

DOĞAN BURDA DERGİ YAYINCILIK VE PAZARLAMA A.Ş.



DOĞAN BURDA DERGİ



1 OCAK- 31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİ  
YÖNETİM KURULU  
YILLIK FAALİYET RAPORU  
[www.doganburda.com](http://www.doganburda.com)  
-ŞUBAT 2015 -

## YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

**Doğan Burda Dergi Yayıncılık ve Pazarlama A.Ş.  
Yönetim Kurulu'na**

**Yönetim Kurulu'nun Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetim Standartları Çerçevesinde  
Denetimine İlişkin Rapor**

Doğan Burda Dergi Yayıncılık ve Pazarlama A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2014 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu, denetlemiş bulunuyoruz.

*Yönetim Kurulu'nun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu*

Şirket yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 514 üncü maddesi ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") uyarınca yıllık faaliyet raporunun finansal tablolarla tutarlı olacak ve gerçeği yansıtacak şekilde hazırlanmasından ve bu nitelikteki bir faaliyet raporunun hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

*Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu*

Sorumluluğumuz, Şirket'in faaliyet raporuna yönelik olarak TTK'nın 397 nci maddesi ve Tebliğ çerçevesinde yaptığımız bağımsız denetime dayanarak, bu faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin Şirket'in finansal tablolarıyla tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığı hakkında görüş vermektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin finansal tablolarla tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetim, tarihi finansal bilgiler hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır.

Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

# Deloitte

## Görüş

Görüşümüze göre Yönetim Kurulu'nun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen finansal tablolarla tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

## Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

TTK'nın 402 nci maddesinin üçüncü fıkrası uyarınca; BDS 570 "İşletmenin Sürekliliği" çerçevesinde, işletmenin öngörülebilir gelecekte faaliyetlerini sürdüremeyeceğine ilişkin raporlanması gereken önemlilikte bir hususa rastlanmamıştır.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.  
Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**



Şule Firuzment Bekçe, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 26 Şubat 2015

## İÇİNDEKİLER

---

1. Portföyümüz .....	5
2. Genel Bilgiler .....	6
3. Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar .....	13
4. Araştırma ve Geliştirme Çalışmaları .....	13
5. Şirket Faaliyetleri ve Faaliyetlere İlişkin Önemli Gelişmeler.....	13
6. Finansal Durum .....	18
7. Riskler ve Yönetim Organının Değerlendirmeleri, Finansal Tabloların Hazırlanma Süreciyle İlgili Olarak; Şirket'in İç Denetim ve Risk Yönetim Sistemlerinin Ana Unsurlarına İlişkin Açıklamalar .....	22
8. Hakim Şirket Bilgileri.....	22
9. Diğer Hususlar .....	23
10. Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu.....	24-46
11. Finansal Raporlar ve Faaliyet Raporu'nun Kabulüne İlişkin Yönetim Kurulu Kararı, Kurumsal Yönetim Komitesi Kararı ve Denetimden Sorumlu Komite Kararı .....	47-49
12. Sorumluluk Beyanı, Kar Dağıtım Yönetim Kurulu Kararı ve Kar Dağ. Tablosu ...	50-53

## 1. Portföyümüz

Kadın, Sağlık, Dekorasyon



Ekonomi, Haber, Hukuk



Magazin, Seyahat, Eğlence, Gençlik



Bilişim, Bilgisayar



Özel İlgi, Hobi, Mutfak



Bu rapor,13.06.2013 tarihli ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanarak yürürlüğe giren Sermaye Piyasası Kurulu’nun İşletmeler Tarafından Düzenlenecek Finansal Raporlar İle Bunların Hazırlanması ve İlgililere Sunulmasına İlişkin İlke, Usul ve Esasları Hakkında Seri: II-14.1 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği”nin 8.madde hükmü uyarınca düzenlenmiş olup, Şirket’in 01.01.2014-31.12.2014 dönemi itibari ile işletme faaliyetlerinin değerlendirilmesi ve yatırımcılarımıza bilgi verilmesi amacını taşımaktadır.

## 2. Genel Bilgiler

### 2.a. Raporun İlgili Olduğu Hesap Dönemi:

Bu faaliyet raporu 01.01.2014-31.12.2014 hesap dönemi faaliyetlerine ilişkindir.

### 2.b. Doğan Burda Dergi Yayıncılık ve Pazarlama A.Ş.’nin (“Doğan Burda veya Şirket) Ticaret Unvanı, Ticaret Sicil Numarası ve İletişim Bilgileri:

Ticari Unvanı : Doğan Burda Dergi Yayıncılık ve Pazarlama A.Ş.  
 Adres : Kuştepe Mahallesi Mecidiyeköy Yolu Caddesi No:12  
 Trump Towers Kule 2 Kat 21-22-23-24  
 Şişli, 34387 İstanbul – Türkiye  
 Ticaret Sicil Müd./ No : İstanbul / 247338  
 Tel : (212) 410 36 54  
 Faks : (212) 410 35 81  
 İnternet : [www.doganburda.com](http://www.doganburda.com)

### 2.c. Şirket’in Organizasyon Yapısı ve Sermaye Ortaklık Yapıları:

Şirket’in departman bazında organizasyon yapısı aşağıdaki gibidir.



Şirket’in 31.12.2014 itibarıyla tarihi maliyetli ödenmiş sermayesi 19.559.175 TL olup, sermaye dağılımı aşağıdaki gibidir;

	%	31 Aralık 2014	%	31 Aralık 2013
Burda GmbH <sup>(1)</sup>	49,52	9.686.090	42,26	8.265.907
Doğan Şirketler Grubu Holding <sup>(2)</sup>	44,89	8.779.736	44,89	8.779.736
Diğer ortaklar ve BIST’da işlem gören <sup>(3)</sup>	5,59	1.093.349	12,85	2.513.532
<b>Çıkarılmış Sermaye</b>	<b>100,00</b>	<b>19.559.175</b>	<b>100,00</b>	<b>19.559.175</b>
Sermaye düzeltmesi farkları		(2.623.921)		(2.623.921)
<b>Toplam</b>		<b>16.935.254</b>		<b>16.935.254</b>

<sup>(1)</sup> 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Burda GmbH’in sahip olduğu %49,52 oranındaki payların, Doğan Burda sermayesinin %9,52’sine karşılık gelen kısmı açık statüdedir. (31 Aralık 2013: % 42,26 oranındaki payların %2,26’sına karşılık gelen kısmı açık statüdedir.)

<sup>(2)</sup> Doğan Yayın Holding A.Ş.’nin tüm aktif ve pasifinin bir bütün halinde hakim ortağı Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş. (“Doğan Holding”) tarafından “devir alınması” suretiyle, Doğan Holding bünyesinde birleşmesi 26.08.2014 tarihinde Ticaret Sicili’ne tescil edilmiş olup, birleşme sonucunda DYH tasfiyesiz olarak infisah etmiş ve tüzel kişiliği sona ermiştir. Tescil tarihi itibarıyla Doğan Holding, Şirket’te %44,89 oranında doğrudan pay sahibi olmuştur. 31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla sırasıyla Doğan Holding ve Doğan Yayın Holding’in sahibi olduğu % 44,89 oranındaki payların, Doğan Burda sermayesinin % 4,17’sine karşılık gelen kısmı Borsa İstanbul’da açık statüdedir.

<sup>(3)</sup> Sermaye Piyasası Kurulu’nun 23 Temmuz 2010 tarih ve 21/655 sayılı İlke Kararı gereğince; Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. kayıtlarına göre; 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Doğan Burda sermayesinin % 5,58’ine (31 Aralık 2013: % 15,11) karşılık gelen payların dolaşımında olduğu kabul edilmektedir.

## 2.d. İmtiyazlı Paylar ve Payların Oy Hakları:

Grup	Nama /Hamiline	Nominal Değeri (TL)	Toplam Pay Adedi (Bin Adet)	İmtiyaz Türü (*)
A	Nama	1	7.823.670	a,b
B	Nama	1	7.823.670	a,b
C	Hamiline	1	3.911.835	-
			<b>19.559.175</b>	

(\*) Pay senetlerine tanınan imtiyazların detayı aşağıdaki gibidir:

### a) Yönetim Kurulunun Oluşumu ve Yönetim Kurulu Üyelerinin Seçimi: (Esas Sözleşme Md. 10 ve 11)

Esas Sözleşmenin 10. maddesinin ikinci paragrafında düzenlediği üzere, Yönetim Kurulu'nun Sermaye Piyasası Kurulu'na belirlenen oranda veya adette üyesi, bağımsız üye niteliğine haiz adaylar arasından seçilir. Bağımsız Yönetim Kurulu üye adaylarının belirlenmesinde, aday gösterilmesinde, sayısı ve niteliklerinde, seçilmesinde, azil ve/veya görevden ayrılımlarında Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri ve yürürlükte bulunan ilgili sair mevzuat hükümlerine uyulur.

Yönetim Kurulu üyelerinin seçimini düzenleyen 11. madde ise, "Yönetim Kurulu üyeleri, A Grubu pay sahiplerinin göstereceği adayların arasından ve B Grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından, eşit sayıda olmak üzere, Genel Kurul tarafından seçilir" şeklindedir.

### b) Payların Devri ve Nama Yazılı Payların Devri Usulü ( Esas Sözleşme Md.7)

Payların devrinde, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri, Sermaye Piyasası Mevzuatının ilgili sair düzenlemeleri, Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. düzenlemeleri, Merkezi Kaydi Sistem kuralları ve payların kaydileştirilmesi ile ilgili sair düzenlemelere uyulur.

Şirket'in borsada işlem görmeyen nama yazılı payların veya payları temsilen ihraç edilmiş pay senetlerinin devri, Yönetim Kurulu'nun onayına bağlıdır. Yönetim Kurulu Türk Ticaret Kanunu'nda ve Esas Sözleşme'de gösterilen sebeplerin mevcudiyeti halinde devri onaylamayabilir.

Nama yazılı payların A Grubu veya B Grubu sair pay sahiplerine önceden yazılı şekilde teklif etmeksizin satması veya sair suretlerle devir veya temlik etmesi Esas Sözleşme kapsamında geçerli olmaz.

A ve/veya B Grubu pay maliki pay sahipleri, Esas Sözleşmenin 7. maddesi b fıkrasında detaylı açıklandığı üzere, A ve/veya B Grubu payların herhangi bir şekilde satışa arz olunması halinde öncelikli alım ve birlikte satma hakkını haizdirler.

Aynı maddenin c fıkrasında nama yazılı her bir pay senedinde yer alacak şerh ibaresi düzenlenmiştir. Hamiline yazılı C Grubu paylar ise bu madde kayıtlarına bağlı olmaksızın Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri, Sermaye Piyasası Mevzuatının ilgili sair düzenlemeleri, Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. düzenlemeleri, Merkezi Kaydi Sistem kuralları ve payların kaydileştirilmesi ile ilgili sair düzenlemelere uygun olarak serbestçe devredilebilir.

### 2.e. Şirket'in Doğrudan veya Dolaylı İştirakleri ve Pay Oranları:

Şirket'in bağlı ortaklığı DB Popüler Dergiler Yayıncılık Anonim Şirketi 03 Aralık 2013 tarihi itibarıyla tasfiye edilmiş olup, 01.01.2014- 31.12.2014 hesap dönemi içerisinde doğrudan veya dolaylı iştirakleri ve pay oranları bulunmamaktadır.

## 2.f. Şirket'in İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler:

01.01.2014- 31.12.2014 hesap dönemi içerisinde Şirket tarafından iktisap edilen kendi payı bulunmamaktadır.

## 2.g.Topluluğa Dahil İşletmelerin Ana Şirket Sermayesindeki Payları Hakkında Bilgiler:

Şirket ortakları Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş. ve Burda GmbH olup; Şirket'in, ortaklarının sermayelerinde payı yoktur.

## 2.h. Yönetim Organı, Üst Düzey Yöneticileri ve Personel Sayısı:

### 2.h.1. Yönetim Kurulu ve Komiteler:

#### Yönetim Kurulu Üyeleri

Yönetim Kurulumuz aşağıda belirtilmiştir.

Mehmet Yakup Yılmaz dışında yürütmeye görevli Yönetim Kurulu üyesi yoktur.

Adı-Soyadı	Görevi	Mesleği	Ortaklık Dışında Aldığı Görevler
Paul-Bernhard Kallen	Başkan	İşletmeci	Hubert Burda Media Group İcra Kurulu Başkanı
Hanzade Vasfiye Doğan Boyner	Başkan Yardımcısı	İşkadını	Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Vekili, Doğan Şirketler Grubu Holding AŞ'nin bağlı ortaklıklarında Yönetim Kurulu Başkanlığı, Başkan Vekilliği ve Üyeliği
Mehmet Yakup Yılmaz	Murahhas Üye, İcra Kurulu Başkanı	Gazeteci	-
Yahya Üzdiyen	Üye	Yönetici	Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Murahhas Üye, Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş.'nin bağlı ortaklıklarında Yönetim Kurulu Başkanlıkları ve Üyelikleri
Dieter Horst-Erich Semmelroth	Üye	Yönetici	Burda International, Direktör
Fabrizio D'Angelo	Üye	İşletmeci	Burda International, Genel Müdür
Metin Tanju Erkoç	Bağımsız Üye	Mühendis	Yönetici
Paolo Zanetto	Bağımsız Üye	Yönetici	Cattaneo Zanetto, Yönetici Ortak

01.01.2014 – 31.12.2014 arasında 29 adet Yönetim Kurulu kararı alınmış olup, Yönetim Kurulu toplantılarında alınan kararlar, mevcudun oybirliği ile alınmış, alınan kararlara muhalif kalan Yönetim Kurulu üyesi olmamıştır.

Yönetim Kurulu üyelerimizin ayrıntılı özgeçmişleri internet sitemiz [www.doganburda.com](http://www.doganburda.com) adresinde yer almaktadır.

Yönetim Kurulu üyeleri 28 Mart 2014 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında 2014 yılı faaliyetlerinin görüşüleceği Olağan Genel Kurul tarihine kadar görev yapmak üzere seçilmişlerdir.



Yönetim Kurulumuz Türk Ticaret Kanunu, Esas Sözleşmemiz ve Genel Kurul'un kendisine verdiği tüm görevleri ifa ile yükümlüdür. Esas Sözleşmemizin 16. maddesi bu görevleri detaylı olarak tanımlamaktadır.

Yöneticilerimizin detaylı özgeçmişleri Şirket'in internet sitesinde yer almaktadır.

#### **Yürütme Komitesi (İcra Kurulu):**

<b>Adı-Soyadı</b>	<b>Görevi</b>	<b>Mesleği</b>	<b>Son 5 Yılda Ortaklıkta Üstlendiği Görevler</b>
Mehmet Yakup Yılmaz	Yönetim Kurulu Murahhas Üyesi, İcra Kurulu Başkanı	Gazeteci	İcra Kurulu Başkanı, Yönetim Kurulu Murahhas Üyesi
Mehmet Taşkın	Satış Direktörü	Yönetici	Satış Direktörü
A. Didem Kurucu	Finans Direktörü	Mühendis	Finans Direktörü
Servet Kavasoglu	Üretim Direktörü	Mühendis	Üretim Direktörü
Yeşim Denizel Boratav	Genel Yayın Koordinatörü	Gazeteci	Genel Yayın Koordinatörü
Viktoria Habif	Reklam Grup Başkanı	İşletmeci	Reklam Grup Başkanı
Ferit Özkaşıkçı	Projeler Direktörü, Tüzel Kişi Temsilcisi	Yönetici	İş Geliştirme ve Proje Direktörü

#### **Denetimden Sorumlu Komite:**

Denetimden Sorumlu Komite aşağıdaki üyelerden oluşmaktadır.

<b>Adı-Soyadı</b>	<b>Görevi</b>
Paolo Zanetto	Başkan
Metin Tanju Erkoç	Üye

Denetimden Sorumlu Komite 14 Nisan 2014 tarihli Yönetim Kurulu kararıyla 1 yıllık süre için seçilmiş olup, yılda en az 4 kez toplanmakta ve toplantı kararlarını Yönetim Kurulu'na yazılı olarak sunmaktadır (Üyelerin bağımsızlık beyanları takip eden sayfalardadır).

#### **Kurumsal Yönetim Komitesi:**

Kurumsal Yönetim Komitesi aşağıdaki üyelerden oluşmaktadır.

<b>Adı-Soyadı</b>	<b>Görevi</b>
Metin Tanju Erkoç	Başkan
Yahya Üzdiyen	Üye
Dr. Murat Doğu	Üye
Cihan Kurt <sup>(1)</sup>	Üye

<sup>(1)</sup>25 Aralık 2014 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile boşalan Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticiliği ve Kurumsal Yönetim Komitesi Üyeliğine Cihan Kurt atanmıştır.

14 Nisan 2014 tarihli Şirket Yönetim Kurulu Kararı'na istinaden Kurumsal Yönetim Komitesi, Sermaye Piyasası Kurulu (SPK)'nın "Kurumsal Yönetim Tebliği" (II-17.1) ile düzenlendiği üzere "Aday Gösterme Komitesi" ve "Ücret Komitesi"nin görevlerini de üstlenmektedir. Komite 2014 yılında 4 adet toplantı yapmıştır.



05.03.2014

### BAĞIMSIZLIK BEYANI

Doğan Burda Dergi Yayıncılık ve Pazarlama A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanlığı'na,

Doğan Burda Dergi Yayıncılık ve Pazarlama A.Ş. Yönetim Kurulu üyesi olarak Sermaye Piyasası Kanunu, II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği, Sermaye Piyasası Kurulu İlke Kararları ve sair düzenlemeler ile Şirketiniz Esas Sözleşmesi ile belirlenen “bağımsız yönetim kurulu üyeliği” koşullarını taşıdığımı; söz konusu bağımsızlık koşullarının ortadan kalktığını öğrendiğim andan itibaren ivedilikle Yönetim Kurulu Başkanlığınızı bilgilendireceğimi ve Kurulunuzun Kararı doğrultusunda hareket ederek gerek görüldüğü takdirde istifa edeceğimi beyan ederim.

