



İHLAS HOLDİNG A.Ş.

01.01.2013/ 31.03.2013 HESAP DÖNEMİNE AİT

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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

a) Raporun dönemi : 01.01.2013– 31.03.2013 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.	01.06.2012	*2015
Yönetim Kurulu Başkanı Genel Müdür	Ahmet Mücahid Ören	Şirket'i Temsil ve İlzama Münferiden Yetkilidir.	01.06.2012	2015
Yönetim Kurulu Üyesi Mali İşlerden Sorumlu Murahhas Üye	Mahmut Kemal Aydın	Şirket'i Temsil ve İlzama Müstereken Yetkilidir.	01.06.2012	2015
Yönetim Kurulu Üyesi Hukuk İşlerinden Sorumlu Murahhas Üye	Alaettin Şener**	Şirket'i Temsil ve İlzama Müstereken Yetkilidir.	01.06.2012	**2015
Yönetim Kurulu Üyesi Ticaretten Sorumlu Murahhas Üye	Ceyhan Aral****	Şirket'i Temsil ve İlzama Müstereken Yetkilidir.	01.06.2012	****2015
Yönetim Kurulu Başkan Vekili İnşaat Sorumlu Murahhas Üye	Zeki Celep	Şirket'i Temsil ve İlzama Müstereken Yetkilidir.	01.06.2012	2015
Yönetim Kurulu Üyesi	Bülent Genç	Üye - Temsil ve İlam yetkisi yoktur.	01.06.2012	2015
Yönetim Kurulu Üyesi Denetim Komitesi Başkanı	Hüsnü Kurtiş	Bağımsız Üye - Temsil ve İlam yetkisi yoktur.	01.06.2012	2015
Yönetim Kurulu Üyesi Denetim Komitesi Üyesi Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi Komitesi Başkanı	Müslim Sakal	Bağımsız Üye - Temsil ve İlam yetkisi yoktur.	01.06.2012	2015
Yönetim Kurulu Üyesi Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı	Salman Çiftçi	Bağımsız Üye - Temsil ve İlam yetkisi yoktur.	01.06.2012	2015

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

Yönetim Kurulu Üyesi Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi Komitesi Üyesi	İsmail Cengiz	Bağımsız Üye - Temsil ve İlزام yetkisi yoktur.	01.06.2012	2015
Yönetim Kurulu Üyesi Ticaret ve Pazarlamadan Sorumlu Murahhas Üye	Murat Odabaş***	Şirket'i Temsil ve İlزامa Müştereken Yetkilidir.	25.02.2013	***2015
Yönetim Kurulu Üyesi Hukuk İşlerinden Sorumlu Murahhas Üye	Abdurrahman Gök***	Şirket'i Temsil ve İlزامa Müştereken Yetkilidir.	25.02.2013	***2015
Yönetim Kurulu Üyesi	Mahmut Erdoğan****	Temsil ve İlزام yetkisi yoktur.	30.02.2013	****2015

* Yönetim Kurulu Başkanımız Sayın Enver Ören, 22.02.2013 tarihinde vefat etmiştir.

**Yönetim Kurulu Üyelerimizden Sayın Alaettin Şener sağlık problemleri nedeniyle 25.02.2013 tarihinde istifa etmiştir.

***25.02.2013 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu toplantısında; ilk Genel Kurul'un onayına sunulmak ve selefinin görev süresi sonuna kadar görev yapmak üzere Murat Odabaş ve Abdurrahman Gök Yönetim Kurulu Üyesi olarak seçilmiştir. Ayrıca aynı toplantıda Sayın Ahmet Mücahit Ören'in Şirket Yönetim Kurulu Başkanı olarak görev yapmasına, genel müdürlük görevinin devamına, Yönetim Kurulu Üyelerimizden Sayın Zeki Celep' in Yönetim Kurulu Başkan Vekili olarak görev yapmasına, Sayın Abdurrahman Gök'ün hukuk işlerinden sorumlu murahhas üye olarak görev yapmasına, diğer mevcut yönetim kurulu üyelerinin hali hazırdaki görevlerinin devamına karar verilmiştir.

****28.03.2013 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu toplantısında; istifa suretiyle ayrılan Yönetim Kurulu Üyelerimizden Sayın Ceyhan Aral'ın yerine, ilk Genel Kurul'un onayına sunulmak ve selefinin görev süresi sonuna kadar görev yapmak üzere Sayın Mahmut Erdoğan seçilmiştir.

TTK 363. Madde uyarınca boşalan Yönetim Kurulu Üyeliklerine, diğer Yönetim Kurulu Üyelerince seçilen kanuni niteliklere haiz kişiler ilk Genel Kurulun onayına sunulmuştur. 30.03.2013 tarihinde yapılan Genel Kurul toplantısında söz konusu kişilerin Yönetim Kurulu Üyeliği Genel Kurulca onaylanmış olup, seleflerinin kalan süresini tamamlayacaklardır.

Yönetim Kurulu Üyeleri ve şirket hakkında mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle verilen idari yaptırım ve ceza bulunmamaktadır.

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

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

31.03.2013 tarihi itibariyle Grup ile ilgili dava ve icralara ait özet bilgiler aşağıdaki gibidir:

	Tutar (TL)
Grup tarafından açılmış ve devam eden davalar	1.276.224
Grup tarafından yürütülen icra takipleri	6.003.162
Grup aleyhine açılmış, devam eden davalar (*)	16.279.339
Grup aleyhine yürütülen icra takipleri	279.276

Grup, yukarıdaki tabloda sunulan aleyhine açılmış ve devam eden 16.279.339 TL tutarındaki davalarının 5.648.194 TL'lik kısmına karşılık ayırmış, kalan 10.631.145 TL'lik kısmına ise kazanılması kuvvetle muhtemel olduğu gerekçesiyle herhangi bir karşılık ayırmamıştır.

30.03.2013 tarihinde yapılan 2012 yılı Olağan Genel Kurul'unda; 6102 sayılı Türk Ticaret Kanununun 395. ve 396. maddeleri gereğince Yönetim Kurulu Üyelerine söz konusu maddelerde yer alan hususlarda iş ve işlem yapabilmeleri için izin verilmiştir.

Yönetim hâkimiyetini elinde bulunduran pay sahipleri, yönetim kurulu üyeleri, üst düzey yöneticiler ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî yakınları, şirket veya bağlı ortaklıklar ile çıkar çatışmasına neden olabilecek nitelikte işlem yapmamıştır.

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:

Dünya ekonomisinde büyüme performansı yavaşlamıştır. Gelişmekte olan ülkeler de gelişmiş ülkelerin yavaşlamasından olumsuz etkilenmektedir.

Son dönemlerde gerek dünya gerekse ülkemizde baş gösteren piyasa dalgalanmaları ve yoğun rekabet ortamına rağmen, İhlas Holding A.Ş. faaliyetleri arasında yer alan inşaat, eğitim ve sağlık konularında yenilikler yaparak, sektördeki yerini korumaya çalışmaktadır.

İnşaat

Ekonomik canlılığın en önemli göstergelerinden biri inşaat sektörüdür. Yerli sanayiye dayanması ve istihdam genişliğiyle katma değeri yüksek olması sektörün en önemli özelliğidir. İthal girdisinin düşük olması ve sosyal yönüyle düşük vasıflı işçilere de çalışma alanı sunması nedeniyle, inşaat sektörü lokomotif sektör olarak anılmaktadır.

2012 yılında konut satışları önceki yıla göre %3 oranında artmıştır. Dünyada ve Türkiye'de ekonomik büyümede yavaşlama gözlemlenmektedir. Söz konusu yavaşlama tüm sektörlerde kendini gösterirken, inşaat sektöründe de büyüme oranlarına bakıldığında buna bağlı olarak bir yavaşlama görülmektedir.

İnşaat sektörü, ekonomiye ciddi katkı ve istihdam sağlayan bir sektördür. İnşaat sektörünün, inşaat malzemesi sektörü de dâhil olmak üzere ülke ekonomisindeki payı %10 (yüzde on) düzeyindedir.

İnşaat sektöründe istihdam edilen kişi sayısı yıllık ortalama 1,6 milyon seviyesindedir. Bina inşaatlarının %75 ini konut inşaatları oluşturmaktadır. İnşaat piyasasında KDV oranındaki değişiklikten dolayı, yeni projelerle eski projeler arasında %17 lik KDV farkı, yapımı devam eden ruhsatı önceden alınmış projeleri Ocak 2013'te pozitif olarak etkilemiştir. Stok eritmek için fırsat haline dönüşen bu sistem, kararsız konut müşterilerini de harekete geçirmiştir. Yani hâlihazırda devam

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

eden konut inşaatlarına sekte vurmaz diye öngörüyoruz. Risk olarak görülen yeni bir projeye başlamaktır, aynı bölgede %1 KDV ile satılan dairelerin yanında yeni proje başlatmak satış riskleri taşımaktadır. 2013'te konut kredi faizlerinin düşmesi, vadelerin uzaması konut sektörüne canlılık getirecektir. Konut sektöründeki yeni projeye başlama riskini yönetmek için hedef olarak kentsel dönüşüm bölgeleri belirlenmiştir. Afet Riski Altındaki Alanların Dönüştürülmesi Hakkında Kanun ile Kentsel dönüşüme ciddi destekler veren Hükümet, bu bölgelerde KDV oranını %1 olarak belirlemiştir. Bir diğer seçenekte KDV oranı her zaman %18 olan ticari yapılar üzerinde durmaktır. 2012 yılında yapılan yasa değişikliği ile yabancılara mülk satışında müteakabiliyet prensibinden vazgeçilmiştir. Bu düzenleme sektöre bir hareketlilik getirmiş olup, her geçen gün etkisini daha fazla hissettirecektir.

Sağlık

Türkiye Hastanesi İstanbul'un merkezinde 17.000 m2 alan üzerinde kurulmuş olup, modern donanımlı laboratuvarı, tanı üniteleri ve ameliyathaneleri ile 60 yatak kapasitesi, 50'si kadrolu olmak üzere 90 uzman hekim, 270 tıbbî ve idari personel ile seviyeli hizmet veren bir sağlık kuruluşudur.

Göz hastalıkları, iç hastalıkları, göğüs hastalıkları, gastroenteroloji, nöroloji, dermatoloji, fizik tedavi ve iyileştirme, beslenme ve diyet, kardiyoloji, nöroşirürji, genel cerrahi, anestezi ve reanimasyon, ortopedi ve travmatoloji, kulak burun boğaz, plastik cerrahi, üroloji, kadın hastalıkları ve doğum, çocuk sağlığı ve hastalıkları, ağız ve diş hastalıkları gibi dahili ve cerrahi bölümlerinde her türlü teşhis ve tedaviler modern metotlarla yapılmaktadır.

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.

Ortalama olarak günlük 600 poliklinik muayenesi, haftalık 300 yatan hasta tedavisi ile aylık 800 ameliyat girişimi yapılan hastane, modern donanımlı laboratuvarı, tanı üniteleri ve ameliyathaneleri ile sektöründe teknolojik gelişmeleri takip eden, bir sağlık kuruluşudur

Türkiye Hastanesi, yaptığı çalışmalar sonucu "Bebek Dostu Hastane" olmaya hak kazanmış olup, dünya tarafından kabul görmüş olan sağlık hizmetlerinde akreditasyon standartlarını uygulamaya koymayı hedef edinmiştir. Yeni yayınlanan mevzuatlar doğrultusunda tıbbi komiteler kurulmakta, hasta güvenliği odaklı çalışmalar yapılmakta ve ilgili personel sertifika programlarına katılmaktadır.

Türkiye Gazetesi Hastanesi'ndeki makine ve elektronik cihaz parkı gözden geçirilmekte, ekleme veya ikame amacıyla yatırımlara devam edilmektedir. Bu anlamda, 2012 yılı içinde, göz kusurlarının tespitinde önemli bir yere sahip olan ve Türkiye'de sayılı kliniklerde bulunan OCT, FFA ünitelerine ilaveten Fako ve Vitrektomi operasyonlarında kullanılmak üzere yeni bir cihaz alımı yapılmış, ultrasonografi cihazları yenilenmiş, tomografi cihazını kemik yoğunluğunu da ölçer hale getirmek üzere ek yatırım yapılmış, yeni mamografi cihazı hizmete sokulmuş, genel cerrahi ameliyatlarında laparoskopik tekniklerin uygulanması için düzenlemeler yapılmış, Kan Transfüzyon Merkezi yatırımı yapılarak faaliyete başlatılmış, yeni doğan yoğun bakımdaki ünite sayısı arttırılmış, erişkin yoğun bakım yenilenmiş, anestezi cihazları güncellenmiş, radyolojik görüntüleme sonuçlarının dijital ortamdan izlenmesi, iletilmesi ve saklanması amacıyla PACS sistemi yatırımı yapılmış ve uygulamaya

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

konulmuştur.

Eğitim

İhlas Holding'in sosyal sorumluluk anlayışıyla yürüttüğü hizmetlerden biri de eğitimidir. İhlas Koleji, "Eğitimde Mükemmele Yolculuk" parolasıyla, öğrenci ve veli memnuniyetindeki kararlılığı; üstün nitelikli ekip, modern altyapı ve öncü uygulamaları ile Türkiye'de model oluşturmak ve dünyada referans gösterilen eğitim kurumlarından biri olmak vizyonu ile 1996 yılından beri çağdaş eğitim dünyasındaki faaliyetlerine devam etmektedir.

Eğitim Kurumlarımız birçok 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.

Okullarda anasınıfları, açık-kapalı, büyük-küçük spor alanları / salonları, gösteri ve konferans salonları, ölçme değerlendirme birimi, bilgi işlem birimi, bilgisayar laboratuvarları, dinlenme salonları, rehberlik servisleri, fen bilgisi, kimya, fizik, biyoloji laboratuvarları, bilim ve teknoloji sınıfları, öykü odaları, interaktif derslikler, iş ve resim atölyeleri, kütüphaneler, yabancı dil odaları, okul içi oyun alanları, geniş ve rahat koridorlar bulunmaktadır. Kampuslardaki tam donanımlı revirlerde uzman doktor ve hemşireler, öğrencilerin sağlığını ve fiziki gelişim süreçlerini yakından izlemektedir.

Öğrencilere; sınıf ders programları, destek programları, kurslar, ulusal sınavlar için özel öğretim yöntemleri, bilgisayar destekli öğretim programları ve yoğunlaştırılmış yabancı dil öğretimi programları uygulanmaktadır. Derslik ve laboratuvarlarda; 3D video, projeksiyon, bilgisayar gibi araç - gereçlerin yanı sıra 3D teknolojisine uygun araçlar da kullanılmaktadır.

Okullarda bilgisayar laboratuvarlarına ilaveten, dersliklerde akıllı tahtalar, 3D projeksiyon cihazları, bilgisayarlar ve diğer teknik araçlar ile öğrenciler, okulun her yerinde akademik alandaki ve bilişim alanındaki faaliyetlerine devam etmektedir. Güvenli internet bağlantısıyla dünyaya açılabilen öğrencilere, bilgisayar öğretimi yanında bilgisayar destekli eğitim de tecrübeli ve uzman öğretmen kadrosuyla sunulmaktadır.

Milli Eğitim Bakanlığı; eğitim süreci, eğitim metodolojisi olarak, FATİH Projesi (Fırsatları Artırma Teknolojiyi İyileştirme Hareketi) ile bir dijital dönüşüm yaklaşımına öncülük etmektedir. Bu kapsamlı proje, tüm dünya ülkelerinin eğitimcileri tarafından da ilgiyle izlenmektedir. Fatih Projesi ile 4 yıl içinde 16 milyon civarında Tablet PC, ilköğretim ve ortaöğretim öğrencilerine dağıtılacaktır. Öğrenciler; e-kitapları, tablet PC'lerden takip edecekler. Proje ile 620 bin dersliğe dizüstü bilgisayarlar ve projeksiyon cihazları konulacaktır. Devletin eğitime bu kadar büyük çapta teknolojik yatırım yapmasının, özel okulları ciddi anlamda sıkıntıya sokacağı düşünülmektedir.

