# İHLAS HOLDİNG A.Ş.

# 01.01.2010 / 31.12.2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

# YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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

**a) Raporun dönemi :** 01.01.2010 – 31.12.2010 Dönemi Faaliyet Raporu

**Ortaklığın unvanı :** İhlas Holding Anonim Şirketi

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

| Görevi | Adı Soyadı | Yetki Sınırları | Görevlerinin Süreleri Başlangıç Ve Bitiş Tarihi | |
|---|---|---|---|---|
| Yönetim Kurulu Başkanı | Enver Ören | Şirket'i Temsil ve İlzama Münferiden Yetkilidir. | 14.05.2010 | *2013 |
| Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Genel Müdür | Ahmet Mücahid Ören | Şirket'i Temsil ve İlzama Münferiden Yetkilidir. | 14.05.2010 | *2013 |
| Yönetim Kurulu Üyesi Mali İşlerden Sorumlu Murahhas Üye | Mahmut Kemal Aydın | Şirket'i Temsil ve İlzama Müştereken Yetkilidir. | 14.05.2010 | *2013 |
| Yönetim Kurulu Üyesi Hukuk İşlerinden Sorumlu Murahhas Üye | Alaettin Şener | Şirket'i Temsil ve İlzama Müştereken Yetkilidir. | 14.05.2010 | *2013 |
| Yönetim Kurulu Üyesi Ticaretten Sorumlu Murahhas Üye | Ceyhan Aral | Şirket'i Temsil ve İlzama Müştereken Yetkilidir. | 14.05.2010 | *2013 |
| Yönetim Kurulu Üyesi İnşaattan Sorumlu Murahhas Üye | Zeki Celep | Şirket'i Temsil ve İlzama Müştereken Yetkilidir. | 14.05.2010 | *2013 |
| Yönetim Kurulu Üyesi | Bülent Gençer | Üye - Temsil ve İlzam yetkisi yoktur. | 14.05.2010 | *2013 |
| Yönetim Kurulu Üyesi Denetim Komitesi Başkanı | Hüsnü Kurtiş | Bağımsız Üye - Temsil ve İlzam yetkisi yoktur. | 14.05.2010 | *2013 |
| Yönetim Kurulu Üyesi Denetim Komitesi Üyesi | İsmet Erkut | Bağımsız Üye - Temsil ve İlzam yetkisi yoktur. | 14.05.2010 | *2013 |
| Yönetim Kurulu Üyesi Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı | Adil Önal | Bağımsız Üye - Temsil ve İlzam yetkisi yoktur. | 14.05.2010 | *2013 |
| Yönetim Kurulu Üyesi Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi | Muhammet Güler | Bağımsız Üye - Temsil ve İlzam yetkisi yoktur. | 14.05.2010 | *2013 |

*14.05.2010 Tarihinde üç yıl süre ile ve üçüncü yılın sonunda yapılacak ilk Genel Kurula kadar vazife yapmak üzere seçilmiştir.

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

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

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

Özellikle gelir kaynaklarının ilk sırasında bulunan inşaat sektörünün içinde bulunduğu durgunluk dönemine rağmen, kaliteli ve modern yaşama imkan veren konut üretimi ile satışlardaki sürdürülebilirlik devam etmektedir. Büyümemizde önemli rol oynayan inşaat sektöründeki faaliyetlerimizden Bizim Evler Projesinin 1'.nci etabının tamamlanması ile birlikte 2.nci etabına başlanmış olan Bizim Evler krizi fırsata dönüştürmenin güzel bir örneğini oluşturmuştur. Bizimevler 2'nci etap İhlas Holding A.Ş.-İhlas Yapı Turizm ve Sağlık A.Ş. Ortak Girişimi (Adi Ortaklığı) tarafından yürütülmekte olup, 522 adet daire ve 9 adet işyeri inşa edilmektedir. 31.12.2010 tarihi itibariyle inşaatın %97'si tamamlanmıştır.

Ayrıca, 2009 yılının Aralık ayında Emlak Pazarlama İnşaat Proje Yönetimi ve Ticaret A.Ş.;

1- İstanbul, Bahçeşehir, İspartakule 2'nci Bölge 1'nci kısım 548 Ada, 1 Parseldeki arsa üzerinde, imzalamış olduğu arsa karşılığı gelir paylaşımı inşaatı işi ile ilgili sözleşmedeki hak ve yükümlülüklerini, İhlas Holding A.Ş.- İhlas Yayın Holding A.Ş. - İhlas Pazarlama A.Ş. Ortak Girişimi'ne devir etmiştir.

Devir bedeli KDV dahil 5.828.000 TL olup, bu tutarın Tamamı peşin olarak ödenmiştir.

Bu projede, toplam 85.700 m2 konut inşaat alanı bulunmaktadır.

Proje, şirketimizin bağlı ortaklıklarından İhlas Pazarlama A.Ş.'nin % 45, İhlas Yayın Holding A.Ş.'nin % 45 ve şirketimizin de % 10 oranında ortak olduğu ortak girişim tarafından gerçekleştirilecektir. Projenin 3 yıl zarfında bitirilmesi planlanmaktadır. Projede 676 adet konut, 3 adet de işyeri bulunmaktadır.

2- İstanbul, Bahçeşehir, Ispartakule 2'nci Bölge 3'ncü kısım 543 Ada 1 Parseldeki arsa üzerinde, imzalamış olduğu arsa karşılığı gelir paylaşımı inşaatı işi ile ilgili sözleşmedeki hak ve yükümlülüklerini, İhlas Holding A.Ş. - İhlas Yapı Turizm ve Sağlık A.Ş Ortak Girişimi'ne devir etmiştir.

Devir bedeli KDV dahil 8.172.000 TL olup, bu tutarın 7.172.000 TL lik kısmı peşin olarak ödenmiş olup, arta kalan 1.000.000 TL ise, 6 ay sonra ödenecektir.

Bu projede, 120.170 m2 konut ve ticaret inşaat alanı bulunmaktadır. Devirden itibaren bu arsaya nelerin inşa edileceği projelendirilecektir. Projede, 800 adet daire yapılması düşünülmektedir. Proje, şirketimizin bağlı ortaklıklarından İhlas Yapı Turizm ve Sağlık A.Ş.'nin % 90, Şirketimizin de %10 oranında ortak olduğu ortak girişim tarafından gerçekleştirilecektir. Projenin 4 yıl zarfında bitirilmesi planlanmaktadır.

Diğer taraftan, İhlas Holding A.Ş. tüzel kişiliği tarafından, Esenyurt Belediye Başkanlığı'nın "Atatürk Mahallesi, 543 Ada, 7 Parselde Kat Karşılığı Konut İnşaatı Yapım İşi" için 2886 sayılı D.İ.K'nun 51/g maddesine göre, 30.09.2010 günü pazarlık usulü ile yapılan ihaleye teklif verilmiş olup, söz konusu ihale şirketimizin uhdesinde kalmıştır.

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

İhale konusu arsanın alanı 36.675,69 m2 olup, İnşa edilmesi planlanan daire sayısı yaklaşık 1.000 adettir.

-Hasta haklarının önde tutulduğu, hastalarla huzurlu bir ortamda sevgi ve güven ilişkisinin en üst seviyeye çıkarılmaya çalışıldığı Türkiye Hastanesinde, sağlık alanındaki yenileme yatırımları ve hizmet kalitesini artırıcı gerek kurum içi, gerek kurum dışı eğitimler yapılmaktadır.
2009 yılında hasta yatak sayısı arttırılmış, Cildiye Bölümü daha rahat çalışabileceği yeni bir mekana kavuşturulmuş ve ekipman olarak zenginleştirilmiş, Radyoloji Bölümü'ndeki tomografi ve kemik dansitometre cihazları yenilenmiş, ayrıca manyetik rezonans (MR) cihazı hizmete sokulmuştur. Doktor muayene odalarının daha ferah olması için mekan değişiklikleri yapılmıştır.

-Eğitim Kurumlarımız bir çok alanda ilk derecelere girerek tecrübesini ispat etmiş ve aranılıp tercih edilen noktalardaki yerini sağlamlaştırmıştır. Bilgiyi öğrencilerin hizmetine sunarak, destek programları, kurslar, giriş sınavları için, özel öğretim yöntemleri, bilgisayar destekli öğretim programları, yoğunlaştırılmış yabancı dil öğretimi programları uygulanmaktadır.

**Temettü Politikamız ise;**
2010 ve izleyen yıllara ilişkin Kar Payı Dağıtım Politikasının; Pay sahiplerimizin beklentileri ile Şirketimizin büyümesi, planlanan yatırım harcamaları, çalışma sermayesi ihtiyacı ve karlılık durumu arasındaki hassas dengenin göz önünde tutularak yatırımcıların da temettü geliri elde etmeleri için aşağıda yer aldığı şekilde tespit edilmiş olup 22.03.2011 tarihinde yapılan Özel Durum Açıklaması ile kamuya duyurulmuş olup, henüz Genel Kurul'da pay sahiplerinin bilgisine sunulmamıştır.

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

b) Şirketimizin, Büyüme trendi, Karlılık durumu, Stratejik hedefleri, Yatırım projeleri ve çalışma sermayesinin gerektirdiği fon ihtiyaçları da dikkate alınarak Türk Ticaret Kanunu, Vergi Usul Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu ilke kararları ve benzeri mevzuat ile şirket ana mukavelesinin ilgili hükümleri çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenmiş olan asgari kar dağıtım oranında kar dağıtımı yapılacaktır. Ortaklığımızın kar dağıtabilme potansiyeli dikkate alınarak Yönetim Kurulu'nca asgari kar dağıtım oranının üzerinde kar dağıtım kararı alınması ve Genel Kurul'un onayına sunulması her zaman mümkündür.

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

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

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

f) Kar payı ödemeleri ilgili yasal düzenlemeler ve Şirket ana sözleşmesinin 31.nci maddesi dikkate alınarak kanuni süreler içerisinde Ortaklar Genel Kurulu'nun tasvibini müteakip yine Genel Kurul'un tespit ettiği tarihte ortaklarımıza dağıtılacaktır.

g) Ana Sözleşmemizin 30.ncu maddesine istinaden, Genel Kurul tarafından Yönetim Kurulu'na yetki verilmesi halinde, Yönetim Kurulu kararı ile de ortaklarımıza temettü avansı dağıtılması imkânı mevcuttur

h) Şirket Yönetimi, yıl içinde yaptığı ve yıl sonunda yapmayı planladığı bağış ve yardımlar hakkında kamuyu bilgilendirir.

ı) Kar dağıtımında Şirket yönetimi, pay sahiplerinin menfaatleri ile şirket menfaati arasında tutarlı bir denge gözetir.

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

**Finansman Kaynakları**

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

**Tahsilat Riski**

Grup'un tahsilat riski genel olarak ticari alacaklarından dolayı söz konusu olabilmektedir. Ticari alacaklar, Holding yönetimince geçmiş tecrübeleri ile birlikte piyasa koşulları ışığında değerlendirilmekte ve uygun oranda şüpheli alacak karşılığı ayrılmaktadır. Rapor tarihine kadar oluşan şüpheli alacaklar için karşılık ayrılmıştır.

**Kur Riski**

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

**Likidite Riski**

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

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

Yoktur.

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

**a-) Birleşme kararı**

Grup şirketlerinden İhlas Madencilik ve Bayındır Madencilik karşılıklı olarak, 11.01.2011 tarihinde yönetim

kurulu kararı alarak, birleşme işlemine başlanılmasına karar vermişlerdir.

Söz konusu Grup şirketlerinin Yönetim Kurulları'nın 26.01.2011 tarihinde yapmış oldukları toplantılar neticesinde; Türk Ticaret Kanunu'nun 451'inci ve Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:I No:31 sayılı tebliği hükümleri çerçevesinde İhlas Madencilik'in, tüm aktif ve pasifi ile Bayındır Madencilik'e katılması suretiyle birleşmesine, birleşmenin şirketlerin Sermaye Piyasası Kanunu'nun ilgili düzenlemelerine göre hazırlanan 31.12.2010 tarihli bilançoları üzerinden ve İhlas Madencilik'in 31.12.2010 tarihli bilançosunun tüm aktif ve pasiflerinin bir kül halinde Bayındır Madencilik'e devrolunması suretiyle gerçekleşmesine, devir dolayısıyla İhlas Madencilik'in ortaklarına verilecek pay miktarının tespitinde Sermaye Piyasası Mevzuatı'nda öngörülen uzman kuruluş raporu ve yetkili mahkemece atanacak bilirkişiler tarafından düzenlenecek raporların esas alınmasına, bilirkişi tayini için ilgili Asliye Ticaret Mahkemesine başvuruda bulunulmasına karar verilmiştir.

