıkarılmış Sermayesi: 200.000.000 TL



VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akad. Mah. Ebulula-Mardin-Cad. Park Maya Sitesi
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34036 İSTANBUL
Tel: 0 (212) 352 35 77 Fax: 0 (212) 352 36 20
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 008 8359
Mersis No: 0-9220-0883-5900017

20.10. İzahnamenin hazırlandığı yıl ve bir önceki yılda eğer ihraççı hali hazırda halka açık bir ortaklık ise ihraççının payları üzerinde üçüncü kişiler tarafından gerçekleştirilen ele geçirme teklifleri ile söz konusu tekliflerin fiyat ve sonuçları hakkında bilgi:

Yoktur.

20.11. Esas sözleşme ve iç yönergeye ilişkin önemli bilgiler:

Şirketin esas sözleşmesinin tam metni www.kap.org.tr adresindeki İhlas Yayın Holding A.Ş. sayfasında ve Şirketin kurumsal internet sitesinde www.ihlasyayinholding.com.tr yer almaktadır. TTK hükümleri uyarınca hazırlanan "Genel Kurulun Çalışma Esas ve Usulleri Hakkında İç Yönerge" şirket web sitesinde <http://www.ihlasyayinholding.com.tr/genel-kurul-ic-yonergesi> ve <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/265532> adresinde yer almaktadır.

20.12. Esas sözleşmenin ilgili maddesinin referans verilmesi suretiyle ihraççının amaç ve faaliyetleri:

Şirket esas sözleşmesinin "Amaç ve Konu" başlıklı 3.maddesine göre özetle:

Her türlü yazılı, görsel ve işitsel yayıncılık, reklamcılık, haber ajanslığı ve benzeri sektörlerde faaliyet gösteren veya gösterecek, kurulmuş veya kurulacak her nevi ortaklıkların sermayelerine, yönetim ve denetimlerine kuruluşlarında veya sonrasında katılmak, iştirak etmek veya bu sektörlerde bizzat kendi adına işletmeler, şirketler kurmaktır.

20.13. Yönetim kuruluna ve komitelere ilişkin önemli hükümlerin özetleri:

Esas sözleşmenin 7.maddesine göre; Şirketin işleri ve idaresi genel kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve Esas Sözleşme hükümleri dairesince seçilecek beş, yedi, dokuz veya on bir üyeden meydana gelen bir yönetim kurulu tarafından yürütülür.

Yönetim Kurulunda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine göre tespit edilir.

Yönetim kurulu üyelerinin pay sahibi olması zorunlu değildir.

Yönetim kurulu üyeleri en çok üç yıl için seçilirler. Görev süresi sona eren yönetim kurulu üyelerinin tekrar aday gösterilerek seçilmeleri mümkündür.

Genel Kurul lüzum görürse, yönetim kurulu üyelerini her zaman değiştirebilir.

Yönetim Kurulu bünyesinde komitelerin oluşturulması, komitelerin görev alanları, çalışma esasları Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve diğer mevzuat hükümlerine göre gerçekleştirilir.

Esas sözleşmenin 10.maddesine göre; Yönetim Kurulu Şirket işleri ve işlemleri lüzum gördükçe toplanır. Ancak en az ayda bir defa toplanması gerekir.

Yönetim Kurulu toplantısı gündeminde yer alan konular ile ilgili bilgi ve belgeler, toplantıdan yeterli zaman önce üyelerin incelemesine sunulur.

Yönetim Kurulunda her üyenin bir oy hakkı bulunur.

Yönetim Kurulu üye tam sayısının salt çoğunluğu ile toplanır ve kararlarını toplantıda hazır bulunan üyelerinin çoğunluğu ile alır. Yönetim Kurulu Üyelerinin herhangi biri bir başka üyenin vekili olarak toplantıda oy kullanamaz. Oylar eşit olduğu takdirde karar gelecek toplantıya bırakılır. Onda dahi eşitlik olursa söz konusu teklif reddedilmiş sayılır. Üyeler, kendilerini ve yakınlarını ilgilendiren kararların alınacağı toplantılara katılamazlar.

Yönetim Kurulu Şirket işleri ve işlemleri lüzum gördükçe toplanır. Ancak en az ayda bir defa toplanması gerekir. Yönetim Kurulu toplantısı gündeminde yer alan konular ile ilgili bilgi ve belgeler, toplantıdan yeterli zaman önce üyelerin incelemesine sunulur. Yönetim Kurulunda her üyenin bir oy hakkı bulunur. Yönetim Kurulu üye tam sayısının salt çoğunluğu ile toplanır ve kararlarını toplantıda hazır bulunan üyelerinin çoğunluğu ile alır. Yönetim Kurulu Üyelerinin herhangi biri bir başka üyenin vekili olarak toplantıda oy kullanamaz. Oylar eşit olduğu takdirde karar gelecek toplantıya bırakılır. Onda dahi eşitlik olursa söz konusu teklif reddedilmiş sayılır. Üyeler, kendilerini ve yakınlarını ilgilendiren kararların alınacağı toplantılara katılamazlar.

Yönetim Kurulu Şirket işleri ve işlemleri lüzum gördükçe toplanır. Ancak en az ayda bir defa toplanması gerekir. Yönetim Kurulu toplantısı gündeminde yer alan konular ile ilgili bilgi ve belgeler, toplantıdan yeterli zaman önce üyelerin incelemesine sunulur. Yönetim Kurulunda her üyenin bir oy hakkı bulunur. Yönetim Kurulu üye tam sayısının salt çoğunluğu ile toplanır ve kararlarını toplantıda hazır bulunan üyelerinin çoğunluğu ile alır. Yönetim Kurulu Üyelerinin herhangi biri bir başka üyenin vekili olarak toplantıda oy kullanamaz. Oylar eşit olduğu takdirde karar gelecek toplantıya bırakılır. Onda dahi eşitlik olursa söz konusu teklif reddedilmiş sayılır. Üyeler, kendilerini ve yakınlarını ilgilendiren kararların alınacağı toplantılara katılamazlar.