Saygılarımla,

Metin Tanju ERKOÇ

(İmza)

Date: 05.03.2014.

### STATEMENT OF INDEPENDENCE

To the Chairman of the Board of Directors,

I, as a member of the Board of Directors of Doğan Burda Dergi Yayıncılık ve Pazarlama A.Ş., hereby affirm that I bear the conditions of "independent member of the Board of Directors" as stipulated in the Capital Markets Law, the Communiqué and resolutions of the Capital Markets Board and other legislation as well as Article of Association of your Company; that I shall immediately notify the Chairmanship of the Board of Directors as soon as I come to know that the aforementioned independency conditions no longer exist and that I shall obey the Board Resolution and resign if deemed necessary.

Yours respectfully,

  
Paolo ZANETTI

(Signature)

### **Riskin Erken Saptanması Komitesi:**

Riskin Erken Saptanması Komitesi aşağıdaki üyelerden oluşmaktadır.

<b>Adı-Soyadı</b>	<b>Görevi</b>
Metin Tanju Erkoç	Başkan
Tolga Babalı	Üye
Erem Turgut Yücel	Üye
A.Didem Kurucu	Üye

Şirket Yönetim Kurulu tarafından 14 Nisan 2014 tarihli Yönetim Kurulu kararıyla, Riskin Erken Saptanması Komitesi üyeleri 2014 yılı faaliyet sonuçlarının görüşüleceği Olağan Genel Kurul toplantısına kadar görev yapmak üzere seçilmişlerdir.

Riskin Erken Saptanması Komitesi 2014 yılı içerisinde 6 adet toplantı yapmıştır.

### **2.g.2 Üst Düzey Yöneticiler:**

<b>Adı-Soyadı</b>	<b>Görevi</b>
Mehmet Yakup Yılmaz	Yönetim Kurulu Murahhas Üyesi, İcra Kurulu Başkanı
Mehmet Taşkın	Satış Direktörü
A. Didem Kurucu	Finans Direktörü
Servet Kavasoglu	Üretim Direktörü
Yeşim Denizel Boratav	Genel Yayın Koordinatörü
Viktoria Habif	Reklam Grup Başkanı
Ferit Özkaşıkçı	Projeler Direktörü

### **2.g.3. Personel Sayısı**

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Şirket bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 352 kişidir (31 Aralık 2013: 362 kişi).

### **2.h. Şirket Genel Kurulunca Verilen İzin Çerçevesinde Yönetim Organı Üyelerinin Şirket ile Kendisi veya Başkası Adına Yaptığı İşlemler ile Rekabet Yasağı Kapsamındaki Faaliyetler Hakkında Bilgi:**

Yönetim Kurulu üyelerimiz için, TTK'nın yasakladığı hususlar dışında kalmak şartıyla, TTK'nun 395 ve 396. maddelerinde yazılı işlemleri yapabilmeleri konusunda Genel Kurul'dan izin alınmaktadır.

Şirket'imizdeki bilgilere göre, Yönetim Kurulu üyelerimiz, 01.01.2014 – 31.12.2014 hesap döneminde kendi adlarına veya başkası adına Şirket'in faaliyet konusu kapsamına giren alanlarda ticari faaliyette bulunmamışlardır.

### **2.i. Mevzuat Hükümlerine Aykırı Uygulamalar Nedeniyle Şirket ve Yönetim Organı Üyeleri Hakkında Uygulanan İdari veya Adli Yaptırımlar:**

Dönem içerisinde mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle, Şirket ve Yönetim Organı Üyeleri hakkında uygulanan herhangi bir idari veya adli yaptırım yoktur.

### **2.j. Dönem İçinde Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler ve Nedenleri:**

Rapora söz konusu olan dönemde herhangi bir Esas sözleşme değişikliği olmamıştır.

**2.k. Yönetim Hakimiyetini Elinde Bulunduran Pay Sahiplerinin, Yönetim Kurulu Üyelerinin, Üst Düzey Yöneticilerin ve Bunların Eş ve İkinci Dereceye Kadar Kan ve Sihri Yakınlarının, Şirket veya Bağlı Ortaklıkları ile Çıkar Çatışmasına Neden Olabilecek Önemli Nitelikte İşlem Yapması ve/veya Şirket'in veya Bağlı Ortaklıkların İşletme Konusuna Giren Ticari İş Türünden Bir İşlemi Kendi veya Başkası Hesabına Yapması veya Aynı Tür Ticari İşlerle Uğraşan Bir Başka Şirket'e Sorumluluğu Sınırsız Ortak Sıfatıyla Girmesi:**

Yönetim hakimiyetini elinde bulunduran pay sahipleri, yönetim kurulu üyeleri, üst düzey yöneticiler ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sihri yakınları, Şirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek önemli nitelikte işlem yapmamıştır. Şirket'in veya bağlı ortaklıkların işletme konusuna giren ticari iş türünden bir işlemi kendi veya başkası hesabına yapmamış veya aynı tür ticari işlerle uğraşan bir başka şirkete sorumluluğu sınırsız ortak sıfatıyla girmemiştir.

**3. Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar**

01.01.2014-31.12.2014 hesap döneminde Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerine ödenen ücretler ile Şirket'in üst düzey yöneticilerine sağlanan ücret, prim, sağlık sigortası, iletişim ve ulaşım gibi sağlanan faydaların toplamı 4.140.357 TL dir. (31 Aralık 2013: 4.402.392 TL).

**4. Araştırma ve Geliştirme Çalışmaları**

Şirket'te 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla herhangi bir araştırma ve geliştirme faaliyeti ve maliyeti olmamıştır.

**5. Şirket Faaliyetleri ve Faaliyetlere İlişkin Önemli Gelişmeler**

**5.a. İşletmenin Faaliyet Konusu**

Doğan Burda Dergi Yayıncılık ve Pazarlama A.Ş. ("Şirket" veya "Doğan Burda") 1988 yılında İstanbul, Türkiye'de Hürgüç Gaz. Tic. Tur. ve Org. A.Ş. adıyla kurulmuş ve tescil edilmiştir. 1998 yılında Doğan Yayın Holding A.Ş. ("Doğan Yayın Holding" veya "DYH") ile Burda RCS International Holding GmbH'in müşterek yönetime tabi ortaklığı haline gelmiştir. Ekim 1999 tarihinde AD Yayıncılık A.Ş.'yi kül halinde devralan Şirket, Mart 2000 tarihinde unvanını Doğan Burda Rizzoli Dergi Yayıncılık ve Pazarlama A.Ş. olarak değiştirdikten sonra Borsa İstanbul'da ("Borsa İstanbul") 28 Mart 2000 tarihinde işlem görmeye başlamıştır. Burda RCS International Holding GmbH, 13 Haziran 2005 tarihinde unvanını Burda Magazines International GmbH olarak değiştirmiştir. Şirket, 29 Temmuz 2005 tarihli Olağanüstü Genel Kurul'da unvanını Doğan Burda Dergi Yayıncılık ve Pazarlama A.Ş. olarak değiştirmiştir. 2007 yılında Şirket sermayesinde % 40 oranında doğrudan paya sahip olan Burda Magazines International GmbH kendi sermayesinde %100 oranında doğrudan paya sahip hakim ortağı Burda GmbH ile birleşmiştir. Bu durumda Burda GmbH, Şirket sermayesinde % 42,26 oranında doğrudan pay sahibi haline gelmiştir.

Doğan Yayın Holding A.Ş.'nin tüm aktif ve pasifinin bir bütün halinde hakim ortağı Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş. ("Doğan Holding") tarafından "devir alınması" suretiyle, Doğan Holding bünyesinde birleşmesi 26.08.2014 tarihinde Ticaret Sicili'ne tescil edilmiş olup, birleşme sonucunda DYH tasfiyesiz olarak infisah etmiş ve tüzel kişiliği sona ermiştir. Tescil tarihi itibarıyla Doğan Holding, Şirket'te %44,89 oranında doğrudan pay sahibi olmuştur.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") kayıtlıdır ve payları Borsa İstanbul'da işlem görmektedir. SPK'nın 23 Temmuz 2010 tarih ve 21/655 sayılı İlke Kararı gereğince; Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. kayıtlarına göre; 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Doğan Burda sermayesinin %5,58'ine (31 Aralık 2013: %15,11) karşılık gelen payların dolaşımında olduğu kabul edilmektedir.

Şirket'in faaliyet konusu basın, yayın, tanıtım ve haber hizmetleri yapmak ve sunmaktır. Şirket'in yayınlamakta olduğu dergi sayısı 32 (31 Aralık 2013: 30) olup, bu dergilerin 13 (31 Aralık 2013: 12) tanesi lisans sözleşmeleri dahilinde yurtdışından alınan isim hakları kapsamında çıkartılmaktadır. Şirket'in aşağıdaki şirketlerle lisans anlaşmaları mevcuttur:

- Axel Springer SE
- Verlag Aenne Burda GmbH & Co.
- Gruner + Jahr International Magazines GmbH
- Hachette Filipacchi Presse S.A.
- Groupe Express Roularta S.A.
- Hello! Limited
- Chip Holding GmbH
- Bonnier Corporation
- Revolution International Limited
- Hotelier International Media Limited

Şirket'in kurumsal internet sitesi "[www.doganburda.com](http://www.doganburda.com)" adresinde finansal raporlar, Esas Sözleşmemiz ve Borsa İstanbul duyuruları gibi yatırımcılarımızın ihtiyaç duyabileceği bilgiler yer almaktadır.

## **5.b. Faaliyet Gösterdiği Sektör ve Bu Sektör İçerisindeki Yeri**

### **5.b.1 Tiraj**

Doğan Burda Dergi Satış Departmanı'nın yaptığı analizlere istinaden, Türkiye'de 2014 yılında 27,9 milyon adet dergi satılmıştır (2013 yılında: 32,8 milyon adet). Bu satış adedinin kapak fiyatları üzerinden ciro karşılığı 150,0 milyon TL'dir (2013 yılında 163,6 milyon TL)

Yine bu analizlere göre, Doğan Burda'nın da içinde bulunduğu reklam alan dergiler pazarında satılan 15,8 milyon derginin kapak fiyatlarından ciro karşılığı ise 97,8 milyon TL'dir. Böylece bir önceki yıla oranla reklam alan dergilerin net satış adetlerinde % 14,70, cirolarındaki ise % 11,9 düşüş gerçekleşmiştir.

Doğan Burda tüm pazar içerisinde yayınladığı toplam 4 haftalık, 22 aylık ve 6 tane de özel periyotta ve diğer çeşitli periyotlardaki dergileriyle toplam 81 yayınıyla 2014 yılında 5,6 milyon satış adedi (2013 yılında: 5,96 milyon) ile %35'lik pazar payına sahiptir ve liderliğini sürdürmektedir.

Bayi satışları dikkate alındığında sektörlerinde lider konumda olan yayınlarımız Atlas, Lezzet, Chip, Level, İstanbul Life, Capital, Evim, Yacht Türkiye, Blue Jean ve Hey Girl'dür. Bire bir rakibi olmayan yayınlarımız ise Burda Style, EvBahçe ve Tempo dergileridir.

Sektörde rakibi bulunmayan yeni gençlik dergisi "Headbang", Ocak 2014 itibarıyla iki aylık periyotlarla olmak üzere yayınlanmaya başlanmıştır.

Özel ilgi olarak, et ve balık üzerine bilinmesi gereken herşeyin yer aldığı "Beef & Fish" dergisi Nisan 2014 itibarıyla, iki ayda bir yayınlanmak üzere yayına başlamıştır.

Sağlıklı yaşamak isteyen erkeklerin yol göstericisi olmayı hedefleyen, diyetten fitness önerilerine bakım tüyolarından sağlık haberlerine kadar erkeklerin ihtiyacı olan zengin içeriğin yer aldığı "FIT MEN" dergisi Nisan 2014 itibarıyla, üç ayda bir yayınlanmak üzere okuyucuların beğenisine sunulmuştur.

Vejeteryan beslenme ve yaşam tarzına uygun olarak hazırlanan, sofraların et olmadan da mükellef bir şekilde kurulabileceğini, harika yemeklerin yapılabileceğini gösteren, sadece tarifler değil vejeteryan yemeklerin bulunduğu mekanlar, bilgiler, kitap önerileri, röportaj ve alışveriş tavsiyeleri yepyeni dergimizin zengin içeriğinin yer aldığı "VeggieLife" dergisi Nisan 2014 itibarıyla, üç ayda bir yayınlanmak üzere raflarda yerini almıştır.

Dünyadaki en ünlü otel zincirleri hakkındaki bilgilerin, sektördeki son trendlerin yanısıra sektörde öne çıkan ve etki yapan oteller ile ilgili bilgilerin yer aldığı, otel profesyonellerinin ilham rehberi olacak lisanslı dergi “Hotelier” Ekim 2014’de üç ayda bir yayınlanmak üzere okuyucuların beğenisine sunulmuştur.

#### **Alternatif satış kanalları ve satış geliştirme:**

Doğan Burda Dergi Satış Departmanı’nın yaptığı analizlere göre; dergilerin dağıtım ve teşhirinin daha yaygın ve verimli olması için yapılan çalışmalar 2014 yılında da devam etmiştir. Tüm satış noktalarında Dergi Pazarlama Planlama ve Ticaret A.Ş. (DPP) tarafından gerçekleştirilen satış geliştirme, tanzim teşhir ve yayın transferi faaliyetleri Doğan Burda yönetimi tarafından da sürekli denetlenmiştir.

Dergilerin çok daha modern koşullarda satıldığı zincir mağazaların adedi 2014 yılında 2.525 adettir (2013 yılında: 2.293) Doğan Burda’nın bu kanaldan sattığı dergilerin toplam dergi satışlarına oranı %67’dir. Dergilerin %33’ü ise Yaysat’ın (dağıtım şirketi) yaklaşık 6.000 adet satış noktasında okuyucuyla buluşmuştur.

#### **Abone ve okur hizmetleri:**

Doğan Burda Dergi Satış Departmanı’nın yaptığı analizlere göre, Doğan Burda dergilerinin toplam abone adetleri 2014 yılında, 2013 yılına göre % 5,2 düşüş göstermiştir.

2014 yılında yeni abone veya abone yenilemelerindeki düşüşün en önemli sebeplerden biri elektronik devrim yani İpad, Android ve IOS çalışmalarıdır. Diğer bir etken ise abone hediyesi yelpazesinin daralmasıdır.

Aynı dönemde okurlardan gelen 24.250’in üzerindeki çağrının tümü ilgili yerlere aktararak cevaplanması sağlanmış ve kayıt altına alınmıştır.

**Dış Yayınlar:** Doğan Burda Dergi Satış Departmanı’nın yaptığı analizlere göre, 2014 yılında ithal edilen 284 çeşit yayın yaklaşık 1,7 milyon adet satılarak 3,97 milyon USD ciroya ulaşmıştır (2013 yılında: 4,3 milyon USD).

#### **5.b.2 Reklam**

Doğan Burda Dergi Reklam Pazarlama Departmanı’nın yaptığı analizlere göre, Türkiye toplam dergi reklam pazarında; 2014 yılında 119,7 milyon TL ile 2013 yılına göre % 2,1 düşüş gösterdiği tahmin edilmektedir.

Şirket’in 2014 yılında reklam gelirleri ise 61,1 milyon TL, 2013 yılına göre (61 milyon TL) ufak bir büyüme gerçekleşmiştir. Doğan Burda Dergi’nin pazar liderliği devam etmektedir.

#### **5.c. Faaliyet Konusu Mal ve Hizmetlerin Fiyatları, Satış Hasılatları, Satış Koşulları ve Bunlarda Yıl İçinde Görülen Gelişmeler, Randıman ve Prodüktivite Katsayılarındaki Gelişmeler, Geçmiş Yıllara Göre Bunlardaki Önemli Değişikliklerin Nedenleri:**

Fiyat artışı Auto Show, Burda, Elele, Evim, Geo, Hafta Sonu, Hey Girl, Lezzet, Maison Francaise, Tempo, Yacht Türkiye, Atlas Tarih dergilerinde gerçekleşmiştir.

Geçmiş yıllara göre önemli bir değişiklik bulunmamaktadır. 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla, dergilerin kapak fiyatlarında döviz kurlarındaki dalgalanmaların maliyetlere olan negatif etkisiyle farklı oranlarda artışlar yapılmıştır.

**5.d. Geçmiş Dönemlerde Belirlenen Hedeflere Ulaşıp Ulaşamadığı, Genel Kurul Kararlarının Yerine Getirilip Getirilmediği, Hedeflere Ulaşılammışsa veya Kararlar Yerine Getirilmemişse Gerekçeleri ve Değerlendirmeler:**

Şirket reklam ve tiraj pazarlarında liderliğini sürdürme ve portföyünü uygun şekilde genişletmeyi hedefleyip bu hususları da gerçekleştirmiştir. 2014 yılında yapılan Olağan Genel Kurul'da alınan kararlardan yerine getirilmemiş bir husus bulunmamaktadır.

**5.e. Satışlar, Verimlilik, Pazar Payı, Gelir Yaratma Kapasitesi, Karlılık Borç/Özkaynak Oranı ve Benzeri Konularda İleriye Dönük Beklentiler:**

Şirket 2014 yılında tiraj ve reklam pazar liderliğini korumuştur (detay 5.b.1 ve 5.b.2)

Şirket reklam ve tiraj pazarlarında liderliğini sürdürmeyi ve portföyünü uygun şekilde genişleterek karlılığını ilerletmeyi hedeflemektedir. Performans göstergelerindeki varolan başarılı konumun iyileştirilerek sürdürülmesi planlanmaktadır.

**5.f. İşletmenin Gelişimi Hakkında Öngörüler:**

Güçlü markaları, etkin yönetimi, sorumlu yayıncılık anlayışı ile kalite ve verimliliğin artırılması sağlanarak, sürdürülebilir büyüme ve karlılık hedeflenmektedir.