TOKİ, ürettiği yeni yaşam alanlarında yaşayan nüfusun sağlıklı bir sosyal hayat sürebilmesi için projelere bütüncül bir planlama ve yönetim mantığıyla yaklaşmakta ve gerekli olan altyapı ve sosyal donatıların en yüksek standartlarda oluşturulmasına dikkat etmektedir. Bu nedenledir ki İhlas İnşaat Grubu, faaliyet gösterdiği TOKİ ve benzeri projelerde anlaşma gereği okul yapmaktadır. İnşaat Grubu, mevzuatın müsaade ettiği ölçüde toplu konut alanlarında yer alan bu eğitim arazilerini TOKİ'den 49

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

yılığına kiralayarak bu alanlara yapacağı okulları eğitim kurumuna tahsis etmesi durumunda İhlas Kolejinin okul ihtiyacı da karşılanmış olacaktır.

MEB'in Genel liseleri Anadolu liselerine dönüştürme kararı ile birlikte Bahçelievler Kampüsünde bulunan Genel Lise 2013 - 2014 eğitim öğretim yılında son mezunlarını vererek faaliyetini sona erecektir. Son yıllarda özel sağlık sektörünün büyüme trendinde olması yardımcı sağlık personeline olan ihtiyacı artırmaktadır. Bu meyanda Bahçelievler Kampüsünde bulunan Genel Lisenin, Anadolu Sağlık Meslek Lisesine dönüştürülmesi düşünülmektedir.

Türkiye'de özel okulların oranı % 3 civarındadır. Global kriz sebebiyle sıkıntılı günler geçiren özel eğitim kurumları 2012 yılında mevcudunu korumuştur.

2010 ve izleyen yıllara ilişkin Kar Payı (Temettü) Dağıtım Politikası;

Pay sahiplerimizin beklentileri ile Şirketimizin büyümesi, planlanan yatırım harcamaları, çalışma sermayesi ihtiyacı ve karlılık durumu arasındaki hassas denge göz önünde tutularak yatırımcıların da temettü geliri elde etmeleri için aşağıda yer aldığı şekilde tespit edilmiş olup, 22.04.2011 tarihinde yapılan Genel Kurul'da pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur.

- 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. 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. 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 yılsonunda yapmayı planladığı bağış ve yardımlar hakkında kamuyu bilgilendirir.
- i) Kar dağıtımında Şirket yönetimi, pay sahiplerinin menfaatleri ile şirket menfaati arasında tutarlı bir

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

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 ve Factoring'dir.

Tahsilât Riski

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

Kur Riski

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

Likidite Riski

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

Müşteri talebi riski

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

Müşteri konsantrasyonu ve ürün riski

İşletmenin belirli ürün kategorilerinde ve/veya piyasalarda/bölgelerde yoğunlaşmış olması dolayısıyla piyasalarda, yasal düzenlemelerde vb. oluşabilecek değişikliklerden kaynaklanan risktir. Aynı zamanda, operasyonların devamlılığının sağlanması için gerekli ürün geliştirme süreçlerinin tanımlanmamış olması dolayısıyla müşteri talebine/ihtiyaçlarına cevap verebilen ürünlerin sunulamamasından kaynaklanan daralma/küçülme riskidir.

İnşaat piyasasında KDV oranındaki değişiklikten dolayı, yeni projelerle eski projeler arasında %17 lik KDV farkı, yapımı devam eden projeleri önümüzdeki dönemde pozitif olarak etkileyecektir. Stok eritmek için fırsat haline dönüşen bu sistemin, kararsız konut müşterilerini de harekete geçirmesi beklenmekte olup, %1 KDV ile satılan dairelerin yanında yeni proje başlatmak satış riski taşımaktadır. Konut kredi faizlerinin düşmesi, vadelerin uzaması konut sektörüne canlılık getirecektir. Konut sektöründeki yeni projeye başlama riskini yönetmek için hedef olarak kentsel dönüşüm bölgeleri belirlenmiştir. Afet Riski Altındaki Alanların Dönüştürülmesi Hakkında Kanun ile Kentsel dönüşüme ciddi destekler veren Hükümet, bu bölgelerde KDV oranını %1 olarak belirlemiştir. Bir diğer seçenekte KDV oranı her zaman %18 olan ticari yapılar üzerinde durmaktır.

TOKİ, ürettiği yeni yaşam alanlarında yaşayan nüfusun sağlıklı bir sosyal hayat sürebilmesi için projelere bütüncül bir planlama ve yönetim mantığıyla yaklaşmakta ve gerekli olan altyapı ve sosyal donatıların en yüksek standartlarda oluşturulmasına dikkat etmektedir. Bu nedenledir ki İhlas İnşaat

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

Grubu, faaliyet gösterdiği TOKİ ve benzeri projelerde anlaşma gereği okul yapmaktadır. İnşaat Grubu, mevzuatın müsaade ettiği ölçüde toplu konut alanlarında yer alan bu eğitim arazilerini TOKİ'den 49 yıllığına kiralayarak bu alanlara yapacağı okullar ile bu konudaki faaliyetlerini genişletmektedir. Milli Eğitim Bakanlığı; eğitim süreci, eğitim metodolojisi ve felsefesi olarak FATİH Projesi (Fırsatları Artırma Teknolojiyi İyileştirme Hareketi) ile bir dijital dönüşüm yaklaşımına öncülük etmektedir. Bu kapsamlı proje, tüm dünya ülkelerinin eğitimcileri tarafından da ilgiyle izlenmektedir. Fatih Projesi ile 4 yıl içinde 16 milyon civarında Tablet PC, ilköğretim ve ortaöğretim öğrencilerine dağıtılacaktır. Öğrenciler; e-kitapları, tablet PC'lerden takip edecekler. Proje ile 620 bin dersliğe dizüstü bilgisayarlar ve projeksiyon cihazları konulacaktır. Devletin eğitime bu kadar büyük çapta teknolojik yatırım yapmasının, özel okulları ciddi anlamda sıkıntıya sokacağı düşünülmektedir. MEB'in Genel liseleri Anadolu liselerine dönüştürme kararı ile birlikte Bahçelievler Kampüsümüzde bulunan Genel Lisemiz 2013 - 2014 eğitim öğretim yılında son mezunlarını vererek faaliyetini sona erdirecektir. Son yıllarda özel sağlık sektörünün büyüme trendinde olması yardımcı sağlık personeline olan ihtiyacı artırmaktadır. Bu meyanda Bahçelievler Kampüsünde bulunan Genel Lisenin, Anadolu Sağlık Meslek Lisesine dönüştürülmesi düşünülmektedir.

Hastanede yoğun çalışma temposunda hizmet veren elektronik cihaz ve makine parkının teknik ve ekonomik risklerine karşı her yıl düzenli olarak sigortalama çalışmaları yapılmaktadır. Sigorta poliçelerinin gerçek değerleri ihtiva etmesi, rayiç veya ikame değerlerin üstünde veyahut altında değerlerle poliçe düzenlenmemesi için medikal tecrübesi olan ekspertizlere bizzat yerinde yapılan çalışmalarla hazırlatılan "kıymet takdiri raporları" kaynak alınarak sigorta poliçeleri düzenlenmektedir.

Hastalardan yapılan tahsilatlarda, kredi kartı ile olan tahsilatlar ağırlık kazanmaktadır. Özellikle büyük bankaların kredi kartı hizmet ve ödül komisyonlarında yaptığı düzenlemelerle kredi kartı ile yapılan tahsilat işlem maliyetlerinin artmasına sebep olmuştur. Kredi kartı ile tahsilat anlaşmaları yeniden düzenlenerek maliyet minimizasyonu yapılması hedeflenmektedir.

SGK mensubu hastalara verilen sağlık hizmet bedeli olarak hastanelere Sağlık Uygulama Tebliği (SUT) ekinde yer alan hizmet tutarları ödenmektedir. SUT fiyatlarında yaklaşık 6 yıldır hissedilir bir artışın yapılmaması, artan maliyetler ve yeni yatırımların getirdiği finansman yüklerinin bu kanaldan karşılık bulamaması, sektör oyuncuları ile düzenleyicileri karşı karşıya getirmektedir. Hastaneler, Sağlık Bakanlığı'nın belirlediği ve her yıl denetlediği kalite standartları ile denetlenmekte, hastanelere denetim sonucu ile belirlenen sınıfa göre SUT fiyatlarının belli bir yüzdesini fark ücret olarak alma hakkı vermektedir. Enflasyon karşısında geri kalan SUT fiyatlarının yetersizliği ve fark ücretlerinde oransal sınırlamaların olmasının, 2013 yılı içinde de hastanelerin bir finansman problemi olarak kalmaya devam edeceği görülmektedir.

c) 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:

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

31.03.2013 tarihli ara dönem konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 17 Mayıs 2013 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**a)Devam Eden İnşaat Projelerine ilişkin Açıklamalar**

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. Fabrika binası inşaatı 2011 yılında tamamlanarak Holding'e teslim edilmiştir. Konut projesinin 31.03.2013 tarihi itibarıyla %81'i inşa edilmiş olup, dairelerin %99,67'sine tekabül eden 299 adedi avans karşılığı satılmıştır. Avans karşılığı satılan dairelerin faturalama işlemi projenin tamamlanmasıyla birlikte dairelerin teslimiyle yapılacaktır. Bu projenin 2013 yılı sonuna kadar tamamlanması beklenmektedir.

24.12.2009 tarihinde yapılan özel durum açıklamasına göre, Emlak Pazarlama İnşaat Proje Yönetimi ve Ticaret A.Ş. İstanbul, Bahçeşehir, İspartakule 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 m² konut inşaat alanı bulunmaktadır. Toplam 680 adet daire ve 1 adet işyerinden oluşan bu proje 2011 yılında tamamlanmış olup, projedeki toplam dairelerin 610 adedi ve 1 adet işyeri faturalanarak müşterilerine teslim edilmiştir. Bilanço tarihi itibarıyla 70 adet daire stoku kalmıştır.

24.12.2009 tarihinde yapılan özel durum açıklamasına göre, Emlak Pazarlama İnşaat Proje Yönetimi ve Ticaret A.Ş. İstanbul, Bahçeşehir, İspartakule 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, toplam 131.998 m² konut inşaat alanı ve 26.545 m² işyeri inşaat alanı bulunmaktadır. Toplam 762 adet daire ve 100 adet işyerinden oluşan bu proje 2012 yılında tamamlanmış olup, projedeki toplam dairelerin 403 adedi ve 29 adet işyeri faturalanarak müşterilerine teslim edilmiştir. Bilanço tarihi itibarıyla 359 adet daire ve 71 adet işyeri stoku kalmıştır.

Holding, 06.01.2011 tarihinde yapılan özel durum açıklamasında, İstanbul, Esenyurt'ta 1088 Ada, 1 Parsel üzerinde, toplam 142.796,98 m² alanda grup şirketlerinden İhlas İnşaat Proje Taahhüt Turizm ve Ticaret A.Ş. ile

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

birlikte inşaat projesi (KRİSTALŞEHİR) geliştirdiğini açıklamıştır. Bu proje toplam olarak 18 bloktan oluşan 4.655 konut, 82 adet işyeri ile sosyal tesislerden müteşekkildir. Toplam inşaat miktarı ortak kullanım alanları ile beraber 638.454,48 m² olan bu projenin tamamının 48 ayda bitirilmesi öngörülmektedir. Projenin bulunduğu alanın 36.675,89 m² kısmının inşaatını Holding, kat karşılığı olarak 36 ayda inşa edecek olup, inşa edeceği bu kısmın %28,75'i olan 322 adet daireyi ve 6 adet işyerini arsa bedeline karşılık olarak Esenyurt Belediyesi'ne verecektir. Bu projeden Holding'e kalacak daire adedi ise 798'dir. Projenin geri kalan 106.121,09 m² kısmı üzerinde ise grup şirketlerinden İhlas İnşaat Proje Taahhüt Turizm ve Ticaret A.Ş. kat karşılığı daire inşa edecektir. İhlas İnşaat Proje Taahhüt Turizm ve Ticaret A.Ş.'nin 48 ayda inşa etmeyi planladığı projenin bu kısmının %31,77'si olan 1.123 adet daire ve 23 adet işyeri arsa bedeline karşılık arsa sahiplerine verilecektir. Projenin bu kısmından İhlas İnşaat Proje Taahhüt Turizm ve Ticaret AŞ'ne 2.412 adet daire ve 53 adet işyeri kalacaktır. 31.03.2013 tarihi itibarıyla projenin tamamının %33'ü inşa edilmiş olup, projede bulunan Grup'a ait dairelerin %62'sine tekabül eden 2.000 adedi ile 9 adet işyeri de avans karşılığı satılmıştır. Avans karşılığı satılan dairelerin faturalama işlemi projenin tamamlanmasıyla birlikte dairelerin teslimiyle yapılacaktır. Bu projenin 2015 yılı sonunda tamamlanması planlanmaktadır.

Holding'in 28.03.2012 tarihinde yaptığı özel durum açıklamasında, grup şirketlerinden İhlas Yapı Turizm ve Sağlık A.Ş. tarafından İstanbul İli, Avcılar İlçesi, İspartakule mevki, Firuzköy mahallesi 546 Ada 2 parselde kayıtlı 21.168 m² yüz ölçümlü ve 547 Ada 5 ve 6 parselde kayıtlı 46.024 m² yüz ölçümlü ve 540 Ada 1 parselde kayıtlı 90.914 m² olmak üzere; toplam 158.106 m² yüz ölçümlü arsalar üzerinde, hasılat paylaşımı metodu ile proje geliştirmek üzere, söz konusu arsaların sahipleri ile gayrimenkul satış vaadi sözleşmesi imzalandığı duyurulmuştur. İmzalanan sözleşme kapsamında 426.886.200 TL asgari satış hasılatı hedeflenmekte olup, bu tutarın 149.410.170 TL'sinin arsa sahibi payı olarak ödenmesi öngörülmektedir. İnşa edilecek projede, muhtelif büyüklüklerde 1.700 adet konut ve rekreasyon alanının yer alacağı ve projenin 2014 yılında tamamlanmasının planlandığı belirtilmiştir. Holding, söz konusu arsalarından İstanbul İli, Avcılar İlçesi, İspartakule mevki, Firuzköy mahallesi 546 Ada 2 parselde kayıtlı 21.168 m² yüz ölçümlü ve 547 Ada 5 ve 6 parselde kayıtlı 46.024 m² yüz ölçümlü arsalar üzerinde "BİZİMEVLER – 5" projesini geliştirmiştir. Bu projede 710 daire inşa edilecek olup, bunun %35'i arsa sahiplerine verilecektir. Projenin tahmini olarak 2014 yılında tamamlanması beklenmektedir. 31.03.2013 tarihi itibarıyla projenin toplam %12'si inşa edilmiş olup, projede bulunan toplam dairelerin %37'sine tekabül eden 265 adedi avans karşılığı satılmıştır. Avans karşılığı satılan dairelerin faturalama işlemi projenin tamamlanmasıyla birlikte dairelerin teslimiyle yapılacaktır. 540 Ada 1 parselde kayıtlı 90.914 m²'lik arsa üzerinde ise bilanço tarihi itibarıyla henüz bir proje geliştirilmemiştir.