Grup şirketlerinden Bayındır Madencilik yönetim kurulunun 22.02.2011 tarihli toplantısında, İhlas Madencilik'in, Türk Ticaret Kanunu'nun 451'inci ve ilgili diğer maddeleri ile 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 19 ve 20'inci maddeleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: I, No: 31 sayılı "Birleşme İşlemlerine İlişkin Esaslar Tebliği" ve ilgili diğer Mevzuat hükümleri dahilinde, tüm aktif ve pasifinin bir kül halinde, Bayındır Madencilik tarafından devir alınması suretiyle Bayındır Madencilik bünyesinde birleştirilmesi ve bu amaçla gerekli yasal izinlerin alınması amacıyla başlatılan işlemlerde birleşme oranının hesaplanmasında, bağımsız denetimden geçen ve Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (UFRS)'na uygun olarak hazırlanan 01.01.2010-31.12.2010 hesap dönemine ait finansal tabloların esas alındığı görülerek

1-"Düzeltilmiş Özkaynak Yöntemi"nin birleşme işleminde kullanılacak yöntem olarak belirlenmesine,

2-"Düzeltilmiş Özkaynak Yöntemi"ne göre "Birleşme Oranı"nın "%29,64" ve buna göre hesaplanan "Değiştirme Oranı"nın "1,01756492" olarak belirlenmesine,

3- Devir alınan İhlas Madencilik'in 31.12.2010 tarihli yasal kayıtlarında yer alan öz kaynak tutarı 43.542.538 TL ve birleşme oranı %29,64 dikkate alındığında, birleşme işleminin teknik olarak Bayındır Madencilik'te fon çıkışı gerektirmeyen bir sermaye azaltımı anlamına geleceği dikkate alınarak, sermaye azaltımı ve birleşme nedeniyle yapılacak sermaye artırımı işlemlerinin bir arada ve eşanlı olarak gerçekleştirilmesine,

4- Bu işlemde 31.12.2010 tarihli bağımsız denetimden geçen finansal tabloların ve yasal kayıtların esas alınmasına ve bu çerçevede, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 2009/18 sayılı Haftalık Bülteni'nde yayımlanan "Halka Açık Anonim Ortaklıkların Fon Çıkışı Gerektirmeyen Sermaye Azaltım İşlemlerinde Uyacakları İlke ve Esaslar" Duyurusu kapsamında çıkarılmış Bayındır Madencilik'in sermayesinin 36.000.000 TL'den 12.423.533 TL azaltılmasına ve birleşme nedeniyle eşanlı olarak 55.966.071 TL tutarında sermaye artırımı yapılarak 79.542.538 TL'ye artırılmasına,

5- Bu kapsamda, gerekli yasal izinlerin alınmasına ve Genel Kurulun onayına bağlı olmak üzere Birleşme

Sözleşmesinin imzalanmasına,

6- Bayındır Madencilik'in ünvanının İhlas Madencilik A.Ş. olarak değiştirilmesine,

7- Bu çerçevede, Esas Sözleşmemizin 2'inci maddesinin ekte yer aldığı şekliyle tadil edilmesine ve gerekli yasal izinlerin alınmasını takiben Genel Kurul'un onayına sunulmasına, oy birliği ile karar verilmiştir.

Grup şirketlerinden Bayındır Madencilik 23.02.2011 tarihli özel durum açıklamasında, Bayındır Madencilik tarafından, İhlas Madencilik'in, Türk Ticaret Kanunu'nun 451'inci ve ilgili diğer maddeleri ile 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 19 ve 20'inci maddeleri; Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: I, No: 31 sayılı "Birleşme İşlemlerine İlişkin Esaslar Tebliği" hükümleri dahilinde, tüm aktif ve pasifinin bir kül halinde, devir alınması suretiyle, Bayındır Madencilik bünyesinde birleştirilmesi ve Bayındır Madencilik'in ünvanının "İhlas Madencilik A.Ş." olarak değiştirilmesi için, gerekli yasal izinlerin alınması amacıyla, Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuru yapıldığını açıklamıştır.

SPK'nın yayınladığı, 2011/8 sayılı, 03.01.2011-25.02.2011 tarihli haftalık bültende, Bayındır Madencilik'in İhlas Madencilik'i devralması suretiyle birleşmesi ile ilgili olarak, sermayesinin 36.000.000 TL'den 23.576.467 TL'ye azaltılması ve eşzamanlı olarak 79.542.538 TL'ye artırılması için birleşme sözleşmesinin ve esas sözleşme değişikliğinin onaylanması amacıyla kurula başvuru yapmış olduğu, birleşme amacıyla yapılacak sermaye artırımına ilişkin genel kurulun henüz yapılmadığı duyurulmuştur.

**b-) İhlas Holding A.Ş.'nin IHEVA hissesi alım kararı**

Holding'in 25.01.2011 tarihli yönetim kurulu toplantısında, 5 ay içinde 6.000.000 lot IHEVA hissesinin İMKB'den satın alınmasına karar verilmiştir. Holding, 18.03.2011 tarihi itibariyle 1.640.381 adet IHEVA hissesini İMKB'den satın almıştır.

**c-) Finansal tabloların onaylanması**

31.12.2010 tarihli konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 22 Mart 2011 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Holding'in ortakları veya başka taraflarca finansal tabloların yayınlanması sonrası, finansal tabloları değiştirme gücüne yalnızca Holding genel kurulu sahiptir.

**e) İşletmenin gelişimi hakkında yapılan öngörüler**

**Devam Eden İnşaat Projelerine ilişkin Açıklamalar**

Holding, T.C. Başbakanlık Toplu Konut İdaresi Başkanlığı'nın, İstanbul, Avcılar Firüzköy Mah. Ispartakule, 1.Bölge'deki 78.541,53 m² lik arsası üzerinde yapılacak, Arsa Satışı Karşılığı Gelir Paylaşımı ihalesini (BİZİMEVLER), %99'luk pay ve pilot ortaklık Holding'in olacak şekilde oluşturulan ortak girişim grubu olarak, 20.06.2006 tarihinde kazanmıştır. Toplam muhammen geliri 202.500.000 TL olan, söz konusu arsa karşılığı gelir paylaşımı ihalesinde verilen teklife göre, bu gelirin % 30 luk kısmı ( 60.750.000 TL ) T.C. Başbakanlık Toplu Konut İdaresi Başkanlığı'nın payı olacaktır. Toplam 720 adet daire ve 3 adet işyerinden

oluşan bu proje 31.12.2010 tarihi itibariyle tamamlanmış olup, dairelerin ve işyerlerinin tamamı satılmıştır.

Grup şirketlerinden İhlas Pazarlama A.Ş.'nin yürüttüğü, Büyükçekmece İlçesi, Kumburgaz Beldesi, Güzelce Köyü, D-100 karayolunun kuzeyinde, 67.712 metrekare arsa üzerine, yaklaşık değeri 30-35 milyon TL olan 135 adet villa ve 1 adet okuldan oluşan inşaat projesinin 31.12.2010 tarihi itibariyle yaklaşık %85'i tamamlanmış olup, söz konusu projeye ait villaların 119 adedi avans karşılığı satılmıştır. İhlas Pazarlama A.Ş. bu projeden arsa sahiplerine 34 adet konut verecektir.

Holding, Güzelce Villaları olarak yürüttüğü ve bir taşeron firmaya inşa ettirdiği 675 villa ile çeşitli sayıda işyeri ve sosyal tesisten oluşan projeyi bilanço tarihi itibariyle tamamlamıştır. Tamamlanmış olan söz konusu projeden bilanço tarihi itibariyle faturalanmayan 32 tanesinin 5 tanesi aktifleştirilmiştir. Geri kalan 27 tane villa ise Holding'in stoklarında yer almaktadır.

21.11.2008 tarihinde yapılan özel durum açıklamasına göre, Holding, Emlak Konut Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı'nın, İstanbul, Bahçeşehir, Ispartakule 4'ncü Bölge 520 Ada 1 ve 522 Ada 2 Parsellerdeki arsaları üzerinde, arsa satışı karşılığı gelir paylaşımı inşaatı işi ile ilgili olarak yapılan ihaleyi (BİZİMEVLER-2) kazanmıştır. BİZİMEVLER-2, Holding'in % 99, grup şirketlerinden İhlas Yapı Turizm ve Sağlık A.Ş.'nin % 1 oranında ortak olduğu ortak girişim tarafından inşa edilmektedir. İnşa edilmesi planlanan daire sayısı 522 adet, işyeri de 9 adet olup, toplam konut inşaat alanı ise 82.540 metrekaredir. Ayrıca, projede 3.000 metrekare de ticari inşaat alanı bulunmaktadır. 31.12.2010 tarihi itibariyle bu projenin %97'si tamamlanmış olup, dairelerin %84'üne tekabül eden 439 adedi ve 9 adet işyerinin tamamı avans karşılığı satılmıştır. Satılan dairelerin 413 adedi ve 9 adet işyerinin tamamı 31.12.2010 tarihi itibariyle faturalanmış olup avans karşılığı satılan faturalanmamış diğer dairelerin faturalama işlemleri devam etmektedir.

04.07.2008 ve 02.01.2009 tarihlerinde yapılan özel durum açıklamalarına göre, Holding ile grup şirketlerinden İhlas Motor A.Ş. bir adet kat karşılığı inşaat sözleşmesi imzalamıştır. İmzalanan sözleşmeye göre, Holding, Yalova ili, Çiftlikköy ilçesinde sahip olduğu 132,6 dönümlük arsası üzerine, İhlas Motor A.Ş. tarafından, Holding'in onaylayacağı taslak projeye uygun olarak "Otomotiv Üretim Fabrikası" ile Holding'in Yalova ili, Çiftlikköy ilçesinde sahip olduğu 48,5 dönümlük arazisi üzerine 300 konutluk bir site inşa edilecektir. İnşa edilen otomotiv fabrikası binasının mülkiyeti Holding'de kalacak olup, Holding bu inşaat ile ilgili herhangi bir harcamada bulunmayacaktır. Fabrika binası inşaatına karşılık, inşa edilecek 300 konutluk site arsasının mülkiyeti İhlas Motor A.Ş.'ye verilecek olup, bu arsanın üzerinde inşa edilecek konutların 277 adedinin tasarrufu İhlas Motor A.Ş.'ye ait olacak, 23 adedi de Holding'in mülkiyetinde olacaktır. Bu projenin 31.12.2010 tarihi itibariyle %26'sı tamamlanmış olup, dairelerin %82'sine tekabül eden 247 adedi avans karşılığı satılmıştır. Bu projenin 2012 yılı içinde tamamlanması planlanmakta olup, daireler müşterilere faturalanarak teslim edilecektir.

24.12.2009 tarihinde yapılan özel durum açıklamasına göre, Emlak Pazarlama İnşaat Proje Yönetimi ve Ticaret A.Ş. İstanbul, Bahçeşehir, Ispartakule 2'nci Bölge 1'nci kısım 548 Ada, 1 Parseldeki arsa üzerinde, imzalamış olduğu arsa karşılığı gelir paylaşımı inşaatı işi (BİZİMEVLER-3) ile ilgili sözleşmedeki hak ve yükümlülüklerini, Holding'in %10, grup şirketlerinden İhlas Yayın Holding A.Ş.'nin %45 ve İhlas Pazarlama A.Ş.'nin %45 oranında ortak olduğu İhlas Holding A.Ş. - İhlas Yayın Holding A.Ş. - İhlas Pazarlama A.Ş. Ortak Girişimi'ne devretmiştir. Bu projede, toplam 85.700 metrekare konut inşaat alanı bulunmaktadır. Toplam 676 adet daire ve 3 adet işyerinden oluşan bu projenin 31.12.2010 tarihi itibariyle %35'i

tamamlanmış olup, 31.12.2010 tarihi itibariyle bu projenin %35'ine tekabül eden 234 adedi avans karşılığı satılmıştır.

24.12.2009 tarihinde yapılan özel durum açıklamasına göre, Emlak Pazarlama İnşaat Proje Yönetimi ve Ticaret A.Ş. İstanbul, Bahçeşehir, Ispartakule 2'nci Bölge 3'ncü kısım 543 Ada 1 Parseldeki arsa üzerinde, imzalamış olduğu arsa karşılığı gelir paylaşımı inşaatı işi (BİZİMEVLER-4) ile ilgili sözleşmedeki hak ve yükümlülüklerini, Holding'in %10 ve grup şirketlerinden İhlas Yapı Turizm ve Sağlık A.Ş.'nin %90 oranında ortak olduğu İhlas Holding A.Ş. - İhlas Yapı Turizm ve Sağlık A.Ş. Ortak Girişimi - 3'e devretmiştir. Bu projede, 120.170 metrekare konut ve ticaret inşaat alanı bulunmaktadır. Bilanço tarihi itibariyle söz konusu inşaat proje aşamasındadır.