**5.g. İşletmenin Performansını Etkileyen Ana Etmenler, İşletmenin Faaliyette Bulunduğu Çevrede Meydana Gelen Önemli Değişiklikler, İşletmenin Bu Değişikliklere Karşı Uyguladığı Politikalar, İşletmenin Performansını Güçlendirmek İçin Uyguladığı Yatırım ve Kar Payı Politikası:**

Şirket 2014 yılında, var olan portföyüne ve dijital yayınlara odaklanarak bunlara yapılacak yatırımların yanısıra gerek lisanslı gerekse yerli yayın lansmanı ile tiraj ve reklam pazarındaki ağırlığını sürdürmeyi hedeflemektedir. Faaliyette bulunan çevrede önemli bir değişiklik bulunmamaktadır.

**5.h. Faaliyetlerle İlgili Öngörülebilir Riskler**

Şirket'in öngörülebilir riskleri; faiz oranı, kur hareketlerine bağlı hammadde ve lisans maliyetleri, bulunduğu reklam ve tiraj pazarındaki dalgalanmalar, olağanüstü durumlarda operasyonel risklerdir.

**Mali, Uyum ve Operasyonel Risk Yönetimi:**

Şirket maruz kaldığı risklerin olumsuz etkilerini asgari seviyeye indirmeyi amaçlamaktadır. Şirket'in karşı karşıya bulunduğu risklerin tanımlanması ve tespiti çalışmaları ile bu şekilde tespit edilen olası denetim altında tutulması ve azaltılmasına yönelik risk yönetimi faaliyetleri Şirket üst yönetimi ile Riskin Erken Saptanması Komitesi koordinasyonunda yürütülmektedir.

**Finansal Risk Yönetimi:**

Şirket'in faaliyetlerinden dolayı, piyasa kur riskine maruz kalmaktadır. Finansal piyasaların değişkenliğinden dolayı olumsuz etkilerin mali sonuçlar üzerindeki etkilerini asgari seviyeye indirmeyi amaçlamaktadır.

**5.i. Şirket'in İlgili Hesap Döneminde Yapmış Olduğu Yatırımlar:**

Şirket 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla 510 bin TL tutarında yatırım harcaması (çeşitli teknik ekipman, bilgisayar, yazılım, haklar dahil, özel maliyetler hariç) yapmış olup, bu kapsamda yatırım indiriminden faydalanılmamıştır.

**5.j. Şirket Aleyhine Açılan ve Şirket'in Mali Durumunu ve Faaliyetlerini Etkileyebilecek Nitelikteki Davalar ve Olası Sonuçları:**

Şirket'in devam eden davaları niteliklerine göre idari, hukuki, iş ve ticari davalarıdır. Şirket aleyhine açılmış davalar ve dava tazminatlarına ayrılan karşılıkların döneme ait tutarları sırasıyla aşağıdaki gibidir.



**Grup aleyhine açılmış davalar:**

(bin TL)	31.12.2014	31.12.2013
İş davaları	523	185
Hukuki davalar	137	298
İdari davalar <sup>(1)</sup>	224	1276
Ticari davalar	45	45
	<b>929</b>	<b>1.804</b>

<sup>(1)</sup> İdare mahkemelerindeki kararların temyiz edilmesi ve Danıştay 15.Dairesi'nin bozma kararları sonucu, avukat görüşleri doğrultusundaki ilgili davalar için 2012 yılı içerisinde 1.120.000 TL karşılık ayrılmıştır. Söz konusu karşılığa ilişkin 2014 yılında 896.000 TL ödeme yapılmıştır.

**Dava tazminatlarına ayrılan karşılıkların döneme ait hareketi aşağıdaki gibidir:**

(bin TL)	2014	2013
1 Ocak itibarıyla	1.389	1.591
Dönem içerisindeki artış	498	27
Önceki dönemlerde ayrılan karşılık iptalleri	(994)	(229)
<b>31 Aralık itibarıyla</b>	<b>893</b>	<b>1.389</b>

**5.k. Olağanüstü Genel Kurula İlişkin Bilgiler:**

Dönem içerisinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul toplantısı yoktur.

**5.l. Hesap Dönemi İçerisinden Yapılan Özel Denetime ve Kamu Denetimine İlişkin Açıklamalar:**

Şirket, hesap dönemi içerisinde özel denetime ve kamu denetimine tabi tutulmamıştır.

**5.m. Şirket'in Yıl İçinde Yapmış Olduğu Bağış ve Yardımlar İle Sosyal Sorumluluk Projeleri:**

1 Ocak- 31 Aralık 2014 hesap döneminde 30.281,70 TL bağış yapılmıştır. Şirket tüm çalışmalarında Şirket faydasının yanı sıra toplumsal sorumluluklarının da bilincinde olarak çevreye ve topluma saygı çerçevesinde faaliyetlerini sürdürmektedir.

Ayrıca sosyal ve kültürel etkinliklere maddi ve manevi destek sağlamakta, düzenlediği çeşitli proje ve çalışmalarla Türkiye'nin eğitim, sosyal ve kültürel gelişimine katkıda bulunmayı hedeflemektedir.

**5.n. Şirket'in Hakim Şirket veya Topluluk Şirketleri Yararına Yaptığı Hukuki İşlemler, Topluluk Şirketleri Yararına Alınan veya Alınmasından Kaçınılan Önlemler:**

Şirket müşterek yönetime tabi ortaklık olup ortaklarından herhangi birinin yönlendirmesiyle onun ya da ona bağlı bir şirketin yararına yapılan herhangi bir hukuki işlem ve geçmiş faaliyet yılında Şirket'in ya da bağlı ortaklığın yararına alınan veya alınmasından kaçınılan herhangi bir önlem veya denkleştirilmesi gereken herhangi bir işlem yoktur.

**5.o. Şirket'te (5.n) Bendinde Bahsedilen Hukuki İşlemlerde Uygun Bir Karşı Edim Sağlanıp Sağlanmadığı, Alınan veya Alınmasından Kaçınılan Önlemin Şirket'i Zarara Uğrattığı Uğratmadığı, Şirket'i Zarara Uğratmışsa Bunun Denkleştirilip Denkleştirilmediği:**

Şirket raporunun (5.n) bendinde sayılan nitelikte herhangi bir işlem olmadığından denkleştirilmesi gereken bir zarar bulunmamaktadır.

**5.p. Faaliyet Raporu Tarihine Kadar Meydana Gelen Önemli Olaylar:**

Faaliyet raporu tarihine kadar önemli bir olay gerçekleşmemiştir.

## 6. Finansal Durum

### 6.a. Finansal Duruma ve Faaliyet Sonuçlarına İlişkin Yönetimin Analiz ve Değerlendirmesi; Planlanan Faaliyetlerin Gerçekleşme Derecesi, Belirlenen Stratejik Hedefler Karşısında Şirket'in Durumu:

Toplam dergi reklam gelirlerindeki % 2,1 civarında hesaplanan gerileme alkollü içecek reklam yasağı, piyasalarda yaşanan faiz ve kur baskısı etkisiyle düşen yurt içi talebin genel etkilerinin yansımaları olarak değerlendirilmektedir.

Tirajlar açısından önceki yıl ile karşılaştırıldığında görülen gerileme ise kısmen dergi piyasasından çekilen gruplar kısmen de yayınına son verilen dergilerden kaynaklanmaktadır.

Türkiye dergi pazarı, var olan portföylere odaklanarak bunlara yapılacak yatırımların yanısıra gerek yerli gerek lisanslı yayın lansmanları ile tiraj ve reklam gelirlerini artırmayı hedefleyecektir.

Doğan Burda'nın portföyünü oluşturan dergilerin marka gücü ve kapsadığı alan en büyük avantajlarından. Portföy, sektörlerinde lider olan birçok yerli marka içermektedir. Markalar her dönem yenilenen alt markaları ile de güçlendirilmektedir.

Şirket'in var olan kadrosu ile kaliteli ve talebe yönelik içerik üretme kabiliyeti önemli ayırt edici özelliklerindedir. Tüm bunlarla Doğan Burda, hem tiraj hem de reklam açısından lider konumunu sürdürmektedir.

Doğan Burda 2015 yılında da pazar liderliğini sürdürmeyi planlamaktadır. Ürün yelpazesini uygun yayınlarla genişletme çalışmalarının yanı sıra, dijital alanda yeni yaratıcı çalışmalar ve alt markaların sinerjisi kullanılmaya devam edilecektir.

### 6.b. Geçmiş Yıllarla Karşılaştırmalı olarak Şirket'in Yıl İçindeki Satışları, Verimliliği, Gelir Oluşturma Kapasitesi, Karlılığı ve Borç/Öz Kaynak Oranı ile Şirket Faaliyetlerinin Sonuçları Hakkında Fikir Verecek Diğer Hususlara İlişkin Bilgiler ve İleriye Dönük Beklentiler

Şirket'in iki hesap dönemine ait bilançosunda aktif ve pasifteki ana kalemlerin değişimi şöyledir:

Varlıklar (Bin TL)	<i>Bağımsız</i>	<i>Bağımsız</i>	%
	<i>denetimden</i>	<i>denetimden</i>	
	<i>geçmiş</i>	<i>geçmiş</i>	
	<i>01.01.2014-</i>	<i>01.01.2013-</i>	
	<i>31.12.2014</i>	<i>31.12.2013</i>	
Nakit ve nakit benzerleri	4.249	5.528	(23,1)
Ticari alacaklar	34.427	34.760	(1,0)
Stoklar	1.801	1.600	12,5
Diğer dönen varlıklar	19.564	1.192	1.541,3
Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklar	-	15.406	-
<b>Toplam Dönen Varlıklar</b>	<b>60.041</b>	<b>58.486</b>	<b>2,7</b>
Ertelenmiş vergi varlığı	2.492	1.603	55,5
Maddi duran varlıklar	1.593	1.855	(14,1)
Maddi olmayan duran varlıklar	708	993	(28,6)
Diğer duran varlıklar	14	36	(62,6)
<b>Toplam Duran Varlıklar</b>	<b>4.807</b>	<b>4.487</b>	<b>7,1</b>
<b>Toplam Varlıklar</b>	<b>64.849</b>	<b>62.973</b>	<b>3,0</b>

<b>Yükümlülükler ve Özkaynaklar (Bin TL)</b>	<i>Bağımsız</i>	<i>Bağımsız</i>	<b>%</b>
	<i>denetimden</i>	<i>denetimden</i>	
	<i>geçmiş</i>	<i>geçmiş</i>	
	<i>01.01.2014-</i>	<i>01.01.2013-</i>	
	<i>31.12.2014</i>	<i>31.12.2013</i>	
Kısa vadeli ticari borçlar	8.906	10.252	(13,1)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	76	19	299,4
Diğer kısa vadeli borçlar ve karşılıklar	7.720	10.284	(24,9)
<b>Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>	<b>16.702</b>	<b>20.555</b>	<b>(18,7)</b>
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	8.025	6.897	16,4
Ertelenmiş gelirler	224	114	97,0
<b>Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>	<b>8.249</b>	<b>7.011</b>	<b>17,7</b>
<b>Toplam Yükümlülükler</b>	<b>24.951</b>	<b>27.566</b>	<b>(9,5)</b>
<b>Toplam Özkaynaklar</b>	<b>39.897</b>	<b>35.407</b>	<b>12,7</b>
<b>Toplam Yükümlülükler Ve Özkaynaklar</b>	<b>64.849</b>	<b>62.973</b>	<b>3,0</b>

Şirket'in Aralık 2014 itibarıyla net nakit pozisyonu, 31 Aralık 2013'e göre % 23,1 azalarak 4,2 Milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

Stoklar, ağırlıklı olarak gelecek dönemlere ait dergilerden oluşmaktadır.

Finansal tablolarda Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlık olarak gösterilen gayrimenkulün 18 Haziran 2014 tarihinde 10 milyon USD bedel ile satışına istinaden, 2 milyon USD peşin tahsil edilmiştir. Kalan 8.000.000 ABD Doları tutarındaki alacak; 5 Ocak 2015 tarihli 3.000.000 ABD Doları ve 5 Ekim 2015 tarihli 5.000.000 ABD Doları tutarındaki 2 senede bağlanmış olup 31 Aralık 2014 tarihli finansal tablolarında toplam 8.000.000 ABD Doları (18.551.200 TL) kısa vadeli alacak senetlerinde gösterilmiştir. Vadeli satıştan kaynaklanan tahakkuk etmemiş kısa vadeli finansman gideri 428.150 TL dir.

Kısa Vadeli Ticari Borçlar ağırlıklı olarak kağıt, baskı ve satış pazarlama giderleri borçlarından oluşmaktadır.

Vergi yükümlülüğü TFRS'ye göre hazırlanan bireysel finansal tabloların 21 numaralı dipnotunda detaylı olarak açıklandığı üzere Vergi Usul Kanunu uyarınca, Ertelenmiş Vergi Varlığı ve Yükümlülüğü ise yine aynı dipnotlarda yer aldığı üzere TFRS'ye göre hesaplanmıştır.

<b>Gelir Tablosu (Bin TL)</b>	<i>Bağımsız</i>	<i>Bağımsız</i>	<b>%</b>
	<i>denetimden</i>	<i>denetimden</i>	
	<i>geçmiş</i>	<i>geçmiş</i>	
	<i>01.01.2014-</i>	<i>01.01.2013-</i>	
	<i>31.12.2014</i>	<i>31.12.2013</i>	
Hasılat	99.552	100.694	(1,1)
Satışların maliyeti (-)	(58.193)	(59.572)	(2,3)
<b>Brüt Satış Karı</b>	<b>41.359</b>	<b>41.122</b>	<b>0,6</b>
Operasyonel giderler (-)	(39.231)	(38.486)	1,9
Esas faaliyetlerden diğer gelirler/giderler, net	581	877	(33,7)
<b>Esas Faaliyet Karı / (Zararı)</b>	<b>2.709</b>	<b>3.513</b>	<b>(22,9)</b>
Yatırım faaliyetlerinden gelirler, net	6.733	-	-
Finansman giderleri (-)	(255)	(235)	8,3
<b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kar</b>	<b>9.187</b>	<b>3.278</b>	<b>180,3</b>
Dönem vergi geliri / (gideri)	(1.666)	(754)	120,9
<b>Dönem Net Karı</b>	<b>7.521</b>	<b>2.523</b>	<b>198,0</b>

2014 yılı Hasılat'ta, 2013'ün aynı dönemine göre % 1,1 seviyesinde bir azalış olmuştur. Ancak bu azalış maliyetler tarafında uygulanan optimizasyon politikaları ile beraber satışların maliyetindeki Aralık 2013'e göre % 2,3 düşüş ile dengelenmiş olup, brüt satış karı bir önceki yıla göre küçük bir artış göstermiştir. Bunlara ek olarak, önceki döneme göre döviz kurlarındaki artışların maliyetlere etkisi devam etmektedir.

Operasyonel giderlerin artışı ağırlıklı olarak tanıtım ve satış giderleri kaynaklı olup, ileri vadede gelirleri destekleme ve geliştirme amaçlıdır.

Şirket faaliyet karlılığı bir önceki döneme göre % 22,9 azalmıştır.

Yatırım faaliyetlerinden gelirlerdeki artış, satış amaçlı sınıflandırılan gayrimenkul satışından elde edilen gelirler, alacak senetlerinden elde edilen net kur farkı gelirleri ve vadeli satışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman giderleri sonrası net tutardan gelmektedir.

Böylece dönem net karı % 198,0 artmış göstermiştir.

#### **Mali Durum, Karlılık ve Borç Ödeme Durumlarına İlişkin Temel Rasyolar:**

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Cari Oran (Dönen Varl./K.V.Yab.Kayn.)	3,59	2,85
Likidite Oranı (Nakit Değ./K.V. Yab. Kayn.)	0,25	0,27
Alacakların Devir Hızı (Net Satış/Ort.Tic.Alacak)	2,88	2,95
Yabancı Kaynaklar / Özkaynaklar	0,63	0,78
Dönem Net Karı / Net Satış Hasılatı	0,08	0,03

Cari oran, bir önceki yıl ile karşılaştırıldığında kısa vadeli ticari borçlardaki azalmaya paralel olarak diğer rasyoların üzerinde bir performans göstermiştir.

Yıl içerisinde yapılan 2,4 milyon TL nakit kar payı ödemesiyle ve kısa vadeli borçlardaki azalışla beraber likidite oranı aynı seviyede kalmıştır

Diğer oranlar da gayrimenkul satışından elde edilen gelirler ile beraber olumlu performans göstermiştir.

#### **6.c. İşletmenin Finansman Kaynakları ve Risk Yönetim Politikaları:**

Şirket'in risk yönetimi; Riskin Erken Saptanması Komitesi koordinasyonunda mali, operasyonel ve uyum riskleri ile finansal risklerin takibi, ölçülmesi ve ihtiyaç olduğu takdirde Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş. bünyesindeki ilgili birimlerden (mali, uyum ve operasyonel riskler için Mali İşler Başkanlığı; finansal riskler için Finansman Başkan Yardımcılığı) destek alınması şeklinde yürütülmektedir.

#### **6.d. Sermaye Piyasası Araçları:**

01.01.2014-31.12.2014 hesap döneminde ihraç edilmiş herhangi bir sermaye piyasası aracı bulunmamaktadır.

#### **6.e. Şirket'in Sermayesinin Karşılıksız Kalıp Kalmadığına veya Borca Batık Olup Olmadığına İlişkin Tespit ve Yönetim Organı Değerlendirmeleri:**

31.12.2014 tarihli bilançoda Şirket sermayesi 19.559.175 TL, özkaynakları toplamı 39.897.109 TL'dir. Dolayısıyla sermayesinin karşılıksız kalmadığı, ayrıca borçların aktif toplamına oranının % 38 olduğu dikkate alındığında Şirket'in borca batık olmadığı görülmektedir.