Holding'in 29.03.2012 tarihinde yaptığı özel durum açıklamasında, Holding'in İstanbul ili, Beylikdüzü ilçesi, Marmara Mahallesinde sahip olduğu, aktifine kayıtlı 24.282,84 m² yüzölçümlü arsası ile ilgili olarak, grup şirketlerinden İhlas Yapı Turizm ve Sağlık A.Ş. ile %40'ı arsa sahibi payı olmak üzere, gayrimenkul satış vaadi ve kat karşılığı inşaat sözleşmesi akdedildiği, ayrıca aynı yerin bitişiğinde mevcut olan, 22.819,04 m² yüzölçümlü arsa ile ilgili olarak da, yine grup şirketlerinden İhlas Yapı Turizm ve Sağlık A.Ş. ile söz konusu arsanın hissedarları arasında, %40'ı arsa sahibi payı olmak üzere, gayrimenkul satış vaadi ve kat karşılığı inşaat sözleşmesi akdedildiği açıklanmıştır. Buna göre grup şirketlerinden İhlas Yapı Turizm ve Sağlık A.Ş., toplam alanı 47.101,88 m² büyüklüğüne ulaşan arsa üzerine, "Marmara Evleri - 3" olarak isimlendirilen bir konut projesi inşa edecekler ve bu proje kapsamında muhtelif büyüklüklerde 396 daire ve 38 işyeri yer alacaktır. İhlas

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

Yapı Turizm ve Sağlık A.Ş.'nin 2014 yılına kadar inşa etmeyi planladığı projeden 73 adet daire ve 10 adet işyeri arsa bedeline karşılık arsa sahiplerine verilecektir. Projeden Grup'a 323 adet daire ve 28 adet işyeri kalacaktır. 31.03.2013 tarihi itibarıyla projenin toplam %57'si inşa edilmiş olup, projede bulunan toplam dairelerden Grup'a düşen kısmının %51'ine tekabül eden 165 adedi ile 24 adet işyeri de avans karşılığı satılmıştır. Avans karşılığı satılan dairelerin faturalama işlemi projenin tamamlanmasıyla birlikte dairelerin teslimiyle yapılacaktır.

f) Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu:**KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU****1-Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı**

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 01.02.2013 tarih ve 4/88 sayılı kararı ile "Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ (Seri: IV, No:56) kapsamında yenilenmiş olan Kurumsal Uyum Raporu, 30.03.2013 tarihinde yapılan Genel Kurul toplantısında ortakların bilgisine sunulmuştur.

Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı

"İhlas Holding A.Ş. 2003 yılı Temmuz ayında Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyum çalışmalarını Kurumsal Yönetim'e olan inancı gereği hemen başlatmış ve bu alanda ilk şirketlerden biri olmuştur. Sonrasında İhlas Grubu bu ilkelere uyma kararı alarak gerekli çalışmaları başlatmış, tüm Grup içinde gerekli düzenleme ve eğitim faaliyetlerini yürüttükten ve şirket içi yapılandırmaları tamamladıktan sonra ilkelere uyduğunu beyan etmiştir. Takip eden yıllarda da ilkelere uyumda karşılaşılan problemler tespit edilip çözümleri geliştirilmiştir. Halen de ilkelerdeki gelişmeler takip edilmekte ve azami uyum gayreti gösterilmektedir.

2004 yılından itibaren yapılan tüm Genel Kurul toplantılarında ve 2003 yılından itibaren hazırlanan tüm faaliyet raporlarında da ilkelere uyum gözetilmiştir.

İkelere uyumun başlatıldığı yıllarda dahi, mevcut Yönetim Kurulu'nun sonraki yıllarda teşekkül ettirilmesinde bağımsızlığını kaybeden üyelerin yerine tekrar bağımsız üyeler atanmış ve bu denge değişen tüm Yönetim Kurulu üyelerinde de korunmuştur. Halen Yönetim Kurulumuzun üçte biri bağımsız üyelerden oluşmaktadır. Yönetim Kurulu dâhilinde oluşturulan komitelerde Denetim Komitesi'nin Başkanlığı'nı bağımsız bir yönetim kurulu üyesi, Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanlığı'nı yine başka bir bağımsız üye, Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi Komitesinin Başkanlığı'nı yine başka bir bağımsız üye yürütmektedir. Her üç komitenin üyeleri de Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinden oluşmaktadır.

Pay sahipleri ile ilişkileri yönetmek üzere kurulmuş olan mevcut Yatırımcı İlişkileri Bölümü Kurumsal Yönetim Komitesi ile irtibatlı olarak yatırımcılarımızdan gelen soruları Bilgilendirme Politikamız dâhilinde cevaplamaktadır.

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

30.12.2011 tarihinde yayınlanarak yürürlüğe giren ve muhtelif tarihlerde bazı maddeleri revize edilmiş

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

olan yeni Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyum çalışmalarına hemen başlanmış olup, Şirket zorunlu tutulan ilkelere uygun olarak hareket etmektedir. Ana sözleşmemizde,

- Özel denetçi atanması talebinin bireysel bir hak olarak kullanılabilmesini,
- Menfaat sahiplerinin şirket yönetimine katılımını,
- Menfaat sahiplerine ilişkin şirket politikası,
- Yönetim Kurulu'nda kadın üye bulunması,
- Yönetim Kurulumuzda azınlık payı temsilcisi bulunması,

ile ilgili düzenlemeler yer almamakta olup, henüz uygulanmayan bu prensipler dolayısıyla bugüne kadar menfaat sahipleri arasında herhangi bir çıkar çatışması meydana gelmemiştir. Bugüne kadar uygulanmayan söz konusu kurumsal yönetim ilkelerinin de ilerleyen zamanlarda uygulanması arzu edilmektedir.

Yönetim Kurulu Başkanı'mız Sayın Enver Ören'in vefat tarihine kadar Yönetim Kurulu Başkanı ile icra başkanı yani Genel Müdür ayrı olmasına rağmen, Şirketimizin Yönetim Kurulu Başkanı Sayın Enver Ören'in 22.02.2013 tarihinde vefatı nedeniyle, Yönetim Kurulu Başkanlığı görevine 25.02.2013 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu toplantısında alınan karar gereği, Genel Müdürlük görevi de uhdesinde kalmak üzere, Sayın Ahmet Mücahid Ören getirilmiştir. Bu durum aynı tarihte yapılan özel durum açıklamasıyla kamuya duyurulmuştur.

Yapılan bu seçim, çeşitli nedenlerle boşalan diğer Yönetim Kurulu Üyeliklerine yapılan atamalarla beraber, 30.03.2013 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında onaylanmıştır.

Genel Kurul toplantısı sonrası 03.04.2013 tarihinde, Şirket Yönetim Kurulu tekrar toplanarak, yönetim kurulunun yeni görev dağılımını belirlemiştir. Yukarıda da açıklandığı üzere, Sayın Mücahid Ören, Yönetim Kurulu Başkanlığı ve Genel Müdürlük görevlerini birlikte yürütecek ise de, Ticaret ve Pazarlamadan Sorumlu Murahhas Yönetim Kurulu Üyesi Sayın Murat Odabaş, aynı zamanda, her türlü icrai işlemi yürütmek üzere, "Genel Koordinatör" olarak atanmıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanmış olan Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına ilişkin Seri: IV No:56 Tebliğ ekinde yer alan ve henüz uygulaması zorunlu olmayan 4.2.5 ve 4.2.6 ilkelere uyumun sağlanması açısından, söz konusu durum, bir geçiş dönemini kapsamakta olup, ilerleyen süreçte, Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne gerekli uyum sağlanacaktır.”

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

2012 yılında yapılan "Kurumsal Yönetim Derecelendirmesi Dönem Revizyonu" kapsamında, JCR-Eurasia Rating, İHLÂS HOLDİNG A.Ş.' nin Kurumsal Yönetim uygulamalarını SPK düzenlemeleri kapsamında değerlendirerek, ilkelere genel uyumunun seviyesini “10 tam puan” üzerinden (8.09), görünümünü ise Pozitif olarak belirlemiştir.

Dört ana bölümün sayısallaştırılmış uyum değerlerini ise;

- Pay sahipleri için 8.01,

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

- Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık için 8.80,
- Menfaat Sahipleri için 6.90,
- Yönetim Kurulu ve Yöneticiler için 7.92

olarak saptamıştır.

Holding, kurumsal yönetim ilkelerine uyum notunun [(7) Eşik Puanı]'nın üzerinde olması nedeniyle, İMKB Kurumsal Yönetim Endeksi'nde kalmaya devam edecektir.

JCR-ER'nin metodolojik altyapısı ve notasyon gösterimine göre; Holding'in revize edilen Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Notu, yakınsama düzeyi olarak; [AA (Trk)/Liyakat] kategorisine, Derece olarak ise [bbb/Seçkin] seviyesine tekabül etmektedir. Yüksek seviyeleri temsil eden bu notların temel nedeni, halka açıklık oranının yüksekliği, şeffaflık, başta üst seviye yöneticiler olmak üzere çalışanların Kurumsal Yönetimin önemine yönelik inançları ve güçlü sadakat duygularıyla, Holding'i sahiplenmeleri olarak bildirilmiştir.

İzleme döneminde; Holding yönetimi yeni ilkelerde zorunlu olan standartlara uyum için gerekli iç düzenlemeleri gerçekleştirmiş ve genel kurul toplantısında pay sahiplerinin onayına sunmuştur. Bu kapsamda yapılan değişikliklerin haricinde, geçen derecelendirme döneminde ulaşılan uyum seviyesinin korunduğu gözlenmiştir.

Gelecek izleme döneminde Holding'in ulaştığı bu uyum seviyesini koruyacağına ve ayrı bir risk yönetim bölümü kurma planını başarıya ulaştıracağına kanaat getiren JCR ER, görünümünü de (Pozitif) olarak belirlemiştir.

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

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

İhlas Holding A.Ş. Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi

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

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

İletişim bilgileri : Telefon 0 212 454 20 62

e-mail: alev.volkan@ihlas.com.tr

Pay Sahipleri ile ilişkiler birimi esas itibarıyla;

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

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

- Pay sahipliği haklarının kullanımını etkileyebilecek nitelikteki bilgi ve açıklamaların güncel olarak şirketin internet sitesinde pay sahiplerinin kullanımına sunulması,
- Pay sahiplerine ilişkin kayıtların sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulması,
- Şirket ile ilgili kamuya açıklanmamış, gizli ve/veya ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere, pay sahiplerinin ve potansiyel yatırımcıların Şirket ile ilgili yazılı bilgi taleplerini yanıtlamak,
- Genel Kurul toplantısının yürürlükteki mevzuata, esas sözleşmeye ve diğer şirket içi düzenlemelere uygun olarak yapılmasını sağlamak,
- Genel Kurul toplantısında, pay sahiplerinin yararlanabileceği dokümanları hazırlamak,
- Oylama sonuçlarının kaydının tutulmasını ve sonuçlarla ilgili raporların pay sahiplerine yollanmasını sağlamak,
- Mevzuat ve Şirketin bilgilendirme politikası dâhil, kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü hususu gözetmek ve izlemek,
- Ulusal ve uluslararası kuruluşlar tarafından organize edilen yatırımcı ilişkileri toplantılarına Şirketimizi temsilen katılmak,
- Toplantılarda kullanılacak sunum materyallerinin hazırlanarak, gerektiğinde güncellenmesi görevlerini yerine getirmek üzere faaliyet göstermektedir.

2013 yılı Mart ayı sonu itibariyle şirketimize gelen 150 yi aşkın telefona ve 4 adet e-maile cevap verilmiş olup, Ayrıca gerek yerli aracı kurum, gerek yabancı aracı kurum ve yatırım bankalarından gelen uzmanlara Şirket hakkında sunum yapılmış, sonrasında da 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 performansı hakkında sorulan sorular, kamuya açıklanmamış, gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler SPK mevzuatı ve TTK dikkate alınarak, cevaplanmıştır.

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

Şirketin internet sitesinde pay sahipliği haklarının kullanımını etkileyebilecek nitelikteki herhangi bir bilgi ve açıklamaya yer verilmemiştir.

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

4. Genel Kurul Toplantıları

Şirket, 2012 yılı adi pay sahipleri Olağan Genel Kurulu 30.03.2013 tarihinde saat 16:00 da şirket

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

genel merkezinde toplam sermayenin % 32,31 kısmını teşkil eden 94 kişinin katılımıyla eşzamanlı olarak elektronik ve fiziki ortamda yapılmıştır. Toplantıya 30 pay sahibi fiziki ortamda 64 pay sahibi elektronik ortamda katılmıştır. Genel Kurul için 08.03.2013 tarihli Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi ile duyuru yapılmış ayrıca web sitesinde ve Kamuyu Aydınlatma Platformunda genel kurul ilanı ve genel kurul bilgilendirme dokümanları yayımlanmıştır.

Söz konusu Genel Kurulda şirket esas sözleşme değişikliği onaylanmıştır.

Şirketimizin olağan Genel Kurulu'na "Tüm İmtiyazlı Pay Sahipleri" % 100 katılmıştır.

28.11.2012 tarihli Resmi Gazetede yayınlanan "Anonim Şirketlerin Genel Kurul Toplantılarının Usul ve Esasları ile Bu Toplantılarda bulunacak Gümrük ve Ticaret Bakanlığı Temsilcileri Hakkında Yönetmelik" madde 5/2 bendi gereği ayrıca İmtiyazlı Pay Sahipleri Genel Kurulu (Özel Kurul) yapılmamıştır.

Genel Kurul ile ilgili dokümanlar, Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu, Denetçi Raporu, İrfan Bağımsız Denetim 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 2012 yılı dönem sonucu ile ilgili Yönetim Kurulu önerisi Genel Kurul tarihinin 21 gün öncesinden itibaren şirket web sayfası üzerinde ve şirket merkezinde ortakların tetkikine hazır bulundurulmuştur. Telefon ile arayanlara da, genel kurul ilanı ile ilgili bilgiler faks veya e-mail ile ayrıca bildirilmiştir.

Genel Kurul'da; pay sahiplerinden soru sorma hakkını kullanan yatırımcı olmamıştır.

Genel Kurul toplantısına pay sahipleri tarafından gündem önerisi verilmemiştir.

30.03.2013 tarihinde yapılan 2012 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında Yönetim Kurulu tarafından hazırlanmış olan "İhlas Holding Anonim Şirketi Genel Kurulu'nun Çalışma Esas Ve Usulleri Hakkında İç Yönerge" ayrı bir gündem maddesi ile ortakların görüşüne sunularak onaylanmıştır. Genel kurul toplantıları, ana sözleşme uyarınca Şirket merkezinin bulunduğu yerde veya idare merkezinin bulunduğu şehrin elverişli bir yerinde toplanır.

Genel Kurul'da, Türk Ticaret Kanununun genel kurulun görevlerine ilişkin maddelerde yazılı konularda ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Seri: IV No:56 Tebliğ ve şirket esas sözleşme hükümlerine uyularak kararlar alınır ve gerekli bilgilendirmeler yapılır.

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

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

Genel Kurul toplantı ilanına Kamuyu Aydınlatma Platformu, şirket internet sitesi ve basında yer verilir ayrıca Genel Kurul ile ilgili bilgilendirme dokümanları şirket internet sitesinde yer alır. Genel

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

kurul ilanlarında,

-Toplantı günü ve saati,

-Tereddüt oluşturmayacak şekilde toplantı yeri,

-Gündem,

-Gündem maddelerine ilişkin olarak ihtiyaç duyulan bilgiler,

-Gündemde esas sözleşme değişikliği var ise, değişen madde/maddelerin ilgili kurumlardan izin alınan eski ve yeni şekilleri,

-Yönetim Kurulu üye seçimi varsa gerekçeleri, aday gösterilecek kişiler hakkında bilgilere ve bağımsız üyeler ile ilgili mevzuatın öngördüğü bilgilere yer verilir

-Genel Kurul toplantı ilanlarında faaliyet raporu ile finansal tabloların, diğer genel kurul evrakının ve dokümanının hangi adreste incelenebileceği hususlarının yer almasına özen gösterilir.

Şirketin veya şirketin önemli iştirak ve bağlı ortaklıklarının geçmiş hesap döneminde gerçekleşen veya gelecek dönemlerde planladığı şirket faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyecek yönetim ve faaliyet organizasyonundaki değişiklikleri genel kurul toplantısından önce, gerekçeleri ile birlikte Pay Sahiplerinin bilgisine sunulur.

Bu çerçevede,

- Şirketin veya şirketin önemli iştirak ve bağlı ortaklıklarının faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyecek yönetim ve faaliyet organizasyonundaki değişikliğe ilişkin açıklaması ve gerekçeleri,

-Değişikliğe taraf olan kuruluşların, son iki hesap dönemine ilişkin faaliyet raporları ve yıllık finansal tabloları,

-Varsa danışmanlık hizmeti alınan kuruluşun bu konudaki raporu, yoksa Şirket tarafından konuya ilişkin hazırlanan bilgi ve belgeler,

Pay Sahiplerinin incelemesine sunulmak üzere genel kurul toplantısında hazır bulundurulmaktadır.