Holding, 06.01.2011 tarihinde yapılan özel durum açıklamasında, İstanbul, Esenyurt'ta 1088 Ada, 1 Parsel üzerinde, toplam 142.796,98 metrekare alanda grup şirketlerinden İhlas İnşaat Proje Taahhüt Turizm ve Ticaret A.Ş. ile birlikte inşaat projesi (KRİSTALŞEHİR) geliştirdiğini açıklamıştır. Bu proje toplam olarak 18 blok ve sosyal tesislerden müteşekkil olacak ve proje kapsamında toplam 5.104 konut, 76 adet de işyeri yapılacaktır. Ortak kullanım alanları ile beraber 638.454,48 metrekare inşaat yapılacaktır. Projenin tamamının 48 ayda bitirilmesi öngörülmektedir. Bu projenin bulunduğu alanın 36.675,89 metrekarelik kısmının inşaatini Holding, kat karşılığı olarak 36 ayda inşa edecek olup, inşa edeceği bu kısmın %36,6'sı olan 317 adet daireyi arsa bedeline karşılık olarak Esenyurt Belediyesi'ne teslim edecektir. Bu projeden Holding'e kalacak daire adedi ise 934'tür. Projenin geri kalan 106.121,09 metrekarelik kısmı üzerinde ise grup şirketlerinden İhlas İnşaat Proje Taahhüt Turizm ve Ticaret A.Ş. projenin kalan kısmını yine kat karşılığı olarak 48 ayda inşa edecek olup, projenin %35,75'lik kısmı arsa sahiplerine verilecektir. Projenin bu kısmında toplam 3.853 adet daire, 76 adet işyeri inşa edilecektir. Rapor tarihi itibariyle avans karşılığı satışlar başlamış olup, daireler belirtilen teslim tarihlerine kadar müşterilere faturalanacaktır.

## f) Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu:

### 1-Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne Uyum Beyanı

İhlas Holding A.Ş. Temmuz 2003'te Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyum çalışmalarına Kurumsal Yönetim'e olan inancı gereği hemen başlatmış ve bu alanda ilk şirketlerden biri olmuştur.

Sürdürülen uyum çalışmalarının neticesinde Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum seviyesinin derecelendirmesi için de JCR Avrasya Derecelendirme A.Ş. ile 8 Aralık 2010 tarihinde bir sözleşme imzalanmıştır. Yapılan derecelendirme çalışması sonucunda JCR-Eurasia Rating, İHLAS HOLDİNG A.Ş.'nin Kurumsal Yönetim uygulamalarını SPK düzenlemeleri kapsamında değerlendirerek, ilkelere genel uyumunun seviyesini "10 tam puan" üzerinden (7.71), görünümünü ise Pozitif olarak belirlemiştir.

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

Dört ana bölümün sayısallaştırılmış uyum değerlerini ise;

- Pay sahipleri için ; **7.11**
- Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık için ; **8.59**
- Menfaat Sahipleri için ; **7.54**
- Yönetim Kurulu ve Yöneticiler için ; **7.17** olarak saptamıştır.

Holding'in kurumsal yönetim ilkelerine uyum derecelendirilmesi için esas alınan tüm bölümlerine yönelik belirlenen sayısal değerlerin tamamı [(7) Eşik Puanı]'nın üzerinde olması nedeniyle, İHLAS HOLDİNG A. Ş.'nin İMKB Kurumsal Yönetim Endeksi'ne dâhil olmaya hak kazandığı anlaşılmış ve İhlas Holding 29 Aralık tarihi itibarı ile endekse dahil olmuştur.

JCR ER'nin metodolojik altyapısı ve notasyon gösterimine göre; İHLAS HOLDİNG'in kurumsal yönetim ilkelerine genel olarak yakınsama düzeyi; [AA (Trk)/Liyakat] kategorisine, Not Derecesi ise [bb/İyi] seviyesine tekabül etmektedir. Yüksek seviyeleri temsil eden bu notların temel nedeni, halka açıklık oranın yüksekliği, şeffaflık, başta üst seviye yöneticiler olmak üzere çalışanların Kurumsal Yönetimin önemine yönelik inançları ve güçlü sadakat duygularıyla Holding'i sahiplenmeleri olarak bildirilmiştir. JCR ER tarafından bu durumun devam edeceğine, kurumsal yapının işlevsellik seviyesinin artırılacağına ve 12 aylık izleme döneminde, Holding'in hayata geçirmeyi planladığı iyi uygulamaların kurumsal yönetim ilkelerine uyum seviyesini daha da artıracağı kanaatiyle JCR ER, Genel Uyum seviyesi için görünüm notunu (Pozitif) olarak belirlemiştir.

Ayrıca Kurumsal Yönetim alanında "Karşılaştırmalı İyi Uygulamalar" adı altında JCR ER tarafından seçilmiş kıstaslar bazında yapılan sektörel karşılaştırmalara göre İhlas Holding uygulamalarının, % 60'ının benzer holdinglerle "Paralellik" arz ettiği, % 30'unun "Sektörün Üstünde" olduğu ve %10'unun ise "Sektörün Altında" kaldığı belirlenmiştir.

| | |
|---|---|
| Mahmut Kemal Aydın | Alaettin Şener |
| Yönetim Kurulu Üyesi | Yönetim Kurulu Üyesi |

## BÖLÜM I - PAY SAHİPLERİ

### 1. Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi

Şirket'imizde Pay Sahipleri İle İlişkiler Bölümü 1999 yılında Yatırımcı İlişkileri Bölümü adı altında kurulmuş olup, o günden itibaren tüm pay sahiplerine ve yatırımcılara hizmet vermektedir. Bölümün yönetimini Orhan Tanışman üstlenmiş olup, bölümün iletişim bilgileri şu şekildedir.

İhlas Holding A.Ş. Pay Sahipleri ile İlişkiler Bölümü
29 Ekim Cad. No: 23, 34197 Yenibosna/İstanbul
Tel: 0(212) 454 24 28 - Faks: 0(212) 454 24 27
e-mail: orhan.tanisman@ihlas.com.tr, ihlas@ihlas.com.tr
web : www.ihlas.com.tr (yatırımcı bölümü)

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

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: IV, No: 41 sayılı Tebliği'nin 8.nci maddesinin 1.nci fıkrasında belirtilen Sermaye Piyasası mevzuatından kaynaklanan yükümlülüklerin yerine getirilmesinde ve kurumsal yönetim uygulamalarında koordinasyonu sağlamak üzere Ümit Fırat görevlendirilmiş olup, Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey Lisansı ve Kurumsal Yönetim Derecelendirme Uzmanlığı Lisansı sertifikalarına sahiptir.

İletişim bilgileri : Telefon 0212 454 24 39 e-mail: umit.firat@ihlas.com.tr

2010 yılı Aralık sonu itibariyle bu iletişim bilgileri üzerinden gelen e-mail'lere cevap verilmiş olup, Ayrıca gerek yerli aracı kurum, gerek yabancı aracı kurum ve yatırım bankasından gelen uzmanlara Şirket hakkında sunum yapılmış sonrasında ilettikleri sorular yazılı bir biçimde cevaplandırılmıştır. Dönem içinde ekonomi basınından gelen sorulara cevaplar verilmiştir.

Şirketin faaliyet raporunun oluşturulmasında aktif rol alınmıştır. Bu şekilde, yatırımcının en kapsamlı şekilde bilgilendirilmesi sağlanmıştır. Şirket'in kurumsal web sayfası; Şirket'in gelişen ve değişen kurumsal yapısı ve SPK'nın açıklamış olduğu Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde, Yatırımcı İlişkileri Bölümü koordinesinde yenilenmiş ve 1 Ocak 2005 itibarı ile kullanıma açılmıştır. Bu tarihten itibaren de ilkeler çerçevesinde güncelliği korunmuştur.

### 3. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

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

Basın, aracı kurum ve yatırım bankaları tarafından yapılan ziyaretlerde, Şirket faaliyet raporu ve en son dönem açıklanan mali tablolar sunulmuştur. Bunun dışında istenen sorular ayrıca yazılı olarak cevaplanmıştır. Bu bilgilendirmede elektronik ortam etkin ve güncel olarak kullanılmıştır.

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

### 4. Genel Kurul Bilgileri

Şirket Genel Kurulu 14.05.2010 tarihinde saat 11:00'da Holding Genel Merkezi'nde toplam sermayenin % 26,36 kısmını teşkil eden 26 kişinin katılımıyla toplanmış olup, Genel Kurul için 21.04.2010 tarihli Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi ile Türkiye ve Dünya gazetelerinde duyuru yapılmış, ayrıca web sitesinde bu ilan yayınlanmıştır.

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

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

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

Sermayeyi temsil eden hisse senetlerinin tamamı hamiline yazılıdır.

Genel Kurul tarihinin 15 gün öncesinden itibaren Şirket merkezinde; Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu, Denetçi Raporu, İrfan Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.'nin Bağımsız Denetim Rapor Özeti, S.P.K.nun Seri XI No 29 Sayılı Tebliğ hükümlerine göre hazırlanan bilanço ve gelir tablosu, yasal kayıtlara göre düzenlenen Bilanço ve Gelir Tablosu ve 2009 yılı dönem sonucu ile ilgili Yönetim Kurulu önerisi ortakların tetkikine hazır bulundurulmuştur.

**5. Oy Hakları ve Azınlık Hakları**

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

**6. Kâr Dağıtım Politikası ve Kâr Dağıtım Zamanı**

## 2010 VE İZLEYEN YILLARA İLİŞKİN KAR DAĞITIM POLİTİKASI

2010 ve izleyen yıllara ilişkin Kar Payı Dağıtım Politikasının; Pay sahiplerimizin beklentileri ile Şirketimizin büyümesi, planlanan yatırım harcamaları, çalışma sermayesi ihtiyacı ve karlılık durumu arasındaki hassas dengenin göz önünde tutularak yatırımcıların da temettü geliri elde etmeleri için aşağıda yer aldığı şekilde tespit edilmiş olup 22.03.2011 tarihinde yapılan Özel Durum Açıklaması ile kamuya duyurulmuş olup, henüz Genel Kurul'da pay sahiplerinin bilgisine sunulmamıştır.

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

b) Şirketimizin, Büyüme trendi, Karlılık durumu, Stratejik hedefleri, Yatırım projeleri ve çalışma sermayesinin gerektirdiği fon ihtiyaçları da dikkate alınarak Türk Ticaret Kanunu, Vergi Usul Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu ilke kararları ve benzeri mevzuat ile şirket ana mukavelesinin ilgili hükümleri çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenmiş olan asgari kar dağıtım oranında kar dağıtımı yapılacaktır. Ortaklığımızın kar dağıtabilme potansiyeli dikkate alınarak Yönetim Kurulu'nca asgari kar dağıtım oranının üzerinde kar dağıtım

kararı alınması ve Genel Kurul'un onayına sunulması her zaman mümkündür.

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

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

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

f) Kar payı ödemeleri ilgili yasal düzenlemeler ve Şirket ana sözleşmesinin 31.nci maddesi dikkate alınarak kanuni süreler içerisinde Ortaklar Genel Kurulu'nun tasvibini müteakip yine Genel Kurul'un tespit ettiği tarihte ortaklarımıza dağıtılacaktır.

g) Ana Sözleşmemizin 30.ncu maddesine istinaden, Genel Kurul tarafından Yönetim Kurulu'na yetki verilmesi halinde, Yönetim Kurulu kararı ile de ortaklarımıza temettü avansı dağıtılması imkânı mevcuttur

h) Şirket Yönetimi, yıl içinde yaptığı ve yıl sonunda yapmayı planladığı bağış ve yardımlar hakkında kamuyu bilgilendirir.

ı) Kar dağıtımında Şirket yönetimi, pay sahiplerinin menfaatleri ile şirket menfaati arasında tutarlı bir denge gözetir.

Şirket ana mukavelesinin kâr dağılımına ilişkin 30. ve kârın dağıtım tarihine ilişkin 31. maddesine göre;

**KÂR'IN DAĞITIMI: (03 Haziran 2003 tarihli 5811 sayılı T.T.S.G.)**

**Madde-30:**

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

Birinci Tertip Kanuni Yedek Akçe:

a) %5'i kanuni yedek akçeye ayrılır,

Birinci Temettü:

b) Kalandan Sermaye Piyasası Kurulu'nca saptanan oran ve miktarda birinci temettü ayrılır.