#### **6.f. Şirket'in Finansal Yapısını İyileştirmek İçin Alınması Düşünülen Önlemler:**

Finansal yapıyı iyileştirmek için, karlılığı artırıcı altyapı, pazarlama ve yabancı kaynak maliyetlerinin düşürülmesi, tahsilat sürelerinin iyileştirilmesi ve daha etkin nakit yönetimi sağlanması konularında gerekli aksiyonlar uygulanmaktadır. Mevcut TL, döviz nakit girişleri ve ihtiyaçlarını planlayarak finansal yapısını etkin yönetmektedir.

#### **6.g. Kar Payı Dağıtım Politikasına İlişkin Bilgiler ve Kar Dağıtım Yapılacaksa Gerekçesi ile Dağıtılmayan Karın Nasıl Kullanılacağına İlişkin Öneri:**

Şirket, Türk Ticaret Kanunu; Sermaye Piyasası Mevzuatı; Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn.), Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) Düzenleme ve Kararları; Vergi Yasaları; ilgili diğer yasal mevzuat hükümleri ile Esas Sözleşmemiz ve Genel Kurul Kararı doğrultusunda kar dağıtım kararı alır ve kar dağıtımını yapar. Kar dağıtım esaslarımız, Kar Dağıtım Politikası ile belirlenmiştir.

SPK mevzuatı ve düzenlemelerine uygun olarak 7.521.010,00 TL tutarında oluşan "Net Dönem Karı" tutarından TTK'nun 519/a maddesi uyarınca 515.139,26 TL tutarında "Genel Kanuni Yedek Akçe" ayrıldıktan ve 30.281,70 TL tutarında "Bağışlar" eklendikten sonra, 7.036.152,44 TL tutarında "Bağışlar Eklenmiş Net Dağıtılabilir Dönem Karı" hesaplandı,

TTK ve Vergi Usul Kanunu kapsamında tutulan mali kayıtlarımızda ise TTK 519/a maddesi uyarınca ayrılan "Genel Kanuni Yedek Akçe" sonrası 9.787.646,01 TL tutarında "Net Dağıtılabilir Dönem Karı" hesaplandığından SPK'ya göre bağışlar eklenmiş net dağıtılabilir dönem karı olan 7.036.152,44 TL'nin "Ortaklara Birinci Kar Payı" (brüt) nakit dağıtımına,

SPK'ya göre mali tablolarda "Geçmiş Yıllar Karlar"ından 2.751.493,57 TL'nin ilavesi ve bu tutardan TTK'nun 519/c maddesi uyarınca 800.880,66 TL tutarında "Genel Kanuni Yedek

Akçe" ayrıldıktan sonra 1.950.612,91 TL'nin "Ortaklara İkinci Kar Payı" (brüt) nakit dağıtımını ile beraber toplam brüt "Ortaklara Kar Payı" nakit dağıtımını 8.986.765,35 TL olarak hesaplanmış olup, yapılacak olan ilk Genel Kurulda Yönetim Kurulu "Kar Dağıtım Önerisi" olarak sunulacaktır.

## **7. Riskler ve Yönetim Organının Değerlendirmeleri, Finansal Tabloların Hazırlanma Süreciyle İlgili Olarak; Şirket'in İç Denetim ve Risk Yönetim Sistemlerinin Ana Unsurlarına İlişkin Açıklamalar**

### **7.a. Şirket'in İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Faaliyetleri Hakkında Bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun Bu Konudaki Görüşü:**

Şirket bünyesinde iç denetim ve iç kontrol mekanizmasının etkin bir şekilde çalışmasına azami özen gösterilmektedir. Şirket bünyesindeki iç denetim ve iç kontrol faaliyetleri Denetimden Sorumlu Komite'nin koordinasyonu ile Finans Direktörlüğü'ne bağlı Finansal Kontrol Departmanı tarafından yürütülmektedir. Bununla birlikte Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş. Denetim Başkan Yardımcılığı da bu faaliyetlere yardımcı olmaktadır.

### **7.b. Şirket'in Öngörülen Risklere Karşı Uygulayacağı Risk Yönetimi Politikası:**

Şirket'in; piyasa riski, likidite riski, operasyonel risk, uyum riski, sermaye riski vb. risklerine ilişkin politikaları Riskin Erken Saptanması Komitesi koordinasyonunda denetlenmekte ve takip edilmektedir.

### **7.c. İlişkili Taraflarla İlgili İşlemler:**

Burda GmbH ve Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş.'nin, "müşterek yönetime tabi iş ortaklıkları" dahil olmak üzere, doğrudan veya dolaylı olarak iştirak ettiği tüzel kişiler; Şirket üzerinde doğrudan veya dolaylı olarak; tek başına veya birlikte kontrol gücüne sahip gerçek ve tüzel kişi ortaklar ile bunların yakın aile üyeleri (ikinci dereceye kadar) ve bunlar tarafından doğrudan veya dolaylı olarak, tek başına veya birlikte kontrol edilen tüzel kişiler ile bunların önemli etkiye sahip olduğu ve/veya kilit yönetici personel olarak görev aldığı tüzel kişiler; Şirket'in bağlı ortaklığı ile Yönetim Kurulu Üyeleri, kilit yönetici personeli ile bunların yakın aile üyeleri (ikinci dereceye kadar) ve bunlar tarafından doğrudan veya dolaylı olarak, tek başına veya birlikte kontrol edilen tüzel kişiler, ilişkili taraflar olarak kabul edilmiştir (Bkz. 1 Ocak - 31 Aralık 2014 Finansal Tablo Dipnotları, 23 no.lu Dipnot).

### **7.d. Riskin Erken Saptanması Komitesi'nin Çalışmaları ve Raporları:**

Riskin Erken Saptanması Komitesi TTK ve SPK'nın Seri: II, No:17.1 sayılı Tebliğ hükümleri dahilinde çalışmalarını yürütmektedir. Komite 2014 yılı içerisinde 6 adet toplantı yapmıştır.

### **7.e. Satışlar, Verimlilik, Gelir Yaratma Kapasitesi, Karlılık, Borç/Öz Kaynak Oranı ve Benzeri Konularda İleriye Dönük Riskler:**

Riskin Erken Saptanması Komitesi TTK ve SPK'nın Seri: II, No:17.1 sayılı Tebliğ hükümleri dahilinde çalışmalarını yürütmekte olup bu raporun çeşitli bölümlerinde bahsedilen finansal ve operasyonel risklerin ileriye yönelik değerlendirmelerini de yapmaktadır.

## **8. Hakim Şirket Bilgileri**

### **8.a. Bağlı Ortaklıklardaki Sermaye Artış /Azalış Gerekçesi:**

01.01.2014- 31.12.2014 hesap dönemi içerisinde Şirket'in Bağlı Ortaklığı bulunmamaktadır.

### **8.b. Topluluğa Dahil İşletmelerin Ana Şirket Sermayesindeki Payları Hakkında Bilgiler:**

Şirket'in Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş. ve Burda GmbH sermayesinde payı yoktur.

## 8.c. TTK'nın 199. Maddesinde Öngörülen Raporlar Hakkında Bilgi:

Yönetim Kurulu üyelerinin TTK'nın 199/4. maddesi çerçevesinde bir talebi olmamıştır.

## 9. Diğer Hususlar

### Personel Hareketleri ve Personele Sağlanan Hak ve Menfaatler

Şirket'in 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla personel sayısı 352'dir. (31 Aralık 2013: 362).

Şirket, çalışanları adına özel sağlık sigorta poliçesi yaptırmaktadır.

2014 yılında teknik eğitimlere ağırlık verilmiştir. Tüm çalışanlar online olarak işçi sağlığı ve güvenliği eğitimi almıştır. Reklam grup başkanlığında çalışan 50 kişiye 2 grup halinde rekabet hukuku eğitimi verilmiştir. Şirket mali kontrol ekibinin çeşitli mesleki eğitimler alması sağlanmıştır. Bunun yanı sıra insan kaynakları bölüm personeli de bordro yönetimi ile ilgili eğitimlere gönderilmiştir.

Ayrıca bu yıl, 4 lise ve 55 üniversite öğrencisi olmak üzere toplam 59 öğrenciye çeşitli bölümlerimizde staj imkânı sağlanmıştır.

İnsan Kaynakları bölümünün bu çalışmalarıyla; Doğan Burda'da; yüksek potansiyele sahip işgücünü Şirket'e katacak, motivasyonu, performans ve verimliliği artıracak, nitelikli çalışanların Şirket bünyesinde tutulmasına ve ödüllendirilmesine olanak verecek, yöneticilerin ekip yönetimini kolaylaştıracak ve çalışanlar arasında adalet ve güven duygusunu pekiştirecek bir ortam yaratılmasına katkıda bulunulmuştur.

Doğan Burda İnsan Kaynakları bölümü tarafından, Doğan Burda'nın organizasyonel yapısı, görev tanımları, İşe Alma ve Yerleştirme'den Ücret Yönetimi'ne kadar tüm İnsan Kaynakları sistemleri kullanarak, Şirket içinde yaşanan değişikliklerin ve yürütülen tüm işlemlerin kurumsal bir altyapı üzerine organize edilmesine özen gösterilmektedir. Ayrıca iş sağlığı ve güvenliği kurallarına mevcut yasa, yönetmelik ve prosedürlere göre uyulmasını kontrol ve takip edilerek çalışanların sağlıklı ve güvenilir bir ortamda görevlerini sürdürmesi sağlanmaktadır.

## 10. Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu

### 1. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı

Doğan Burda Dergi Yayıncılık ve Pazarlama A.Ş. ("Doğan Burda veya Şirket), Sermaye Piyasası Mevzuatına, Sermaye Piyasası Kanunu ("Kanun")'na ve Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") Düzenleme ve Kararlarına uyuma azami özen göstermekte olup, faaliyetlerinde, kurumsal yönetimin temelini oluşturan eşitlik, şeffaflık, hesap verebilirlik ve sorumluluk kavramlarını benimsemiştir.

2014 yılı içinde, Bağımsız yönetim kurulu üye atamaları yapılmıştır. Ayrıca, Denetim Komitesi, Kurumsal Yönetim Komitesi ve Riskin Erken Saptanması Komitesi oluşturularak söz konusu komitelerin görevlerini etkin bir şekilde yürütebilmeleri için gerekli aksiyonlar alınmıştır.

Şirket'in Kurumsal Yönetim Komitesi, kurumsal yönetim uygulamalarımızı geliştirmeye yönelik çalışmalarına devam etmektedir. Şirket'in 31.12.2014 tarihinde sona eren faaliyet döneminde, Kanun ile SPK Düzenleme ve Kararlarıyla zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin tümüne uyulmaktadır. Zorunlu tutulmayan ilkelere uyuma azami özen gösterilmekte olup, bu ilkeler dışında kalan ve henüz tam olarak uyum sağlanamayan hususlarda ise mevcut durum itibarıyla önemli bir çıkar çatışmasının ortaya çıkmayacağı düşünülmektedir.

**Mehmet Yakup Yılmaz**  
Yönetim Kurulu Murahhas Üyesi

**Yahya Üzdiyen**  
Yönetim Kurulu Üyesi

## BÖLÜM I - PAY SAHİPLERİ

### 2. Yatırımcı İlişkileri Bölümü

**2.a. Pay sahipliği haklarının kullanılmasında mevzuata, Esas Sözleşmeye ve diğer Şirket içi düzenlemelere uyulmakta ve bu hakların kullanılmasını sağlayacak her türlü önlem alınmaktadır.**

**2.a.1.** Doğan Burda'da Kanun ve SPK düzenlemelerine/kararlarına uygun olarak teşkil edilen Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nün görev tanımı SPK, BIST ve ilgili kuruluşların yanı sıra pay sahipleri ile her türlü ilişki, yazışma ve raporlamayı kapsamaktadır. Özetle;

- Pay sahiplerine ilişkin kayıtların sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulmasını sağlamak,
- Pay sahipleri ile Şirket arasındaki tüm ilişkileri izlemek ve pay sahiplerinin bilgi edinme hakları gereklerinin, SPK ve diğer mevzuatların öngördüğü şekilde ve eşitlik prensibi gözetilerek eksiksiz yerine getirilmesini sağlamak
- Genel Kurul toplantılarının yürürlükteki mevzuata, esas sözleşmeye ve diğer Şirket içi düzenlemelere uygun olarak yapılmasını sağlamak,
- Genel Kurul toplantıları için gerekli olan dökümanları hazır bulundurmak; Genel Kurul toplantılarına ilişkin sonuçların kaydını tutmak; talep eden pay sahiplerine sunulacak dökümanları hazırlamak, Genel Kurul toplantılarına ilişkin sonuçları iletmek
- Toplantı tutanaklarının usulüne uygun tutulması amacıyla gerekli çalışmaları yapmak,
- Mevzuat ve Şirket'in bilgilendirme politikası dahil, kamuyu aydınlatma ile ilgili her hususun ilgili mevzuata uygun şekilde gerçekleşmesini gözetmek ve izlemek,



- 2.a.2.** Pay sahiplerimizin taleplerinin yerine getirilmesinde ilgili mevzuata ve Esas Sözleşmeye uyuma azami özen gösterilmekte olup, 2014 yılında pay sahibi haklarının kullanımı ile ilgili olarak Şirket'e intikal eden herhangi bir yazılı/sözlü şikayet veya bu konuda bilgimiz dahilinde Şirket hakkında açılan herhangi bir idari/kanuni takip bulunmamaktadır.
- 2.a.3.** Şirket'in Yatırımcı İlişkileri Bölüm bilgileri aşağıdaki gibidir.

Yatırımcı İlişkileri Bölümü				
Adı Soyadı	Görevi	Tel /E-mail	Lisans Belgesi Türü	Lisans Belge No
Cihan Kurt	Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi – Finansal Kontrol Müdürü	0 212 410 36 54 <a href="mailto:ckurt@doganburda.com">ckurt@doganburda.com</a>	SPK İleri Düzey Lisansı - Kurumsal Yönetim Derecelendirme Uzmanlığı	206649-700978
Hakan Kaya	Yatırımcı İlişkileri Uzmanı – Finansal Kontrol Uzmanı	0 212 410 34 92 <a href="mailto:hakan.kaya@doganburda.com">hakan.kaya@doganburda.com</a>		

[www.doganburda.com](http://www.doganburda.com) adresindeki internet sitemizde yatırımcılarımıza faydalı ve gerekli olabilecek bilgiler hazırlanıp düzenli olarak güncellenmektedir.

### 3. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

- 3.a. Bilgi alma ve inceleme hakkının kullanımında, pay sahipleri arasında ayırım yapılmamaktadır.**
- 3.a.1.** Pay sahiplerinin bilgi edinme haklarını kullanmalarının temini amacıyla, yürürlükteki mevzuat çerçevesinde, ticari sır niteliğinde sayılmayan bilgiler, gerekli duyurular ve Sermaye Piyasası Kurulu tebliği uyarınca Kamuyu Aydınlatma Platformu'na yapılan özel durum açıklamalarıyla duyurulmaktadır. Pay sahipliği haklarının sağlıklı olarak kullanılabilmesi için gerekli olan bütün bilgi ve belgeler İnternet Sitemiz ([www.doganburda.com](http://www.doganburda.com)) vasıtasıyla pay sahiplerinin kullanımına eşit bir şekilde sunulmaktadır. BIST'a gönderilen tüm açıklamalarımızın tamamına aynı zamanda internet sitemizde de yer verilmektedir. Ayrıca Şirket'ten bağımsız olarak Şirket hakkında BIST bülteninde yer alan diğer duyurular da İnternet sitemizde yer almaktadır.
- 3.a.2.** Pay sahiplerince yöneltilen sorular, Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak Yatırımcı İlişkileri Bölümü tarafından cevaplanmaktadır.
- 3.a.3.** Esas sözleşmemizde, TTK'nın ilgili maddeleri dışında, özel denetçi atanması talebinin bireysel bir hak olarak düzenlenmesine ilişkin bir husus bulunmamaktadır. Dönem içerisinde Şirket'e bu yönde bir talep iletilmemiştir.
- 3.b. Pay sahiplerinin bilgi alma haklarının genişletilmesi amacıyla yönelik olarak, hakların kullanımını etkileyebilecek her türlü bilgi güncel olarak İnternet Sitemizde pay sahiplerinin değerlendirmesine sunulmaktadır.**

### 4. Genel Kurul Toplantıları

- 4.a. Nama yazılı hisselerin genel kurula katılımını teminen pay defterine kayıt için belirli bir süre öngörülmemiştir.**
- 4.b. Genel kurul toplantısı öncesinde gündem maddeleri ile ilgili olarak bilgilendirme dokümanı hazırlanmakta ve pay sahiplerinin incelemesine sunulmaktadır.**
- 4.b.1.** Genel kurul toplantı ilanı mümkün olan en fazla sayıda pay sahibine ulaşmayı sağlayacak şekilde İnternet Sitemiz ([www.doganburda.com](http://www.doganburda.com)) vasıtası ile, ayrıca Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkeleri de dahil olmak üzere, konuya ilişkin düzenlemeleri de dikkate alınarak, Genel kurul toplantısından 21 gün önce duyurulmaktadır. Ayrıca, A Grubu ve B Grubu pay

sahiplerine davet, iadeli taahhütlü mektubun yanı sıra Şirket'e yazılı olarak bildirmiş buldukları faksa da en az 21 gün öncesinden gönderilir.

- 4.b.2. Yıllık faaliyet raporu dahil, mali tablo ve raporlar, denetim kurulu raporu, yaygın ve süreklilik arz eden ilişkili taraf işlemlerine ilişkin bilgi, vekalet formu, ücret ve bağış politikaları, kar dağıtım önerisi, genel kurul gündem maddeleri ile Esas sözleşmenin son hali; Esas sözleşmede değişiklik yapılacaksa tadil metni ve gerekçesi genel kurul toplantısına davet için yapılan ilan tarihinden itibaren, Şirket'in merkezi ve elektronik ortam dahil, pay sahiplerinin en rahat şekilde ulaşabileceği yerlerde incelemeye açık tutulmaktadır.
- 4.b.3. Şirket'in geçmiş hesap döneminde gerçekleşen veya bilgimiz dahilinde gelecek dönemlerde planladığı yönetim ve faaliyet organizasyonunda önemli bir değişiklik söz konusu değildir. Böyle bir değişiklik söz konusu olduğu takdirde mevzuat hükümleri dahilinde kamuya duyurulacaktır.
- 4.b.4. Genel kurul toplantısı öncesinde kendisini vekil vasıtasıyla temsil ettirecekler için vekaletname örnekleri ile oy kullanma prosedürü ilan edilmekte ve İnternet Sitesi vasıtasıyla pay sahiplerinin kullanımına sunulmaktadır.
- 4.b.5. 2014 yılı içerisinde pay sahipleri tarafından gündeme madde eklenmesi yönünde herhangi bir talep Şirket'e ulaşmamıştır.