Genel kurul gündemi hazırlanırken, her teklifin ayrı bir başlık altında verilmiş olmasına, gündem başlıklarının açık ve farklı yorumlara yol açmayacak şekilde ifade edilmesine, mevzuatın da yasaklamış olduğu “diğer” veya “çeşitli” gibi gündem maddesi belirlenmemesine özen gösterilmektedir.

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

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

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

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

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

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

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

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

Pay Sahiplerimizin Şirketimiz “Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi”ne iletmış olduğu ve gündemde yer almasını istedikleri konular, Yönetim Kurulu tarafından gündem hazırlanırken imkânlar dâhilinde dikkate alınmaktadır.

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

5. Oy Hakları ve Azlık Hakları

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

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

Azlık yönetiminde temsil edilmemektedir.

6. Kar Payı Hakkı

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

Şirket Yönetim Kurulu 08.03.2013 tarihli toplantısında 2012 yılı dönem sonucu ile ilgili olarak aşağıda yer alan kararı alarak; 30.03.2013 tarihinde yapılan Genel Kurul’a teklifte bulunmuştur.

Şirketimizin 2012 yılı hesap dönemi sonunda;

Sermaye Piyasası Kurulu’nun Seri XI, No 29 sayılı Tebliği gereğince Uluslararası Muhasebe/ Finansal Raporlama Standartları’na göre hazırlanan konsolide bilançomuzda net dönem zararı 54.315.622 TL dir.

Konsolide olmayan V.U.K. hükümlerine göre düzenlenmiş yasal kayıtlarımızda ise 8.977.577,64 TL net dönem karı mevcuttur.

Ancak V.U.K. hükümlerine göre düzenlenmiş yasal kayıtlarımızda, 22.136.404,09 TL geçmiş dönem zararlarının mevcut olması sebebiyle, 2012 yılı karımızın geçmiş dönem zararlarına mahsup edilerek kar dağıtımı yapılmaması” hususundaki, Yönetim Kurulunun önerisi Genel Kurul tarafından aynen kabul edilmiştir.

2010 VE İZLEYEN YILLARA İLİŞKİN KAR DAĞITIM POLİTİKASI

2010 ve izleyen yıllara ilişkin Kar Payı Dağıtım Politikası; 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 22.04.2011 tarihinde yapılan Genel Kurul’da pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur.

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

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

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'na belirlenmiş olan asgari kar dağıtım oranında kar dağıtımı yapılacaktır. Ortaklığımızın kar dağıtabilme potansiyeli dikkate alınarak Yönetim Kurulu'na 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'na 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. 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. 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 yılsonunda 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 14.02.2013 tarihinde esas sözleşme tadili için sırasıyla Sermaye Piyasası Kuruluna ve Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'na başvuruda bulunmuş alınan izin ve uygun görüş, 30.03.2013 tarihinde yapılan Genel Kurulun onayına sunularak esas sözleşme değişiklikleri kabul edilmiştir.

Şirket esas sözleşme değişikliği sonrası kâr dağılımına ilişkin 30. ve kârın dağıtım tarihine ilişkin 31. Maddeleri aşağıda yer almaktadır

KAR'IN DAĞITIMI:**Madde-30:**

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

Genel Kanuni Yedek Akçe:

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

Birinci Temettü:

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

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

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

İkinci Temettü

d) Net dönem karından, (a), (b) ve (c) bentlerinde belirtilen meblağlar düştükten sonra kalan kısmı, Genel Kurul, kısmen veya tamamen ikinci temettü payı olarak dağıtmaya veya Türk Ticaret Kanunu'nun 521 inci maddesi uyarınca kendi isteği ile ayırdığı yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir. Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ayrılmadıkça, esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ve/veya hisse senedi biçiminde dağıtılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına, yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara ve bu gibi kişi ve/veya kurumlara kâr payı dağıtılmasına karar verilemez.

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

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

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

Yönetim Kurulu genel kurul tarafından yetkilendirilmiş olmak ve Sermaye Piyasası Kanunu'nun 20. maddesi ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun diğer düzenlemelerine uymak şartı ile temettü avansı dağıtabilir. Bir hesap döneminde verilecek toplam kar payı avansı bir önceki yıla ait dönem karının yarısını aşamaz. Genel kurul tarafından yönetim kuruluna verilen temettü avansı 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.

KARIN DAĞITIM TARİHİ:**Madde-31:**

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

7. Payların Devri

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

Şirket 14.02.2013 tarihinde esas sözleşme tadili için sırasıyla Sermaye Piyasası Kuruluna ve Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'na başvuruda bulunmuş alınan izin ve uygun görüş, 30.03.2013 tarihinde yapılan Genel Kurulun onayına sunulurken esas sözleşme değişiklikleri kabul edilmiştir. Payların devrine ilişkin maddenin esas sözleşme değişikliği sonrası şekli aşağıda yer almaktadır.

PAYLARIN DEVRİ:**Madde-8:**

Hamiline yazılı paylar ilgili kanun hükümlerine uymak kaydıyla serbestçe devrolabilir.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****BÖLÜM II - KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK****8. 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 ayırım yapılmaması, bunun temini için Şirket tarafından açıklanan bilgilerin, açıklamadan yararlanacak kişi ve kuruluşların karar vermelerine yardımcı olacak şekilde anlaşılabilir, yorumlanabilir, düşük maliyetle kolay erişilebilir ve eşit bir biçimde kullanımına sunulmasıdır.

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

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

Sorumluluk

Bilgilendirme Politikasının takibinden, gözden geçirilmesinden ve geliştirilmesinden Yönetim Kurulu sorumludur. Kurumsal Yönetim Komitesi, Yönetim Kuruluna, Denetim Komitesine ve Mali İşlerden Sorumlu Genel Müdür Yardımcılığına "Bilgilendirme Politikası" ile ilgili konularda bilgi verir ve önerilerde bulunur. Bilgilendirme Politikasının yürütülmesinden Mali İşlerden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı Mahmut Kemal Aydın sorumludur.

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 artırımını sırasında; izahnamenin Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi ile web sayfamızda ilan edilmesi, sirkülerlerin günlük gazetelerde ve web sitemizde 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

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

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, yayılmaktadır.

Finansal Tabloların Kamuya Açıklanması

Şirket'imizin finansal 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. Finansal 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.

Faaliyet Raporunun Kamuya Açıklanması

Faaliyet raporu Türk Ticaret Kanunu ve 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

Şirket'in özel durum açıklamaları, Mali İşlerden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı 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 İşlerden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı 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 İşlerden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı tarafından yapılabilir.

Bunun haricinde özellikle görevlendirilmedikçe, Şirket çalışanları sermaye piyasası katılımcılarından gelen soruları cevaplandıramazlar.

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

Gelen bilgi talepleri Mali İşlerden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı 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 yükseköğrenim 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 spekülasyon bilgilendirmenin önlenmesi için belirli bir grup yatırımcı ile yapılan tanıtım toplantıları, bilgilendirme toplantıları veya basın toplantılarında açıklanan sunum ve raporlarda yeni bir bilgilendirme yapılmayacak; daha önce kamuya açıklanan bilgiler güncellenmeyecek ve daha önce kamuya açıklanmamış özel bilgiler açıklanmayacaktır.

Tüm bu açıklamalar muhakkak internet sitesinde bulundurulacaktır. Bilgilendirme yapılırken yöntem olarak, yasal düzenlemelerde öngörülenlere ek olarak, internet sitesi, elektronik posta gönderileri,

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

basın bültenleri, medya kuruluşlarının etkin olarak kullanılması ve SPK tarafından yayımlanan veya bundan sonra yayımlanacak tüm kurallara uyum esastır.

Şirket’imizce içsel bilgiler, esas olarak açıklama yükümlülüğünün doğduğu tarihte kamuya açıklanır. Ancak Şirket’imizin meşru çıkarlarının, yasal hak ve menfaatlerinin zarar görmemesi için gerektiği zaman bilgilerin gizliliğinin sağlanması suretiyle Tebliğ’in 15 inci maddesi uyarınca; içsel bilginin kamuya açıklanması ertelenebilir. Açıklamanın ertelenmesi için Şirket’imizce, ertelenen bilgiyi, 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 Kamuyu Aydınlatma Platformuna derhal açıklama gönderilir.

Piyasada Dolaşan Asılsız Haberler ve Dedikodular

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

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

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

Beklentilerin Açıklanması

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

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

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 imkânı 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. 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 dir.

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

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

Yönetim Kurulu bünyesinde oluşturulan komiteler ve komitelerin görev alanları ve çalışma esasları ve hangi üyelerden oluştuğu bilgisine yer verilir.

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

Web sayfamızda; Şirket'imiz yönetim yapısı "Kurumsal" başlığı altında, Şirket'imizin tüm

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

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.

10. Faaliyet Raporu

Kamuoyunun şirketin faaliyetleri hakkında tam ve doğru bilgiye ulaşmasını sağlayacak ayrıntıda hazırlanır. Yıllık faaliyet raporunda, asgari olarak, Şirketin,

- Faaliyet konusu,
- Faaliyet gösterdiği sektör hakkında bilgi ve sektör içindeki yeri,
- Finansal durumu ve faaliyet sonuçlarına ilişkin analiz ve değerlendirme,
- Varsa derecelendirme kuruluşunun değerlendirmesi,
- Faaliyetleriyle ilgili öngörülebilir risklere ilişkin detaylı açıklama,
- Yönetim Kurulu Üyelerinin ve Yöneticilerinin; özgeçmişleri, görev ve sorumlulukları, şirket dışında yürüttükleri görevler ve münhasıran bu konuda şirketçe belirlenen kurallara uyulup uyulmadığı,
- Yönetim Kurulu üyeleri arasında görev dağılımı, yönetim kurulu üyelerinin görev ve yetkileri
- Yönetim Kurulu üyeleri ve yöneticilerin şirket dışında yürüttükleri görevler hakkında bilgiye ve yönetim kurulu üyelerinin bağımsızlığına ilişkin beyanlarına,
- Yönetim Kurulu komitelerinin komite üyeleri, toplanma sıklığı, yürütülen faaliyetleri de içerecek şekilde çalışma esaslarına ve komitelerin etkinliğine ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesine,
- Yönetim kurulunun yıl içerisindeki toplantı sayısına ve yönetim kurulu üyelerinin söz konusu toplantılara katılım durumuna,
- Varsa mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle Şirket ve yönetim kurulu üyeleri hakkında verilen önemli nitelikteki idari yaptırım ve cezalara ilişkin açıklamaya,
- Şirket faaliyetlerini önemli derecede etkileyebilecek mevzuat değişiklikleri hakkında bilgiye,
- Şirket aleyhine açılan önemli davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiye,
- Şirketin yatırım danışmanlığı ve derecelendirme gibi konularda hizmet aldığı kurumlarla arasında çıkan çıkar çatışmaları ve bu çıkar çatışmalarını önlemek için şirketçe alınan tedbirler hakkında bilgiye,
- %5’i aşan karşılıklı iştiraklere ilişkin bilgiye,
- Çalışanların sosyal hakları, mesleki eğitimi ile diğer toplumsal ve çevresel sonuç doğuran şirket faaliyetlerine ilişkin kurumsal sosyal sorumluluk faaliyetleri hakkında bilgiye,
- Yönetim hâkimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerinin, yönetim kurulu üyelerinin, üst düzey yöneticilerin ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî yakınlarının, şirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek nitelikte işlem yapabilmesi ve rekabet edebilmesi için genel kurul tarafından önceden onay verilmeli ve söz konusu işlemler hakkında bilgi
- Şirketin kar dağıtım politikası,
- Yönetim kurulunun, genel kurula karın dağıtılmamasını teklif etmesi halinde, bunun nedenleri ile

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

dağıtılmayan karın kullanım şekline ilişkin bilgi

- İç kontroller ve iç denetimin varlığı, işleyişi ve etkinliği hakkında bilgi
- Yönetim Kurulu başkanı ve icra başkanı/genel müdürün aynı kişi olmasına karar verilmesi durumunda, gerekçeli açıklama,
- Yönetim Kurulu, şirketin belirlenen ve kamuya açıklanan operasyonel ve finansal performans hedeflerine ulaşmasından sorumludur. Bunun sağlanamadığı durumlarda söz konusu hususun gerekçeleri,
- Yönetim Kurulu üyelerine ve üst düzey yöneticilere verilen ücretler ile sağlanan diğer tüm menfaatler,

BÖLÜM III - MENFAAT SAHİPLERİ**11. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi**

Menfaat sahipleri; şirketin hedeflerine ulaşmasında veya faaliyetlerinde ilgisi olan çalışanlar, alacaklılar, müşteriler, tedarikçiler, çeşitli sivil toplum kuruluşları gibi kişi, kurum veya çıkar gruplarıdır. Şirket, işlem ve faaliyetlerinde menfaat sahiplerinin mevzuat ve karşılıklı sözleşmelerle düzenlenen haklarını koruma altına alır. Menfaat sahiplerinin haklarının mevzuat ve karşılıklı sözleşmelerle korunmadığı durumlarda, menfaat sahiplerinin çıkarları iyi niyet kuralları çerçevesinde ve şirket imkânları ölçüsünde korunur.

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

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

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

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

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

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

12. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

Şirket ana sözleşmesinde menfaat sahiplerinin yönetime katılımını öngören bir düzenleme bulunmamaktadır.

Personelin yönetime katılımı ve her türlü dilek, şikâyet 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.

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

**SERİ:Xİ NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****13. İnsan Kaynakları Politikası****İNSAN KAYNAKLARI POLİTİKASININ ESASLARI**

İnsan Kaynakları politikasının amacı, çalışanların etkin, verimli ve mutlu olmalarını sağlayarak İhlas Holding A.Ş.'nin ulusal ve uluslararası alanda rekabet üstünlüğü elde etmesini sağlamaktır. Bu amaca ulaşmada uyulacak temel esasları şunlardır;

- 1-İşin özelliğine uygun nitelik ve yetenekte personel çalıştırılabilmesi için aday temini, sınav ve oryantasyon sistemleri geliştirmek ve uygulamak,
- 2-Personelin bilgi ve yeteneklerine uygun görevlerde çalışmasını sağlamak
- 3-Şirket personelinin verim ve etkinliğini en üst düzeyde tutmak,
- 4-Etkin bir eğitim planı ve programı ile tüm personele kendini geliştirme ve kariyer yapma imkânı sağlamak,
- 5-Genel Müdür bilgisi dâhilinde çok özel pozisyonlar hariç Üst Düzey Yöneticilerin Kurum bünyesinden yetiştirilmesi
- 6-Her kademedeki personelin moral ve motivasyonunu en üst düzeyde tutmak
- 7-Personelin maddi ve manevi haklarını korumak ve geliştirmek,
- 8-Tüm yöneticileriyle birlikte personelin çalışma isteklerini geliştirici bir iş ortamı oluşturmak ve iyi beşeri ilişkiler kurulmasına çaba göstermek,
- 9-Tüm personelde dil, din, ırk, cinsiyet ve bedensel yapı ayırt edilmeden kurumdaşlık bilincinin geliştirilmesini sağlamak,
- 10-Bütçe imkânları ölçüsünde personelin sosyal ve kültürel ihtiyaçlarını karşılamak, sosyal hizmet ve yardımlardan, bütün personeli dengeli bir şekilde faydalandırmak suretiyle Şirkette çalışmayı cazip hale getirmek.

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

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

Çalışanların iş tanımları, yetki ve sorumluluklarının belirlenmesi ve iş değerlemesi ile adil bir ücret sistemi kurmak için iş analizi çalışmaları İnsan Kaynakları departmanı tarafından başlatılmıştır. İş analizi tamamlandıktan sonra hedef ve yetkinlik bazlı Performans değerlendirme sistemi kurulacaktır. Sistem tam kurgulandıktan sonra Performans değerlendirme el kitabı oluşturulacak, çalışan ve yöneticilere gerekli eğitimler verildikten sonra uygulamaya konulacaktır.

İnsan kaynakları, disiplin ödül ve öneri yönetmeliğimiz ile çalışan el kitabında şirketimizde uygulanacak genel kurallar ve çalışanlarımızın sorumlulukları genel hatları ile ayrıca yazılmıştır. Çalışmalar tamamlandığında konu ile ilgili bilgilendirmeler yapılacaktır.

14. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk

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

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

Etik Kurallar**Yönetim Kurulumuz;**

Şirket'imiz sermaye piyasasının her şeyden önce güvene dayalı olduğunu, bu açıdan etik ilkelerin son derece gerekli olduğunu ancak bu ilkelerin başına hukukun üstünlüğü ve bunun savunulmasının konulmasının gerektiğini; Şirket Genel Müdürü'nün, Mali İşlerden Sorumlu Murahhas Aza'nın, Muhasebe-Finans bölüm yöneticilerinin;

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

Bununla birlikte,

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

Çalışanlarımız;

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

Sosyal Sorumluluk

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

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

Şirketlerin yönetim kurulları, toplumsal fayda sağlayan sosyal, sanatsal, kültürel, sportif vb. projelere, şirketlerin içsel kaynakları ile orantılı maddi destekler sağlamak konusunda yetkilidirler. Bu tür bağış ve yardımlar yapıldığında pay sahipleri ve menfaat sahipleri eksiksiz ve zamanında bilgilendirilir. Bu bağlamda İhlas Holding’in Kurumsal Sosyal Sorumluluk Politikası, 3 ana başlıkta toplanmıştır.

Etik Değerler;

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

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

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

İnsan;

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

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

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

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

İş ahlakı gereğince, her türlü yolsuzlukla savaşmak görev bilinir.

Çevre;

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

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

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

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

- Sunduğumuz tüm hizmetlerde toplum barışını, insanların huzurunu ve faydasını gözetmek,

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

- 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,
- Toplumsal 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.

BÖLÜM IV – YÖNETİM KURULU**15. Yönetim Kurulunun Yapısı ve Oluşumu**

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

Dr. Enver Ören*	Yönetim Kurulu Başkanı (İcrada Görevli Olmayan Üye)
-----------------	---

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

Ahmet Mücahid Ören	Yönetim Kurulu Başkanı ve Genel Müdür (İcracı Üye)
Mahmut Kemal Aydın	Yönetim Kurulu Üyesi Mali İşlerden Sorumlu Murahhas Üye (İcracı Üye) Genel Müdür Yardımcısı
Ceyhan Aral*	Yönetim Kurulu Üyesi Ticaretten Sorumlu Murahhas Üye (İcracı Üye)
Murat Odabaş*	Yönetim Kurulu Üyesi Ticaret ve Pazarlamadan Sorumlu Murahhas Üye ve Genel Koordinatör,
Alaettin Şener*	Yönetim Kurulu Üyesi ve Hukuk İşlerinden Sorumlu Murahhas Üye (İcracı Üye)
Abdurrahman Gök*	Yönetim Kurulu Üyesi ve Hukuk İşlerinden Sorumlu Murahhas Üye (İcracı Üye)
Zeki Celep	Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve İnşaat Sorumlu Murahhas Üye(İcracı Üye)
Mahmut Erdoğan*	Yönetim Kurulu Üyesi (İcrada Görevli Olmayan Üye)
Bülent Gençer	Yönetim Kurulu Üyesi (İcrada Görevli Olmayan Üye)
Hüsni Kurtiş	Yönetim Kurulu Üyesi ve Denetim Komitesi Başkanı (Bağımsız Üye)
Müslim Sakal	Yönetim Kurulu Üyesi Denetim Komitesi Üyesi Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi Komitesi Başkanı (Bağımsız Üye)
Salman Çiftçi	Yönetim Kurulu Üyesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı (Bağımsız Üye)
İsmail Cengiz	Yönetim Kurulu Üyesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi Komitesi Üyesi (Bağımsız Üye)

*Dönem içinde görev yapan yönetim kurulu üyelerimiz yukarıdaki tabloda yer almakla beraber, 22.02.2013 tarihinde Sayın Yönetim Kurulu Başkanımız Enver Ören vefat etmiştir. Yine Yönetim Kurulu Üyelerimizden Sayın Alaettin Şener Bey sağlık problemleri nedeniyle istifa etmiştir.

25.02.2013 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu toplantısında; yapılacak ilk Genel Kurul'un onayına sunulmak ve selefinin görev süresi sonuna kadar görev yapmak üzere Murat Odabaş ve Abdurrahman Gök Yönetim Kurulu Üyesi olarak seçilmiştir. Sayın Ahmet Mücahit Ören'in Şirket Yönetim Kurulu Başkanı olarak görev yapmasına, genel müdürlük görevinin devamına, Yönetim Kurulu Üyelerimizden Sayın Zeki Celep'in Yönetim Kurulu Başkan Vekili olarak görev yapmasına, Sayın Abdurrahman Gök'ün hukuk işlerinden sorumlu murahhas üye olarak görev yapmasına, diğer mevcut yönetim kurulu üyelerinin hali hazırdaki görevlerinin devamına karar verilmiştir.

28.03.2013 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu toplantısında; istifa suretiyle ayrılan Yönetim Kurulu Üyelerimizden Sayın Ceyhan Aral'ın yerine, ilk Genel Kurul'un onayına sunulmak ve selefinin görev süresi sonuna kadar görev yapmak üzere Sayın Mahmut Erdoğan seçilmiştir.

TTK 363. Madde uyarınca boşalan Yönetim Kurulu Üyeliklerine, diğer Yönetim Kurulu Üyelerince seçilen kanuni niteliklere haiz kişiler ilk genel kurulun onayına sunulmuştur. 30.03.2013 tarihinde

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

yapılan Genel Kurul toplantısında söz konusu kişilerin Yönetim Kurulu Üyeliği Genel Kurulca onaylanmış olup, seleflerinin kalan süresini tamamlayacaklardır.

25.02.2013 tarihine kadar, 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 üye) icracı olmayan üyelere, üçte biri de (dört üye) bağımsız üyelere oluşmaktadır.

Genel Kurul toplantısı sonrası 03.04.2013 tarihinde, Şirket Yönetim Kurulu tekrar toplanarak, yönetim kurulunun yeni görev dağılımını belirlemiştir. Sayın Mücahid Ören, Yönetim Kurulu Başkanlığı ve Genel Müdürlük görevlerini birlikte yürütecek ise de, Ticaret ve Pazarlamadan Sorumlu Murahhas Yönetim Kurulu Üyesi Sayın Murat Odabaş, aynı zamanda, her türlü icrai işlemi yürütmek üzere, "Genel Koordinatör" olarak atanmıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanmış olan Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına ilişkin Seri: IV No:56 Tebliğ ekinde yer alan ve henüz uygulaması zorunlu olmayan 4.2.5 ve 4.2.6 ilkelere uyumun sağlanması açısından, söz konusu durum, bir geçiş dönemini kapsamakta olup, ilerleyen süreçte, Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne gerekli uyum sağlanacaktır.

Dönem içinde bağımsız üyelerin bağımsızlıklarını ortadan kaldıran bir durum olmamıştır.

Müslim Sakal, Hüsnü Kurtiş, Salman Çiftçi ve İsmail Cengiz; İhlas Holding A.Ş. veya iştiraki veya grup içi şirketlerden biri ile şahsının, eşinin ve üçüncü dereceye kadar kan ve sıhrî hısımları arasında son beş yıl içinde istihdam, sermaye veya ticaret anlamında doğrudan veya dolaylı bir menfaat ilişkisinin kurulmamış olduğunu ve son beş yıl içinde bağımsız denetim sürecinde yer almadığını beyan etmişlerdir.

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri; Müslim Sakal, Hüsnü Kurtiş, Salman Çiftçi ve İsmail Cengiz aşağıda yazılı bulunan bağımsızlık beyanlarını vermişlerdir.

BAĞIMSIZLIK BEYANI (HÜSNÜ KURTİŞ)

İhlas Holding A.Ş. ve ilişkili taraflarından biri veya şirket sermayesinde doğrudan veya dolaylı olarak %5 veya daha fazla paya sahip hissedarların yönetim veya sermaye bakımından ilişkili olduğu tüzel kişiler ile şahsım, eşim ve üçüncü dereceye kadar kan ve sıhrî hısımlarım arasında, son beş yıl içinde doğrudan veya dolaylı istihdam, sermaye veya önemli nitelikte ticari ilişkinin kurulmamış olduğunu, Son beş yıl içinde, başta şirketin denetimini, derecelendirmesini ve danışmanlığını yapan şirketler olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde şirketin faaliyet ve organizasyonunun tamamını veya belli bir bölümünü yürüten şirketlerde çalışmamış ve yönetim kurulu üyesi olarak görev almamış olduğumu,

Son beş yıl içinde, Şirkete önemli ölçüde hizmet ve ürün sağlayan firmaların herhangi birisinde ortak olmadığımı, çalışmadığımı ve yönetim kurulu üyesi olmadığımı,

Şirket faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabilecek, şirket ortakları arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığımı koruyabilecek, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek, Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiğim görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayıracağımı beyan ederim. 02.05.2012

**SERİ:Xİ NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****BAĞIMSIZLIK BEYANI (MÜSLİM SAKAL)**

İhlas Holding A.Ş. ve ilişkili taraflarından biri veya şirket sermayesinde doğrudan veya dolaylı olarak %5 veya daha fazla paya sahip hissedarların yönetim veya sermaye bakımından ilişkili olduğu tüzel kişiler ile şahsım, eşim ve üçüncü dereceye kadar kan ve sıhri hısımlarım arasında, son beş yıl içinde doğrudan veya dolaylı istihdam, sermaye veya önemli nitelikte ticari ilişkinin kurulmamış olduğunu, Son beş yıl içinde, başta şirketin denetimini, derecelendirmesini ve danışmanlığını yapan şirketler olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde şirketin faaliyet ve organizasyonunun tamamını veya belli bir bölümünü yürüten şirketlerde çalışmamış ve yönetim kurulu üyesi olarak görev almamış olduğumu,

Son beş yıl içinde, Şirkete önemli ölçüde hizmet ve ürün sağlayan firmaların herhangi birisinde ortak olmadığımı, çalışmadığımı ve yönetim kurulu üyesi olmadığımı,

Şirket faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabilecek, şirket ortakları arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığımı koruyabilecek, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek, Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiğim görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayıracağımı beyan ederim. 02.05.2012

BAĞIMSIZLIK BEYANI (SALMAN ÇİFTÇİ)

İhlas Holding A.Ş. ve ilişkili taraflarından biri veya şirket sermayesinde doğrudan veya dolaylı olarak %5 veya daha fazla paya sahip hissedarların yönetim veya sermaye bakımından ilişkili olduğu tüzel kişiler ile şahsım, eşim ve üçüncü dereceye kadar kan ve sıhri hısımlarım arasında, son beş yıl içinde doğrudan veya dolaylı istihdam, sermaye veya önemli nitelikte ticari ilişkinin kurulmamış olduğunu, Son beş yıl içinde, başta şirketin denetimini, derecelendirmesini ve danışmanlığını yapan şirketler olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde şirketin faaliyet ve organizasyonunun tamamını veya belli bir bölümünü yürüten şirketlerde çalışmamış ve yönetim kurulu üyesi olarak görev almamış olduğumu,

Son beş yıl içinde, Şirkete önemli ölçüde hizmet ve ürün sağlayan firmaların herhangi birisinde ortak olmadığımı, çalışmadığımı ve yönetim kurulu üyesi olmadığımı,

Şirket faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabilecek, şirket ortakları arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığımı koruyabilecek, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek, Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiğim görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayıracağımı beyan ederim. 02.05.2012

BAĞIMSIZLIK BEYANI (İSMAİL CENGİZ)

İhlas Holding A.Ş. ve ilişkili taraflarından biri veya şirket sermayesinde doğrudan veya dolaylı olarak %5 veya daha fazla paya sahip hissedarların yönetim veya sermaye bakımından ilişkili olduğu tüzel kişiler ile şahsım, eşim ve üçüncü dereceye kadar kan ve sıhri hısımlarım arasında, son beş yıl içinde doğrudan veya dolaylı istihdam, sermaye veya önemli nitelikte ticari ilişkinin kurulmamış olduğunu, Son beş yıl içinde, başta şirketin denetimini, derecelendirmesini ve danışmanlığını yapan şirketler olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde şirketin faaliyet ve organizasyonunun tamamını veya

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

belli bir bölümünü yürüten şirketlerde çalışmamış ve yönetim kurulu üyesi olarak görev almamış olduğumu,

Son beş yıl içinde, Şirkete önemli ölçüde hizmet ve ürün sağlayan firmaların herhangi birisinde ortak olmadığımı, çalışmadığımı ve yönetim kurulu üyesi olmadığımı,

Şirket faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabilecek, şirket ortakları arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığımı koruyabilecek, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek, Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiğim görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayıracağımı beyan ederim. 02.05.2012

YÖNETİM KURULU ÜYELERİNİN ÖZGEÇMİŞLERİ**Dr. Enver ÖREN**

10 Şubat 1939 tarihinde, Denizli'nin Honaz nahiyesinde dünyaya gelen Ören, ilk ve orta tahsilini Denizli'de tamamlayarak, Kuleli Askeri Lisesine, oradan da İstanbul Üniversitesi Fen Fakültesine girdi. 1961 yılında Lisans öğrenimini başarıyla tamamladıktan sonra kazandığı NATO bursu ile bir buçuk yıllığına mesleki çalışmalar yapmak üzere Napoli'ye gitti. Dönüşünde bir müddet öğretim görevlisi olarak üniversitede çalıştı.

1970 yılında üniversiteden ve akademik hayattan ayrılarak birkaç arkadaşı ile beraber sonradan ismi Türkiye Gazetesi olarak değiştirilen Hakikat Gazetesini, 22 Nisan 1970'de çıkararak gazeteciliğe başladı.

Türk kültürüne yaptığı hizmetler, bilim ve teknolojinin gelişmesindeki gayret ve katkıları sebebiyle, Selçuk üniversitesi Senatosu tarafından "Fahri Bilim Doktoru" unvanı ile ödüllendirildi. Gazetecilikteki yeni ve başarılı uygulamaları sebebiyle, Ankara Gazeteciler Cemiyeti tarafından 1980-90 arasındaki on yılın en başarılı gazete yöneticisi seçildi. Gazete Sahipleri Derneği 2. Başkanı ve Basın İlan Kurumu Yönetim Kurulu üyesi olan Ören, Merkezi Dakar'da bulunan Milletlerarası İslam Bilimler Akademisi tarafından verilen, ilk "Şeref Üyesi" unvanına layık görüldü. Uluslararası birçok seminer ve sempozyuma konuşmacı olarak davet edilen Ören, İngilizce ve Fransızca bilmekte olup, İhlas Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanlığı görevini yürütmektedir. Evli olup, 1 çocuk babasıdır.

Not: Enver Ören 22.02.2013 tarihinde vefat etmiştir.

Ahmet Mücahid ÖREN

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

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

1993 yılında İhlas Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Vekilliği ve Holding Genel Müdürlüğü

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

görevine getirildi. Yurtiçinde ve yurtdışında sanayi, ticaret, hizmet sektörleriyle diğer dallarda faaliyet gösteren bazı mesleki kuruluşların muhtelif vakıf, dernek, cemiyet ve teşekküllerin de üyesi olup, yayınlanmış birçok makaleleri mevcuttur. İngilizce bilen Ören evli olup 1 çocuk babasıdır.

Mahmut Kemal AYDIN

1957 yılında Kastamonu’da doğdu. İstanbul İktisadi ve Ticari İlimler Akademisi’ni bitirdi. 1976-1982 yılları arası İstanbul Üniversitesi Cerrahpaşa Tıp Fakültesi Döner Sermaye Saymanlığında memur olarak göreve başladı. Askerlik dönüşü Cerrahpaşa Tıp Fakültesindeki görevine devam etti. Cerrahpaşa Tıp Fakültesi Döner Sermaye Saymanlığında Genel Muhasebe Şefi olarak vazife yaptı. 1985-1989 yılları arası Çalışma ve Sosyal Güvenlik Bakanlığı İş Teftiş Kurulu’nda İş Müfettişi Yardımcısı ve İş Müfettişi olarak çalıştı.