İhlas Yayın Holding A.Ş.
Gözetilmiş Sermayesi: 200.000.000 TL

68
14 Ağustos 2020

VAKİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akad. Mah. Ebulbaki Marif Gıda Parkı Maya Sitesi
E-240 Blok No: 18 Resitler 34231 İSTANBUL
Tel: 0 (212) 352 35 77 Fax: 0 (212) 352 35 20
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 008 8359
Mersis No: 0-9220-0883-5900017

tarafından kayda geçirilir. Kararların hazır bulunan üyeler tarafından imzalanması ve karara muhalif kalanlar varsa muhalefet sebeplerinin karar metnine yazılması ve muhalif oy sahibi tarafından imzalanması şarttır.

Esas sözleşmenin 11.maddesi gereğince;

Şirketin idaresi ve dışarıya karşı temsili ve ilzamu Yönetim Kuruluna aittir. Şirket tarafından verilen vesikaların ve yapılacak anlaşmaların muteber olabilmesi için bunların Şirket unvanı altında Şirketi ilzama yetkililerce imzalanmış olması lazımdır. Şirketi temsil ve ilzam edecek imzalar Yönetim Kurulu tarafından tayin ve tespit edilir.

Yönetim Kurulu kendi arasında Murahhas üye veya üyeler seçerek de işlerin bir kısmının tedvirini onlara bırakabilir.

Yönetim Kurulu; Müdürler tayini yoluyla da Şirketi temsil ve ilzam edebilir. Yönetim kurulu, yönetim yetki ve sorumlulukları kısmen veya tamamen bir veya birden fazla yönetim kurulu üyesine veya üçüncü bir kişiye devretmeye yetkilidir. Bu durumda, yönetim kurulu Türk Ticaret Kanunu'nun 367/1'inci maddesine uygun bir yönerge düzenler. Lüzumu halinde yeni murahhas üyelikler ihdas edilebilir. Yine lüzumu halinde mevcut murahhas üyeliklerden bazıları kaldırılabilir.

Yönetim Kurulu, ticari mümessil ve ticari vekiller atayabilir.

Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili diğer düzenlemelere uyulur.

20.14. Her bir pay grubunun sahip olduğu imtiyazlar, bağlam ve sınırlamalar hakkında bilgi:

Esas sözleşmenin 6.maddesine göre:

Şirket çıkarılmış sermayesi 200.000.000 TL'dir. Bu sermaye, her biri 1 (bir) TL nominal değerde 200.000.000 (İkiyüz milyon) adet paya bölünmüş olup bu payların 10.000.000 (On milyon) adedi B grubu nama yazılı, 190.000.000 (Yüzdoksan milyon) adedi A grubu hamiline yazılı paylardan oluşmaktadır.

Esas sözleşmenin 9.maddesinde yer alan imtiyazlar;

a- Yönetim Kurulu Üye seçme imtiyazı;

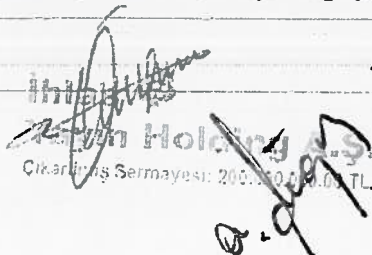
Şirket Genel Kurulu; Yönetim Kurulunu 5 kişi olarak belirlediği takdirde Yönetim Kurulu Üyeleri'nin en az 4'ü, Yönetim Kurulu 7 kişi olarak belirlendiği takdirde Yönetim Kurulu üyelerinin en az 5'i Yönetim Kurulu 9 kişi olarak belirlendiği takdirde Yönetim Kurulu üyelerinin en az 7'si Yönetim Kurulu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

b- Genel Kurul toplantılarında oy kullanma imtiyazı;

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

20.15. Pay sahiplerinin haklarının ve imtiyazlarının değiştirilmesine ilişkin esaslar:

Esas sözleşme değişikliğinin imtiyazlı pay sahiplerinin haklarını ihlal etmesi durumunda, Genel Kurul kararının imtiyazlı pay sahipleri kurulunca onaylanması gerekir.


Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Çıkarılmış Sermayesi: 200.000.000 TL.

14 Ağustos 2023



VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akad. Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Sitesi
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34336 İSTANBUL
Tel: (212) 352 35 77 Fax: (212) 352 35 20
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 257228
Borçluluk Kurumlar V.D. 922 008 8359
Mersis No: 0-9220-0883-5900017

20.16. Olağan ve olağanüstü genel kurul toplantısının yapılmasına ilişkin usuller ile toplantılara katılım koşulları hakkında bilgi:

Olağan ve Olağanüstü Genel Kurulların toplantıya çağırılmasına ilişkin usuller Şirketin <http://www.ihlasyayinholding.com.tr/genel-kurul-ic-yonergesi> adresindeki “Genel Kurulun Çalışma Esas ve Usulleri Hakkında İç Yönerge” sinde ayrıntılı bir şekilde düzenlenmiştir.

20.17. İhraççının yönetim hâkimiyetinin el değiştirmesinde gecikmeye, ertelemeye ve engellemeye neden olabilecek hükümler hakkında bilgi:

Payların devri konusunda Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Türk Ticaret Kanunu hükümlerine uyulur.

20.18. Payların devrine ilişkin esaslar:

Esas sözleşmenin 8.maddesine göre;

A ve B Grubu payların devri konusunda Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Türk Ticaret Kanunu hükümlerine uyulur.

20.19. Sermayenin artırılmasına ve azaltılmasına ilişkin esas sözleşmede öngörülen koşulların yasanın gerektirdiğinden daha ağır olması halinde söz konusu hükümler hakkında bilgi:

Yoktur.

21. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER

Şirketin veya grubundaki bir şirketin taraf olduğu, olağan ticari faaliyetler nedeniyle imzalanan sözleşmeler hariç olmak üzere ortaklığın ilgili olduğu önemli sözleşme bulunmamaktadır.

22. İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER

İzahnamede yer verilmesi gereken 31.12.2019, 31.12.2018, 31.12.2017 hesap dönemleri itibarıyla düzenlenmiş konsolide finansal tablolara ve bunlara ilişkin dipnotlara, bağımsız denetim raporlarına KAP www.kap.org.tr ve Şirketin internet sitesinden www.ihlasyayinholding.com.tr ulaşılabilir.