İkinci Temettü:

c) Safi kârdan a, b bentlerinde belirtilen meblağlar düşüldükten sonra kalan kısmı Umumi Heyet kısmen veya tamamen ikinci temettü hissesi olarak dağıtmaya veya fevkalade yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir. (TTK 466/3 maddesi mahfuzdur.)

İkinci Tertip Kanuni Yedek Akçe:

d) Pay sahipleriyle kâra iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan ödenmiş

sermayenin %5'i oranında kâr payı düşüldükten sonra bulunan tutarın onda biri Türk Ticaret Kanunu'nun 466. maddesinin 2. fıkrası 3. bendi uyarınca ikinci tertip kanuni yedek akçe olarak ayrılır.

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

f) Temettü hesap dönemi itibarıyla mevcut payların tümüne bunların ihraç ve intisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.

g) Yönetim Kurulu, Genel Kurul tarafından yetkilendirilmiş olmak ve Sermaye Piyasası Kanunu'nun 15. maddesi ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun diğer düzenlemelerine uymak şartı ile temettü avansı dağıtabilir. Genel Kurul tarafından Yönetim Kurulu'na verilen temettü avansı dağıtma yetkisi, bu yetkinin verildiği yıl ile sınırlıdır. Bir önceki yılın temettü avansı tamamen mahsup edilmediği sürece, ek bir temettü avansı verilmesine ve/veya temettü dağıtılmasına karar verilemez.

**KÂRIN DAĞITIM TARİHİ: (17 Ocak 1994 Tarihli 3450 Sayılı T.T.S.G.)**

**Madde-31:**

Şirket ortaklarına senelik kârın hangi tarihte ve ne şekilde verileceği İdare Heyeti'nin teklifi üzerine Umumi Heyet tarafından kararlaştırılır. Kârın ortaklara dağıtılmasında Sermaye Piyasası Mevzuatı Hükümleri'ne uyulur. Şirket her yıl elde ettiği kârı Sermaye Piyasası Kurulu'nun tebliğ ve ilke kararları çerçevesinde ya hisse senedi biçiminde bedelsiz sermaye artırımı yoluyla ya da nakit temettü olarak veyahut da her iki yöntemi birlikte kullanarak dağıtır. Kârdan dağıtılmayan kısmı da öz kaynaklarını kuvvetlendirmek için olağanüstü yedeklere aktarır.

**7. Payların Devri**

Şirket ana sözleşmesinin hisse senetlerinin devri başlıklı 8. maddesi gereğince; nama muharrer hisse senetlerinin devredilebilmesi için, önce İdare Heyeti Üyeleri'ne rayiç bedeli üzerinden satın alınması teklif edilir. İdare Heyeti Üyeleri'nden herhangi biri bir ay içinde satın almazsa ahara satılabilir. Bunun aksine yapılan tasarruflar hükümsüz olduğu gibi pay defterine dahi tescil edilmez.

## BÖLÜM II - KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

**8. Şirket Bilgilendirme Politikası**

Şirket bilgilendirme politikası aşağıdaki gibi oluşturulmuş olup, bu politika 2008 yılı Genel Kurulu'nda pay sahiplerinin dikkatine sunulmuştur.

**Amaç**

Şirket'imiz bilgilendirme politikasının ana prensibi; Şirket'imizce arz edilmiş olan tüm sermaye piyasası araçlarının değerine etki etme ihtimali bulunan gelişmelerin zamanında, doğru, eksiksiz ve yeterli bilgi ile kamuya duyurulması ve bilgi alma-inceleme hakkının kullanımında, Sermaye Piyasası Katılımcıları ( pay sahipleri, yatırımcılar, sermaye piyasası uzmanları aracı kurumlar vs.) arasında ayrım yapılmaması, bunun temini için Şirket tarafından açıklanan bilgilerin, açıklamadan yararlanacak kişi ve kuruluşların karar

vermelerine yardımcı olacak şekilde anlaşılabilir, yorumlanabilir, düşük maliyetle kolay erişilebilir ve eşit bir biçimde kullanımına sunulmasıdır.
Kamuyu aydınlatma konusunda; Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) ile İstanbul Menkul Kıymetler Borsası (IMKB) düzenlemelerine uyulur ve SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde yer alan prensiplerin hayata geçirilmesine azami özen gösterilir.
Bilgilendirme yapılırken yöntem olarak, yasal düzenlemelerde öngörülenlere ek olarak, internet sitesi, elektronik posta gönderileri, basın bültenleri, medya kuruluşlarının etkin olarak kullanılması ve SPK tarafından yayımlanan veya bundan sonra yayımlanacak tüm kurallara uyum esastır.

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

**Kamuyu Aydınlatma Yöntem ve Araçları**
Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Türk Ticaret Kanunu (TTK) hükümlerinden gelen yükümlülük sebebiyle;

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

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

-Sermaye artırımı sırasında; izahnamenin Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi ile web sayfamızda ilan edilmesi, sirkülerlerin günlük gazetelerde ve web sayfamızda ilan edilmesi,

-Genel kurul çağrısı, temettü ödemesi gibi ilanlar ve duyuruların web sitemizin yanı sıra Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi ve Günlük Gazeteler de yayınlanması, Şirket'imiz tarafından kullanılan temel kamuyu aydınlatma yöntemidir.

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

-Yazılı ve görsel medyada, Reuters, Foreks vb. veri dağıtım kuruluşlarında yer alarak,
-Sermaye piyasası katılımcıları ile yüz yüze veya tele-konferans vasıtasıyla yapılan bilgilendirme görüşme ve toplantılarında anlatılarak, yatırımcılara yayılmakta anlatılmaktadır.

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

Mali Tabloların Kamuya Açıklanması ve Yetkili Kişiler

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

Mali tablo ve dipnotları ile bağımsız denetim raporu ve eki dokümanlar Yönetim Kurulu onayını takiben SPK ve IMKB düzenlemeleri doğrultusunda ilan edilmek üzere Kamuyu Aydınlatma Platformuna iletilir. Mali tablolar ve dip notları ayrıca KAP Bildirimi olarak elektronik ortamda da iletilir.

**Faaliyet Raporunun Kamuya Açıklanması ve Yetkili Kişiler**

Faaliyet raporu Sermaye Piyasası Mevzuatına ve SPK Kurumsal Yönetim İlkelerine uygun olarak hazırlanır, Yönetim Kurulunun onayına sunulur ve web Sitemiz de kamuya açıklanır.

Dileyen sermaye piyasası katılımcıları Faaliyet Raporunun Türkçe ve/veya İngilizce basılı halini Şirket'imiz Yatırımcı İlişkileri Müdürlüğünden temin edebilirler.

**Özel Durumların Kamuya Açıklanması ve Yetkili Kişiler**

Şirket'in özel durum açıklamaları, Mali İşler Koordinatörlüğü gözetiminde hazırlanır ve sorumlu Yönetim Kurulu Üyeleri tarafından imzalanarak, Kamuyu Aydınlatma Platformuna iletilir.

**Özel Durumların Kamuya Açıklanmasına Kadar, Söz Konusu Bilgilerin Gizliliğinin Sağlanması**

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

**Kamuya Açıklama Yapmaya Yetkili Kişiler**

Yukarıda belirtilen bildirimlerin dışında, sermaye piyasası katılımcıları tarafından iletilen yazılı ve sözlü bilgi talepleri, gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere talebin içeriğine göre, Mali İşler Koordinatörlüğü veya Yatırımcı İlişkileri Müdürlüğü tarafından yanıtlanır.

Yazılı ve görsel medyaya ve Reuters, Foreks vb. veri dağıtım kanallarına yapılan basın açıklamaları, sadece Yönetim Kurulu Başkanı, Genel Müdür veya Mali İşler Koordinatörü tarafından yapılabilir.

Bunun haricinde özellikle görevlendirilmedikçe, Şirket çalışanları sermaye piyasası katılımcılarından gelen soruları cevaplandıramazlar. Gelen bilgi talepleri Mali İşler Koordinatörlüğü veya Yatırımcı İlişkileri Müdürlüğü'ne yönlendirilir.

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

**İdari sorumluluğu bulunan kişilerin belirlenmesinde kullanılan kriterler**

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

**Sermaye Piyasası Katılımcıları ile İletişim**

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

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

**Yüz yüze yapılan toplantılar veya telefon görüşmeleri**

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

Bunun dışında Şirket'in faaliyetlerinin kapsamlı olarak yatırımcı ile paylaşılması gerektiğinde ve/veya Yönetim Kurulu gerekli gördüğü takdirde yatırımcı bilgilendirme toplantısı düzenlenecektir. Yönetim Kurulu veya yöneticilerin basınla görüşmelerinde, basından gelecek randevu talepleri Yatırımcı İlişkileri Bölümü bünyesinde değerlendirilecek, Kurumsal Yönetim Komitesi'nin onayı ile düzenlenecektir. Potansiyel yatırımcılar, pay sahipleri, menfaat sahipleri, basın ve yatırımcıları temsilen finansal kuruluşlardan Şirket'e yöneltilen soruların yanıtlanmasında öncelikli olarak soruların yazılı olarak gelmesi için internet kullanımı teşvik edilecek, fakat tüm sorular bilgilendirme politikası çerçevesince Yatırımcı İlişkileri Bölümü tarafından cevaplanacaktır

**Küçük Yatırımcıların Bilgilendirilmesi**

İnteraktif bir bilgilendirilmenin sağlanabilmesi ve spekülatif bilgilendirmenin önlenebilmesi için belirli bir grup yatırımcı ile yapılan tanıtım toplantıları, bilgilendirme toplantıları veya basın toplantılarında açıklanan sunum ve raporlarda yeni bir bilgilendirme yapılmayacak; daha önce kamuya açıklanan bilgiler

güncellenmeyecek ve daha önce kamuya açıklanmamış özel bilgiler açıklanmayacaktır.

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

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

İçsel bilginin kamuya açıklanmasının ertelenme sebepleri ortadan kalkar kalkmaz, Şirket'imizce söz konusu içsel bilgi hakkında kamuya ve Borsaya derhal açıklama gönderilir.

**Piyasada Dolaşan Asılsız Haberler ve Dedikodular**

Şirket hakkında basın yayın organları ve kamuoyunda çıkan haber ve söylentiler Yatırımcı İlişkileri Müdürlüğünce güncel olarak takip edilir.

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

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

**Beklentilerin Açıklanması**

Şirket'imiz bilgilendirme politikasına uygun olarak, zaman zaman beklentilerini açıklayabilir. Beklentilerin açıklandığı yazılı dokümanlarda, beklentilerin hangi varsayımlara dayandığı hangi gerekçelere göre hazırlandığı verilerle birlikte açıklanır. Açıklamada, olası riskler belirsizlikler ve sair nedenlerle gerçek sonuçların beklentilerden farklı olabileceği açıkça belirtilir. Kamuya yapılacak açıklamalarda yer alan

geleceğe yönelik bilgiler, tahminlerin dayandığı gerekçeler ve istatistiki veriler ile birlikte açıklanır. Bilgiler, dayanağı olmayan abartılı öngörüler içermez, yanıltıcı olmaz ve Şirket'in finansal durumu ve faaliyet sonuçları ile ilişkilendirilir.

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

Beklentiler, sadece kamuya açıklama yapmaya yetkili kişiler tarafından ve yukarıda yer alan uyarılar açıkça ifade edilmek veya mevcut ve kamuya açık yazılı bir dokümana (basın açıklaması, bilgi dokümanı, Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde daha önce yapılan açıklama vb.) referans verilmek suretiyle yapılabilir.
Şirket'in finansal durumunda ve/veya faaliyetlerinde önemli bir değişiklik olması halinde veya yakın bir gelecekte önemli bir değişikliğin ortaya çıkmasının beklendiği durumlarda, ilgili düzenlemelerde yer alan hükümler saklı kalmak kaydıyla, kamuoyu bilgilendirme politikası çerçevesinde bilgilendirilir.

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

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

**9. Özel Durum Açıklamaları**
Aralık 2010 sonu itibariyle 44 adet özel durum açıklaması yapılmıştır. Yapılan bütün özel durum açıklamaları zamanında ve eksiksiz olarak yerine getirilmiş, SPK ek açıklama talebinde bulunmamıştır.