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

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

Ceyhan ARAL

1962 yılında Akşehir’de doğdu. İşletme eğitiminin ardından Washington’da Uluslararası Ticaret Brokerlığı eğitimi aldı. İhlas Turizm’in kurucuları arasında yer aldı. Buradan Ticari Grup Müdürlüğü’ne geçerek uluslararası satış faaliyetlerinde görev aldı. İhlas Grubunun Avrupa faaliyetlerini yürütmek üzere Almanya’da bulundu.

İhlas Gmbh’nin da üç yıl süre ile Yönetim Kurulu Başkan Vekilliğini yürüttü. Uluslararası e-ticaret yapan ve Amerikan ITEX ile ortak kuruluş olan İhlas Barter şirketinin de kurucusu olup bu şirkette Yönetim Kurulu Başkan Vekilliği yaptı. 1993-1994 yılları arasında TGRT TV’de bir söyleşi programının yapımcılığını üstlendi.

Avrupa Barter Ticaret Birliği’nin (IRTA) sekiz kurucusundan biri olan Aral, Birleşmiş Milletler ’in Irak’a Yardım Programı’nı başlatıp bu organizasyonda Proje Asistanı olarak görev aldı. Halen, İhlas Holding A.Ş.’ de Ticari İlişkilerden Sorumlu Yönetim Kurulu Murahhas Üyesi olarak görevine devam etmektedir. (28.03.2013 Tarihinde Yönetim Kurulu Üyeliğinden ayrılmıştır.)

Zeki CELEP

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

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

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

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

Alaettin ŞENER

1946 yılında Kocaeli İli, Şemsettin Köyünde doğdu. İlk, Orta ve Lise tahsilini Kocaeli ilinde tamamladı. 1968 yılında İstanbul Eğitim Enstitüsü Sosyal Bilimler Bölümü ve 1977 yılında İstanbul Hukuk Fakültesini bitirdi.

Bir dönem Yarımca (Körfez) Belediye Başkanlığı ve 1989 yılına kadar da serbest Avukatlık yaptı.

1989 yılından itibaren İhlas Holding'in Hukuk Baş Müşavirliği ve çeşitli şirketlerinin Yönetim Kurulu Üyeliği görevlerini yerine getirdi. 03.02.1998 tarihinde İhlas Holding Yönetim Kurulu Üyeliğine getirilmiştir. (25.02.2013 tarihinde sağlık nedeniyle, Yönetim Kurulu Üyeliğinden istifa suretiyle ayrılmıştır.)

Bülent GENÇER

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

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

Murat ODABAŞ

1959 yılında Çorum'da doğan Murat Odabaş, ilk ve orta tahsilini Alaca'da tamamladı.1977 yılında Kuleli Askeri Lisesini, 1981 yılında Kara Harp Okulu Ekonomi bölümünü bitirdi. Subay olarak, Türk Silahlı Kuvvetlerinde yurt içi ve yurt dışında çeşitli görevlerde bulundu. Emekli olduktan sonra İhlas Holding'te İhlas Motor Genel Müdür yardımcısı olarak işe başladı.1996 yılında İhlas Holding Genel Müdür Özel Kalemi'nde görevli iken aynı zamanda İcra Kurulu Sekreterliği'ni de yürüttü. 1999 yılında İhlas Holding İdari İşlerden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı oldu. 2001 yılında bu görevinden ayrılarak yurt dışında bir süre çalıştı. Türkiye'ye tekrar döndüğünde İhlas Ankara Medya Grup Başkan Yardımcısı, 2007 yılında ise TGRT HABER TV Ankara Temsilcisi oldu. Bu görevinde iken "Ankara'nın Gündemi" programını sundu. Cumhurbaşkanı ve Başbakan başta olmak üzere birçok siyasetçi ve bürokrat ile 440 adet program yaptı.

Abdurrahman GÖK

1966 Yılında Gaziantep'in Nurdağı ilçesinde doğdu. Memur bir ailenin beşinci çocuğudur. 1982 Yılında Kahramanmaraş Lisesi'ni bitirdi. Aynı yıl İstanbul Üniversitesi Hukuk Fakültesi'ne girdi. 1986

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

yılında mezun oldu. Stajını tamamladıktan sonra 1987 Yılında Avukatlık ruhsatını alarak, İstanbul Barosuna bağlı avukat olarak, meslek hayatına atıldı. Türkiye Gazetesi'nde uzun yıllar Hukukçu Gözüyle köşesinde hukuki makaleler yazdı. TGRT FM radyosunda yine yıllarca canlı yayın hukuk programları yaptı. TGRT TV'de canlı yayın hukuk programlarına katıldı. Çok sayıda stajyer yetiştirdi. agok hukuk bürosunun kurucusu ve sahibidir. Gayrimenkul hukuku ve mali ceza hukukunda kendisini yetiştirdi, uzmanlaştı. 2012 Yılında İhlas Holding Hukuk Baş müşaviri olarak atandı. Evli ve bir çocuk babasıdır.

Mahmut ERDOĞAN

1958 yılında Balıkesir'de doğmuştur. Evli ve 2 çocuk babası olup Meslek Yüksek Okulu Mezunudur. Askerlik öncesi ve askerlik bitiminde meşrubat sektöründe ve çeşitli Anonim Şirketlerde, İMKB de işlem gören halka açık şirketlerde ve görev yapmış olduğu sektörle ilgili mesleki dernek ve kuruluşlarda Genel Müdür, Yönetim Kurulu Başkanlığı ve Yardımcılıklarında bulunmuştur. Bir dönem ticaretle iştigal etmiştir.

1994 yılında Kristal Kola ve Meşrubat San. Tic. A. Ş.' nin kurulmasında, Halka açılmasında pazarlama ve dağıtım teşkilatlarının kurulmasında, yeni tesislerin şirket aktifine katılmasında ve teknolojik yapının gelişmesinde aktif görevlerde bulunmuş olup halen Kristal Kola ve Meşrubat Sanayi Ticaret A. Ş' .nin Yönetim Kurulu Başkan vekilliği görevini yürütmektedir.

Hüsnü KURTİŞ

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

Müslim SAKAL

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

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

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

Salman ÇİFTÇİ

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

1996 yılında BKR Işık Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. 'inde Vergi Denetçisi olarak göreve başladı. 1997 yılında buradaki görevimden ayrılarak İhlas Hayat Sigorta A.Ş. 'inde sırası ile Muhasebe Müdür

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

Yardımcılığı ve Muhasebe Müdürlüğü görevlerini yürüttü.

2004 yılında bu görevinden ayrılarak yabancı ortaklı JFK HOSPITAL isimli hastanede Mali İşler Müdürü olarak görev aldı. Bu görevinden 2011 yılında ayrılarak yine yabancı ortaklı Alman Hastaneler Grubunda Muhasebe Grup Müdürü olarak göreve başladı, halen bu görevini yürütmektedir. Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik belgesi ve Yeni TTK ve KOBİ UFRS ile ilgili sertifikaları mevcuttur. Evli ve iki çocuk sahibidir.

İsmail CENGİZ

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

Yönetim Kurulu oluşturulurken;

- Yönetim Kurulu Üyeliği seçimlerinde adayların toplantıda hazır bulunmasına,
- Adaylar hakkında Pay Sahiplerimize bilgi verilmesine,
- Pay Sahiplerine adaylara soru sorma hakkı tanınmasına,
- Genel kurul toplantılarında yönetim kurulu üyeliğine aday olan kişilerin, başka hangi şirketlerin yönetim kurullarında görev aldığı ve münhasıran bu konuda belirlenen şirket içi düzenlemelere uyulup uyulmadığı hakkında Pay Sahiplerinin bilgilendirilmesine, önem verilir.
- Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Başkanı aynı kişi değildir. (22.02.2013 tarihinde Sayın Enver Ören'in vefatına kadar bu şekildeydi.) 30.03.2013 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul sonrası 03.04.2013 tarihinde, Şirket yönetim kurulu toplanarak, yönetim kurulunun yeni görev dağılımını belirlemiştir. Sayın Mücahid Ören, Yönetim Kurulu Başkanlığı ve Genel Müdürlük görevlerini birlikte yürütecek ise de, Ticaret ve Pazarlamadan Sorumlu Murahhas Yönetim Kurulu Üyesi Sayın Murat Odabaş, aynı zamanda, her türlü icrai işlemi yürütmek üzere, "Genel Koordinatör" olarak atanmıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanmış olan Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına ilişkin Seri: IV No:56 Tebliğ ekinde yer alan ve henüz uygulaması zorunlu olmayan 4.2.5 ve 4.2.6 ilkelere uyumun sağlanması açısından, söz konusu durum, bir geçiş dönemini kapsamakta olup, ilerleyen süreçte, Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne gerekli uyum sağlanacaktır.

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

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

imkân tanımaktadır. Ayrıca, Yönetim Kurulu bünyesinde çalışmaların verimli olması açısından komiteler oluşturulmuştur.

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

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

Yönetim Kurulu Üyelerinin Şirket Dışında Yürüttükleri Görevler;

Ahmet Mücahid Ören

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

*İhlas Oxford Mortgage İnşaat ve Ticaret A.Ş. nin feshi için 10.05.2012 tarihinde Ticaret Mahkemesine müracaat edilmiş olup tasfiye süreci başlamıştır.

*Kia-İhlas Motor Sanayi ve Ticaret A.Ş. nin feshi için 10.05.2012 tarihinde Ticaret Mahkemesine müracaat edilmiş olup tasfiye süreci başlamıştır.

Mahmut Kemal Aydın

İhlas İnşaat Proje Taahhüt Turizm ve Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi
İhlas İnşaat Holding A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi

Ceyhan Aral

İhlas Oxford Mortgage İnşaat ve Ticaret A.Ş.*	Yönetim Kurulu Üyesi
İhlas Motor A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
İhlas Medya Planlama ve Satın alma Hiz. Ltd. Şti	Şirket Müdürü
İhlas Madencilik A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Genel Müdür
Armutlu Tatil ve Turizm İşletmeleri A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
İhlas Dış Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi
Fikirevim Reklamcılık Görsel Etk. Tic. Ltd. Şti.	Şirket Müdürü
Çağlar Sağlık Güzellik Ev Alet. Paz. İth. İhr. A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı

*İhlas Oxford Mortgage İnşaat ve Ticaret A.Ş. nin feshi için 10.05.2012 tarihinde Ticaret Mahkemesine müracaat edilmiş olup tasfiye süreci başlamıştır.

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

İhlas Yapı Turizm ve Sağ. A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
İhlas İnşaat Holding A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi
İhlas Holding A.Ş. - İhlas Yapı Turizm Sağlık A.Ş. Ort. Gir. 4	Şirket yetkilisi
İhlas Holding A.Ş.- İhlas Yayın Holding A.Ş.- İhlas Pazarlama A.Ş. Ort. Gir. 3	Şirket yetkilisi

Mahmut Erdoğan

İhlas Meşrubat Üretim Ve Pazarlama	Yönetim Kurulu Üyesi
İhlas İnşaat Proje Ve Taahhüt Turizm ve Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
Kristal Kola Ve Meşrubat Sanayi Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
İhlas İnşaat Holding A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı

Murat Odabaş

İhlas Gazetecilik A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Plus Gayrimenkul Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı

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-Görev yapmak için seçildiği süre boyunca Yönetim Kurulu toplantılarının tamamına katılma iradesine ve kararlılığına sahip olmak.

16. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

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

Bütün Yönetim Kurulu Üyeleri;

- Şirketin, faaliyet göstereceği konuların belirlenmesi ile iş ve finansman planlarının onaylanması,
- Genel kurulun olağan/olağanüstü toplantıya çağırılması ve toplantının organizasyonu ile ilgili konular,
- Genel kurula sunulacak yıllık faaliyet raporunun kesinleştirilmesi,
- Yönetim kurulu başkanının, başkan vekilinin seçilmesi ve yönetim kurulu üyeliklerinden birinin herhangi bir sebeple boşalması halinde yeni üye atanması,

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

- İdari birimlerin oluşturulması veya faaliyetlerine son verilmesi,
- Komitelerin oluşturulması,
- Şirketin temettü politikasının ve dağıtılacak dönem karı miktarının tespit edilmesi,
- Sermaye artırımı veya azaltılması

ile ilgili önemli konulardaki toplantılara fiilen katılmaya özen göstermektedir.

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

- Yönetim Kurulu'nun toplantı gündeminin oluşturulması, duyurulması, çağrının yapılması, Yönetim Kurulu Üyeleri'nin bilgilendirilmesi ve tüm Yönetim Kurulu dokümanlarını tanzim etmek üzere Yönetim Kurulu Sekreteryası yetkilidir. Yönetim Kurulu Sekreteri olarak Ahmet Çalışkan görev yapmaktadır. Yönetim Kurulu Üyeleri gündem, toplantı yeri ve zamanı (e-mail, telefon yolu ile) bildirilerek Yönetim Kurulu Sekreteri tarafından davet edilmektedir.
- Yönetim Kurulu Üyeleri 2013 yılı Mart ayı sonu itibariyle 21 toplantı yapmıştır; Yönetim Kurulu Üyeleri bu dönemdeki 21 toplantıya % 100 katılım sağlamıştır. Kararlar toplantıya katılanların oy birliği ile alınmıştır.
- Yönetim Kurulu toplantılarında 2013 yılı Mart ayı 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 İlkelerinin 1.3.10 ve 4.4.7 maddesinde yer alan konularda tüm Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri'nin toplantılara fiilen katılımı sağlanmaktadır.
- Toplantı esnasında sorulan sorular zapta geçmemektedir.
- Yönetim Kurulu Üyeleri'ne ağırlıklı oy ve/veya veto hakkı tanınmamıştır. Yönetim Kurulu üyelerinin her birinin eşit oy hakkı olması sebebiyle oylamanın ve alınacak kararın adil bir şekilde olması düşünülmüştür.

17. Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

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

Yönetim Kurulunun yapılanması gereği ayrı bir “Aday Gösterme Komitesi”, “Ücret Komitesi”, “Riskin Erken Saptanması Komitesi” oluşturulamamış olması sebebiyle, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanmış olan Seri: IV No:56 Tebliğinde yer alan 4.5.1 hüküm gereğince Kurumsal Yönetim Komitesi bu komitelerin de görevini yerine getirmekte iken; Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: IV, NO:56 Tebliğ'de Değişiklik yapan Seri: IV, No:63 Tebliğ uyarınca Yönetim Kurulu 07.03.2013 tarihli toplantısında Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yürütülmekte olan Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi Komitesinin görevlerinin, ayrı bir komite kurularak yürütülmesine karar vermiştir.

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

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.

Denetim Komitesi;

- Finansal tabloların ve diğer finansal bilgilerin doğruluğu, şeffaflığı ile mevzuata ve uluslararası muhasebe standartlarına uygunluğunu denetler ve bağımsız denetim kuruluşunun görüşünü de alarak Yönetim Kuruluna yazılı olarak bildirir.
 - Şirketin muhasebe sisteminin, finansal bilgilerin kamuya açıklanmasının, bağımsız denetiminin ve şirketin iç denetim sisteminin işleyişi ve etkinliğinin gözetimini yapar.
 - Şirket muhasebesi, iç denetim sistemi ve bağımsız denetimiyle ilgili yapılan şirket içi ve şirket dışı şikâyetleri gizlilik ilkesi çerçevesinde inceler ve sonuca bağlar.
 - Yasal düzenlemelere ve şirket içi düzenlemelere uyumun sağlanmasını gözetir.
 - Yönetim Kurulu tarafından talep edilen diğer gözetim ve izleme faaliyetlerini yerine getirir.
 - İç kontrol sisteminin ve iç denetim faaliyetlerinin etkinliği ve yeterliliği konusunda çalışmalar yapar çalışmalarını takip eder ve etkin çalışmasını gözetir. İç kontrol sistemine ilişkin olarak elde edilen bulguları değerlendirir ve Yönetim Kurulu'na raporlar. Şirket yönetiminin, iç kontrolün ve risk yönetiminin önemini ve Şirkette doğru bir "kontrol kültürü “nün yerleşip yerleşmediğini değerlendirir.
 - İç Denetim Birimi tarafından, iç kontrol ile ilgili olarak yapılan uyarı ve tavsiyelerin, uygulamaya konulup konulmadığını araştırır. İç Denetim Birimi'nin çalışma esaslarına uygunluğunu takip eder. İç denetim faaliyetlerinin etkinliğini gözden geçirir. İç denetimin şeffaf olarak yapılması için gerekli tedbirlerin alınmasını sağlar. Finansal raporlara etkisi olabilecek kanuni her türlü durumu, Şirket hukuk birimi ile beraber inceler.
 - Kamuya açıklanacak faaliyet raporunu gözden geçirerek, burada yer alan bilgilerin Komitenin sahip olduğu bilgilere göre doğru ve tutarlı olup olmadığını araştırır.
 - Finansal bilgiler ile ilgili olarak, kamuya yapılacak açıklamaların ve analist sunumlarının, yasa ve düzenlemeler başta olmak üzere, Şirketin "Bilgilendirme Politikasına” uygun olarak yapılıp yapılmadığını kontrol eder.
- Şirketin mali tablolarının hazırlanmasını önemli ölçüde etkileyecek; muhasebe politikalarında, iç kontrol sisteminde ve mevzuatta meydana gelen değişiklikleri Yönetim Kurulu'na raporlar. Şirket faaliyetlerinin mevzuata ve şirket içi düzenlemelere uygun olarak yürütülüp yürütülmediğini izler.