#### 4.c. Genel kurulun toplanma usulü, pay sahiplerinin katılımını en üst seviyede sağlamaktadır.

- 4.c.1. Genel kurul toplantılarımız, pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açmayacak şekilde, pay sahipleri için mümkün olan en az maliyetle ve en az karmaşık usulde gerçekleştirilmektedir.
- 4.c.2. Genel kurul toplantılarımız Şirket merkezinde veya Yönetim Kurulu'nun vereceği karar üzerine Şirket merkezinin bulunduğu kentin başka bir yerinde yapılmaktadır.
- 4.c.3. 2013 yılı faaliyetlerimizin görüşüldüğü olağan genel kurul toplantımız tüm ilan sürelerine de uyularak 28 Mart 2014 tarihinde gerçekleştirilmiştir.
- 4.c.4. Esas sözleşmemizin 8. maddesine göre; Genel Kurul olağan ve olağanüstü toplantılara çağrılarda Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri ve yürürlükte bulunan ilgili sair mevzuat uygulanır (Esas Sözleşme Md:8/a). Olağanüstü Genel Kurul, Şirket işlerinin gerektirdiği hallerde ve zamanlarda Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri ve bu Esas Sözleşme hükümlerine göre toplanır ve gereken kararları alır.

#### 4.d. Genel kurul toplantısında, gündemde yer alan konular tarafsız ve ayrıntılı bir şekilde, açık ve anlaşılabilir bir yöntemle aktarılmakta; pay sahiplerine eşit şartlar altında düşüncelerini açıklama ve soru sorma imkanı verilmekte, yöneltilen tüm sorulara ticari sır ve rekabeti zedeleyici nitelikte olmamaları kaydıyla cevap verilmekte ve sağlıklı bir tartışma ortamı yaratılmaktadır.

- 4.d.1. Toplantı tutanaklarına ve hazirun cetveline İnternet Sitemizden ([www.doganburda.com](http://www.doganburda.com)) ulaşılabilme olup, ayrıca KAP'ta yayınlanmaktadır.
- 4.d.2. 2014 yılında bir olağan genel kurul toplantısı yapılmıştır. Genel Kurul toplantısına ortaklar, yönetim kurulu üyeleri, Şirket çalışanları, bağımsız denetim kuruluşu temsilcileri, menfaat sahipleri katılmıştır. Medya katılımı olmamıştır. 2013 yılı faaliyetlerinin görüşüldüğü ve 28 Mart 2014 tarihinde yapılan olağan genel kurul toplantısında Şirket sermayesini temsil eden 19.559.175 adet hisseden, 16.656.895 adet hisse (%85,16) temsil edilmiştir. Toplantı esnasında toplantıya asaleten veya vekaleten iştirak eden pay sahiplerinden gündem maddeleri ile ilgili herhangi bir öneri veya soru gelmemiştir.

- 4.d.3.** Dönem içinde yapılan bağış ve yardımların tutarı ve yararlanıcıları hakkında Olağan Genel Kurul toplantısında ayrı bir gündem maddesi ile ortaklara bilgi verilmiştir.
- 4.e.** **Malvarlığı satımı, alımı, kiralanması gibi faaliyetler Esas sözleşmemizin 16. maddesine göre Yönetim Kurulu'nun yetki sınırları dahilindedir.**
- 4.f.** **Esas sözleşmemize göre Genel Kurul'a tanınan yetkilerden Kurumsal Yönetim İlkeleri ile ilgili olanlar aşağıdaki gibidir:**
- 4.f.1.** Gereği halinde kayıtlı sermaye tavanı, sermayenin 4/5'inin temsil edildiği genel kurulda, Şirket sermayesinin en az %61'ini temsil eden ortakların olumlu oyu ile alacağı kararlar ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun izni alınarak artırılabilir (**Md. 6**).
- 4.f.2.** Yönetim Kurulu üyelerinin seçimi ve ödenecek ücretlerin kararlaştırılması (**Md. 11 ve 19**).
- 4.f.3.** Şirket'in bağımsız denetimini yapacak "bağımsız denetim kuruluşu" Denetimden Sorumlu Komite'nin uygun görüşü ile Yönetim Kurulu'nun önerisi üzerine Genel Kurul'un % 61 çoğunlukla alacağı kararlar atanır (**Md. 22**).
- 4.f.4.** Yönetim Kurulu'na SPK'nun konuya ilişkin düzenlemeleri ile yürürlükteki sair mevzuat hükümlerine uymak şartı ile temettü avansı dağıtma yetkisinin verilmesi (**Md. 25**).

## 5. Oy Hakları ve Azlık Hakları

- 5.a.** Şirket'te oy hakkının kullanılmasını zorlaştırıcı uygulamalardan kaçınılmakta; her pay sahibine, oy hakkını en kolay ve uygun şekilde kullanma fırsatı sağlanmaktadır.
- 5.b.** Şirket'te "A" ve "B" grubu payların, "C" grubu paylara göre yönetim imtiyazı bulunmaktadır.
- 5.c.** Yönetim Kurulu üyeleri A ve B grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasında eşit sayıda olmak üzere Genel Kurul tarafından seçilir (**Md.11**).

Yönetim Kurulu'nun Sermaye Piyasası Kurulu tarafından belirlenen oranda veya adette üyesi, bağımsız üye niteliğine haiz adaylar arasından seçilir (**Md.10**).

Şirket Yönetim Kurulu 8 üyeden oluşmakta olup 2 tanesi bağımsız üyedir. Herhangi bir nedenle Kurul üyeliklerinden birinin boşalması halinde, üyenin niteliğine göre gösterilecek adaylardan biri yeni üye olarak seçilir.

Bu yeni üyenin seçimi toplanacak ilk Genel Kurulun onayına sunulur ve onaylanması halinde yeni üye selefinin kalan görev süresini tamamlar. Şirket'in 31.12.2014 tarihi itibarıyla 1 TL nominal bedelli hisse grup detayı aşağıdaki gibidir:

Hisse Grubu	Nama/Hamiline	Toplam Hisse Adedi
A	Nama	7.823.670
B	Nama	7.823.670
C	Hamiline	3.911.835
		<b>19.559.175</b>

- 5.d.** Esas sözleşmemiz uyarınca, Şirket'te her payın bir oy hakkı bulunmaktadır.
- 5.e.** Şirket'te oy hakkının iktisap tarihinden itibaren belirli bir süre sonra kullanılmasını öngörecektir şekilde bir düzenleme bulunmamaktadır.
- 5.f.** Esas sözleşmemizde pay sahibi olmayan kişinin temsilci olarak vekaleten oy kullanmasını engelleyen hüküm bulunmamaktadır.
- 5.g.** Şirket sermayesinde karşılıklı iştirak ilişkisi bulunmamaktadır.

5.h. Esas sözleşmemizde birikimli oy kullanma yöntemine yer verilmemektedir.

## 6. Kar Payı Hakkı

- 6.a. Şirket karının dağıtımında; Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı, Sermaye Piyasası Kurulu Düzenleme ve Kararları, Kurumlar Vergisi, ilgili diğer yasal mevzuat hükümleri, Esas sözleşmemiz ve Kar Dağıtım Politikamız gözetilmektedir.
- 6.b. Kar dağıtımı mevzuatta öngörülen süreler içerisinde, genel kurul toplantısını takiben en kısa sürede yapılmaktadır.
- 6.b.1. Şirket'in 28 Mart 2014 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısında alınan kararlara istinaden 2.465.111,09 TL tutarında ve Şirket'in çıkarılmış sermayesinin % 12,60'ı oranında, hisse başına 12,60335 Kr brüt/nakit kar payı dağıtımı 09 Nisan 2014 tarihinde tamamlanmıştır.
- 6.c. Şirket Esas sözleşmesine göre; Yönetim Kurulu, Genel Kurul tarafından yetkilendirilmiş olmak ve SPK'nun konuya ilişkin düzenlemelerine uymak şartı ile temettü avansı dağıtabilir. Genel Kurul tarafından Yönetim Kuruluna verilen temettü avansı dağıtma yetkisi, bu yetkinin verildiği yıl ile sınırlıdır. Bir önceki yılın temettü avansları tamamen mahsup edilmediği sürece, ek bir temettü avansı verilmesine ve/veya temettü dağıtılmasına karar verilemez.
- 6.d. Şirket'in uymakla yükümlü olduğu mevzuat ile Genel Kurul kararları çerçevesinde finansal piyasalardaki temel ekonomik göstergeler, Şirket'in finansal yapısı ve bütçesi dikkate alınarak, oluşacak kar payı, nakit ve/veya bedelsiz hisse senedi şeklinde pay sahiplerine dağıtılması, Şirket'in kar dağıtım politikasıdır ve bu politika internet sitesinde yer almaktadır. Kar dağıtım politikasına ilişkin bilgi genel kurulda pay sahiplerinin bilgisine sunulur. Türk Ticaret Kanunu; Sermaye Piyasası Mevzuatı; Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) Düzenleme ve Kararları; Vergi Yasaları; ilgili diğer yasal mevzuat hükümleri ile Esas sözleşmemizi dikkate alarak kar dağıtım kararlarını belirlemektedir.

Buna göre;

I- Prensip olarak; Sermaye Piyasası Mevzuatı, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu düzenleme ve kararları, vergi kanunları ve diğer mevzuat ("ilgili mevzuat") kapsamında hazırlanan Türkiye Muhasebe ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile uyumlu finansal tablolar dikkate alınarak hesaplanan net dağıtılabilir dönem karı'nın asgari %50'si dağıtılır.

II- Hesaplanan "net dağıtılabilir dönem karı"nın %50'si ile %100'ü arasında kar dağıtımı yapılmak istenmesi durumunda, kar dağıtım oranının belirlenmesinde Şirket finansal durumu ve bütçesi dikkate alınır.

III- Kar dağıtım önerisi, yasal süreler dikkate alınarak ve ilgili mevzuata uygun olarak kamuya açıklanır.

IV- İlgili mevzuat kapsamında hazırlanan finansal tablolara göre hesaplanan "net dağıtılabilir dönem karı"nın I. maddeye göre hesaplanan tutardan;

- Düşük olması durumunda, iş bu madde kapsamında tutulan yasal kayıtlara göre hesaplanan “net dağıtılabilir dönem karı” dikkate alınır ve tamamı dağıtılır,
- Yüksek olması durumunda II. maddeye uygun olarak hareket edilir.

V- İlgili mevzuat kapsamında hazırlanan finansal tablolara göre net dağıtılabilir dönem karı oluşmaması halinde, ilgili mevzuata uygun olarak hazırlanan finansal tablolara göre “net dağıtılabilir dönem karı” hesaplanmış olsa dahi, kar dağıtımı yapılmaz.

VI- Hesaplanan net dağıtılabilir dönem karı, çıkarılmış sermayenin %5’inin altında kalması durumunda kar dağıtımı yapılmayabilir.

VII- İlgili mevzuat hükümleri çerçevesinde Şirket tarafından bir hesap dönemi içerisinde yapılacak yardım ve bağışların üst sınırı Genel Kurul tarafından belirlenir ve bu üst sınır aşılamaz.

VIII- Kar dağıtımına en geç dağıtım kararı verilen Genel Kurul toplantısını takiben 30’uncu gün itibarıyla ve her halükarda hesap dönemi sonu itibarıyla başlanır.

IX- Şirket ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak ve Genel Kurul kararı doğrultusunda kaar payını nakden ve/veya “bedelsiz pay” şeklinde peşin olarak dağıtılabilir ya da taksitlendirebilir.

X- Şirket Genel Kurul’un alacağı karar doğrultusunda pay sahibi olmayan kişilere de kar dağıtımı yapılabilir. Bu durumda ilgili mevzuat ve Şirket Esas Sözleşme hükümlerine uyulur.

XI- Şirket ilgili mevzuat hükümleri, Şirket Esas Sözleşmesi ve Genel Kurul kararı doğrultusunda kar payı avans dağıtım kararı alabilir ve kar payı avansı dağıtımını yapabilir.

XII-Şirket değerini artırmaya yönelik önemli miktarda fon çıkışı gerektiren yatırımlar, finansal yapıyı etkileyen önemli nitelikteki konular, Şirket’in kontrolü dışında, ekonomide, piyasalarda veya diğer alanlarda ortaya çıkan önemli belirsizlikler ve olumsuzluklar kar dağıtım kararı alınmasında dikkate alınır.

**6.e. Şirket payları arasında kara katılım konusunda Esas sözleşme’de imtiyaz bulunmamaktadır.**

**6.f. Şirket kar dağıtım politikası Yıllık Faaliyet Raporunda yer almakta ve bu rapor İnternet Sitemiz ([www.doganburda.com](http://www.doganburda.com)) vasıtasıyla kamuya açıklanmaktadır.**

## **7. Payların Devri**

Payların devrinde, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri, Sermaye Piyasası Mevzuatının ilgili sair düzenlemeleri, Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş düzenlemeleri, Merkezi Kaydi Sistem kuralları ve payların kaydıleştirilmesi ile ilgili sair düzenlemelere uyulur (**Md.7**)

Esas sözleşmemizin 7. maddesinin (b) fıkrasında detaylı şekilde belirtildiği üzere, A ve/veya B Grubu pay sahibi hissedarlar, A ve/veya B Grubu payların herhangi bir şekilde satışa arz olunması halinde ön alım ve birlikte satma hakkına sahiptir.

Ayrıca, nama yazılı A ve B Grubu paylar, Esas sözleşmenin 7c. maddesinin ilgili hükümleri saklı kalmak şartı ile, devredebilir. Nama yazılı payların her türlü devri Yönetim Kurulu’nun onayına tabiidir.

Hamiline yazılı C Grubu paylar ise Şirket Esas sözleşmesi'nin 7. maddesine göre Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri, Sermaye Piyasası Mevzuatının ilgili sair düzenlemeleri, Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. düzenlemeleri, Merkezi Kaydi Sistem kuralları ve hisselerin kaydileştirilmesi ile ilgili sair düzenlemelere uygun olarak serbestçe devredilebilir.

Azınlık ve yabancı pay sahipleri dahil, tüm pay sahiplerine eşit muamele yapılmaktadır.

## **BÖLÜM II - KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK**

### **8. Bilgilendirme Politikası**

- 8.a.** Şirket'in "Bilgilendirme Politikası", Sermaye Piyasası Mevzuatı, Sermaye Piyasası Kurulu kararları ve diğer ilgili mevzuat kapsamında yer alan hususlar gözetilerek yürütülmekte olup, bu çerçevede açıklanması istenilen hususlar zamanında, tam ve doğru olarak kamuoyuna duyurulmaktadır. Kamunun aydınlatılması ile ilgili olarak hazırlanan "Bilgilendirme Politikası" İnternet Sitemiz ([www.doganburda.com](http://www.doganburda.com)) vasıtasıyla kamuya açıklanmıştır.
- 8.b.** "Bilgilendirme Politikası" Yönetim Kurulumuzun onayından geçmiştir. Bilgilendirme Politikasının takibinden, gözden geçirilmesinden ve geliştirilmesinden Yönetim Kurulu sorumludur.
- 8.c.** Yatırımcı İlişkileri Bölümü kamuyu aydınlatma ile ilgili her hususu gözetmek ve izlemek üzere görevlendirilmiştir.
- 8.d.** Finansal tablolarımız ve dipnotları konsolide bazda SPK'nun II-14.1 Tebliği hükümleri kapsamında Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları ve Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına uygun olarak hazırlanmakta; SPK'nun 07.06.2013 tarih ve 20/670 sayılı Kararı ile belirlenip yine SPK'nun 07.06.2013 tarih ve 2013/19 sayılı Haftalık Bülteni ile ilan edilen sunum esaslarına uygun olarak raporlanmakta ve Türkiye Denetim Standartları ("TDS")'na uygun olarak bağımsız denetimden geçirilmekte ve kamuya açıklanmaktadır.

### **9. Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği**

- 9.a.** Kamunun aydınlatılmasında, TTK, Sermaye Piyasası Mevzuatı, Kanun, SPK Düzenleme ve Kararlarına uygun olarak [www.doganburda.com](http://www.doganburda.com) adresindeki İnternet Sitemiz aktif olarak Türkçe olarak kullanılmaktadır.
- 9.a.1.** İnternet Sitemiz düzenli olarak güncellenmekte ve kamunun aydınlatılmasında aktif olarak kullanılmaktadır. İnternet sitemizde Şirket ticaret sicil bilgileri, son durum itibarıyla ortaklık ve yönetim yapısı, imtiyazlı paylar hakkında detaylı bilgi, değişikliklerin yayımlandığı Ticaret Sicil Gazeteleri tarih ve sayıları ile birlikte Şirket Esas sözleşmesinin son hali, özel durum açıklamaları, yıllık faaliyet raporları, mali tablolar, ticaret sicil bilgileri, dergiler hakkında bilgi, kurumsal yönetim ilkeleri uyum raporları, izahname ve halka arz sirküleri, genel kurul toplantı gündemleri, katılanlar cetveli ve toplantı tutanakları, güncel Şirket yatırımcı sunumları, politikalar, yönetim



komitelerine ilişkin bilgiler, ve iletişim bölümümüz kolayca ulaşılabilecek menüler şeklinde üçüncü kişilerin kullanımına açıktır.