22.1. İhraççının Kurulun muhasebe/finansal raporlama standartları uyarınca hazırlanan ve izahnamede yer alması gereken finansal tabloları ile bunlara ilişkin bağımsız denetim raporları:

Şirketimizin, 31.12.2019, 31.12.2018, 31.12.2017 hesap dönemleri itibarıyla düzenlenmiş konsolide finansal tabloları ve bunlara ilişkin bağımsız denetim raporları KAP'ın internet sitesinde www.kap.org.tr ve Şirketin www.ihlasyayinholding.com.tr adresinde sırasıyla 10.03.2020, 11.03.2019, 12.03.2018 tarihlerinde ilan edilmiştir.

14 Ağustos 2020



[Handwritten signature]
İhlasyayın Holding A.Ş.
Çıkarılmış Sermayesi: 200.000.000 TL

22.2. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemlerinde bağımsız denetimi gerçekleştiren kuruluşların unvanları, bağımsız denetim görüşü ve denetim kuruluşunun/sorumlu ortak baş denetçinin değişmiş olması halinde nedenleri hakkında bilgi:

Finansal Tablo Dönemi	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Ticaret Unvanı	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumlu Denetçi Adı ve Soyadı	Görüş/Sonuç
31.12.2019	İrfan Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.	Hayati Çiftlik	Olumlu
31.12.2018	İrfan Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.	Hayati Çiftlik	Olumlu
31.12.2017	İrfan Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.	Salim Akgül	Olumlu

Bağımsız Denetim Şirketleri Yönetim Kurulunun teklifi üzerine her yıl genel kurulda 1 yılına seçilmektedir. Seçilen Bağımsız Denetim Şirketlerinin seçildikleri yıllara ilişkin denetim dönemleri içinde Denetim şirketinde değişiklik olmamış ancak sorumlu denetçide 2017'den 2018'e geçerken ekip rotasyonu nedeniyle değişiklik olmuştur. Denetçiler, süreleri boyunca Bağımsız Denetim çalışmalarını gerçekleştirmişlerdir. Şirketimizin 2017-2018 ve 2019 yıllarına ilişkin bağımsız denetim çalışmaları İrfan Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından yapılmıştır.

22.3. Son finansal tablo tarihinden sonra meydana gelen, ihraççının ve/veya grubun finansal durumu veya ticari konumu üzerinde etkili olabilecek önemli değişiklikler (üretim, satış, stoklar, siparişler, maliyet ve satış fiyatları hakkındaki gelişmeleri de içermelidir) veya söz konusu hususların bulunmadığı hakkında ifade:

Son finansal tablo tarihinden sonra meydana gelen, ihraççının ve/veya grubun finansal durumu veya ticari konumu üzerinde etkili olabilecek önemli değişiklik bulunmamaktadır.

22.4. Proforma finansal bilgiler:

Yoktur.

22.5. Proforma finansal bilgilere ilişkin bağımsız güvence raporu:

Yoktur.

İnvestis
Yayın Holding A.Ş.
Çıkarılmış Sermayesi: 200.000.000 TL



VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akad. Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Sitesi
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34035 İSTANBUL
T: 0212 352 35 77 Fax: 0212 352 35 20
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 347228
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 008 8359
Mersis No: 0-9220-0883-5900017

22.6. İhraççının esas sözleşmesi ile kamuya açıkladığı diğer bilgi ve belgelerde yer alan kar payı dağıtım esasları ile izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle kar dağıtımı konusunda almış olduğu kararlara ilişkin bilgi:

6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 19 ve 20.maddeleri ve bu maddeler uyarınca Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanmış bulunan II-19.1 sayılı Kar Payı Tebliği, Kar Payı Rehberi ve Şirket Esas Sözleşmesi'nin ilgili hükümleri doğrultusunda yenilenen İhlas Yayın Holding A.Ş.'nin 2014 ve izleyen yıllara ilişkin Kar Dağıtım Politikası aşağıda yer aldığı şekilde tespit edilmiş olup 31.03.2015 tarihinde yapılan Genel Kurul'da pay sahipleri tarafından onaylanmıştır.

KAR DAĞITIM POLİTİKASI

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

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

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

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

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

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

Yönetim Kurulu, Genel Kurul tarafından yetkilendirilmiş olmak ve Sermaye Piyasası mevzuatına uymak şartı ile temettü avansı dağıtabilir. Bir hesap döneminde verilecek toplam kar payı avansı bir önceki yıla ait dönem karının yarısını aşamaz. Genel kurul tarafından yönetim kuruluna verilen temettü avansı dağıtım yetkisi bu yetkinin verildiği yıla sınırlıdır.

yılın temettü avansı tamamen mahsup edilmediği sürece ek bir temettü avansı verilmesine ve/veya temettü dağıtılmasına karar verilemez.

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

2019 yılı kar dağıtım kararı

Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS)'na uygun olarak hazırlanan konsolide finansal tablolarımızda 83.521.231 TL, konsolide olmayan V.U.K. hükümlerine göre düzenlenmiş finansal tablolarımızda ise 35.824.558,33 TL geçmiş dönem zararları bulunması sebebiyle, 2019 yılı karımızın geçmiş dönem zararlarına mahsup edilerek kar dağıtımı yapılmaması hususunda Olağan Genel Kurul'a teklifte bulunulmasına karar verilmiştir. Söz konusu karara KAP'ın internet sitesi www.kap.org.tr adresinden ulaşılabilir.

2018 yılı kar dağıtım kararı

Şirketimizin 22.04.2019 tarihinde yapılan 2018 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında 2018 yılı dönem sonucu ile ilgili olarak, Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS)'na uygun olarak hazırlanan konsolide ve konsolide olmayan V.U.K. hükümlerine göre düzenlenmiş finansal tablolarımızda zarar bulunması sebebiyle, kar dağıtımı yapılmaması hususundaki Yönetim Kurulu önerisi aynen kabul edilmiştir. Söz konusu karara KAP'ın internet sitesi www.kap.org.tr adresinden ulaşılabilir.

2017 yılı kar dağıtım kararı:

Şirketimizin 21.04.2018 tarihinde yapılan 2017 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında; 2017 yılı dönem sonucu ile ilgili olarak, Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS)'na uygun olarak hazırlanan konsolide ve konsolide olmayan V.U.K. hükümlerine göre düzenlenmiş finansal tablolarımızda zarar bulunması sebebiyle, kar dağıtımı yapılmaması hususundaki Yönetim Kurulu önerisi aynen kabul edilmiştir. Söz konusu karara KAP'ın internet sitesi www.kap.org.tr adresinden ulaşılabilir.