Kurumsal Yönetim Komitesi;

- Şirketin kurumsal yönetim ilkelerine uyumu konusunda çalışmalar yapmak,
- Pay sahipleri ile ilişkiler birimi ile kamuyu aydınlatma konularında çalışmalar yapmak suretiyle yönetim kuruluna destek vererek yardımcı olmak,
- Şirket performansını artırıcı yönetim uygulamalarının hayata geçirilmesinde, Şirketin oluşturduğu veya oluşturacağı sistem ve süreçleri gözden geçirip, değerlendirerek önerilerde bulunacaktır. Komite, kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanıp uygulanmadığını, uygulanmıyor ise gerekçesini ve bu prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarını tespit eder ve yönetim kuruluna uygulamaları iyileştirici önerilerde bulunur.

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

-Kurumsal Yönetim ilkelerinin öneminin ve faydalarının, şirket bünyesinde oluşturulmasını ve benimsenmesini sağlar. Komite, Şirket performansını arttırmayı amaçlayan yönetim uygulamalarına yönelik altyapının sağlıklı bir şekilde işlemesi, çalışanlar tarafından anlaşılması, benimsenmesi ve yönetim tarafından desteklenmesi konularında Yönetim Kuruluna önerilerde bulunur.

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

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

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

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

Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi Komitesi

Şirket hedeflerine ulaşmayı etkileyebilecek risk unsurlarının etki ve ihtimale göre tanımlanması, değerlendirilmesi, izlenmesi ve yönetilmesi amacıyla etkin kontrol sistemlerinin oluşturulması, Risk yönetimi ve iç kontrol sistemlerinin Şirket kurumsal yapısına entegre edilmesi ve etkinliğinin takip edilmesi, Şirketin risk yönetimi ve iç kontrol sistemlerince risk unsurlarının uygun kontroller gözetilerek ölçülmesi, raporlanması ve karar mekanizmalarında kullanılması, konularında çalışmalar yapılması, Şirket genelinde risk yönetim politikalarının, anlayışının ve standartlarının belirlenmesi ve gözden geçirilmesi, Belirlenen risklerle ilgili gerekli görülen her türlü aksiyon kararının alınması ve uygulanması, konularında çalışmalar yapmaktadır.

Mart 2013 itibariyle; Denetim Komitesi üç toplantı, Kurumsal Yönetim Komitesi üç toplantı Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi Komitesi bir toplantı yapmış ve toplantılar neticesinde alınan tavsiye kararları Yönetim Kurulu tarafından benimsenmiştir.

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

Komite üyelerinin dağılımı ve nitelikleri ise şu şekildedir;

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

Denetim Komitesi Üyesi: Müslim Sakal (Profesyonel Yönetici, Bağımsız Üye)

Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı: Salman Çiftçi (Profesyonel Yönetici, Bağımsız Üye)

Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi: İsmail Cengiz (Emekli, Bağımsız Üye)

Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi Komitesi Başkanı: Müslim Sakal
(Profesyonel Yönetici, Bağımsız Üye)

Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi Komitesi Üyesi: İsmail Cengiz

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

(Emekli, Bağımsız Üye)

İç Denetim Biriminde Adnan Gümül ve Fuat Kanmaz görev yapmaktadır. 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.

18. Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması

Sermaye Piyasası kurulu tarafından yayımlanmış olan Seri: IV No:56 Tebliğinde yer alan 4.5.1 hüküm gereğince Kurumsal Yönetim Komitesi; Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi komitesinin görevini 07.03.2013 tarihine kadar yürütmüştür. Bu Kapsamda; SPK'nın Seri: IV, No: 56 sayılı "Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliği'nin 4.5.8 ve 4.5.12 No'lu ilkeleri ile TTK 378. uyarınca yapılması gerekli çalışmalar için outsource destek alınarak, şirketimize özel risk yönetimi modeli oluşturulmuş ve oluşturulan modelin basamaklarıyla ilgi bilgilendirme ise Yönetim Kuruluna sunulmuştur. Kurumsal Yönetim Komitesinin bu görevini yürütmesinde aktif olarak Adnan Gümül ve Fuat Kanmaz görevlendirilmiştir.

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

Risk Yönetim ve İç Kontrol Sistemi oluşturulurken;

Amaç; Şirketin hedeflerini gerçekleştirebilmesi için makul bir güvence sağlamak üzere, olası olay veya durumların önceden belirlenmesi, değerlendirilmesi ve kontrol edilmesinden oluşan bu süreçte sürdürülebilir karlılık ve büyümenin sağlanması, gelir dalgalanmalarının minimize edilmesi, risk kararlarının daha sağlıklı alınması, sürprizlere hazırlıklı olunması, stratejilerin ve alınan risklerin uyumlu olması, fırsatların ve tehditlerin daha iyi tespit edilmesi, rekabet gücünün artırılması, etkili kaynak kullanımı, yasa ve düzenlemelere uyum, itibar ve güvenin korunması, kurumsal yönetim kalitesinin sürekliliği, şirket değerinin yükselmesidir.

Risk Değerlendirme ve Yönetimi Süreci; Etkin bir risk yönetimi sürecinin esas alınan çerçeve veya model ne olursa olsun, asgari olarak dört temel unsuru taşıması gerekmektedir; Risklerin belirlenmesi (tanımlanması), Risklerin ölçülmesi, Risklerin kontrol edilmesi ve Risklerin izlenmesi bu dört temel unsuru baz alarak şirketimiz bünyesinde çalışmalara başlanmış olup, "Risk Değerlendirme ve Yönetimi Süreci Tablosu" oluşturulmuştur.

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

Sürece ilişkin ilk çalışmalar tamamlanmış ve bu çerçevede yapılan çalışmalar sonucunda tüm yöneticiler ile görüşmeler yapılarak varlıklarımız üzerinde etki edebilecek beş ana kategori tespit edilmiştir;

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

- Stratejik Yönetim ve Yatırım Kategorisi
- Eğitim ve Sağlık Hizmetleri Kategorisi
- Finans Kategorisi
- İşgücü Kategorisi
- Bilgi Kategorisi

Tespit edilen bu beş kategorinin altında, yöneticiler ile şirket üzerinde etkili olabilecek ana riskler ve ana risklerin alt kırılımında spesifik riskler netleştirilmiştir.

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

Şirket bütünü için tüm faaliyetler göz önüne alınarak, tüm yöneticiler ile görüşmeler yapılmıştır. Yapılan bu değerlendirmede ortaya çıkan her bir spesifik risk çıplak olarak ele alınmış olup mevcut strateji, uygulama ve kontrollerin risk düşürücü etkisi değerlemeye katılmamıştır.

Spesifik riskin mevcut strateji, uygulama ve kontrollerin risk düşürücü etkisi olmadan ortaya çıkmasının şirket üzerinde meydana getireceği etki değerlendirilmiş ve “Risk Etki Seviyesi Değerlendirme Tablosu” oluşturulmuştur. Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından sürdürülen çalışmalar devam etmekte olup her iki ayda bir Yönetim Kuruluna rapor halinde sunulmaktadır.

İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Faaliyetleri

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

Şirketimizin hedeflerinin gerçekleştirilmesine katkı sağlayan ve temel bir yönetim fonksiyonu olarak kabul edilen, yürütülen tüm idari faaliyet, iş, işlem ve süreçlerin tabiatında ve bizzat içerisinde gömülü olarak bulunan ve tüm kontrol aktivitelerini içeren iç kontrol sisteminin daha verimli, sistematik bir yapıya kavuşturulması için İç Denetçiler tarafından, İç Denetim faaliyeti kapsamında kontrol noktaları sürekli olarak gözden geçirilmektedir. İç Denetim Birimi; Cüneyt Ebrar Levent ve İbrahim Atakan’dan oluşturulmuş olup, 25.12.2012 tarihi itibarıyla bu göreve Adnan Gümül ve Fuat Kanmaz atanmıştır. İç denetim, Şirketimizin çalışmalarına değer katmak ve geliştirmek için kaynakların ekonomiklik, etkililik ve verimlilik esaslarına göre yönetilip yönetilmediğini değerlendirmek ve rehberlik yapmak amacıyla yapılan bağımsız, nesnel güvence sağlamaya yarayan bir danışmanlık faaliyetidir.

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

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

Güvence verme fonksiyonu; Kurum içerisinde etkin bir iç kontrol sisteminin var olduğuna, kurumun

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

iç kontrol sistemi ve işlem süreçlerinin etkin bir şekilde işlediğine, üretilen bilgilerin doğruluğuna ve tamlığına, varlıkların korunduğuna, yolsuzluk ve usulsüzlüklerin önlenmesine, faaliyetlerin etkili, ekonomik, verimli ve mevzuata uygun bir şekilde gerçekleştirildiğine dair gerek kurum içine ve gerekse kurum dışına yeterli güvenin verilmesidir.

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

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

Denetim soru formları; Kasa, Banka, Alınan ve Verilen Çekler, Satışlar, Alacaklar ve Alacak Senetleri, Satın Alma, Stoklar, Maddi Duran Varlıklar, Yatırımlar ve İlgili Gelirler, Borçlar ve Borç Senetleri, Ücret Sistemi, Öz Sermaye ana başlıkları altında İç Kontrol Sisteminin tamamını kapsayacak şekilde İç Denetçiler tarafından hazırlanmaktadır. Hazırlanan soru formlarıyla Şirketimizin faaliyetlerinin şirket amaç ve politikalarına, programlara, stratejik planlara, performans programlarına ve mevzuata uygun olarak planlanmasını ve yürütülmesini; kaynakların etkili, ekonomik ve verimli kullanılmasını, bilgilerin güvenilirliğini, bütünlüğünü ve zamanında elde edilebilirliğinin sağlanmasını hedeflemektedir.

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

19.Şirketin Stratejik Hedefleri

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

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

20. Mali Haklar

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

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

- Şirket, herhangi bir Yönetim Kurulu Üyesi 'ne ve yöneticilere borç vermemekte ve kredi

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

kullandırmamaktadır.

- Üçüncü bir şahıs aracılığıyla şahsi kredi adı altında kredi kullandırılmamış, lehine kefalet gibi teminatlar verilmemiştir.

- Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin ücretlendirilmesinde bağımsızlık düzeylerinin korunmasına dikkat edilir. Hisse senedi opsiyonları veya şirketin performansına dayalı ödeme planları kullanılmamaktadır.

- Yönetim Kurulu Üyelerine ve üst düzey yöneticilere verilen ücretler ile sağlanan diğer tüm menfaatler yıllık faaliyet raporunda Yönetim Kurulu ve Üst Düzey Yönetici yapılarak açıklanmaktadır.

Yönetim Kurulu Üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esasları Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yazılı hale getirilmiş olup, 01.06.2012 tarihinde yapılan, 2011 yılına ait Genel Kurul'da ortakların bilgisine ve onayına sunulmuştur.

g) Yapılan araştırma ve geliştirme faaliyetleri:

Araştırma ve geliştirme faaliyetimiz yoktur.

ğ) Dönem içinde esas sözleşmede yapılan değişiklikler ve nedenleri:

Şirket;14.02.2013 tarihinde Şirket esas sözleşmesinin

a) 3.(Maksat ve Mevzuu), 6.(Sermaye) 8.(Hisse Senetlerinin Devri) 9.(İmtiyazlar), 12.(Yönetim Kurulu Toplantıları ile Toplantı ve Karar Nisabı), 13.(Yönetim Kurulunun Görevleri ve Temsil İlزام), 15.(Murakıplar), 16.(Murakıpların Vazifesi), 17.(Murakıpların Ücreti), 18.(Genel Kurul), 19.(Toplantı Yeri), 20.(Toplantıda Komiser Bulunması), 23.(Oydan Mahrumiyet), 24.(Vekil Tayini), 26.(Oyların Kullanma Şekli), 28.(Senelik Raporlar), 31.(Karın Dağıtım Tarihi), maddelerinin 6102 sayılı Türk Ticaret Kanununa uyum amacıyla değiştirilmesi,

b) 4.(Şirketin Merkez ve Şubeleri), şirket adresinin güncellenmesi

c) 30.(Karın Dağıtım), ve 32.(İhtiyat akçesi), 35.(Sermaye Piyasası Araçları) maddelerinin 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanununa uyum amacıyla değiştirilmesi için; Sermaye Piyasası Kuruluna başvuruda bulunmuştur. Sermaye Piyasası Kurulu'nun 08.03.2013 tarih 2305 sayılı uygun görülmüştür yazısı ve Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğünün 13.03.2013 tarih 1765 sayılı yazısı ile izin alınmış olup, 30.03.2013 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında ortaklarca onaylanmıştır.

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 unvan 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 oluşturmıştır.

Holding'in ana mukavelesi bu şekilde çok kapsamlı olarak düzenlenmiş olmasına karşılık, Holding rapor tarihi itibarıyla; fiili olarak kendi tüzel kişiliği çatısı altında sadece, inşaat, sağlık, eğitim ve

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

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 üretkenlik katsayılarındaki gelişmeler, geçmiş yıllara göre bunlardaki önemli değişikliklerin nedenleri:**

a) Faaliyet bölümleri bazında hazırlanmış bölüm bilgisi aşağıdaki gibidir;

1 Ocak- 31 Mart 2013 dönemi;	Pazarlama	Medya	İnşaat	Motorlu- Motorsuz Araçlar	Meşrubat ve Diğer İçecekler	Diğer (*)	Grup içi Eliminasyonları	Grup
Satış Gelirleri (net)	92.277.054	37.957.743	33.995.716	17.064.756	9.500.654	30.138.649	(40.686.798)	180.247.774
Satış Maliyetleri (-)	(89.157.431)	(32.917.268)	(21.624.456)	(15.111.787)	(8.945.995)	(18.928.596)	36.639.180	(150.046.353)
Hizmet Gelirleri (net)	-	-	-	-	-	-	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler / faiz+temettü+kira (net)	-	-	-	-	-	-	-	-
Brüt Esas Faaliyet Karı/Zararı	3.119.623	5.040.475	12.371.260	1.952.969	554.659	11.210.053	(4.047.618)	30.201.421
Faaliyet Giderleri (-)	(7.882.824)	(12.003.747)	(1.142.851)	(5.786.499)	(1.268.440)	(15.301.444)	5.302.216	(38.083.589)
Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Karlar	3.732.823	1.471.142	88.785	960.939	17.944	4.471.353	(1.755.261)	8.987.725
Diğer Faaliyetlerden Gider ve Zararlar (-)	(5.347.520)	(1.407.048)	-	(192.961)	(391)	(63.823.574)	75.393	(70.696.101)
Faaliyet Karı/Zararı	(6.377.898)	(6.899.178)	11.317.194	(3.065.552)	(696.228)	(63.443.612)	(425.270)	(69.590.544)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar	-	-	-	-	-	401.298	-	401.298
Finansal Gelirler / (Giderler),net	(12.072.868)	1.972.811	(770.653)	(1.127.248)	(286.942)	(1.704.269)	-	(13.989.169)
Faaliyet Karı/Zararı	(18.450.766)	(4.926.367)	10.546.541	(4.192.800)	(983.170)	(64.746.583)	(425.270)	(83.178.415)

Toplam varlıklar	1.128.644.693	370.180.946	803.725.659	158.383.863	114.939.116	240.749.800	(299.674.163)	2.516.949.914
-------------------------	----------------------	--------------------	--------------------	--------------------	--------------------	--------------------	----------------------	----------------------

Toplam yükümlülükler	622.897.862	82.825.654	836.483.226	80.874.551	61.770.227	158.421.801	(299.248.894)	1.544.024.427
-----------------------------	--------------------	-------------------	--------------------	-------------------	-------------------	--------------------	----------------------	----------------------

(*) Cari dönemde diğer olarak raporlanan 30.138.649 TL'lik satış gelirlerinin 10.611.750 TL'si sağlık (hastane vb) faaliyetlerinden, 7.199.270 TL'si eğitim faaliyetlerinden, 5.051.516 TL'si turizm ve otelcilik faaliyetlerinden, 2.613.769 TL'si yemek faaliyetlerinden, 1.950.707 TL'si lojistik faaliyetlerinden, 1.279.562 TL'si fuarcılık faaliyetlerinden, 397.250 TL'si bilişim faaliyetlerinden, 73.713 TL'si madencilik faaliyetlerinden, kalan 961.112 TL'si de diğer faaliyetlerden kaynaklanmaktadır.