**9.a.2.** Şirket'in antetli kağıdında İnternet sitesinin adresi açık bir şekilde yer almaktadır.

**9.a.3.** İnternet Sitemizin daha iyi hizmet vermesine yönelik çalışmalarımız ise sürekli olarak devam etmektedir

## **10. Faaliyet Raporu**

2014 yılı faaliyet raporları üçer aylık dönemlerde ve yıllık olarak Şirket'in faaliyetleri hakkında tam ve doğru bilgileri içerecek şekilde TTK, Sermaye Piyasası Mevzuatı, Kanun, SPK Düzenleme ve Kararlarına uygun olarak hazırlanmıştır.

## **BÖLÜM III - MENFAAT SAHIPLERİ**

### **11. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi**

Kurumsal Uyum Raporunun "Pay Sahipleri" ve "Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık" bölümlerinde belirtildiği üzere Doğan Burda, pay sahipleri ve diğer menfaat sahiplerinin bilgilendirilmesi konusunda azami özeni göstermektedir. Pay sahiplerimiz, I. Bölüm'de belirtildiği gibi Yatırımcı İlişkileri Bölümü, Doğan Holding, internet sitemiz aracılığı ve Kamuyu Aydınlatma Platformu ile doğru ve zamanında bilgilendirilmekte olup pay sahiplerimiz yazılı basın basın ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yapılan özel durum açıklamaları aracılığıyla, Yatırımcı İlişkileri Bölümü ile irtibata geçerek Şirket ve payları hakkında tüm bilgilere rahatça ulaşabilmektedirler. Şirket'in pay sahipleri, yatırımcılar ve analistler Şirket'in mali tablolarına, faaliyet raporlarına ve Şirket ile ilgili tüm sunumlara İnternet sayfasından ve Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nü arayarak kolayca erişebilmektedirler.

Abone ve okur hizmetleri birimimiz, Şirket'e 212 478 0 300 (ücretli) danışma hattından ve internet gibi çeşitli kanallardan ulaşan müşterilerimize her türlü konuda yardımcı olmaya çalışmaktadır.

Şirket, faaliyet konusu gereği reklam verenler ile sürekli bir iletişim içinde bulunmaktadır. Reklam verenler ile her türlü iletişimi Reklam Grup Başkanlığı koordine etmektedir. Okurlarımız gerek internet sitemiz gerekse dergilerimizde yer alan iletişim köşeleri yoluyla her türlü bilgi talep, öneri ve eleştirilerini yazı işleri kadromuza ulaştırabilmektedir. Tedarikçilerimiz ve diğer menfaat sahibi gruplar ile ilişkilerimiz çeşitli toplantı, e-posta ve yazışmalar ile son derece uyumlu bir şekilde sürdürülmektedir.

Menfaat sahipleri Şirket'in mevzuata aykırı ve etik açıdan uygun olmayan işlemlerini Kurumsal Yönetim Komitesi veya Denetimden Sorumlu Komite üyelerine Şirket Bilgilendirme Politikası çerçevesinde, bilgi vermeye yetkili kişiler aracılığıyla iletişime geçebilmektedirler.

### **12. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı**

Yukarıda detaylı olarak tanımlanan menfaat sahiplerimizden gelen her türlü bilgi ve öneri periyodik olarak yapılan yönetici toplantılarında değerlendirilmektedir. Bu toplantılar neticesinde alınan kararlar doğrultusunda çeşitli menfaat sahipleri (reklam veren, okuyucu, matbaa, vb.) ile ilgili departmanlarımız koordinasyon ve iletişimi sağlamaktadır.

Esas sözleşmemizde menfaat sahiplerininin yönetime katılımına ilişkin özel bir düzenleme bulunmamaktadır.

Yöneticilerimizin ayrıntılı özgeçmişlerine internet sitemizde yer verilmiştir.

## 13. İnsan Kaynakları Politikası

Doğan Burda, diğer önemli bir menfaat sahibi grubu olan insan kaynaklarının hedeflerine ulaşması için en büyük gücü olduğunun bilincindedir.

Şirket'te üstün bilgi ve yeteneğe sahip; kurum kültürüne kolayca adapte olabilen; iş ahlakı gelişmiş, dürüst, tutarlı; değişime ve gelişime açık; çalıştığı kurumun geleceği ile kendi yarınlarını bütünleştiren kişilerin istihdamı esas alınmaktadır.

Çalışanlara güvenli ve sağlıklı bir çalışma ortamı ve kariyerlerini geliştirme imkanı verilmektedir. Çalışanlarımız ile ilişkileri yürütmek üzere temsilci atanması uygulaması bulunmamaktadır. Ancak Şirket bünyesindeki üst düzey yöneticiler de dahil olmak üzere tüm yönetim kadrosu, çalışanlar ile her türlü iletişime açıktır. İnsan Kaynakları departmanı da konu hakkında her türlü çalışmayı ve organizasyonu yapmaktadır. Şirket'te sendikalı personel bulunmamaktadır.

İnsan kaynakları politikamız çerçevesinde işe alımlarda ve kariyer planlamaları yapılırken, eşit koşullardaki kişilere eşit fırsat sağlanması ilkesi benimsenmektedir.

Çalışanlarımız arasında ayırım yapılmamakta ve eşit muamele edilmektedir. Bu konuda Şirket yönetimine ve/veya Yönetim Kurulu Üyelerine ulaşan herhangi bir şikayet bulunmamaktadır.

## 14. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk

Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından Şirket ve çalışanları için oluşturulmuş ve kamuya duyurulmuş, yazılı etik kuralları mevcut olmamakla birlikte ana ortaklarımızdan Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş.'nin yazılı hale getirip kamuya açıkladığı "Yayın İlkeleri" ve "Etik ve Davranış Kuralları" benimsenmiştir. Bu ilkeler ve kurallar internet sitemizde yer almaktadır.

Şirket tüm çalışmalarında Şirket faydasının yanı sıra toplumsal sorumluluklarının da bilincinde olarak çevreye ve topluma saygı çerçevesinde faaliyetlerini sürdürmektedir. Ayrıca sosyal ve kültürel etkinliklere maddi ve manevi desteği sağlamakta, düzenlediği çeşitli proje ve çalışmalarla Türkiye'nin eğitim, sosyal ve kültürel gelişimine katkıda bulunmayı hedeflemektedir.

### 14.a. Kategorilere Göre Çalışmalar

#### 14.a.1. Kültür, Sanat, Doğa, Çevre ve Eğitim:

##### Doğa, Çevre

Bu yıl Türkiye'de beşinci kez gerçekleşen ELLE STYLE AWARDS 2014 "Doğa yeşil giyer" konseptiyle gerçekleşti ve ilk kez masa satışından sağlanan gelir TEMA VAKFI'na bağışlandı. Ayrıca Tema Vakfı'na Atlas, Ekonomist, GEO, Hafta Sonu, HELLO! ve Tempo dergileri ile de destek verildi.

##### Green Business:

Capital, sürdürülebilir bir ekonomik yapıyı, doğayla dost bir iş yaşamını desteklemek ve gelecek nesillere sağlıklı bir dünya bırakabilmek hedefine katkıda bulunabilmek için hazırladığı Capital Green Business ekini her 3 ayda 1 yayınlamaya devam etmiştir. Şirketlerin, iş insanlarının gündeminde olan yeşil iş ve yaşam uygulamaları ile ilgili son gelişmeleri gündemde tutmuştur.

##### TEMA Vakfı 20. Yıl Konseri

Dünyanın en sevilen tenoru Andrea Bocelli, HELLO! ve GEO dergileri medya sponsorluğunda, TEMA Vakfı'nın 20. yılı kutlamaları kapsamında geldiği İstanbul'da hayranlarıyla buluştu.



Ülker Sports Arena'da gerçekleşen konserde Bocelli'ye Tekfen Filarmoni Orkestrası eşlik etti. TEMA Vakfı'nın kurulduğu günden bu yana hayata geçirdiği faaliyetler Andrea Bocelli konseri ile taçlandırıldı. Andrea Bocelli'nin Türkiye'deki ilk halka açık konseri Haliç Kongre Merkezi'nde TEMA Vakfı yararına gerçekleştirilmiştir. Bu konserde aynı zamanda TEMA Vakfı 20. Yılı'nı kutlamıştır.

### **ELLE Yeşil Sayı**

ELLE Haziran ayında 8. Yeşil Sayısı ile çıktı. ELLE Yeşil sayısının 'yıldızı' doğa anaydı! Yeşilin kutsandığı, bu sayıda doğadan gelen güzellikler ele alındı. Kapakta ise dünyanın en önemli aktivistlerinden Angelina Jolie vardı.

### **Atlas dergisi "Turnalar Hep Uçsun Projesi"**

Atlas dergisi okurları ile WWF Türkiye ortaklığındaki "Turnalar Hep Uçsun" projesi kapsamında Çukurova Deltası'nda turna gözlem aktivitesine katılarak destek verdi.

WWF-Türkiye tarafından sponsor desteğiyle Çukurova Deltası'nda yürütülen Turnalar Hep Uçsun Projesi kapsamında, Atlas okurları Çukurova Deltası'nda turna gözlem aktivitesine katıldı. Turna popülasyonunu korumayı ve güncel durumu ortaya koymayı amaçlayan "Turnalar Hep Uçsun" projesi, Türkiye'de bir kışlama alanında yapılan en kapsamlı çalışma niteliğini taşımaktadır.

Çukurova Deltası'nda yürütülen "Turnalar Hep Uçsun" projesi kapsamında Adana'ya 19-21 Aralık 2014 tarihlerinde düzenlenen geziye Atlas ve okurlarının yanı sıra WWF-Türkiye basından önemli isimler Anadolu'nun efsanevi kuşu turnayı doğal ortamında gözlemeleme imkanı bulmuşlardır.

### **Kültür-Sanat**

Doğan Burda Dergi İstanbul Life, Tempo, Atlas, Popolar Science ve Maison Française dergileriyle İKSV'ye Tempo, HELLO!, Elele ve Yacht dergisi ile **Comtemporary İstanbul**'a, Maison Française, İstanbul Life, Tempo, HELLO! ve Hafta Sonu dergileriyle **Art International**'a, Hafta Sonu ve Tempo dergileriyle **Ankara Uluslararası Film Festivali**'ne destek olmuştur.

### **14.a.2. Sosyal Sorumluluk:**

Doğan Burda Dergi, içinde yaşadığımız sosyal ve doğal çevreye duyarlılığı doğrultusunda 2014 yılı boyunca dergileri tarafından yürütülen sosyal sorumluluk çalışmalarına önem vermiştir. Yıl boyunca, kültür&sanat, tarih, doğa, çevre ile sağlık ve sosyal sorumluluk bilinci yaratılması konusunda yeni projelerin mimarı olmasının yanı sıra çeşitli projelere de destekçi olmuştur.

'Good Music in Town' projesi kapsamında David HELFGOTT (15 Nisan), Itzhak PERLMAN (29 Nisan), Zbigniew PREISNER (08 Mayıs) konserlerine HELLO! 10. yılında medya sponsoru olarak destek vermiştir. Bu konserlerde sanatçıların özel röportajları ve kendilerine ait imzalı CD'lerinin satışından elde edilen gelir '**UNICEF Okul Eğitimi**' projesine bağışlanmıştır. Doğan Burda, ayrıca UNICEF kampanyalarına gerek ilan, gerek dijital olarak yer vererek 2015 yılında da destek vermeye devam etmektedir.

**Ayrıca;** Doğan Burda Dergi, onkoloji hastanesi kurmak için kampanya başlatan LÖSEV'e Tempo, Popolar Science, Geo, Tempo, Elele, Capital ve Maison Française dergileriyle destek verirken, "**Otizmin farkındayım, onların yanındayım**" bilinçlendirme ve destek kampanyasına HELLO! ve Hafta Sonu dergileriyle destek vermiştir.

**Türkiye Omurilik Felçlileri Derneği**'nin kazaların önlenmesi ve yeni omurilik felçlilerinin oluşmaması sebebiyle hazırladığı kamu spotuna ise ELLE, HAFTA SONU, HEY GIRL ve ELELE dergilerimizin web sitelerinde yer verilmiştir.

### **Türkiye'nin Gönüllü Zenginleri**

Türkiye'de ilk defa Capital dergisi tarafından gerçekleştirilen ve bağış kültürüne katkı sağlayan iş insanlarının belirlediği 'Gönüllü Zenginler' araştırması ve ödül töreni bu yıl ikinci defa yapıldı.

Capital dergisi tarafından ilk kez geçen yıl başlatılan "Türkiye'nin Gönüllü Zengin 50 İş İnsanı" araştırması, büyük bir boşluğu dolduruyor. İş insanlarının 2013'te yaptıkları bağışlar baz alınarak gerçekleştirilen bu çalışma, çok önemli bir misyonu yerine getiriyor. Araştırmaya bu yıl ilk kez katılan pek çok hayırsever iş insanı oldu.

Capital'in Türkiye'deki bütün büyük grup ve şirketlere ulaşmaya çalışarak hazırladığı "Türkiye'nin Gönüllü Zengin 50 İş İnsanı" araştırmasının temelini, bir anket çalışması oluşturdu. Anket çalışmasına şirketleri ya da grupları adına yönetim kurulu başkanları katıldı. Sıralama ise ankette yer alan "2013 yılındaki toplam bağış tutarınız" sorularının yanıtlarına göre yapıldı. Gönüllü Zenginler ödül töreninde, araştırma sonuçlarına göre en çok bağış yapanlar listesinde ilk 15 içinde yer alan iş insanlarına düzenlenen ödül töreninde ödülleri takdim edildi.

### **Sosyal Sorumluluk Liderleri:**

Capital, bu yıl onuncusunu düzenleyeceği geleneksel Kurumsal Sosyal Sorumluluk Araştırması ile her yıl Türkiye'nin Sosyal Sorumluluk Liderlerini ortaya çıkarıyor. Capital her yıl olduğu gibi Mart ayında Sosyal Sorumluluk Liderleri araştırmasını yaparak yine sosyal sorumluluğun önemini vurguladı ve gündeme taşıdı.

### **14.a.3. Girişimcilik Desteği:**

Capital, "En Beğenilen Şirketler", "Capital 500", Ekonomist ise "Kadın Girişimciler", "Ekonomide Yılın İş İnsanları" gibi etkinliklerle girişimcilğe ve iş dünyasına büyük destek vermeyi sürdürüyor.

Kadın Girişimciler projesinde "Türkiye'nin Kadın Girişimcisi", "Gelecek Vaat Eden Kadın Girişimci", "Sosyal Girişimci" ve "Yöresinde Fark Yaratan Kadın Girişimci"ler ödüllendiriliyorlar. Kadın Girişimcisi Yarışması aracılığıyla, örnek başarı hikâyelerinin gitgide yaygınlaştığı görülüyor.

### **Sosyal Girişimci Ödülleri**

Capital ve Ekonomist dergileri ile sosyal girişimcilere destek olmak ve onların başarılarını Türkiye'ye duyurmak amacıyla sponsor desteğiyle bu yıl ilk kez Sosyal Girişimci Ödülleri 2014 düzenlendi.

Projede, sosyal veya çevresel açıdan fark yaratan projelere imza atmış sosyal girişimciler ortaya çıkarıldı. Büyük ilgi gören yarışmanın kazananları, düzenlenen görkemli bir törenle ödülleri kavuştu. Esnaf, butik ve yerel işletmeler, oteller, restoran-kafe ve işletme mutfakları, serbest meslek ofisleri, sağlık kuruluşları kategorilerinde yarışan girişimciler arasından önce her kategorinin birincisi, ardından da "Yılın Sosyal Girişimcisi" seçildi. İş insanları, gazeteciler ve girişimcilerden oluşan bir jüri tarafından yapılan değerlendirme sonucunda Ayhan Öztürk 'Yürüyen Işıklar' adlı projesiyle 'Yılın Sosyal Girişimcisi' seçilerek büyük ödülün sahibi oldu.

#### **14.a.4. Ekonomik Alan Desteği:**

##### **Anadolu Markaları:**

Bu yıl yedinci kez düzenlenen ve ekonominin lokomotifi Anadolu markalarının ödüllendirildiği Anadolu Markaları projesinde markalaşma bilinci yaygınlaştırılıyor. Anadolu'da markalaşma hikâyelerinin öne çıktığı yarışmada, ödül alan firmalar örnek teşkil ediyorlar

##### **Doğan Burda Cannes Lions Yaratıcılık Festivali Türkiye Temsilcisi:**

“Cannes Lions Uluslararası Yaratıcılık Festivali” dünyanın dört bir yanından 10 binden fazla iletişim, pazarlama ve reklam profesyonelinin bir araya getiren alanında en büyük küresel organizasyon olma özelliğini taşıyor. Yaratıcılığı öne çıkaran, genç yaratıcılara ufuk açan festivalin Türkiye Temsilcisi Doğan Burda Dergi grubu, 2015 yılında Türkiye’de yaratıcılığı ve reklam sektörünü geliştirmek üzere çalışmalar yürütmeye devam ediyor. Özellikle bu etkinlik içerisinde yer alan “Genç Aslanlar” yarışmasının Türkiye elemelerini yine gerçekleştirdi ve haziran ayında CANNES Lions Uluslararası Yaratıcılık Festivali’ne, 5 farklı kategoride 10 genç iletişimciyi Türkiye’yi temsil etmek üzere götürdü. Türkiye temsilcisi olduğu **Cannes Lions Uluslararası Yaratıcılık Festivali**’nin ödüllü işlerini, 17-19 Eylül’de gerçekleşen Kristal Elma festivalinde iletişim dünyasıyla buluştu.