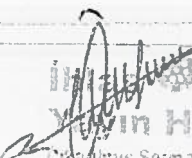
22.7. Son 12 ayda ihraççının ve/veya grubun finansal durumu veya karlılığı üzerinde önemli etkisi olmuş veya izleyen dönemlerde etkili olabilecek davalar, hukuki takibatlar ve tahkim işlemleri veya söz konusu hususların bulunmadığı hakkında ifade:

Şirketin ve/veya konsolidasyona dahil edilen şirketlerin (Grubun) finansal durumu veya karlılığı üzerinde önemli etkisi olmuş veya izleyen dönemlerde etkili olabilecek davalar, hukuki takibatlar ve tahkim işlemleri bulunmamaktadır.

22.8. İzahnamede yer verilen denetime tabi tutulmuş diğer bilgiler:

Yoktur.

14 Ağustos 2020


Yatırım Holding A.Ş.
Çiğdemli Sermayesi: 208.000.000 TL.


73

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akad. Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Sitesi
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34035 İSTANBUL
Tel: 0 (212) 352 35 77 Fax: 0 (212) 352 36 20
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228
Bogaziçi Kurumlar V.D. 822 008 8359
Mersis No: 0-9220-0883-5900017

23. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

23.1. İhraç edilecek ve/veya borsada işlem görececek payların ISIN (uluslararası menkul kıymet tanımlama numarası) veya başka benzer tanımlama kodu bilgisi dâhil tür ve gruplarına ilişkin bilgi:

Grup	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazlar	Pay Sayısı	Pay Sayısının Grup Pay Sayısına Oranı	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı*
A	Hamiline	İmtiyazsız	237.500.000	%118,75	1 TL	237.500.000	%118,75
B	Nama	İmtiyazlı	12.500.000	%6,25	1 TL	12.500.000	%6,25
TOPLAM						250.000.000	%125,00

*Mevcut 200.000.000 TL'lik çıkarılmış sermayeye oranını ifade etmektedir.

Şirket, 200.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesini tamamı nakden karşılansak üzere %125 artırarak 450.000.000 TL'ye çıkaracaktır. Bu artırım sebebiyle 250.000.000 TL nominal değerli paylar ihraç edilecektir. A grubu (ISIN: TREIHYA00015) hamiline yazılı pay sahiplerine A grubu hamiline yazılı pay, B grubu (ISIN: TREIHYA00023) nama yazılı pay sahiplerine B grubu nama yazılı pay verilecektir. B Grubu payların yeni pay alma hakları

Şirket esas sözleşmesinin İmtiyazlar başlıklı 9.maddesi aşağıdadır. Ören tarafından tamamen kullanılacaktır.

a- Yönetim Kurulu Üye seçme imtiyazı;

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

b- Genel Kurul toplantılarında oy kullanma imtiyazı;

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

23.2. Payların hangi mevzuata göre oluşturulduğu:

Şirket payları Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuatı kapsamında oluşturulmuştur.

23.3. Payların kaydıleştirilip kaydıleştirilmediği hakkında bilgi:

Ortaklığımız payları kaydıleştirme esasları çerçevesinde MKK nezdinde kaydi olarak tutulmaktadır.

23.4. Payların hangi para birimine göre ihraç edildiği hakkında bilgi:

Paylar Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

23.5. Kısıtlamalar da dâhil olmak üzere paylara ilişkin haklar ve bu hakları kullanma prosedürü hakkında bilgi:

Satışı yapılacak paylar ilgili mevzuat uyarınca pay sahiplerine aşağıdaki hakları sağlamaktadır.

a) Kardan pay alma hakkı (TTK madde 507, SPKn madde 19, II-19.1 sayılı Kar Payı Tebliği)

Pay sahipleri, Şirketin 23.12.2014 tarih ve 2014/28 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile kabul edilen ve www.ihlasyayinholding.com.tr internet sitesi Kurumsal Yönetim Bölümünde ve KAP'a

İHLAS YAYIN HOLDİNG A.Ş. YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. olarak kurulmuştur. Şirketin merkezi İstanbul, Beşiktaş, Akmerkez Mah. Çarşı Caddesi No: 10 Kat: 5'tir. Telefon: (0212) 352 35 77 Faks: (0212) 352 35 20 E-posta: info@ihlasyayinholding.com.tr www.vakufyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228
Boğaziçi Kurumlar V.D. No: 002 008 8359
Mersis No: 0-9220-0863-5900017

yayımlanan Kar Dağıtım Politikası çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak dağıtılan kardan pay alma hakkına sahiptir.

Hak kazanılan tarih: Halka açık ortaklıklarda kar payı dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır. İhraç edilen paylar kar elde edilmesi ve kar dağıtımına Genel Kurulca karar verilmiş olması halinde, dağıtım tarihi itibarıyla payların tümü kar payı alma hakkı elde eder. Yatırımcılar kar payı dağıtım riskinin farkında olarak yatırım kararı almalıdır.

Zamanaşımı: Ortaklar ve kara katılan diğer kimseler tarafından tahsil edilmeyen kar bedelleri ile ortaklar tarafından tahsil edilmeyen kar payı avansı bedelleri dağıtım tarihinden itibaren beş yılda zaman aşımına uğrar. Zaman aşımına uğrayan kar payı avansı bedelleri hakkında 2308 sayılı "Şirketlerin Müruru Zamana Uğrayan Kupon Tahvilat ve Pay Bedellerinin Hazineye İntikali Hakkında Kanun" hükümleri uygulanır. Bedelsiz olarak dağıtılan paylarda zaman aşımı bulunmamaktadır.

Hakkın kullanımına ilişkin sınırlamalar ve bu hakkın yurt dışında yerleşik pay sahipleri tarafından kullanım prosedürü: Hak kullanımına ilişkin herhangi bir sınırlama bulunmamaktadır. Hak kullanım prosedürü, yurt dışında ve yurt içinde yerleşik pay sahipleri için aynıdır. Hisseleri MKK nezdinde ve Yatırım Kuruluşları altındaki yatırımcı hesaplarında kayden saklamada bulunan ortakların kar payı ödemeleri MKK aracılığı ile yatırımcı hesaplarına aktarılmaktadır.