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

1 Ocak- 31 Mart 2012 dönemi;	Pazarlama	Medya	Gıda ve Meşrubat	İnşaat	Diğer (*)	Grup içi Eliminasyonları	Grup
Satış Gelirleri (net)	53.072.226	31.347.978	9.948.688	6.818.278	39.724.595	(40.589.109)	100.322.656
Satış Maliyetleri (-)	(47.807.643)	(27.643.297)	(9.302.159)	(5.068.342)	(22.585.076)	28.027.228	(84.379.289)
Hizmet Gelirleri (net)	-	-	-	-	-	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler/Faiz+Temettü+Kira (net)	-	-	-	-	-	-	-
Brüt Esas Faaliyet Karı/Zararı	5.264.583	3.704.681	646.529	1.749.936	17.139.519	(12.561.881)	15.943.367
Faaliyet Giderleri (-)	(8.932.323)	(8.463.488)	(910.723)	(670.748)	(20.388.233)	13.323.382	(26.042.133)
Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Karlar	1.375.793	1.158.079	15.118	66.401	38.194.845	(1.174.223)	39.636.013
Diğer Faaliyetlerden Gider ve Zararlar (-)	(788.897)	(1.278.084)	(15.973)	-	778.224	268.641	(1.036.089)
Faaliyet Karı/Zararı	(3.080.844)	(4.878.812)	(265.049)	1.145.589	35.724.355	(144.081)	28.501.158
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar	-	-	-	-	(83.492)	-	(83.492)
Finansal Gelirler / (Giderler), net	(8.033.896)	1.675.979	(571.313)	29.310	(1.410.731)	-	(8.310.651)
Faaliyet Karı/Zararı	(11.114.740)	(3.202.833)	(836.362)	1.174.899	34.230.132	(144.081)	20.107.015
Toplam varlıklar	1.056.545.495	368.042.887	114.880.010	530.197.643	594.010.687	(266.099.858)	2.397.576.864
Toplam yükümlülükler	707.379.030	72.288.476	58.739.482	573.852.566	118.249.004	(265.955.778)	1.264.552.780

(*) Cari dönemde diğer olarak raporlanan 39.724.595 TL’lik satış gelirlerinin 13.110.402 TL’si motorlu motorsuz araç faaliyetlerinden, 9.320.243 TL’si sağlık (hastane vb.) faaliyetlerinden, 5.122.552 TL’si turizm ve otelcilik faaliyetlerinden, 4.527.776 TL’si eğitim faaliyetlerinden, 2.369.664 TL’si yemek faaliyetlerinden, 1.480.064 TL’si lojistik faaliyetlerinden, 352.608 TL’si fuarcılık faaliyetlerinden, 305.701 TL’si madencilik faaliyetlerinden, 273.262 TL’si bilişim faaliyetlerinden, kalan 2.862.323 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:Xİ NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ ARA DÖNEM
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

İnşaat Sektörü:**Satış Koşulları:**

Satış koşulları müşterisine göre değişmektedir. Daire ve işyeri satışlarına inşaatlar henüz tamamlanmadan reklam ve tanıtım faaliyetleri neticesi avans alınarak başlanmaktadır. Tamamı peşin banka kredisi ile 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 tahsilâtı müşterinin durumuna göre değişmektedir. Kimisinden peşin tahsilât yapılırken, bazılarında ise %40 peşin, arta kalanı taksitler halinde tahsil edilmektedir.

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

Bilanço	31.03.2013	Oran Analizi	31.12.2012	Oran Analizi
Dönen Varlıklar	1.803.555.768	71,66%	1.788.624.178	71.75%
Duran Varlıklar	713.394.146	28,34%	704.215.817	28.25%
TOPLAM VARLIKLAR	2.516.949.914	100,00%	2.492.839.995	100.00%
Kısa Vadeli Yükümlülükler	936.382.298	37,20%	871.517.212	34.96%
Uzun Vadeli Yükümlülükler	607.642.129	24,14%	551.182.715	22.11%
ÖZKAYNAKLAR	972.925.487	38,65%	1.070.140.068	42.93%
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	720.033.614	28,61%	798.385.951	32.03%
Azınlık Payları	252.891.873	10,05%	271.754.117	10.90%
TOPLAM KAYNAKLAR	2.516.949.914	100,00%	2.492.839.995	100.00%

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

Gelir Tablosu	31.03.2013	Oran Analizi	31.03.2012	Oran Analizi
Satış Gelirleri	180.247.774	100,00%	100.322.656	100,00%
Satışların Maliyeti (-)	(150.046.353)	-83,24%	(84.379.289)	-84,11%
BRÜT KAR/ZARAR	30.201.421	16,76%	15.943.367	15,89%
Faaliyet Giderleri	(38.083.589)	-21,13%	(26.042.133)	-25,96%
Diğer Faaliyet Gelirleri	8.987.725	4,99%	39.636.013	39,51%
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(70.696.101)	-39,22%	(1.036.089)	-1,03%
FAALİYET KARI/ZARARI	(69.590.544)	-38,61%	28.501.158	28,41%
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri	15.767.209	8,75%	(4.315.295)	-4,30%
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ DÖNEM KARI/ZARARI	(83.178.415)	-46,15%	20.107.015	20,04%
DURDURULAN FAALİYETLER				
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı/Zararı	0	0,00%	0	0,00%
DÖNEM KARI/ZARARI	(67.411.206)	-37,40%	15.791.720	15,74%
Dönem Kar/Zararının Dağılımı				
Azınlık Payları	(19.629.244)	-10,89%	4.178.953	4,17%
Ana Ortaklık Payları	(47.781.962)	-26,51%	11.612.767	11,58%

Rasyolar	31.03.2013	31.12.2012
Likitle Oranları		
Cari Oran	1,93	2.05
Likitle Oranı	1,37	1.47
Nakit Oranı	0,44	0.52
Finansal Yapı Oranları		
Finansal Kaldıraç	0,61	0.57
Toplam Yükümlülükler/Özkaynaklar	1,59	1.33
K.V.K/Toplam Kaynaklar	0,37	0.35
U.V.K/Toplam Kaynaklar	0,24	0.22
Finansal Borçlar/Özkaynaklar	0,32	0.29
Finansal Borçlar/Toplam Varlıklar	0,12	0.12

m) İşletmenin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler:

İşletmenin kısa vadeli finansal borçlarının, ekonomik koşullar dâhilinde uzun vadeli hale

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

getirilerek, daha da iyileştirilmesi planlanmaktadır.

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

Üst yönetimde yıl içinde meydana gelen değişiklikler ve halen görev başında bulunanlar;

Adı Soyadı	Görevi	Mesleki tecrübe
Ahmet Mücahid Ören	Genel Müdür	24 yıl
Murat Odabaş***	Genel Koordinatör Ticaret ve Pazarlamadan Sorumlu Yönetim Kurulu Murahhas Üyesi	20 yıl
Zeki Celep	Yönetim Kurulu Üyesi İnşaattan Sorumlu Murahhas Üye	46 yıl
Mahmut Kemal Aydın	Yönetim Kurulu Üyesi Mali İşlerden Sorumlu Murahhas Üye Genel Müdür Yardımcısı (Mali İşler)	36 yıl
Abdurrahman Gök*	Yönetim Kurulu Üyesi Hukuk İşlerinden Sorumlu Murahhas Üye	26 yıl
Alaettin Şener*	Yönetim Kurulu Üyesi Hukuk İşlerinden Sorumlu Murahhas Üye	34 yıl
Cemil Aral***	Yönetim Kurulu Üyesi Ticaretten Sorumlu Murahhas Üye	25 yıl
Zeki Celep	Yönetim Kurulu Üyesi İnşaattan Sorumlu Murahhas Üye	46 yıl
Ali Tubay Gölbaşı	Genel Müdür Yardımcısı Finans	33 yıl
M. Selim Düzgün	İnsan Kaynakları ve Organizasyonel Gelişimden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı	12 yıl
Hasan Alsancak	Stratejik İş Geliştirme ve Dış İlişkiler Genel Müdür Yardımcısı	10 yıl
Eyüp Ömer Kardaş	Teknoloji ve AR-GE Danışmanı	26 yıl
Kubilay Gökçe Kılıç	Dijital Varlıklar Genel Müdürü	
Onur Akansel	Gayrimenkul Geliştirme ve Yat. Genel Müdürü	8 yıl
Serdar Kayaoğlu	Bilgi Sistemleri Genel Müdür Yardımcısı	30 yıl
Muammer Gürbüz**	İdari İşlerden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı	32 yıl
Yavuz Özgün**	Müessese Müdürü	42 yıl
Faruk Koca	Türkiye Hastanesi Başhekimi	50 yıl
Hami Koç	Eğitim Grubu Genel Müdürü	26 yıl
İrfan Arvas	Sosyal İşler Müdürü	20 yıl

*Yönetim Kurulu Üyelerimizden Hukuk İşlerinden Sorumlu Murahhas Üye Sayın Alaettin Şener Bey sağlık problemleri nedeniyle 25.02.2013 tarihinde istifa etmiştir. Yerine Sayın Abdurrahman Gök Bey seçilmiştir.

**Sayın Yavuz Özgün 25.02.2012 tarihi itibarıyla görevini, Sayın Muammer Gürbüz'e devretmiştir.

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

***Yönetim Kurulu Üyelerimizden Ticaretten Sorumlu Murahhas Üye Sayın Ceyhan Aral Bey 28.03.2013 tarihinde istifa etmiştir. Yerine Sayın Mahmut Erdoğan Bey seçilmiştir.

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

İhlas Holding A.Ş.'nde çalışan sayısı 958 dir. Konsolidasyona dahil şirketlerin toplam personel sayısı 3.403 tür. Toplu sözleşme uygulaması yoktur.

Dönem içerisinde ana ortaklığın faaliyet giderleri içinde yer alan personel giderleri ise; 9.775.266,81 TL dir.

Çalışanlara; maaş dışında işyerinde yemek verilmekte ve işyeri ile konutları arasında ulaşımları sağlanmaktadır. Ayrıca, çalışanların mesleki bilgi ve becerilerini artırabilmeleri için gerek şirket içinde gerekse şirket dışında eğitim hizmeti verilmektedir.

Dönem içerisinde Yönetim Organı üyelerine toplam; 179.149,52 Üst Düzey Yöneticilere de 291.146,86 TL ödeme yapılmıştır.

ö) Dönem içinde yapılan bağışlar hakkında bilgiler:

01.01.2012 – 31.12.2012 hesap döneminde bağış yapılmamıştır.

p) Merkez dışı örgütlerinin olup olmadığı hakkında bilgi:

İhlas Holding A.Ş. tüzel kişiliği olarak merkez adresimiz dışında aşağıdaki tabloda yer alan iş yerlerimiz bulunmaktadır.

İHLAS KOLEJİ	MARMARA MAH. MUDANYA CAD. OKUL SOK. NO:1 BEYLİKDÜZÜ/İSTANBUL
MARMARA İLKÖĞRETİM	MARMARA MAH. MUDANYA CAD. NO:2 BEYLİKDÜZÜ/İSTANBUL
MARMARA KARMA LİSE	MARMARA MAH. MUDANYA CAD. NO:2 KAT:3 BEYLİKDÜZÜ/İSTANBUL
YENİBOSNA İLKÖĞRETİM.	ÇOBANÇEŞME MAH. FATİH CAD. NO:1 A-BLOK YENİBOSNA/BEHÇELİEVLER-İSTANBUL
Y.BOSNA LİSE	ÇOBANÇEŞME MAH. FATİH CAD. NO:1 B-BLOK YENİBOSNA/BEHÇELİEVLER-İSTANBUL
TÜRKİYE HASTANESİ	MERKEZ MAH. DARÜLACEZE CAD. NO:14/1 ŞİŞLİ/İSTANBUL
KRİSTAL ŞEHİR ŞANTİYESİ	ATATÜRK MAHALLESİ ADNAN KAHVECİ BULVARI 23 C-1 A1 B PAFTA 1088 ADA 1 PARSEL ESEN YURT -İSTANBUL
BİZİMEVLER ANAOKULU	TAHTAKALE MAH. T42 SOKAK ÇARŞI BLOĞU NO:8-10 D:1 AVCILAR/İSTANBUL

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

GÜZELŞEHİR ANAOKULU	BAHÇELİEVLER MAH. HAYRETTİN ALTINOK CAD. SOSYAL TESİS NO:1-450 KUMBURGAZ/BÜYÜKÇEKMECE-İSTANBUL
BİZİMEVLER 3 ANAOKULU	TAHTAKALE MAH. T38 SOKAK D BLOK NO:2- 10 D:1 AVCILAR/İSTANBUL

Eğitim kurumlarımızın bulunduğu sekiz noktada, bir adet hastanede, bir adet inşaatımızda işyerimiz bulunmaktadır.

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

31.03.2013 tarihi itibarıyla, Holding hisselerinin halka açık kısmının 55.336.759 lot'u (ödenmiş sermayenin %7'si) alım satım amaçlı olarak grup şirketlerinden İhlas Ev Aletleri İmalat San. Tic. AŞ'de (İhlas Ev Aletleri), 66.592.599 lot'u (ödenmiş sermayenin %8,43'ü) yine alım satım amaçlı olarak grup şirketlerinden İhlas Pazarlama AŞ'de bulunmaktadır.

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

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

1- Kontrol Çevresi

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

2- Muhasebe Sistemi

İşletmenin muhasebe sistemi ve yapısı,
Kayda alınan işlemlerin gerçekten var olup olmadığı,
İşlemlerin verilmiş olan yetkiye dayanılarak yapılıp yapılmadığı,
Gerçekleşen işlemlerin kayıtlara alınıp alınmadığı,
İşlemlerin uygun bir biçimde değerlendirilip değerlendirilmediği,
İşlemlerin doğru hesaplara kaydedilip kaydedilmediği,
İşlemlerin zamanında kayıt altına alınıp alınmadığı,
İşlemlerin tablo ve raporlara gerektiği biçimde yansıtılıp yansıtılmadığı,
İşletme faaliyetlerine uygun bir biçimde oluşturulmuş hesap planının olup olmadığı,
Hesapların işleyişini yeterli bir biçimde açıklayan muhasebe yönetmeliğinin olup olmaması, Etkin bir Bütçe sistemi, Faaliyetlere uygun olarak düzenlenmiş maliyet muhasebesi sistemi, Hareketleri kontrol altında tutan belge akış düzeni.

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

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:

Risklerin Belirlenmesi,

Değerlendirme Tablosu,

Olasılıkların Değerlendirilmesi,

Etkinin Değerlendirilmesi,

Risk Seviyesinin Belirlenmesi,

Kontrollerin Değerlendirilmesi,

Riske Açık Alanların Belirlenmesi,

Aksiyon Rehberi

Aksiyon Planından oluşmaktadır.