**10. Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği**
Şirket'in resmi internet sitesinin adresi Şirket ile aynı adı taşıyan, kolay bulunabilir ve ulaşılabilir nitelikte **www.ihlas.com.tr** olup SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri II. Bölüm madde 1.11.5'te sayılan bilgilerin tamamına yer verilmiştir. Ayrıca internet sitesinde yer alan bilgiler, yabancı yatırımcıların da faydalanması açısından ayrıca İngilizce olarak da hazırlanmıştır.
Web sayfamızda; Şirket'imiz yönetim yapısı "Kurumsal" başlığı altında, Şirket'imizin tüm faaliyetlerine

ilişkin bilgiler "Sektörler" başlığı altında, kamuyu bilgilendirme adına yönetilen faaliyet kapsamında tüm mali finansal bilgiler, Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde açıklamakla yükümlü olunan tüm bilgiler, Şirket'in iştirak ve organizasyon yapısı "Yatırımcı" başlığı altında, Şirket tarafından yapılan her türlü duyuru ve basında çıkan bilgiler ise "Haberler" başlığı altında, Grubumuzda çalışmak isteyenlere yönelik müracaat prosedürleri ve irtibat bilgileri ise "Kariyer" başlığı altında verilmiştir.

**11. Gerçek Kişi Nihai Hakim Pay Sahibi/Sahiplerinin Açıklanması**

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

**12. İçeriden Öğrenebilecek Durumda Olan Kişilerin Kamuya Duyurulması**

İçeriden öğrenebilecek konumda olanların listesi şu şekildedir:

| ADI VE SOYADI | GÖREVİ |
|---|---|
| Dr.Enver Ören | Yönetim Kurulu Başkanı |
| A.Mücahid Ören | Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Genel Müdür |
| Mahmut Kemal Aydın | Yönetim Kurulu Üyesi Mali İşlerden Sorumlu Murahhas Üye |
| Ceyhan Aral | Yönetim Kurulu Üyesi Ticaretten Sorumlu Murahhas Üye |
| Alaettin Şener | Yönetim Kurulu Üyesi Hukuk İşlerinden Sorumlu Murahhas Üye |
| Zeki Celep | Yönetim Kurulu Üyesi İnşaattan Sorumlu Murahhas Üye |
| Bülent Gençer | Yönetim Kurulu Üyesi |
| Hüsnü Kurtiş | Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız) |
| İsmet Erkut | Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız) |
| Muhammet Güler | Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız) |
| Adil Önal | Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız) |
| Ali Tubay Gölbaşı | Finans Koordinatörü |
| Kamil Yener | Şirket Murakıbı |
| Mustafa Aydın Özyirmidokuz | Avukat |
| Mehmet Akif Mis | Avukat |
| Ümit Fırat | Kurumsal Yönetim Koordinatörü |
| M. Kürşat Karakebelioğlu | Mali İşler Koordinatör Yardımcısı ve Muhasebe Müdürü |
| H. Alev Volkan | Mali İşler Koordinatör Yardımcısı |
| Orhan Tanışman | Yatırımcı İlişkileri Müdürü |
| Cüneyt Ebrar Levent | İç Denetim Birim Görevlisi |
| İbrahim Atakan | İç Denetim Birim Görevlisi |
| Hızır Hamzaoğlu | Muhasebe Memuru |
| Ahmet Çalışkan | Yönetim Kurulu Sekreteri |

| | |
|---|---|
| Salih Sağlam | Muhasebe Memuru |
| Şükrü Yavuz | Pür Bağımsız Denetim YMM A.Ş., Sorumlu Ortak Baş Denetçi |
| Hüseyin Perviz Pür | Pür Bağımsız Denetim YMM A.Ş., Sorumlu Ortak Baş Denetçi |
| Ercan Çardak | Pür Bağımsız Denetim YMM A.Ş., Baş Denetçi |
| Uğur Yıldırım | Pür Bağımsız Denetim YMM A.Ş., Baş Denetçi |
| Nilgün Karataş | Pür Bağımsız Denetim YMM A.Ş., Denetçi |
| Şeref Özçelik | Pür Denetim YMM A.Ş., Denetçi |
| Ayhan Yılmaz | Pür Bağımsız Denetim YMM A.Ş., Denetçi |
| Faruk Çardak | Pür Bağımsız Denetim YMM A.Ş., Denetçi Yardımcısı |
| Funda Songül Mantarcı Şahin | Pür Bağımsız Denetim YMM A.Ş., Denetçi Yardımcısı |
| Mustafa Tunca | Pür Bağımsız Denetim YMM A.Ş., Denetçi Yardımcısı |
| Gürsoy Orman | Pür Bağımsız Denetim YMM A.Ş., Denetçi Yardımcısı |
| Özkan Yavuz | Pür Bağımsız Denetim YMM A.Ş., Denetçi Yardımcısı |
| Muhammet Muammer Gürbüz | İştirak Yönetim Kurulu Üyesi |
| Abdullah Turalı | İştirak Yönetim Kurulu Üyesi |
| Mehmet Küsmez | İştirak Yönetim Kurulu Üyesi |
| Mustafa Ruşen Selçuk | İştirak Yönetim Kurulu Üyesi |
| Ümit Künar | İştirak Mali İşler Müdürü |
| Abdullah Tuğcu | İştirak Mali İşler Müdürü |
| Mustafa Erdoğan | İştirak Mali İşler Müdürü |
| İsmail Kağnıcı | İştirak Mali İşler Müdürü |

## BÖLÜM III - MENFAAT SAHİPLERİ

### 13. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

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

Bunda en etkin olarak Şirket'in resmi e-mail adresi ihlas@ihlas.com.tr hem cevap verme hem de duyuru yapmada kullanılmıştır.

### 14. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

Grubumuza ait iştiraklerimizde genelde bayiler ve bölge temsilcilikleri ile toplantılar yapılıp serbest görüşleri alınmış, uygun görüşler ise uygulanmıştır. Personelin yönetime katılımı ve her türlü dilek, şikayet ve önerilerini rahatlıkla iletebilmeleri için insankaynaklari@ihlas.com.tr adresi oluşturulmuş ve tüm personele duyurulmuştur. Ayrıca resmi e-mail adresi üzerinden gelecek önerilerin de dikkate alınacağı bildirilmiştir. Menfaat sahiplerinin yönetime daha etkin katılmasının sağlanması için çalışmalar devam etmektedir.

### 15. İnsan Kaynakları Politikası

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

Şirket'imizin insan kaynakları politikası aşağıdaki gibidir:

### İHLAS HOLDİNG İNSAN KAYNAKLARI YÖNETİMİ VİZYONU VE POLİTİKALARI

**Vizyonumuz**

İhlas Holding; küresel ve stratejik düşünceye sahip, çevre, toplum ve müşteri odaklı, kaynaklara saygılı ve verimliliği hedefleyen, bilimsellik ve bütünsel kaliteye hakim, uzlaşma, değişim ve paylaşımı ön planda tutan bir kurum olarak değerlerini ortaya koymaktadır. Dolayısı ile en büyük sermayemiz olan insan kaynağımızı da bu değerleri paylaşan ve yaşayan kişilerden oluşturmaya çalışarak, çağdaş İnsan Kaynakları Yönetimi'ni uygulamaktır. Dünyadaki ve ülkemizdeki gelişime paralel, yönetim - organizasyon bilimi ve insan kaynakları yönetimindeki gelişmeleri yakından takip ederek, İhlas Holding'in 2000'li yıllarda diğer rakiplerine oranla rekabet avantajı elde etmesini ve bu avantajını sürdürmesini sağlamak ve bu amaç doğrultusunda gereken çalışmaları yaparak, kurum kültürü ve değerlerine uygun çağdaş bir vizyon çerçevesinde modern yönetim sistemlerini kurmak ve uygulamaktır.

**Temel Politikamız**

• İhlas Holding'in vizyon ve hedefleri doğrultusunda organizasyonel yapılarının değişime karşı dinamik olmasını sağlamaktır.

• Şirket personelinin etkin ve verimli bir şekilde çalışmalarının sağlanması ve Şirket'in ana hedefleri doğrultusunda yönlendirilmesi için, tüm sistemleri süreç iyileştirme düşüncesi çerçevesinde bireysel ve takım performansı olarak geliştirmek ve bu şekilde çalışanların profesyonel becerilerini artırarak, kendi performanslarına, kurum performanslarına ve kariyer gelişimi çalışmalarına destek sağlamaktır.

• Seçme - yerleştirme işlemleri sonucunda Şirket'e dahil edeceğimiz insanlarda din, dil, cinsiyet ve ırk ayrımı yapmaksızın demokratik çalışma prensiplerini benimsemektir.

• Yasaklamalar yerine önleyici, düzenleyici ve disipline edici önlemler almaktır.

• İhlas Holding'e; eğitim ve etik bilinci yüksek, duygusal zeka sahibi, davranışsal sorunu olmayan, dinamik ve değişime açık, pozitif düşünebilen, delegasyon becerisi yüksek ve bu şekilde Şirket değerlerini benimseyerek yaşatan kişileri dahil etmektir.

•Genel Müdürlüğe ve iştirak şirketlere, belirlenmiş görev tanımları ve yetkinliklere uygun yeterlilikleri olan ve yukarıdaki maddede belirtilen şekillerde seçme - yerleştirme faaliyetini sürdürmektir.

**İşlevsel Politikamız**

• Tüm çalışanlarımızın Şirket'e katkıda bulunmasını sağlayacak uygun ortamın oluşturulması,

• Tüm çalışanlara mevcut durumlar çerçevesinde eşit ve adil davranılmasının sağlanması,

• Şirket'e ve çalıştıkları takıma katkıda bulunmaları ve kendilerini ulaşabilecekleri en üst seviyeye kadar geliştirmeleri amacıyla tüm çalışanlara eşit fırsat tanınması,

• Tüm çalışanların yeteneklerini, zihinsel güçlerini ve değer üretmelerini kurum hedefleri yönünde kullanmasının sağlanması,

• Şirket'in ihtiyaçları, kişilerin bireysel yetenekleri ve profesyonel hedefleri göz önüne alınarak, çalışanların Şirket içi (ya da Grup şirketlerinde) kariyer gelişimine olanaklar sağlayan sistemlerin kurulması ve

geliştirilmesi,

• Performans, kariyer ve ücret değerlendirmelerinin en adil şekilde yapılmasını sağlayacak, Şirket'in genel yapısına uygun performans ve ücretlendirme sistemlerinin kurulması ve geliştirilmesi,

• Her çalışanın Şirket içindeki rolü, yeterliliği, yetkileri, sorumlulukları, yaptıkları çalışmaların Şirket ana hedeflerine katkısı konusunda açık ve net bir bilgiye sahip olmalarının sağlanması,

• Yeni kurulacak bir sistem ve hedeflerle ilgili kararlar doğrultusunda tüm çalışanların öncelikle bilgilendirilmelerinin sağlanması,

• İnsan Kaynakları Yönetimi uygulamaları esnasında çok yönlü etkileşimin ve iletişimin sağlanması,

• Çalışanlarla ilgili tüm bilgilerin, dosyaların ve idari verilerin toplanarak düzenlenmesi ve geliştirilmesi,

• Geniş kapsamlı ve birleştirici yönü olan kurum kültürünün yerleştirilmesi ile ilgili çalışmaların yapılması,

• Çalışanların kurum kültürünü sahiplenme duygusunu pekiştirecek ve moral motivasyonunu artıracak sosyal ve kültürel aktivitelerin düzenlenmesi,

• Dünyadaki gelişmeler ve Şirketin inançları, değerleri doğrultusunda insan kaynakları sistemlerinin sürekli iyileştirilmesi ve geliştirilmesi,

• Çalışanların bireysel becerilerinin geliştirilmesi amacıyla, eğitim faaliyetlerinin belirli bir bütçe ve sistem dahilinde adaletli bir şekilde bütüne yayılmasının sağlanması,

• Çalışanların aynı haklara sahip olmaları ve işlerini kolaylaştırmak amacıyla gerekli düzenlemelerin yapılarak, ilgili prosedürlerin yazılması,

• Çalışanlarımızın karşılaşabileceği herhangi bir kişisel problemde en kısa zamanda yardımcı olmaktır.

**16. Müşteri ve Tedarikçilerle İlişkiler Hakkında Bilgiler**

Tüm iştiraklerimizde yürütülen kalite çalışmaları bu kapsamda da yürütülmüş güncelliğini koruması sağlanılmıştır. Buna istinaden iç hizmet eğitimleri yapılmış, Sn. Yönetim Kurulu Başkanımızın "İtibarımız paramızdan kıymetlidir" sözü muvacehesinde tüm tüketici problemlerine her zaman tüketicinin haklı olduğu düşünülerek yaklaşılmış ve bu yönde çözümler üretilmiştir.

**17. Sosyal Sorumluluk**

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

Tüm insanlığın ortak paydası olan dünya kaynaklarının etkin ve verimli kullanılması, çevre koruma değerlerine saygı gösterilmesi, sosyal sorumluklar taşınıp bunların yerine getirilmesi insanlığa hizmetin vazgeçilmez bir parçasıdır. İnsanların huzurunun temini, öncelikli olarak onların iyi eğitilmesinden sonrasında ise sağlıklı olarak hayatlarını sürdürebilmelerinden geçer.