Tam ve dar mükellef tüzel kişiler kar payı almak üzere yapacakları müracaatta mükellefiyet bilgilerini ibraz etmekle yükümlüdürler. Kar dağıtımında, Sermaye Piyasası Mevzuatı ile belirlenen sürelerle uyulur. Kurul'un II-19.1 sayılı Kar Payı Tebliği uyarınca, kar payı dağıtım işlemlerine en geç dağıtım kararı verilen Genel Kurul toplantısının yapıldığı hesap dönemi sonu itibarıyla başlanması gerekmektedir.

Kar payı oranı veya hesaplama yöntemi, ödemelerin dönemleri ve kümülatif mahiyette olup olmadığı: Şirket, TTK, Sermaye Piyasası Mevzuatı, SPK düzenleme ve kararları, vergi yasaları, ilgili diğer yasal mevzuat hükümleri ile esas sözleşmesini ve kar dağıtım politikasını dikkate alarak kar dağıtım kararlarını belirlemekte ve Kar Dağıtım Politikası uyarınca kar dağıtımını yapmaktadır.

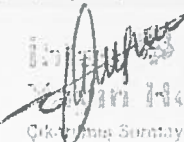
b)Yeni Pay Alma Hakkı (TTK madde 461, Kayıtlı Sermaye Sistemindeki Ortaklıklar için SPKn madde 18, II-18.1 sayılı Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği)

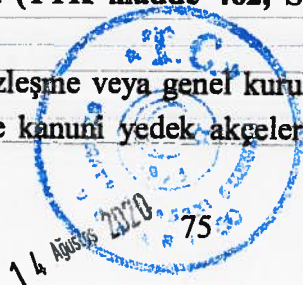
Her pay sahibi, yeni çıkarılan payları, mevcut paylarının sermaye oranına göre alma hakkına sahiptir. Kayıtlı sermaye sisteminde, çıkarılan paylar tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe veya satılamayan paylar iptal edilmedikçe yeni pay çıkarılamaz.

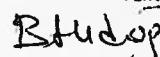
Rüçhan hakkı kullandırıldıktan sonra kalan paylar, yada rüçhan hakkı kullanımının kısıtlandığı durumlarda yeni ihraç edilen tüm paylar piyasa fiyatı ile halka arz edilir.

c)Bedelsiz Pay Edinme Hakkı (TTK madde 462, SPKn madde 19, VII-128.1 sayılı Pay Tebliği)

TTK md. 462 uyarınca, esas sözleşme veya genel kurul kararıyla ayrılmış ve belirli bir amaca özgülenmemiş yedek akçeler ile kanuni yedek akçelerin serbestçe kullanılabilmesi.


İbrahim Akın Holding A.Ş.
Çıkarılmış Sermayesi: 200.000.000,00 TL


14 Ağustos 2020



VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saklılan Bilgiler Kısımları
F-2/A BİSK No: 18 Beşiktaş 34396 İTANBUL
Tel: 0(212) 352 35 77 Fax: 0(212) 352 35 20
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 008 8359
Mersis No: 0-9220-0883-5900017

mevzuatın bilançoya konulmasına, sermayeye eklenmesine izin verdiği fonlar sermayeye dönüştürülerek sermaye iç kaynaklardan artırılabilir.

Halka açık anonim ortaklıkların sermaye artırımlarında, bedelsiz paylar artırım tarihindeki mevcut paylara dağıtılır.

d) Tasfiyeden Pay Alma Hakkı (TTK madde 507)

TTK md. 507 uyarınca; her pay sahibi, kanun ve esas sözleşme hükümlerine göre pay sahiplerine dağıtılması kararlaştırılmış net dönem karına, payı oranında katılma hakkını haizdir. Şirketin sona ermesi halinde her pay sahibi, esas sözleşmede sona eren şirketin mal varlığının kullanılmasına ilişkin, başka bir hüküm bulunmadığı takdirde, tasfiye sonucunda kalan tutara payı oranında katılır.

e) Genel Kurul'a Davet ve Katılma Hakkı (TTK madde 414, 415, 419, 425, 1527, SPKn madde 29, 30, II-30.1 sayılı Vekaleten Oy Kullanılması ve Çağrı Yoluyla Vekalet Toplanması Tebliği)

TTK md. 414 uyarınca Genel kurul toplantıya, esas sözleşmede gösterilen şekilde, şirketin internet sitesinde ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde yayımlanan ilanla çağrılır. Bu çağrı, ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere, toplantı tarihinden en az üç hafta önce yapılır. Genel kurul toplantı ilanı, toplantı tarihinden asgari üç hafta önce mevzuat uyarınca yayınlanması gereken diğer yerlerin yanı sıra Şirketin internet sitesinde yayınlanır. Ayrıca KAP'ta ve MKK şirket portalında duyurulur, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde ilan edilir. Şirketin internet sitesinde, genel kurul toplantı ilanı ve Şirketin mevzuat gereği yapması gereken bildirim ve açıklamalarda yer alır.

TK md. 415 uyarınca; Genel kurul toplantısına, yönetim kurulu tarafından düzenlenen "Hazır Bulunanlar Listesi"nde adı bulunan pay sahipleri katılabilir. Hazır bulunanlar listesinde adı bulunan senede bağlanmamış payların, ilmuhaberlerin nama yazılı payların sahipleri ve Sermaye Piyasası Kanununun 13.maddesi uyarınca kayden izlenen pay sahipleri veya anılanların temsilcileri genel kurula katılır. Gerçek kişilerin kimlik göstermeleri, tüzel kişilerin temsilcilerinin vekaletname ibraz etmeleri şarttır. Hamiline yazılı pay senedi sahipleri, genel kurulun toplantı gününden en geç bir gün önce bu senetlere zilyet olduklarını ispatlayarak giriş kartı alırlar ve bu kartları ibraz ederek genel kurul toplantısına katılabilirler. Ancak, giriş kartının verilmesinden sonraki bir tarihte hamiline yazılı pay senedini devraldığını ispatlayan pay sahipleri de genel kurula katılabilirler.

TTK md. 419 uyarınca; Esas sözleşmede aksine herhangi bir düzenleme yoksa, toplantıyı, genel kurul tarafından seçilen, pay sahibi sıfatını taşıması şart olmayan bir başkan yönetir. Başkan tutanak yazmanı ile gerek görürse oy toplama memurunu belirleyerek başkanlığı oluşturur.