- **Çevreye ve topluma zararlı olabilecek faaliyetlerden dolayı Şirket aleyhine açılan bir dava bulunmamaktadır.**

## BÖLÜM IV - YÖNETİM KURULU

### 15. Yönetim Kurulunun Yapısı ve Oluşumu

**15.a. Yönetim Kurulunun oluşumunda ve seçiminde TTK, Sermaye Piyasası Mevzuatı, Kanun, SPK Düzenleme ve Kararlarına uyulmaktadır. Konuya ilişkin esaslar ayrıca Esas Sözleşmemizde yer almaktadır. Sekiz üyeden oluşan Yönetim Kurulumuza ait bilgiler faaliyet raporumuzda tablo halinde özetlenmiş, detaylı özgeçmişlerine aşağıda yer verilmiştir.**

Adı-Soyadı	Görevi	Mesleği	Niteliği
Paul Bernhard Kallen	Yönetim Kurulu Başkanı	İşletmeci	Yürütmede Görevli Değil
Hanzade V.Doğan Boyner	Yönetim Kurulu Başkan Yrd	İşletmeci	Yürütmede Görevli Değil
Mehmet Yakup Yılmaz	Yönetim Kurulu Murahhas Azası	Gazeteci	İcra Kurulu Başkanı /Yürütmede Görevli
Yahya Üzdiyen	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetici	Yürütmede Görevli Değil
Dieter Horst-Erich Sammelroth	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetici	Yürütmede Görevli Değil
Paolo Zanetto	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetici	Yürütmede Görevli Değil
Fabrizio D'Angelo	Yönetim Kurulu Üyesi	İşletmeci	Yürütmede Görevli Değil
Metin Tanju Erkoç	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Mühendis	Yürütmede Görevli Değil

#### **Paul Bernhard Kallen :**

Bonn Ünivertes'i'nde ekonomi yüksek lisansını tamamlayan Mr. Kallen'in Cologne Üniversitesinden ekonomi dalında doktora derecesi bulunmaktadır. 1986-1988 yılları arasında PHD Weserhütte AG ile çalışmış, 1988-1996 yıllarında McKinsey & Co. Inc.'de ortak olarak görev almıştır. 1996-2001 yılları arasında Burda Services GmbH, Münih'de genel müdürlük görevini üstlenmiştir. 1 Ocak 1999'da Hubert Burda Media Holding GmbH & Co. KG. Yönetim Kurulu üyeliğini üstlenmiştir. Halen Burda Grubu'na ait birçok şirkette başkanlık görevini sürdürmektedir. 1 Ocak 2010 tarihinden bu yana Hubert Burda Media CEO'sudur. Dr. Kallen, 1998 yılından beri Doğan Burda Dergi'de Yönetim Kurulu üyesi, Eylül 2012'den itibaren de Yönetim Kurulu Başkanı'dır.

#### **Hanzade Vasfiye Doğan Boyner:**

Hanzade Vasfiye Doğan Boyner London School of Economics'ten ekonomi dalında lisans derecesiyle mezun olduktan sonra, Londra'da Goldman Sachs International'ın İletişim, Medya ve Teknoloji Grubu'nda finansal analist olarak çalıştı.1999'da Columbia Üniversitesi'nden MBA derecesi alan Hanzade Vasfiye Doğan Boyner, aynı sene Türkiye'ye döndü ve Türkiye'nin en büyük internet holdingi, Dogan On-Line'ı kurdu. 2003 yılında o sırada Milliyet, Posta, Radikal ve Fanatik'ten oluşan Doğan Gazetecilik'in İcra Kurulu Başkanı oldu, 2010'da Yönetim Kurulu Başkanlığı'na atandı. Hanzade Vasfiye Doğan Boyner halihazırda, Grubun diğer enerji

yatırımları ile yakından ilgilenirken, portföyünde bugün yüksek tirajlı Posta ve Fanatik gazeteleri bulunan Doğan Gazetecilik'in Yönetim Kurulu Başkanlığı, Hürriyet Gazetecilik'in Yönetim Kurulu Başkan Vekilliği ve Doğan Holding'in Yönetim Kurulu Üyeliği görevlerini sürdürmektedir. Hanzade Vasfiye Doğan Boyner, Earnst and Young'ın Dünya'nın En Başarılı Girişimcisi" ödülünün verildiği Monte Carlo'daki 32 ülkeden 32 Şirket'in katıldığı yarışmada yedi kişiden oluşan jürisinin başkanlığını yapmıştır. Doğan Boyner Fortune dergisi tarafından 2007 yılında dünyada etkili iki Türk kadından biri olarak gösterilmiştir. Evli ve iki çocuk annesidir.

### **Mehmet Yakup Yılmaz :**

1956 yılında Malatya'da doğan Mehmet Yakup Yılmaz, Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesinden mezun olmuştur. Yayıncılık kariyerine 1975 yılında Ankara'da, Yankı dergisi ile başlamış; aralarında Tempo, Aktüel, Blue Jean, Cosmopolitan, Auto Show, Oto Haber, Sinema ve Spor Gazetesinin de bulunduğu çok sayıda dergi ve gazetenin yayın yönetmenliği görevlerini yürütmüştür. Meslek yaşamı boyunca Bir Numara Yayıncılık, Sabah ve Hürriyet dergi gruplarında görev almış olan Yılmaz, 1995 yılında Fanatik ve Posta gazetelerinin, 1996 yılında ise Radikal gazetesinin yayın hayatına geçirilmesini sağlamıştır. 2000-2005 yılları arasında Milliyet Gazetesi Genel Yayın Yönetmeni ve Doğan Gazetecilik A.Ş. Murahhas Üyesi olarak görev yapmıştır. 2005 yılından itibaren Doğan Burda Dergi Yayıncılık İcra Kurulu Başkanı olarak görevini sürdüren Yılmaz, Mayıs 2010 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu'nda editoryal, finansman, mali ve idari işler ile hukuk işlerinden sorumlu Murahhas Üye olarak yer almaktadır.

### **Yahya Üzdiyen:**

1957 doğumlu Yahya Üzdiyen, 1980 yılında ODTÜ İdari İlimler Fakültesi İşletme Bölümü'nden mezun oldu. 1980 yılından 1996 yılına kadar özel sektörde çeşitli kuruluşlarda dış ticaret ve yatırım konularında uzman ve yönetici olarak çalıştı. Doğan Grubu'na katıldığı 1997 yılından 2011 yılına kadar Doğan Holding Strateji Grup Başkanlığı'nı yürüttü; 18 Ocak 2011 tarihinde Yönetim Kurulu Başkanvekilliği görevini üstlendi. Aralarında POAŞ, Ray Sigorta ve Star TV'nin de bulunduğu Grup iştiraklerinin satın alınma, ortaklık ve satış süreçlerinde önemli rol oynadı. Halihazırda birçok Grup şirketinde Yönetim Kurulu üyeliği bulunan Üzdiyen, 24 Ocak 2012 tarihinden itibaren Doğan Holding CEO'sudur. Üzdiyen evli ve iki çocuk babasıdır.

### **Dieter Horst-Erich Semmelroth:**

1961 yılında Almanya'da doğan Dieter Horst-Erich Semmelroth yükseköğrenimini İşletme Yönetimi üzerinde yapmıştır.

İş yaşamına Verlag Aenne Burda GmbH firmasında başlayan Semmelroth, yerel satış yönetim takımı asistanlığı, yerel satış direktörlüğü ve yabancı yayınlar satış direktörü görevlerini üstlenmiştir.

Nisan 1994 yılında Burda GmbH firmasında yabancı yayınlar satış direktörlüğü yapmıştır. Ocak 1996 yılında Burda Verlag Osteuropa GmbH firmasında satış ve üretim başkanı olarak görev yapmıştır. Ocak 2001 yılından beri Burda International bünyesinde Bölge Direktörü olarak görevini yürütmektedir.

Almanca, İngilizce ve Fransızca bilen Semmelroth, Ekim 2013 itibarıyla Doğan Burda Dergi'de Yönetim Kurulu üyesidir.

### **Fabrizio D'Angelo:**

1972 yılında doğan Fabrizio D'Angelo Almanya ve İtalya'da Felsefe üzerine lise eğitimini tamamladıktan sonra 1997 yılında Pisa'da Scuola Normale Superiore'den Diplomasını aldı. 1996-

97 yıllarında Őu an Burda GmbH bünyesinde bulunan Verlagsgruppe Milchstrasse'de Yönetici Adaylığı programının ardından Marketing Yöneticisi ve sonra İtalya ve yeni marketlerden (Yunanistan, Polonya, Macaristan ve Orta Doğu) sorumlu Marketing Direktörü olarak iş hayatına devam etmiştir. 2001 yılında Mondadori - Dergi bölümünün Őu an 14 ülkede başarı ile yürütölen uluslararası aktiviteler projesinin gerçekleştirilmesinde yer almıştır. Attica Publication Group'ta (Atina) başkan yardımcılığı ve Attica Media SRB (Sırbistan) CEO, Genel Müdürlük görevlerinde bulunmuştur. 1 Aralık 2008 tarihinden bu yana Burda Holding International Genel Müdürü olan Fabrizio D'Angelo, Mayıs 2009 yılı itibarıyla Doğan Burda Dergi'de Yönetim Kurulu üyesidir.

### **Paolo Zanetto:**

1979 yılında İtalya'da doğan Paolo Zanetto yükseköğrenimini Bacconi Üniversitesi'nde ekonomi ve hukuk üzerine yapmıştır. İş yaşamına Avrupa Parlamentosu'nun Gençlik Kolları temsilcisi olarak başlayan Zanetto, daha sonra Avrupa Halkın Partisi Gençlik Kollarında temsilci ve daha sonra başkan yardımcısı olarak devam etmiştir. Zanetto, İtalya Buluş ve Teknoloji Bakanına danışman olarak ve Forza İtalya Partisi'nde uluslararası ilişkiler danışmanı olarak çalışmıştır. Halen Cattaneo Zanetto & Co firmasında yönetici ortak olarak görev yapmaktadır. İtalyanca, İngilizce ve Fransızca bilen Zanetto, 31 Ekim 2012 itibarıyla Doğan Burda Dergi' de Bağımsız Yönetim Kurulu üyesi ve Denetimden Sorumlu Komite başkanıdır.

### **Metin Tanju Erkoç:**

25 Mart 1965'de Ankara'da doğdu. Galatasaray Lisesi'ni ve İstanbul Teknik Üniversitesi İşletme Mühendisliği bölümünü bitirdi. Marmara Üniversitesi Bankacılık ve Sigortacılık Enstitüsü'nde yüksek lisans yaptı. Çalışma hayatına 1989 yılının Ocak ayında Arthur Andersen bağımsız denetim şirketinde başladı. 1991 Ekim ayından itibaren yaklaşık 8 yıl Türkiye'nin önde gelen tekstil şirketlerinde üst düzey yöneticilik yaptı. 1999 Eylül'ünde Doğan Telekomünikasyon A.Ş. CFO'su oldu. 2000 yılın Kasım'ında Doğan Online şirketinin CFO'su oldu. 2004 yılı Ocak ayında Doğan Online CEO'su oldu. Doğan Online CEO'luğu döneminde muhtelif internet ve telekom yatırımlarının yapılması ve hayata geçirilmesi çalışmalarına başkanlık etti. 2005 yılı Ağustos ayında kablo TV sektöründe yeralan, Koç Holding ve Doğan Holding ortak iştiraki olan Ultra Kablo TV A.Ş. şirketinin Genel Müdürlüğüne atandı. 2007 yılının Kasım ayında ERBAY A.Ş. şirketini kurdu. İnternet ve Telekomünikasyon alanlarında halen çalışmalarını sürdürmektedir. Metin Tanju Erkoç, Doğan Burda Dergi'de Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi, Denetimden Sorumlu Komite Üyesi, Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı'dır.

- 15.b.** Yönetim Kurulumuzda SPK İlkeleri'ne uyan bağımsız üyelerimiz Paolo Zanetto ve Metin Tanju Erkoç'tur. Doğan Burda Dergi, Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş. ve Burda GmbH'in müşterek yönetimine tabi bir ortaklıktır. Esas sözleşmemizin 10. maddesinde yer aldığı üzere SPK tarafından belirlenen niteliklere haiz ve oranda bağımsız üye Genel Kurul tarafından seçilir.
- 15.c.** Yönetim Kurulu Başkanı ve Yürütme Komitesi Başkanı aynı kişi değildir.
- 15.d.** Yönetim Kurulu'nun yarısından fazlası icrada görevli değildir.
- 15.e.** Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerimizden SPK İlkelerindeki kriterleri sağladıklarına dair beyan alınmaktadır. Rapor tarihi itibarıyla bağımsız yönetim kurulu üyesinin, bağımsız olma özelliğini kaybetmesine yol açan bir durum söz konusu olmamıştır.
- 15.f.** Yönetim Kurulu'nda kadın üye sayısı 1 olup Başkan Yardımcısı sıfatıyla görev yapmaktadır.

- 15.g.** Esas sözleşmemizin 16. maddesine istinaden Yönetim Kurulu üyelerinin, Şirket'in ve pay sahiplerinin çıkarları doğrultusunda bağlı ortaklık, iştirak ve müşterek gözetime tabi ortaklıkları dışında görev almaları Yönetim Kurulu'nun onayına tabidir.

Şirket Yönetim Kurulu üyelerinin Şirket dışında yürüttüğü görevler aşağıda belirtilmiştir.

<b>Adı-Soyadı</b>	<b>Görevi</b>	<b>Mesleği</b>	<b>Ortaklık Dışında Aldığı Görevler</b>
Paul-Bernhard Kallen	Başkan	İşletmeci	Hubert Burda Media Group İcra Kurulu Başkanı
Hanzade Vasfiye Doğan Boyner	Başkan Yardımcısı	İşkadını	Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Vekili, Doğan Şirketler Grubu Holding AŞ'nin bağlı ortaklıklarında Yönetim Kurulu Başkanlığı, Başkan Vekilliği ve Üyeliği
Mehmet Yakup Yılmaz	Murahhas Üye, İcra Kurulu Başkanı	Gazeteci	-
Yahya Üzdiyen	Üye	Yönetici	Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Murahhas Üye, Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş.'nin bağlı ortaklıklarında Yönetim Kurulu Başkanlıkları ve Üyelikleri
Dieter Horst-Erich Semmelroth	Üye	Yönetici	Burda International, Direktör
Fabrizio D'Angelo	Üye	İşletmeci	Burda International, Genel Müdür
Metin Tanju Erkoç	Bağımsız Üye	Mühendis	Yönetici
Paolo Zanetto	Bağımsız Üye	Yönetici	Cattaneo Zanetto, Yönetici Ortak

## **16. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları**

Yönetim Kurulu Başkanı, diğer yönetim kurulu üyeleri ve icra başkanı/genel müdür ile görüşerek yönetim kurulu toplantılarının gündemini belirler.

- 16.a. Yönetim kurulu üyelerinin, görevlerini tam olarak yerine getirebilmelerini teminen her türlü bilgiye zamanında ulaşmaları sağlanmaktadır.**
- 16.b. 2014 yılında 29 adet, (2013: 29) Yönetim Kurulu kararı alınmış olup, Yönetim Kurulu toplantılarında alınan kararlar mevcudun oybirliği ile alınmış, alınan kararlara muhalif kalan Yönetim Kurulu üyesi olmamıştır.**
- 16.c. Yönetim Kurulu toplantılarımız etkin ve verimli bir şekilde planlanmakta ve gerçekleştirilmektedir. Şirket Esas sözleşmesi ile de düzenlendiği üzere;**
- 16.d. Yönetim Kurulumuz görevlerini etkin olarak yerine getirebileceği sıklıkta toplanır.**
- 16.d.1. Yönetim Kurulumuz kural olarak Başkanı veya Başkan Yardımcısının çağrısı üzerine toplanmaktadır. Üyelerden en az üçünün isteği halinde de Yönetim Kurulu'nun**

toplantıya çağırılması zorunludur. Kurul üyelerinden herhangi biri görüşülmesini istediği gündem konusunu açıkça belirleyerek Başkandan veya onun yokluğunda Başkan Yardımcısından kurulu toplantıya davet etmesini isteyebilir.

- 16.d.2.** Tüm toplantı çağrıları toplantı gününden en az onbeş gün evvel faksla bildirilip toplantı gününden en az onbeş gün evvel taahhütlü mektupla teyit olunacak ve toplantı gündemini içerecektir.
- 16.d.3.** Yönetim Kurulu Esas Sözleşme'nin 15. maddesinde belirtildiği üzere, üye tam sayısının çoğunluğunun hazır bulunması ile toplanabilir ve hazır bulunan üyelerin salt çoğunluğu ile karar alabilir. Yönetim Kurulumuz toplantılarını kural olarak Şirket merkezinde yapar; ancak her bir seferinde verilmiş karara dayanarak başka bir yerde de yapabilir.
- 16.d.4.** Toplantılar İngilizce ve Türkçe olarak yürütülür. Toplantıya ait resmi tutanaklar Türkçe olarak tutulur. Her toplantıyı takiben tutanaklar A Grubupay sahipleri tarafından aday gösterilmiş yönetim kurulu üyelerince derhal İngilizce'ye tercüme ettirilir ve B Grubu pay sahiplerine yazılı olarak bildirilir.
- 16.d.5.** Yönetim Kurulu üyelerinin toplantılara fiilen katılmaları esastır; toplantılara uzaktan erişim sağlayan her türlü teknolojik yöntemle katılabilir. Toplantıya katılmayan, ancak görüşlerini yazılı olarak bildiren üyenin görüşleri diğer üyelerin bilgisine sunulur.
- 16.d.6.** Yönetim Kurulu kararları imzalanarak karar defterine geçirilir. Olumsuz oy kullanan üyelerin gerekçelerini de belirterek tutanağı imzalamaları gerekir. Toplantıya ilişkin belgeler ile bunlara ilişkin yazışmalar Yönetim Kurulu Sekreteryası tarafından düzenli olarak arşivlenir.
- Yönetim Kurulu üyelerine tanınmış ağırlıklı oy hakkı yoktur.
- 16.d.7.** Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin olumlu oyunun arandığı hallerde, bağımsız yönetim kurulu üyesinin olumsuz oy kullanması durumunda, Sermaye Piyasası Kanununun ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerinin öngördüğü tedbirlere uyulur.
- 16.d.8.** Yıl içerisinde Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri tarafından onaylanmayan ilişkili taraf işlemi veya önemli nitelikte işlem bulunmamaktadır.