Bu sebeple Grubumuz eğitim ve sağlık konusundaki faaliyetlerini sosyal sorumluluk bilinci içinde gerçekleştirmektedir. Şirketimiz çevreyi kirletici ve zarar verici hiç bir faaliyette bulunmamaktadır. Bu yönde de hiçbir hukuki ve mali problemi olmamıştır.

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

## BÖLÜM IV - YÖNETİM KURULU

### 18. Yönetim Kurulu'nun Yapısı, Oluşumu ve Bağımsız Üyeler

| | |
|---|---|
| Dr. Enver Ören | Yönetim Kurulu Başkanı (İcrada Görevli Olmayan Üye) |
| Ahmet Mücahid Ören | Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Genel Müdür (İcracı Üye) |
| Mahmut Kemal Aydın | Yönetim Kurulu Üyesi Mali İşlerden Sorumlu Murahhas Üye (İcracı Üye) |
| Ceyhan Aral | Yönetim Kurulu Üyesi Ticaretten Sorumlu Murahhas Üye (İcracı Üye) |
| Alaettin Şener | Yönetim Kurulu Üyesi ve Hukuk İşlerinden Sorumlu Murahhas Üye (İcracı Üye) |
| Zeki Celep | Yönetim Kurulu Üyesi ve İnşaattan Sorumlu Murahhas Üye(İcracı Üye) |
| Bülent Gençer | Yönetim Kurulu Üyesi (İcrada Görevli Olmayan Üye) |
| Hüsnü Kurtiş | Yönetim Kurulu Üyesi ve Denetim Komitesi Başkanı (Bağımsız Üye) |
| İsmet Erkut | Yönetim Kurulu Üyesi ve Denetim Komitesi Üyesi (Bağımsız Üye) |
| Adil Önal | Yönetim Kurulu Üyesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı (Bağımsız Üye) |
| Muhammet Güler | Yönetim Kurulu Üyesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi (Bağımsız Üye) |

Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Başkanı'nın ayrı olduğu 11 kişiden oluşan Yönetim Kurulumuzda beş icracı, iki icracı olmayan, dört de bağımsız üye bulunmaktadır.

Buna göre Yönetim Kurulumuzun yarıdan fazlası (altı) icracı olmayan üyelerden, üçte biri de (dört) bağımsız üyelerden oluşmaktadır. Adil Önal, Muhammet Güler, İsmet Erkut ve Hüsnü Kurtiş İhlas Holding A.Ş. veya iştiraki veya grup içi şirketlerden biri ile şahsının, eşinin ve üçüncü dereceye kadar kan ve sıhri hısımları arasında son iki yıl içinde istihdam, sermaye veya ticaret anlamında doğrudan veya dolaylı bir menfaat ilişkisinin kurulmamış olduğunu ve son iki yıl içinde bağımsız denetim sürecinde yer almadığını beyan etmişlerdir.

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri; Adil Önal, Muhammet Güler, İsmet Erkut ve Hüsnü Kurtiş seçildikleri 2009 hesap dönemine ilişkin olarak 14.05.2010 tarihinde yapılan Genel Kurul'a aşağıda yazılı bulunan bağımsızlık beyanlarını vermişlerdir.

**BAĞIMSIZLIK BEYANI**

İhlas Holding A.Ş. (Şirket) veya iştirakleri ve Grup içi şirketlerden biri ile şahsım, eşim ve üçüncü dereceye kadar kan ve sıhri hısımlarım arasında son iki yıl içinde istihdam, sermaye veya ticaret anlamında doğrudan veya dolaylı bir menfaat ilişkisinin kurulmamış olduğunu, Son iki yıl içinde bağımsız denetim sürecinde yer almadığımı,

Şirkete önemli ölçüde hizmet ve ürün sağlayan firmaların herhangi birisinde çalışmamış ve son iki yıl içinde görev almamış olduğumu, Mevzuat, esas sözleşme ve Sermaye Piyasası Kurulu Yönetim İlkeleri'nde yer alan kriterler çerçevesinde bağımsız olduğumu beyan ederim.

Adil Önal

**BAĞIMSIZLIK BEYANI**

İhlas Holding A.Ş. (Şirket) veya iştirakleri ve Grup içi şirketlerden biri ile şahsım, eşim ve üçüncü dereceye kadar kan ve sıhri hısımlarım arasında son iki yıl içinde istihdam, sermaye veya ticaret anlamında doğrudan veya dolaylı bir menfaat ilişkisinin kurulmamış olduğunu, Son iki yıl içinde bağımsız denetim sürecinde yer almadığımı,

Şirkete önemli ölçüde hizmet ve ürün sağlayan firmaların herhangi birisinde çalışmamış ve son iki yıl içinde görev almamış olduğumu, Mevzuat, esas sözleşme ve Sermaye Piyasası Kurulu Yönetim İlkeleri'nde yer alan kriterler çerçevesinde bağımsız olduğumu beyan ederim.

Muhammet Güler

**BAĞIMSIZLIK BEYANI**

İhlas Holding A.Ş. (Şirket) veya iştirakleri ve Grup içi şirketlerden biri ile şahsım, eşim ve üçüncü dereceye kadar kan ve sıhri hısımlarım arasında son iki yıl içinde istihdam, sermaye veya ticaret anlamında doğrudan veya dolaylı bir menfaat ilişkisinin kurulmamış olduğunu, Son iki yıl içinde bağımsız denetim sürecinde yer almadığımı,

Şirkete önemli ölçüde hizmet ve ürün sağlayan firmaların herhangi birisinde çalışmamış ve son iki yıl içinde görev almamış olduğumu, Mevzuat, esas sözleşme ve Sermaye Piyasası Kurulu Yönetim İlkeleri'nde yer alan kriterler çerçevesinde bağımsız olduğumu beyan ederim.

İsmet Erkut

**BAĞIMSIZLIK BEYANI**

İhlas Holding A.Ş. (Şirket) veya iştirakleri ve Grup içi şirketlerden biri ile şahsım, eşim ve üçüncü dereceye kadar kan ve sıhri hısımlarım arasında son iki yıl içinde istihdam, sermaye veya ticaret anlamında doğrudan veya dolaylı bir menfaat ilişkisinin kurulmamış olduğunu, Son iki yıl içinde bağımsız denetim sürecinde yer almadığımı,

Şirkete önemli ölçüde hizmet ve ürün sağlayan firmaların herhangi birisinde çalışmamış ve son iki yıl içinde görev almamış olduğumu, Mevzuat, esas sözleşme ve Sermaye Piyasası Kurulu Yönetim İlkeleri'nde yer alan kriterler çerçevesinde bağımsız olduğumu beyan ederim.

Hüsnü Kurtiş

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

Yönetim kurulu üyeliğine prensip olarak, yüksek bilgi ve beceri düzeyine sahip, nitelikli, belli bir tecrübe ve geçmişe sahip olan kişiler aday gösterilir ve seçilir. Sermaye Piyasası mevzuatı, sigortacılık mevzuatı, bankacılık mevzuatı, kara paranın aklanmasının önlenmesine dair mevzuat

ile ödünç para verme işleri hakkında mevzuata aykırılıktan ve/veya taksirli suçlar hariç olmak üzere beş yıldan fazla hapis yahut zimmet, nitelikli zimmet, irtikap, rüşvet, hırsızlık, dolandırıcılık, resmi evrakta sahtecilik, hizmet nedeniyle inancı kötüye kullanma, dolanlı iflas nitelikli kaçakçılık suçları; resmi ihale ve alım satımlara fesat karıştırma veya devlet sırlarını açığa vurma, resmi sahte evrak tanzimi suretiyle vergi kaçakçılığı suçlarından dolayı, 5 yıl üzeri ağır hapis cezasına mahkumiyeti kesinleşenler, (yönetim kurulu üyesi seçildiği tarihten itibaren geriye doğru son beş yıllık süre içinde belirtilen işbu suçları işlediğinden bahisle yargılaması yapılıp, kesinleşen mahkumiyet kararı alanlar olduğu takdirde,) bu kişiler yönetim kurulu üyeliklerinden derhal istifa ederler ve kesinleşen mahkumiyet kararlarından itibaren 5 yıl süre ile, yönetim kurulu üyesi olamazlar. Bu nitelikleri taşıyanlar, beş yıl süre ile, yönetim kurulu üyesi seçilemezler.
Yönetim kurulu üyesi, şirketin faaliyet alanı ve yönetimi konusunda bilgili, özel sektör veya kamuda çalışmak sureti ile deneyim kazanmış, nitelikli kişiler arasından seçilir.

Yukarıda belirtilen genel çerçeve içerisinde; yönetim kurulu üyeliği adaylarında ayrıca aranacak asgari nitelikler aşağıda yer almaktadır;

a- Mali tablo ve raporları okumak ve analiz edebilmek,

b- Şirketin gerek günlük, gerek uzun vadeli işlemlerinde ve tasarruflarında tabi olduğu hukuki düzenlemeler hakkında temel bilgiye sahip olmak,

c- Yönetim Kurulunun, ilgili bütçe yılı için öngörülen toplantılarının tamamına katılma olanağına ve kararlılığına sahip olmak.

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

**Misyonumuz**

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

**Vizyonumuz**

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

**Değerlerimiz**

• İnsanların hayırlısı, insanlara hizmet edendir,

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

**Stratejimiz**

• Teknolojiyi en etkin şekilde kullanmak, en son teknolojileri kullanmak,
• Müşteriye ulaşmada en etkin yolları bulmak,
• En güncel, en etkili içeriği üretmek,
• Kaynakları etkin ve verimli kullanmak,
•Gelişmiş ülkelerin toplum hafızalarından, sektör deneyimlerinden faydalanmak onlarla aynı hataları tekrarlamamak,
•Toplumun tüm bireylerini (kadın, çocuk, yaşlı vb) dikkate alarak içerik ve ürünler geliştirmek,
•Her yerde her zeminde ulaşılabilir olmak,
•Bulunduğumuz sektörlerde dünyanın öncü kuruluşları ile işbirliği yapmak.

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

**21. Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması**

Risk yönetimi ve iç kontrol işlevi için Denetim Komitesi bünyesinde çalışmalar yapılmış olup; İç Denetim Birimi; Cüneyt Ebrar Levent ve İbrahim Atakan'dan oluşturulmuştur. Risk yönetiminde dinamik metotların kullanılıp riskin doğmadan önce tespiti için ara gözlemler yapılması temin edilmiştir.

İç Kontrol mekanizmasında ise verilerin on-line olarak üretilmesi ve tüm sistemin anlık kontrolü esası teşkil etmektedir.

**22. Yönetim Kurulu Üyeleri ile Yöneticilerin Yetki ve Sorumlulukları**

Şirket Yönetim Kurulu tarafından idare ve temsil olunur.

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

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

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

Şirket işleri gerektirdiği takdirde Yönetim Kurulu üyeleri kendi arasında Murahhas Üye veya

Üyeler seçerek işlerin bir bölümünü onlara bırakabilir.

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

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

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

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

Yönetim Kurulu Üyeleri ve yöneticilerin yetki ve sorumlukları mevzuat, etik ilkeler ve Şirket içi prosedürler ile belirlenmiş olup, Şirket ana sözleşmesinde bu hususla ilgili tadilat için 11.03.2011 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunulmuştur.
Şirket'in yönetim ve dışarıya karşı temsili Yönetim Kurulu'na aittir. Şirket tarafından verilecek bütün belgelerin ve yapılacak sözleşmelerin geçerli olabilmesi için, bunların Şirket'in unvanı altına konmuş ve ilzama yetkili bir kişinin imzasını taşıması gereklidir. Şirket'i temsil ve ilzama Enver Ören ve Ahmet Mücahid Ören münferit ve müstakil imzaları ile Mahmut Kemal Aydın, Alaettin Şener, Zeki Celep ve Ceyhan Aral'dan herhangi ikisi müşterek imzaları ile yetkilidir,
Şirket yöneticileri görevlerini adil, şeffaf, hesap verilebilir ve sorumlu bir şekilde yürütürler. Yöneticiler görevlerini yerine getirirken mevzuata, esas sözleşmeye, Şirket içi düzenlemelere ve politikalara uyarlar; yapılan işlerin bunlara uygunluğu ile ilgili olarak Yönetim Kurulu'na bilgi verirler.