TTK md. 425 uyarınca; Pay sahibi, paylarından doğan haklarını kullanmak için, genel kurula kendisi katılabileceği gibi, pay sahibi olan veya olmayan bir kişiyi de temsilcisi olarak genel kurula yollayabilir. Bu husus esas sözleşmemizde de yer almaktadır.

TTK md. 1527 uyarınca; Şirket sözleşmesinde veya esas sözleşmede düzenlenmiş olması şartıyla, sermaye şirketlerinde yönetim kurulu ve müdürler kurulu toplantısı tamamen elektronik ortamda yapılabileceği gibi, bazı üyelerin fiziken mevcut bulundukları toplantıya da katılabilir. Şirket esas sözleşmesinde de, üyelerin elektronik ortamda katılması yoluyla da icra edilebilir.

YAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Etiler Bulvarı No: 18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL
F: 343 332 3323 T: 343 332 3323
www.yakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 257228
Sicil Gazetesi Kurumlar V.D. 922 008 8359
Mersis No: 0-9220-0883-5900017

Yakın Holding A.Ş.
Çıktı Tutarı Sermayesi: 200.000.000 TL

76
14 Ağustos 2020

Bkudg

Yönetim Kurulu toplantılarına ve Genel Kurul Toplantısına Elektronik Ortamda Katılım imkânı mevcuttur.

f) Genel Kurul'da Müzakerelere Katılma Hakkı (TTK madde 407, 409, 417)

TTK md.407 uyarınca; Pay sahipleri şirket işlerine ilişkin haklarını genel kurulda kullanırlar.

TTK md. 409 uyarınca; Genel kurullar olağan ve olağanüstü toplanır. Olağan toplantı her faaliyet dönemi sonundan itibaren üç ay içinde ve senede en az bir defa toplanır. Bu toplantılarda, organların seçimine, finansal tablolara, yönetim kurulunun yıllık raporuna, karın kullanım şekline, dağıtılacak kar ve kazanç paylarının oranlarının belirlenmesine, yönetim kurulu üyelerinin ibraları ile faaliyet dönemini ilgilendiren ve gerekli görülen diğer konulara ilişkin müzakere yapılır, karar alınır. Aksine esas sözleşmede hüküm bulunmadığı takdirde genel kurul, şirket merkezinin bulunduğu yerde toplanır.

TTK md. 417 uyarınca; Yönetim kurulu, Sermaye Piyasası Kanununun 13.maddesi uyarınca genel kurula katılabilecek kayden izlenen payların sahiplerine ilişkin listeyi, Merkezi Kayıt Kuruluşundan sağlayacağı "Pay Sahipleri Çizelgesi"ne göre düzenler.

Yönetim kurulu, kayden izlenmeyen paylar ile ilgili olarak genel kurula katılabilecekler listesini düzenlerken, senede bağlanmamış bulunan veya nama yazılı olan paylar ile ilmtühaber sahipleri için pay defteri kayıtlarını, hamiline yazılı pay senedi sahipleri bakımından da giriş kartı alanları dikkate alır.

Bu maddenin birinci ve ikinci fıkralarına göre düzenlenecek genel kurula katılabilecekler listesi, yönetim kurulu başkanı tarafından imzalanır ve toplantıdan önce genel kurulun yapılacağı yerde bulundurulur. Listede özellikle, pay sahiplerinin ad ve soyadları veya unvanları, adresleri, sahip oldukları pay miktarı, payların itibari değerleri, grupları, şirketin esas sermayesi ile ödenmiş olan tutar veya çıkarılmış sermaye toplantıya aslen ve temsil yoluya katılacakların imza yerleri gösterilir.

Genel kurula katılanların imzaladığı liste "Hazır Bulunanlar Listesi" adını alır.

SPKn madde 13 uyarınca kayden izlenen paylara ilişkin pay sahipleri çizelgesinin MKK'dan sağlanmasının usul ve esasları, gereğinde genel kurul toplantısının yapılacağı gün ile sınırlı olmak üzere payların devrinin yasaklanması ve ilgili diğer konular SPK tarafından bir tebliğ ile düzenlenir.

g) Oy Hakkı (TTK madde 434, 435, 436, SPKn madde 30)

TTK md. 434 uyarınca; Pay sahipleri, oy haklarını genel kurulda, paylarının toplam itibari değeriyle orantılı olarak kullanır. 1527.maddenin beşinci fıkrası hükmü saklıdır.

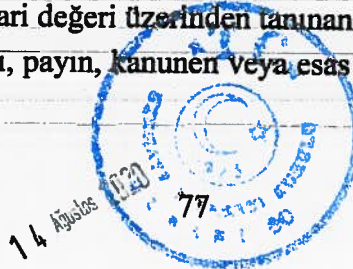
Her pay sahibi sadece bir paya sahip olsa da en az bir oy hakkını haizdir. Şu kadar ki, birden fazla paya sahip olanlara tanınacak oy sayısı esas sözleşmeyle sınırlandırılabilir.

Esas sözleşme gereğince Şirketin yapılacak Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul Toplantıları'nda B Grubu pay sahipleri, her bir pay için 15 (Onbeş) oy hakkına sahiptir.

Şirket'in finansal durumunun düzeltilmesi sırasında payların itibari değerleri indirilmişse payların indiriminden önceki itibari değeri üzerinden tanınan oy hakkı korunabilir.

TTK md. 435 uyarınca; Oy hakkı, payın, kanunen veya esas sözleşmeyle belirlenmiş bulunan en az miktarının ödenmesiyle doğar.

İhtisap
Yatırım Holding A.Ş.
Çıkarılmış Sermayesi: 200.000.000 TL



VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akad. Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Sitesi
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34095 İSTANBUL
Tel: 0 (212) 352 35 77 Fax: 0 (212) 352 35 20
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicili No: 357228
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 008 8359
Mersis No: 0-9220-0883-5900017

TTK md. 436 uyarınca; Pay sahibi kendisi, eşi, alt ve üstsoyu veya bunların ortağı oldukları şahıs şirketleri ya da hakimiyetleri altındaki sermaye şirketleri ile şirket arasındaki kişisel nitelikte bir işe veya işleme veya herhangi bir yargı kurumu ya da hakemdeki davaya ilişkin olan müzakerelerde oy kullanamaz.