**23. Yönetim Kurulu'nun Faaliyet Esasları**

• Yönetim Kurulu toplantı gündemi, Şirket yöneticilerinin ve komitelerin tavsiyeleri ve yöneticilerin işletme faaliyetlerine ilişkin Yönetim Kurulu kararı gerektiren durumlarda toplantı talepleri yanı sıra içinde bulunulan döneme ilişkin güncel mevzulardan belirlenmektedir. Ayda en az bir kez Yönetim Kurulu toplanmaktadır.

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

• Yönetim Kurulu Üyeleri 2010 yılı Aralık sonu itibariyle 36 toplantı yapmıştır; Yönetim Kurulu Üyeleri bu dönemdeki 36 toplantıya % 90 katılım sağlamıştır.

• Yönetim Kurulu toplantılarında 2010 yılı Aralık sonu itibariyle muhalif kalınan ve zapta geçirilmesi istenen herhangi bir durum meydana gelmemiştir. Yine aynı dönemde bağımsız üyelerin muhalif kaldığı bir husus meydana gelmemiştir.
• SPK, Kurumsal Yönetim İlkeleri IV, 2.17.4 maddesinde yer alan konularda ve tüm Yönetim Kurulu toplantılarında, Yönetim Kurulu Üyeleri'nin toplantılara fiilen katılımı sağlanmaktadır.
• Toplantı esnasında sorulan sorular zapta geçmemektedir.
• Yönetim Kurulu Üyeleri'ne ağırlıklı oy ve/veya veto hakkı tanınmamıştır.

**24. Şirket'le Muamele Yapma ve Rekabet Yasağı**

Yönetim Kurulu Üyeleri için Şirket'le işlem yapma yasağı uygulanmamakla birlikte 2010 yılı Aralık sonu itibariyle herhangi bir çıkar çatışması meydan gelmemiştir.

**25. Etik Kurallar**

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

**Yönetim Kurulumuz;**

Şirket'imiz sermaye piyasasının her şeyden önce güvene dayalı olduğunu, bu açıdan etik ilkelerin son derece gerekli olduğunu ancak bu ilkelerin başına hukukun üstünlüğü ve bunun savunulmasının konulmasının gerektiğini; Şirket Genel Müdürü'nün, Mali İşlerden Sorumlu Murahhas Aza'nın, Muhasebe-Finans bölüm yöneticilerinin;
• Kamuya açıklanan veya Şirket'in kayıtlı olduğu sermaye piyasaları düzenleyicilerine gönderilen tüm rapor ve belgelerde tam, adil, doğru, zamanında ve anlaşılır açıklamalar yapacaklarını,
• Şirket'in kendisinin ve hissedarları ile ilişkilerinde bağlı olduğu tüm yasalar, yönetmelikler ve ilkelere uygun davranacaklarını,
• Bu etik ilkelerin sadece lafzına değil ruhuna uygun hareket etmeyi temin edeceklerini ve Şirket'in tüm faaliyetlerinde yasalara ve Şirket politikalarına uygunluğun temelini oluşturacağı bir iş kültürünü oluşturmaya gayret edecekleri öngörülmektedir.
Bununla birlikte,
Henüz kamuya duyurulmamış olan mali tablolara ilişkin bilgileri içeriden öğrenebilecek durumda olan kişilerin etik ilkeler çerçevesinde ketumiyetlerini muhafaza etmeleri öngörülmektedir.

**Çalışanlarımız;**

• Dürüst, güvenilir, etik ve ahlaki değerlere özen gösteren, bu değerlerden hiçbir şekilde taviz vermeyen kişilerdir.
• Görevli oldukları birim veya bölümde görevlerini Şirket yararına disiplinli, özenli ve özverili, objektif ve gizlilik ilkelerine bağlı olarak yerine getirirler.

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

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

Şirket Yönetim Kurulu'nda ilkeler çerçevesinde Denetim Komitesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi oluşturulmuştur. Komiteler, iki üyeden oluşmakta, başkanları ve üyeleri de bağımsız üyelerden müteşekkildir.

Komite üyelerinin dağılımı ve nitelikleri ise şu şekildedir;

Denetim Komitesi Başkanı: Hüsnü Kurtiş (Profesyonel Yönetici, Bağımsız Üye) Denetim Komitesi Üyesi: İsmet Erkut (Profesyonel Yönetici, Bağımsız Üye)

Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı: Adil Önal (Profesyonel Yönetici, Bağımsız Üye)

Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi: Muhammet Güler (Profesyonel Yönetici, Bağımsız Üye)

Komiteler faaliyetlerini yerine getirirken takip edeceği prosedür olarak "Komiteler kendi yetki ve sorumluluğu dahilinde hareket eder ve Yönetim Kurulu'na tavsiyelerde bulunur, ancak nihai karar Yönetim Kurulu tarafından verilir." tespit edilmiştir. Aralık 2010 itibariyle; Denetim Komitesi 6 toplantı, Kurumsal Yönetim Komitesi 5 toplantı yapmış ve toplantılar neticesinde alınan tüm tavsiye kararları Yönetim Kurulu tarafından benimsenmiştir.

**27. Yönetim Kurulu'na Sağlanan Mali Haklar**

• Yönetim Kurulu Üyeleri'ne, Genel Kurul tarafından Yönetim Kurulu Üyeliği görevi dolayısıyla belirlenen hak ve menfaatler dışında herhangi bir ödeme yapılmamaktadır. Ancak, icrada da görevli olan Yönetim Kurulu Üyeleri, icrai görevleri karşılığında ayrıca ücret almaktadırlar.
• Performansa dayalı ve Şirket performansını yansıtacak bir ödeme şekli bulunmamaktadır.
• Şirket, herhangi bir Yönetim Kurulu Üyesi'ne ve yöneticilere borç vermemekte ve kredi kullandırmamaktadır.
• Üçüncü bir şahıs aracılığıyla şahsi kredi adı altında kredi kullandırılmamış, lehine kefalet gibi teminatlar verilmemiştir.

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

**g) Yapılan araştırma ve geliştirme faaliyetleri:**

Araştırma ve geliştirme faaliyetimiz yoktur.

**ğ) Dönem içinde esas sözleşmede yapılan değişiklikler ve nedenleri:**

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 09.09.2009 tarih ve 28/780 sayılı toplantısında almış olduğu karar gereği "Payları Borsa'da işlem gören şirketlerin esas sözleşmelerinde Teminat, Rehin ve İpotek vermelerine imkan sağlayan maddelerinde, yapılacak ilk olağan genel kurul toplantılarında, söz konusu karar çerçevesinde değişiklik yapmaları" kararı çerçevesinde; Ayrıca Tahvil ve sair borçlanma araçlarının çıkarılması hususunda Yönetim Kurulu'na yetki verilmesi için Esas Mukavelemizin (Madde-3) Maksat ve Mevzuu başlıklı maddesinin tadil edilmesi için 06.04.2010 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu Başkanlığı'na müracaat edilmiş olup, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 12.04.2010 tarih B.02.1.SPK.0.13-173/3761 sayılı izin yazısı ve T.C. Sanayi ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün 16.04.2010 tarih B.14.0.İTG.0.10.00.01/351.02-14507-50613/2218 sayılı iznine istinaden 14.05.2010 tarihinde yapılan olağan genel kurul toplantılarında gerek adi pay sahipleri gerek imtiyazlı pay sahiplerinin onayından geçirilerek ana mukavele tadili yapılmıştır.

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

Dönem içinde çıkarılmış sermaye piyasası aracı yoktur.

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

İhlas Holding A.Ş. 25.12.1980 tarihinde İhlas Matbaacılık ve Dağıtım Anonim Şirketi ünvanı altında kurulmuştur. Holding, yapılan ünvan değişiklikleri sonucunda, 02.08.1993 tarihinde de İhlas Holding A.Ş. ünvanını almıştır. Yapılan ana mukavele tadilleri sonrasında Holding'in esas faaliyet konularını matbaacılık, gazete ve dergi çıkarılması, inşaat, sağlık, pazarlama, dahili ticaret, eğitim ve meşrubat üretimi oluşturmuştur.

Holding'in ana mukavelesi bu şekilde çok kapsamlı olarak düzenlenmiş olmasına karşılık, Holding rapor tarihi itibariyle; fiili olarak kendi tüzel kişiliği çatısı altında sadece, inşaat, sağlık, eğitim ve dahili ticaret sektörlerinde faaliyet göstermektedir.

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

Şirket'imizin yararlandığı teşvik bulunmamaktadır.

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

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

**a)** Faaliyet bölümleri bazında hazırlanmış bölüm bilgisi aşağıdaki gibidir;
1 Ocak- 31 Aralık 2010 dönemi;

| | Pazarlama | İnşaat | Medya | Gıda ve Meşrubat | Diğer (*) | Grup içi Eliminasyonları | Grup |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Satış Gelirleri (net) | 312.283.682 | 190.573.881 | 140.433.310 | 65.954.454 | 80.838.677 | (114.951.098) | 675.132.906 |
| Satış Maliyetleri (-) | (276.984.439) | (140.343.746) | (110.138.436) | (60.212.561) | (37.338.618) | 100.166.878 | (524.850.922) |
| Hizmet Gelirleri (net) | - | - | - | - | - | - | - |
| Esas Faaliyetlerden Diğer | - | - | - | - | - | - | - |
| Gelirler/faiz+temettü+kira (net) | - | - | - | - | - | - | - |
| **Brüt Esas Faaliyet Karı/Zararı** | **35.299.243** | **50.230.135** | **30.294.874** | **5.741.893** | **43.500.059** | **(14.784.220)** | **150.281.984** |
| Faaliyet Giderleri (-) | (46.751.128) | (672.928) | (36.918.742) | (3.924.887) | (62.529.772) | 18.730.445 | (132.067.012) |
| Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Karlar | 27.310.801 | 116.698 | 13.554.907 | 179.233 | 44.077.606 | (4.234.397) | 81.004.848 |
| Diğer Faaliyetlerden Gider ve Zararlar (-) | (3.003.404) | - | (5.849.624) | - | (24.171.578) | (386.478) | (33.411.084) |
| **Faaliyet Karı/Zararı** | **12.855.512** | **49.673.905** | **1.081.415** | **1.996.239** | **876.315** | **(674.650)** | **65.808.736** |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar | - | - | - | - | 232.712 | - | 232.712 |
| Finansal gelirler / (Giderler),net | (11.974.371) | (453.846) | 312.723 | (513.205) | (10.927.863) | - | (23.556.562) |
| **Faaliyet Karı/Zararı** | **881.141** | **49.220.059** | **1.394.138** | **1.483.034** | **(9.818.836)** | **(674.650)** | **42.484.886** |
| | | | | | | | |
| **Toplam varlıklar** | **766.531.641** | **237.699.592** | **369.664.390** | **113.103.926** | **110.485.115** | **(170.617.650)** | **1.426.867.014** |
| | | | | | | | |
| **Toplam yükümlülükler** | **507.999.851** | **133.007.828** | **56.031.868** | **54.749.469** | **22.758.188** | **(169.942.999)** | **604.604.205** |

(*) Cari dönemde diğer olarak raporlanan 80.838.677 TL'lik satış gelirlerinin 26.916.549 TL'si sağlık (hastane vb) faaliyetlerinden, 18.723.359 TL'si turizm ve otelcilik faaliyetlerinden, 14.477.931 TL'si eğitim faaliyetlerinden, 4.964.695 TL'si fuarcılık faaliyetlerinden, 1.875.000 TL'si motorlu motorsuz araç faaliyetlerinden, 663.096 TL'si bilişim faaliyetlerinden, 268.535 TL'si madencilik faaliyetlerinden ve 12.949.512 TL'si de diğer faaliyetlerden kaynaklanmaktadır.