Şirket yönetim kurulu üyeleriyle yönetimde görevli imza yetkisini haiz kişiler, yönetim kurulu üyelerinin ibra edilmelerine ilişkin kararlarda kendilerine ait paylardan doğan oy haklarını kullanamaz.

h) Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı (TTK madde 437, SPKn madde 14, II-14.1 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği)

TTK md. 437 uyarınca; Finansal tablolar, konsolide finansal tablolar, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu, denetleme raporları ve yönetim kurulunun kar dağıtım önerisi, genel kurulun toplantısından en az onbeş gün önce, şirketin merkez ve şubelerinde, pay sahiplerinin incelemesine hazır bulundurulur. Bunlardan finansal tablolar ve konsolide tablolar bir yıl süre ile merkezde ve şubelerde pay sahiplerinin bilgi edinmelerine açık tutulur. Her pay sahibi, gideri şirkete ait olmak üzere gelir tablosuyla bilançonun bir suretini isteyebilir.

ı) İptal Davası Açma Hakkı (TTK madde 445, 446, 451, Kayıtlı Sermaye Sistemindeki Ortaklıklar için SPKn madde 18/6, 20/2)

TTK md. 445 uyarınca; 446.maddede belirtilen kişiler, kanun veya esas sözleşme hükümlerine ve özellikle dürüstlük kuralına aykırı olan genel kurul kararları aleyhine, karar tarihinden itibaren üç ay içinde, şirket merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesinde iptal davası açabilirler.

TTK md. 446 uyarınca;

- a) Toplantıda hazır bulunup da karara olumsuz oy veren ve bu muhalefetini tutanağa geçirten,
- b) Toplantıda hazır bulunsun veya bulunmasın, olumsuz oy kullanmış olsun ya da olmasın; çağrının usulüne göre yapılmadığını, gündemin gereği gibi ilan edilmediğini, genel kurula katılma yetkisi bulunmayan kişilerin veya temsilcilerinin toplantıya katılıp oy kullandıklarını, genel kurula katılmasına ve oy kullanmasına haksız olarak izin verilmediğini ve yukarıda sayılan aykırılıkların genel kurul kararının alınmasında etkili olduğunu ileri süren pay sahipleri,
- c) Yönetim kurulu,
- d) Kararların yerine getirilmesi, kişisel sorumluluğuna sebep olacaksa yönetim kurulu üyelerinden her biri, iptal davası açabilir.

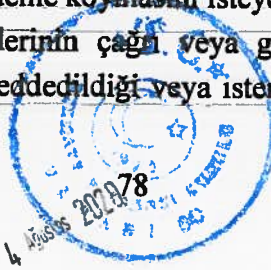
TTK md.451 uyarınca; genel kurulun kararına karşı, kötü niyetle iptal veya butlan davası açıldığı takdirde, davacılar bu sebeple şirketin uğradığı zararlardan müteselsilen sorumludurlar.

i) Azınlık Hakları (TTK madde 411, 412, 420,439, 531, 559)

TTK md. 411 uyarınca; Sermayenin en az onda birini, halka açık şirketlerde yirmide birini oluşturan pay sahipleri, yönetim kurulundan, yazılı olarak gerektirici sebepleri ve gündemi belirterek, genel kurulu toplantıya çağırmasını veya genel kurul zaten toplanacak ise, karara bağlanmasını istedikleri konuları gündeme koymasını isteyebilirler.

TTK md. 412 uyarınca; Pay sahiplerinin çağrı veya gündeme madde konulmasına ilişkin istemleri yönetim kurulu tarafından reddedildiği veya isteme yedek gününde olmaması nedeniyle

[Handwritten signature]
İnterim Holding A.Ş.
Çıkarılmış Sermayesi: 200.000.000 TL.



VAKİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34335 İSTANBUL
Tel: 0(212) 352 35 77 Fax: 0(212) 352 36 20
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicili No: 357228
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 008 8359
Mersis No: 0-9220-0883-5900017

verilmediği takdirde, aynı pay sahiplerinin başvurusu üzerine, genel kurulun toplantıya çağırılmasına şirket merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesi karar verebilir.

TTK md. 420 uyarınca; Finansal tabloların müzakeresi ve buna bağlı konular, sermayenin onda birine, halka açık şirketlerde yirmide birine sahip pay sahiplerinin istemi üzerine, genel kurulun bir karar almasına gerek olmaksızın, toplantı başkanının kararıyla bir ay sonraya bırakılır.

TTK md. 439 uyarınca; Genel kurulun özel denetim istemini reddetmesi halinde, sermayenin en az onda birini, halka açık anonim şirketlerde yirmide birini oluşturan pay sahipleri veya paylarının itibari değeri toplamı en az birmilyon Türk Lirası olan pay sahipleri üç ay içinde şirket merkezinin bulunduğu yer asliye ticaret mahkemesinden özel denetçi atamasını isteyebilir.

TTK md. 531 uyarınca; Haklı sebeplerin varlığında, sermayenin en az onda birini ve halka açık şirketlerde yirmide birini temsil eden payların sahipleri, şirketin merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesinden şirketin feshine karar verilmesini isteyebilirler. Mahkeme, fesih yerine, davacı pay sahiplerine, paylarının karar tarihine en yakın tarihteki gerçek değerlerinin ödenip davacı pay sahiplerinin şirketten çıkarılmalarına veya duruma uygun düşen ve kabul edilebilir diğer bir çözüme karar verebilir.

TTK md. 559 uyarınca; Kurucuların, yönetim kurulu üyelerinin, denetçilerin, şirketin kuruluşundan ve sermaye artırımından doğan sorumlulukları, şirketin tescili tarihinden itibaren dört yıl geçmedikçe sulh ve ibra yoluyla kaldırılamaz. Bu sürenin geçmesinden sonra da sulh ve ibra ancak genel kurulun onayıyla geçerlilik kazanır. Bununla beraber, esas sermayenin onda birini, halka açık şirketlerde yirmide birini temsil eden pay sahipleri sulh ve ibranın onaylanmasına karşı iseler, sulh ve ibra genel kurulca onaylanmaz.

j) Özel Denetim İsteme Hakkı (TTK madde 438, 439)

TTK md. 438 uyarınca; Her pay sahibi, pay sahipliği haklarının kullanılabilmesi için gerekli olduğu takdirde ve bilgi alma veya inceleme hakkı daha önce kullanılmışsa, belirli olayların özel bir denetimle açıklığa kavuşturulmasını, gündemde yer almasa bile genel kuruldan isteyebilir.