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

| 1 Ocak- 31 Aralık 2009 Dönemi; | **Pazarlama** | **İnşaat** | **Medya** | **Diğer (*)** | **Grup içi Eliminasyonları** | **Grup** |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Satış Gelirleri (net) | 243.843.884 | 172.609.935 | 144.910.692 | 79.873.245 | (90.528.418) | 550.709.338 |
| Satış Maliyetleri (-) | (211.191.071) | (124.014.940) | (109.078.465) | (41.959.543) | 78.821.285 | (407.422.734) |
| Hizmet Gelirleri (net) | - | - | - | - | - | - |
| Esas Faaliyetlerden Diğer | - | - | - | - | - | - |
| Gelirler/faiz+temettü+kira (net) | - | - | - | - | - | - |
| **Brüt Esas Faaliyet Karı/Zararı** | **32.652.813** | **48.594.995** | **35.832.227** | **37.913.702** | **(11.707.133)** | **143.286.604** |
| Faaliyet Giderleri (-) | (36.181.232) | (443.164) | (31.665.560) | (66.789.512) | 16.281.051 | (118.798.417) |
| Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Karlar | 35.178.334 | 5.896 | 22.213.616 | 43.620.948 | (8.272.533) | 92.746.261 |
| Diğer Faaliyetlerden Gider ve Zararlar (-) | (11.778.644) | - | (1.545.267) | (26.391.919) | - | (39.715.830) |
| **Faaliyet Karı/Zararı** | **19.871.271** | **48.157.727** | **24.835.016** | **(11.646.781)** | **(3.698.615)** | **77.518.618** |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar | **-** | **-** | **-** | 5.767 | **-** | **5.767** |
| Finansal gelirler / (Giderler),net | (11.723.175) | 115.559 | 2.357.619 | (4.950.242) | - | (14.200.239) |
| **Faaliyet Karı/Zararı** | **8.148.096** | **48.273.286** | **27.192.635** | **(16.591.256)** | **(3.698.615)** | **63.324.146** |
| | | | | | | |
| **Toplam varlıklar** | **677.439.276** | **106.715.502** | **361.897.873** | **150.243.697** | **(180.331.531)** | **1.115.964.817** |
| | | | | | | |
| **Toplam yükümlülükler** | **417.111.831** | **91.732.478** | **89.635.997** | **73.120.202** | **(176.632.915)** | **494.967.593** |

(*)1 Ocak – 31 Aralık 2009 döneminde diğer olarak raporlanan 79.873.245 TL'lik satış gelirlerinin 26.899.272 TL'si sağlık (hastane vb) faaliyetlerinden, 17.552.760 TL'si turizm ve otelcilik faaliyetlerinden, 12.871.708 TL'si eğitim faaliyetlerinden, 10.481.551 TL'si motorlu motorsuz araç faaliyetlerinden, 4.474.122 TL'si fuarcılık faaliyetlerinden, 1.661.095 TL'si bilişim faaliyetlerinden, 1.300.392 TL'si madencilik faaliyetlerinden ve 4.632.345 TL'si de diğer faaliyetlerden kaynaklanmaktadır.

**b)Coğrafi bölgeler bazında raporlama**

Grup faaliyetlerini ağırlıklı olarak Türkiye'de yürütmekte olduğundan coğrafi bölgeler bazında raporlama hazırlanmamıştır.

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

**İnşaat Sektörü:**

**Satış Koşulları:**

Satış koşulları müşterisine göre değişmektedir. Devremülk ve daire satışlarına inşaatlar henüz tamamlanmadan reklam ve tanıtım faaliyetleri neticesi avans alınarak başlanmaktadır. Tamamı peşin satıldığı gibi, iki yıl, üç yıl, hatta daha fazla vadeli satışlar dahi yapılmaktadır. İnşaat sektöründeki yavaşlama sebebiyle satışlarda da yavaşlamalar meydana gelmiş olup, Hükümetin almış olduğu ekonomik tedbirler neticesi, ülke ekonomisindeki iyileşmeye paralel olarak satışların hızlanacağı tahmin edilmektedir.

**Sağlık Sektörü:**

**Satış Koşulları:**

Verilen hizmetlerin bedeli peşin olarak tahsil edilmektedir. Bankalar v.s. gibi anlaşmalı kurumlara verilen hizmetlerin bedelleri ise, hizmet verildikten itibaren en geç bir ay zarfında tahsil edilmektedir.

**Eğitim Sektörü:**

**Satış Koşulları:**

Eğitim öğretim hizmet bedellerinin tahsilatı müşterinin durumuna göre değişmektedir. Kimisinden peşin tahsilat yapılırken, bazılarından ise %40 peşin, arta kalanı taksitler halinde tahsil edilmektedir.

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

| Bilanço | 31.12.2010 | Oran Analizi | 31.12.2009 | Oran Analizi |
|---|---|---|---|---|
| | | | | |
| Dönen Varlıklar | 958.008.694 | 67.14% | 768.235.500 | 68.84% |
| Duran Varlıklar | 468.858.320 | 32.86% | 347.729.317 | 31.16% |
| **TOPLAM VARLIKLAR** | **1.426.867.014** | **100.00%** | **1.115.964.817** | **100.00%** |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | 447.013.860 | 31.33% | 366.246.748 | 32.82% |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler | 157.590.345 | 11.04% | 128.720.845 | 11.53% |
| **ÖZKAYNAKLAR** | 822.262.809 | 57.63% | 620.997.224 | 55.65% |
| Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar | 528.307.564 | 37.03% | 461.594.240 | 41.36% |
| Azınlık Payları | 293.955.245 | 20.60% | 159.402.984 | 14.28% |
| **TOPLAM KAYNAKLAR** | **1.426.867.014** | **100.00%** | **1.115.964.817** | **100.00%** |
| | | | | |

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

| Gelir Tablosu | 31.12.2010 | Oran Analizi | 31.12.2009 | Oran Analizi |
|---|---|---|---|---|
| Satış Gelirleri | **675.132.906** | **100.00%** | **550.709.338** | **100.00%** |
| Satışların Maliyeti (-) | (524.850.922) | -77.74% | (407.422.734) | -73.98% |
| **BRÜT KAR/ZARAR** | 150.281.984 | 22.26% | 143.286.604 | 26.02% |
| Faaliyet Giderleri | (132.067.012) | -19.56% | (118.798.417) | -21.57% |
| Diğer Faaliyet Gelirleri | 81.004.848 | 12.00% | 92.746.261 | 16.84% |
| Diğer Faaliyet Giderleri (-) | (33.411.084) | -4.95% | (39.715.830) | -7.21% |
| **FAALİYET KARI/ZARARI** | 65.808.736 | 9.75% | 77.518.618 | 14.08% |
| | | | | |
| **Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri** | (5.176.066) | -0.77% | (17.227.058) | -3.13% |
| **SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ DÖNEM KARI/ZARARI** | 42.484.886 | 6.29% | 63.324.146 | 11.50% |
| **DURDURULAN FAALİYETLER** | | | | |
| **Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı/Zararı** | 0 | 0.00% | 0 | 0.00% |
| **DÖNEM KARI/ZARARI** | 37.308.820 | 5.53% | 46.097.088 | 8.37% |
| **Dönem Kar/Zararının Dağılımı** | | | | |
| Azınlık Payları | 1.419.507 | 0.21% | (31.590.621) | -5.74% |
| Ana Ortaklık Payları | 35,889,313 | 5.32% | 77,687,709 | 14.11% |

| Rasyolar | 31.12.2010 | 31.12.2009 |
|---|---|---|
| **Likitide Oranları** | | |
| Cari Oran | 2.14 | 2.10 |
| Likitide Oranı | 1.76 | 1.73 |
| Nakit Oranı | 0.38 | 0.33 |
| **Finansal Yapı Oranları** | | |
| Finansal Kaldıraç | 0.42 | 0.44 |
| Toplam Yükümlülükler/Özkaynaklar | 0.74 | 0.80 |
| K.V.K/Toplam Kaynaklar | 0.31 | 0.33 |
| U.V.K/Toplam Kaynaklar | 0.11 | 0.12 |
| Finansal Borçlar/Özkaynaklar | 0.23 | 0.25 |
| Finansal Borçlar/Toplam Varlıklar | 0.13 | 0.14 |

**m) İşletmenin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler:**

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

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

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

Üst yönetimde yıl içinde değişiklik olmayıp görev başında bulunanların;

| Adı Soyadı | Görevi | Mesleki tecrübe |
|---|---|---|
| Mahmut Kemal Aydın | Yönetim Kurulu Üyesi Mali İşlerden Sorumlu Murahhas Üye | 33 yıl |
| Ali Tubay Gölbaşı | Finans Koordinatörü | 31 yıl |
| Alaettin Şener | Yönetim Kurulu Üyesi Hukuk İşlerinden Sorumlu Murahhas Üye | 32 yıl |
| Cemil Aral | Yönetim Kurulu Üyesi Ticaretten Sorumlu Murahhas Üye | 22 yıl |
| Zeki Celep | Yönetim Kurulu Üyesi İnşaattan Sorumlu Murahhas Üye | 43 yıl |

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

İhlas Holding A.Ş.'nde dönem başında çalışan sayımız 787, dönem sonunda personel sayımız 868 dir. Konsolidasyona dahil şirketlerin toplam personel sayısı 2.781 dir. Şirket'imizde toplu sözleşme uygulaması yoktur.

Dönem içerisinde grubun faaliyet giderleri içinde yer alan personel giderleri ise 46.196.025,-TL

**ö) Dönem içinde yapılan bağışlar hakkında bilgiler:**

01.01.2010 – 31.12.2010 hesap döneminde bağış yapılmamıştır.

**p) Merkez dışı örgütlerinin olup olmadığı hakkında bilgi:**

Merkez adresimiz dışında aşağıdaki tabloda yer alan iş yerlerimiz bulunmaktadır.

| | |
|---|---|
| GÜZELŞEHİR ŞANTİYESİ | E-5 KARAYOLU ÜZERİ SU ÇEŞMESİ DURAĞI - KUMBURGAZ |
| İHLAS KOLEJİ | 242 PAFTA 338 ADA 3 PARSEL YAKUPLU/B.ÇEKMECE/İSTANBUL |
| MARMARA İLKÖĞRETİM | REŞİTPAŞA ÇİFTLİĞİ ÖZEL MARMARA EVLERİ K:1-2-3 B.ÇEKMECE/İST. |
| MARMARA KARMA LİSE | REŞİTPAŞA ÇİFTLİĞİ ÖZEL MARMARA EVLERİ K:4-5 B.ÇEKMECE/İST. |
| YENİBOSNA İLKÖĞRETİM. | FATİH CAD. İNZİBAT KARAKOLU YANI A BLOK Y.BOSNA-B.EVLER/İST. |

| | |
|---|---|
| Y.BOSNA LİSE | FATİH CAD. İNZİBAT KARAKOLU YANI B BLOK Y.BOSNA-B.EVLER/İST. |
| EMLAK PAZARLAMA | 29 EKİM CAD. NO:23 MEDYA BLOK ASMA KAT Y.BOSN/B.EVLER/İSTANBUL |
| TÜRKİYE HASTANESİ | ÇİFTCEVİZLER SK. NO:2/2 ŞİŞLİ/İSTANBUL |

Eğitim kurumlarımızın bulunduğu beş noktada, bir adet hastanede, bir adet inşaatımızda bir adet de emlak satış ofisi olarak işyerimiz bulunmaktadır.

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

İştiraklerimizden İhlas Ev Aletleri İmalat Sanayi ve Ticaret A.Ş. 2008 yılı içinde İMKB den 8.000.000 adet İhlas Holding A.Ş. hissesi satın almıştır.

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

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

**1- Kontrol Çevresi**

Yönetimin düşüncesi ve yaklaşımı,
İşletmenin Organizasyon yapısı,
Yönetim kurulu ve denetim komitesinin işlevi,
Yetki ve sorumlulukların dağılımı,
Yönetimin kontrol yöntemleri,
İşletmenin personel politikaları, prosedürleri, personel yapısı ve durumu,
Dış etkenler.

**2- Muhasebe Sistemi**

İşletmenin muhasebe sistemi ve yapısı,
Kayda alınan işlemlerin gerçekten var olup olmadığı,
İşlemlerin verilmiş olan yetkiye dayanılarak yapılıp yapılmadığı,
Gerçekleşen işlemlerin kayıtlara alınıp alınmadığı,
İşlemlerin uygun bir biçimde değerlenip değerlenmediği,
İşlemlerin doğru hesaplara kaydedilip kaydedilmediği,
İşlemlerin zamanında kayıt altına alınıp alınmadığı,
İşlemlerin tablo ve raporlara gerektiği biçimde yansıtılıp yansıtılmadığı.
İşletme faaliyetlerine uygun bir biçimde oluşturulmuş hesap planının olup olmadığı,
Hesapların işleyişini yeterli bir biçimde açıklayan muhasebe yönetmeliğinin olup olmaması, Etkin bir Bütçe

sistemi, Faaliyetlere uygun olarak düzenlenmiş maliyet muhasebesi sistemi, Hareketleri kontrol altında tutan belge akış düzeni.

**3- Kontrol Prosedürleri**

Görevlerin ayrılığı ilkesi,

İşlem ve faaliyetlere ilişkin uygun yetkilendirme,

Doküman ve kayıtların uygunluğu,

Varlıklar ve kayıtlar üzerinde fiziki kontrol,

Performansa yönelik bağımsız kontroller.

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

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

**Risk değerlendirme sürecinin unsurları şunlardır:**

Amaç ve hedeflerin belirlenmesi,

Risk tolerans düzeyinin belirlenmesi,

Kontrollerin belirlenmesi,

Kontrollerin değerlendirilmesi,

Kontrollerin geliştirilmesi,

Sürekli gözetim.