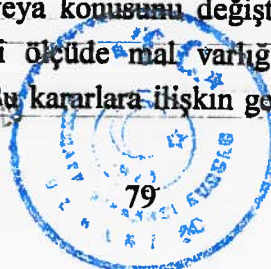
Genel kurul istemi onaylarsa, şirket veya her bir pay sahibi otuz gün içinde, şirket merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesinden bir özel denetçi atanmasını isteyebilir.

TTK md. 439 uyarınca; Genel kurulun özel denetim istemini reddetmesi halinde, sermayenin en az onda birini, halka açık anonim şirketlerde yirmide birini oluşturan pay sahipleri veya paylarının itibari değeri toplamı en az birmilyon Türk Lirası olan pay sahipleri üç ay içinde şirket merkezinin bulunduğu yer asliye ticaret mahkemesinden özel denetçi atamasını isteyebilir.

k) Ortaklıktan Ayrılma Hakkı (SPKn madde 24, II-23.1 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği)

Ortaklıkların kendi tüzel kişilikleri ile ilgili; birleşme, bölünme işlemlerine taraf olması, tür değiştirme veya sona erme kararı alması, mal varlığının tümünü veya önemli bir bölümünü devretmesi veya kiraya vermesi veya mal varlığının tümü veya önemli bir bölümü üzerinde aynı hak tesis etmesi, faaliyet konusunu tümüyle veya önemli ölçüde değiştirmesi, imtiyaz öngörmesi veya mevcut imtiyazların kapsam veya konusunu değiştirmesi, Borsa kotundan çıkma kararı alması, ilişkili taraflarından önemli ölçüde mal varlığı edinmesi veya kiralaması, önemli nitelikteki işlemler kapsamındadır. Bu kararlara ilişkin genel kurul toplantısına katılarak anılan

14 Ağustos 2022
İnşaat Holding A.Ş.
Çikarış Sermayesi: 2.500.000 TL



AKAT MAH. EBULULA MARDİN CAD. PARK MAYA SİTESİ
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş 34099 İSTANBUL
Tel: 0(212) 352 35 77 Fax: 0(212) 352 36 20
www.unkuyatimmi.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 357228
Boğaziçi Kurumlar V.D. 922 008 8359
Mersis No: 0-9220-1583-5900017

kararlara ilişkin muhalefet şerhlerini toplantı tutanağına işleyen pay sahipleri açısından ayrılma hakkı doğacaktır.

İ) Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakkı (SPKn madde 27, II-27.1 sayılı Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakları Tebliği)

Pay alım teklifi sonucunda veya birlikte hareket etmek de dahil olmak üzere başka bir şekilde sahip olunan payların halka açık ortaklığın oy haklarının Kurulca belirlenen orana veya daha fazlasına ulaşması durumunda, paya sahip olan bu kişiler açısından azınlıkta kalan pay sahiplerini ortaklıktan çıkarma hakkı doğar. Bu kişiler, Kurulca belirlenen süre içinde, azınlıkta kalan ortakların paylarının iptalini ve bunlar karşılığı çıkarılacak yeni payların kendilerine satılmasını ortaklıktan talep edebilirler. Kurulca belirlenen süre içinde, paylarının adil bir bedel karşılığında satın alınmasını oy haklarının Kurulca belirlenen orana veya daha fazlasına sahip olan gerçek veya tüzel kişilerden ve bunlarla birlikte hareket edenlerden talep edebilirler.

m) İtfa Geri Satma Hakkı (İzahname ve İhraç Belgesi Tebliği II-5.1)

Pay sahiplerinin itfa/geri satma hakkı söz konusu değildir.

23.6. Payların ihracına ilişkin yetkili organ kararları:

Yönetim Kurulumuzun 11.06.2020 tarihinde yapılan 30 nolu toplantısında;

“Mevcut piyasa koşulları kapsamında bağlı ortaklarımızda ihtiyaç duyulan sermaye artırımlarına iştirak etmek ve medya şirketlerimiz ile matbaa tesislerimizi aynı çatı altında toplayacak bir gayrimenkul alımı veya inşası, günümüz şartlarına uygun makine teçhizat alımı ve iştiraklerimize kiralınması, şirketimizin aktifini güçlendirmek için menkul ve gayrimenkul alımları yapmak adına;

1. Şirket esas sözleşmesinin 6.maddesinin vermiş olduğu yetkiye dayanarak, 600.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, 200.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin tamamı nakden karşılanmak suretiyle 250.000.000 TL nakit (bedelli) olarak %125 oranında artırılarak 450.000.000 TL ye çıkarılmasına,

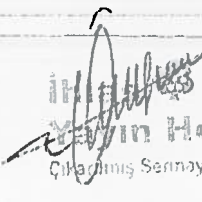
2. Arttırılan 250.000.000 Türk Liralık sermayeyi temsil eden payların A grubu hamiline ve B grubu nama yazılı olarak oluşturulmasına,

3. Mevcut ortakların yeni pay alma haklarının (rüçhan hakkının) kısıtlanmamasına ve hali hazırda mevcut nominal değeri 1,00 TL olan payların, yeni pay alma hakkı açısından 1 lot payın nominal değeri olan 1,00 TL üzerinden kullandırılmasına,

4. Yeni pay alma hakkı kullanım süresinin 15 (On beş) gün olarak belirlenmesine, bu sürenin son gününün resmi tatile rastlaması halinde, yeni pay alma hakkının kullanım süresinin, izleyen iş günü akşamı sona ermesine,

5. Yeni pay alma haklarının kullandırılmasından sonra kalan payların 2 (iki) iş günü süreyle nominal değerden düşük olmamak üzere Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasa'da oluşacak fiyattan halka arz edilmesine,

6. Bedelli Sermaye artırımı işlemi için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan gerekli izinlerin alınması ve sermaye artırımının tamamlanması için işlemlerin Yönetim Kurulu tarafından takip edilmesine, Katılanların oy birliği ile karar verilmiştir.


İbrahim Holding A.Ş.
Çıkarılmış Sermayesi: 200.000.000 TL

14 Ekim 2020

80

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akad Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Sitesi
F-2/A Blok No:18 Beşiktaş-34035 İSTANBUL
Tel: 0(212) 352 35 77 Fax: 0(212) 352 36 20
www.vakifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 357729
Boğaziçi Kurumlar V.D. 923 066 0359
MERSİS No: 042201500000017