## **17. Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı**

**Esas Sözleşme'nin 18. maddesinde de belirtildiği üzere Türk Ticaret Kanunu, Kanun, Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun olarak ve Şirket'in gereksinimleri de dikkate alınarak Denetimden Sorumlu Yönetim Komitesi, Kurumsal Yönetim Komitesi ve Riskin Erken Saptanması Komitesi belirlenen çalışma esasları çerçevesinde faaliyetlerini yürütmüşlerdir.**

### **17.a. Denetimden Sorumlu Komite:**

<b>Adı-Soyadı</b>	<b>Görevi</b>
Paolo Zanetto	Başkan
Metin Tanju Erkoç	Üye

**Denetimden Sorumlu Komite üyeleri görevlerinin gerektirdiği niteliklere sahip olan kişiler olup Yönetim Kurulu'nun icra fonksiyonu olmayan ve murahhas aza sıfatını taşımayan bağımsız üyeleri arasından seçilmişlerdir.**

**Denetimden Sorumlu Komite faaliyetlerini Sermaye Piyasası Mevzuatı ile uyumlu ve SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde öngörüldüğü şekilde düzenli bir şekilde yürütmektedir. Bu çerçevede 2014 yılında;**



- Şirket'in yıllık/ara dönem finansal tablo ve dipnotları ile bağımsız denetim raporları, kamuya açıklanmadan önce incelenmiş.
- Şirket'in hizmet alacağı bağımsız denetim Şirket'inin seçiminde görüş bildirilmiş ve denetim sözleşmesini gözden geçirmiştir.

Denetimden Sorumlu Komite yılda en az 4 kez toplanmakta ve toplantı kararlarını Yönetim Kurulu'na yazılı olarak sunmaktadır.

Denetimden Sorumlu Komite, kendi yetki ve sorumluluğu dahilinde hareket etmekte ve Yönetim Kurulu'na tavsiyelerde bulunmaktadır. Ancak, nihai karar Yönetim Kurulu tarafından verilmektedir.

### **17.b. Kurumsal Yönetim Komitesi:**

Kurumsal Yönetim İlkelerine uyum konularında çalışmalar yaparak Yönetim Kurulu'na destek vermek amacıyla, Kurumsal Yönetim Komitesi faaliyet göstermektedir.

Komite, Yönetim Kurulu tarafından oluşturulur yetkilendirilir. Komite yılda en az dört kez toplanır. Komite toplantılarında alınan kararlar yazılı hale getirilir.

2014 hesap dönemine ilişkin Olağan Genel Kurul toplantısından sonra yapılacak ilk Yönetim Kurulu toplantısına kadar görev yapmak üzere seçilen Kurumsal Yönetim Komitesi Üyeleri aşağıdaki gibidir;

<b>Adı-Soyadı</b>	<b>Görevi</b>
Metin Tanju Erkoç	Başkan
Yahya Üzdiyen	Üye
Murat Doğu	Üye
Cihan Kurt <sup>(1)</sup>	Üye

<sup>(1)</sup> 25 Aralık 2014 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile boşalan Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticiliği ve Kurumsal Yönetim Komitesi üyeliğine Cihan Kurt atanmıştır.

Komite, Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi görevlerini de yerine getirir.

### **17.c. Riskin Erken Saptanması Komitesi:**

Komite, Şirket'in varlığını gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapar, Risk yönetim sistemlerini gözden geçirir, Finansal tabloları inceler, yatırım planlamalarını, içerdiği riskleri ve harcamaları denetler.

<b>Adı-Soyadı</b>	<b>Görevi</b>
Metin Tanju Erkoç	Başkan
Tolga Babalı	Üye
Erem Turgut Yücel	Üye
A.Didem Kurucu	Üye

## **18. Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması**

Şirket bünyesinde iç denetim ve iç kontrol mekanizmasının etkin bir şekilde çalışmasına azami özen gösterilmektedir. Şirket bünyesindeki iç denetim ve iç kontrol faaliyetleri Denetimden Sorumlu Komite'nin koordinasyonuyla Finans Direktörlüğü'ne bağlı Finansal Kontrol

Departmanı tarafından yürütülmektedir. Bununla birlikte Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş. Denetim Başkan Yardımcılığı da bu faaliyetlere yardımcı olmaktadır.

Söz konusu komitelere ilişkin yönergeler Şirket'in internet sitesinde yer almaktadır.

## **19. Şirket'in Stratejik Hedefleri**

Şirket daima, dergi yayıncılığındaki lider konumu ile dergi yayıncılığını medyanın ana mecralarından biri konumuna getirmeyi, mevcut ürünlerini güçlendirmek ve temel yeteneklerimiz etrafında yeni kar merkezleri oluşturmaya devam etmeyi ve dergi pazarının büyümesine katkıda bulunarak kendi pazar payını büyütmeyi hedeflemektedir.

Yönetim Kurulumuz ve yöneticilerimiz, bu stratejik hedefleri doğrultusunda Şirket'in durumunu düzenli olarak gözden geçirmektedir.

Ayrıca Yönetim Kurulunun yetki ve görevleri Esas Sözleşmenin 16. maddesinde detaylı olarak tanımlanmıştır ve bu görevler içinde operasyonel ve stratejik kararlar da yer almaktadır.

Şirket'in stratejik hedeflerinin oluşturulması ve uygulanmasında Şirket yönetimi tarafından yapılan çalışmalar Yönetim Kurulu'na sunulmaktadır. Şirket'in belirlenen hedeflere ulaşamadığı, Yönetim Kurulu toplantılarında değerlendirilmekte olup, Şirket'in faaliyet sonuçları ve performansı hazırlanan ayrıntılı raporlar incelenerek gözden geçirilmektedir. Periyodik ve sık aralıklarla yapılan yönetim toplantılarında Şirket'in durumu gözden geçirilmekte ve yeni hedefler ve stratejiler geliştirilmektedir.

Esas Sözleşmemizin 21. maddesinde detaylı olarak belirtildiği üzere Genel Müdür, Yönetim Kurulu'nun tanımlanmış görevlerini yerine getirebilmesi için maddede tanımlanan konularda Yönetim Kurulu'nu bilgilendirmekle yükümlüdür.

## **20. Mali Haklar**

Esas Sözleşmemizin 19. maddesi uyarınca Yönetim Kurulu üyelerine sağlanacak mali haklar Genel Kurulca kararlaştırılır. Son genel kurul toplantımızda Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerimizin her birine aylık net 5.000 TL ücret ödenmesine karar verilmiştir.

Yönetim Kurulu üyelerine herhangi bir şekilde borç veya kredi verilmemekte, üçüncü bir kişi aracılığıyla şahsi kredi adı altında kredi kullanılmamakta veya lehine kefalet gibi teminatlar verilmemektedir.

## **21. Kar Dağıtım**

Şirket, Türk Ticaret Kanunu (TTK), Sermaye Piyasası Mevzuatı, Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) Düzenleme ve Kararları, Kurumlar Vergisi ve ilgili diğer yasal mevzuat hükümleri ile Esas sözleşmesinin ilgili kâr dağıtım maddesini dikkate alarak kar dağıtımını yapmaktadır.

Yönetim Kurulumuz 26.02.2015 tarihli toplantısında;

Türk Ticaret Kanunu (TTK), Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) Düzenlemeleri, Kurumlar Vergisi, Gelir Vergisi ve diğer ilgili yasal mevzuat hükümleri ile Şirketimiz Esas Sözleşmesi'nin ilgili hükümleri ve kamuya açıklamış olduğumuz "kâr dağıtım politikası" dikkate alınarak;

- SPK'nun Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği (II-14.1 sayılı Tebliğ) hükümleri dahilinde, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe ve Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TMS/TFRS") uygun olarak hazırlanan sunum esasları SPK'nun konuya ilişkin kararları

uyarınca belirlenen, bağımsız denetimden geçmiş, 01.01.2014-31.12.2014 hesap dönemine ait bireysel finansal tablolara göre; “Ertelenmiş Vergi Geliri” ve “Dönem Vergi Gideri” birlikte dikkate alındığında 7.521.010,00 Türk Lirası tutarında “Net Dönem Karı” oluştuğu; bu tutardan Türk Ticaret Kanunu (TTK)’nun 519’uncu maddesinin (a) bendi uyarınca 515.139,26 Türk Lirası tutarında “Genel Kanuni Yedek Akçe” ayrıldıktan ve “2014 yılında yapılan toplam 30.281,70 Türk Lirası tutarında “Bağışlar” eklendikten sonra, SPK’nun kar dağıtımına ilişkin düzenlemeleri dahilinde 01.01.2014-31.12.2014 hesap dönemine ilişkin olarak 7.036.152,44 Türk Lirası tutarında “Bağışlar Eklenmiş Net Dağıtılabilir Dönem Karı” hesaplandığı,

- TTK ve Vergi Usul Kanunu kapsamında tutulan mali kayıtlarımızda ise 01.01.2014–31.12.2014 hesap döneminde 10.302.785,27 Türk Lirası tutarında "Net Dönem Karı" oluştuğu; bu tutardan TTK’nun 519’uncu maddesinin (a) bendi uyarınca 515.139,26 Türk Lirası tutarında “Genel Kanuni Yedek Akçe” ayrıldıktan sonra 9.787.646,01 Türk Lirası tutarında “Net Dağıtılabilir Dönem Karı” hesaplandığı,

görülmektedir,

- Sermaye Piyasası Mevzuatı ve SPK düzenlemelerine uygun olarak 01.01.2014-31.12.2014 hesap dönemi karının dağıtımında TFRS standartlarına uygun olarak hazırlanan sunum esasları SPK’nun konuya ilişkin kararları uyarınca belirlenen, bağımsız denetimden geçmiş, 01.01.2014-31.12.2014 hesap dönemine ait bireysel finansal tablolara göre hesaplanan 7.036.152,44 Türk Lirası tutarındaki “Bağışlar Eklenmiş Net Dağıtılabilir Dönem Karı”nın baz alınmasına,
- “Bağışlar Eklenmiş Net Dağıtılabilir Dönem Karı”ndan TTK’nun 519’uncu maddesinin (a) bendi uyarınca 515.139,26 Türk Lirası tutarında “Genel Kanuni Yedek Akçe” ayrıldıktan sonra 7.036.152,44 Türk Lirası tutarın (brüt) “ Ortaklara Birinci Kar Payı” olarak dağıtımına konu edilmesine,
- ”Ortaklara Birinci Kar Payı” olarak belirlenen 7.036.152,44 Türk Lirası tutara ilave olarak, TFRS standartlarına uygun olarak hazırlanan sunum esasları SPK’nun konuya ilişkin kararları uyarınca belirlenen, bağımsız denetimden geçmiş, 01.01.2014-31.12.2014 hesap dönemine ait bireysel finansal tablolarda yer alan “Geçmiş Yıllar Karları“ hesabından 2.751.493,57 Türk Lirası’nın, bu tutardan TTK’nun 519’uncu maddesinin (c) bendi uyarınca 800.880,66 Türk Lirası tutarında “Genel Kanuni Yedek Akçe” ayrıldıktan sonra, 1.950.612,91 Türk Lirası (brüt) olarak “Ortaklara İkinci Kar Payı” olarak dağıtımına konu edilmesine,

bu itibarla, kar payı dağıtım tarihinde geçerli olan, Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. kurallarına da uymak suretiyle, “Çıkarılmış Sermaye”nin brüt % 45,94655’i, net % 39,05456’sı oranında olmak üzere, toplam 8.986.765,35 Türk Lirası (brüt) tutarında “nakit” kar dağıtımını yapılması hususu ile,

birlikte Genel Kurul’un onayına sunulmasına,  
karar vermiştir.

## 22. Şirket'in Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Konusundaki Mevcut Durumu

Şirketimiz 01.01.2014-31.12.2014 faaliyet döneminde, Sermaye Piyasası Kurulu'nun yayınladığı II-17.1 Kurumsal Yönetim Tebliği'nde belirtilen uyulması zorunlu ilkeler dışında, zorunlu olmayan ilkelere de uyum için azami gayret göstermektedir.

Uygulanmayan ilkeler ve değerlendirmelerimiz aşağıda açıklanmış olup, Şirket bünyesinde söz konusu hususlardan dolayı ortaya çıkan herhangi bir çıkar çatışması bulunmamaktadır.

- **Madde 1.2.1.** Ortaklık yönetimi özel denetim yapılmasını zorlaştıracı işlem yapmaktan kaçınılır.

Şirket Esas Sözleşmesi'nde özel denetim yapılabilmesine ilişkin hüküm bulunmamaktadır. Bununla birlikte, konuyla ilgili SPK, TTK ve diğer tüm mevzuat ve düzenlemelere uyulması öngörülmüştür.

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

Şirket Esas Sözleşmesi'nde azınlık haklarına ilişkin direkt özel bir hüküm bulunmamakla birlikte konuyla ilgili tüm maddelerde SPK, TTK ve diğer tüm mevzuat ve düzenlemelere uyulması öngörülmüştür.

- **Madde 1.7.1.** Payların serbestçe devredilebilmesini zorlaştıracı uygulamalardan kaçınılır.

Şirket Esas Sözleşmesi'nde C grubu payların devrinde herhangi bir kısıt söz konusu değil iken nama yazılı A ve B grubu payların devrinde birtakım kısıtlar mevcuttur (Esas Sözleşme Md. 7). Söz konusu kısıtlar Şirket'in müşterek yönetime tabi ortaklık olmasının doğal bir sonucudur.

- **Madde 2.1.3.** Sermaye piyasası mevzuatı uyarınca kamuya açıklanması gereken, özel durum ve dipnotlar hariç finansal tablo bildirimleri Türkçe'nin yanı sıra eş anlı olarak İngilizce de KAP'ta açıklanır. İngilizce açıklamalar, açıklamadan yararlanacak kişilerin karar vermelerine yardımcı olacak ölçüde doğru, tam, dolaysız, anlaşılabilir, yeterli ve açıklamanın Türkçesi ile tutarlı olacak şekilde özet olarak hazırlanır.

KAP açıklamalarında ilgili mevzuat gereği tüm yükümlülükler Şirketimizce eksiksiz yerine getirilmektedir. Bununla birlikte, KAP'ta sermaye piyasası mevzuatı uyarınca kamuya açıklanması gereken, özel durum ve dipnotlar hariç finansal tablo bildirimlerinin İngilizcelerin açıklanması uygulaması mevcut değildir.

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

Şirket internet sitesi henüz Türkçe haricinde herhangi bir yabancı dilde bilgi içermemektedir. Bununla birlikte Şirket internet sitesinin İngilizce versiyonunun hazırlanması için gerekli çalışmalar planlanmış olup çalışmaların 2016 yılında bitirilmesi öngörülmektedir.

- **Madde 3.1.2.** Menfaat sahiplerinin mevzuat ve sözleşmelerle korunan haklarının ihlali halinde etkili ve süratli bir tazmin imkânı sağlanır. Şirket, ilgili mevzuat ile menfaat sahiplerine sağlanmış olan tazminat gibi mekanizmaların kullanılabilmesi için gerekli

*kolaylığı gösterir. Ayrıca şirket çalışanlarına yönelik tazminat politikasını oluşturur ve bunu kurumsal İnternet sitesi aracılığıyla kamuya açıklar.*

Şirket çalışanlarına yönelik tazminat politikamız henüz bulunmamaktadır. Bununla birlikte gerek 4857 sayılı İş Kanunu gerekse 5953 sayılı Basın İş Kanunu hükümlerine uygun hareket edilmektedir.

- **Madde 3.2.1.** *Başta şirket çalışanları olmak üzere menfaat sahiplerinin şirket yönetimine katılımını destekleyici modeller şirket faaliyetlerini aksatmayacak şekilde geliştirilir. Şirket tarafından benimsenen söz konusu modellere şirketin iç düzenlemelerinde veya esas sözleşmesinde yer verilir.*

Şirket iç düzenlemelerinde ve Esas Sözleşme'de menfaat sahiplerinin Şirket yönetimine katılımını desteklemeye yönelik herhangi bir model mevcut değildir. Şirket yönetimi tüm paydaşların menfaatlerini gözetecek şekilde adaylar arasından tecrübe ve uzmanlık mefhumu gözetilerek belirlenmektedir.

- **Madde 3.2.2.** *Menfaat sahipleri bakımından sonuç doğuran önemli kararlarda menfaat sahiplerinin görüşleri alınır.*

Menfaat sahipleri bakımından sonuç doğuran önemli kararlarda direkt olarak menfaat sahiplerinin yazılı görüşlerinin alınmasına ilişkin uygulamamız bulunmamaktadır. Bununla birlikte, Şirket Genel Kurul toplantılarında menfaat sahipleriyle herhangi bir kısıt olmaksızın görüş alışverişinde bulunulması mümkündür. Ayrıca, menfaat sahiplerimiz içerisinde yer alan pay sahipleri ve yatırımcılara, Sermaye Piyasası Mevzuatı, Kanun, SPK düzenlemeleri/kararları ile Şirket Bilgilendirme Politikası doğrultusunda ve belirlenen araçlar vasıtasıyla bilgilendirme yapılmaktadır.

**Madde 3.3.3.** *Çalışanlara sağlanan tüm haklarda adil davranılır, çalışanların bilgi, beceri ve görgülerini arttırmalarına yönelik eğitim programları gerçekleştirilir ve eğitim politikaları oluşturulur.*

Şirket çalışanların eğitimi konusunda azami özeni göstermektedir. Bununla birlikte Şirket'in halihazırda yazılı bir eğitim politikası bulunmamaktadır.

- **Madde 4.2.8.** *Yönetim kurulu üyelerinin görevleri esnasındaki kusurları ile şirkette sebep olacakları zarar, şirket sermayesinin %25'ini aşan bir bedelle sigorta edilir ve bu husus KAP'ta açıklanır.*

Şirketimiz tarafından Yönetim kurulu üyelerinin görevleri esnasındaki kusurları ile şirkette sebep olacakları zararlar için sermayemizin %25'ini aşan bir bedelle sigorta yapılmamıştır. Ancak ortaklarımızdan Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş., kendisi ve bağlı ortaklarında görevli Yönetim Kurulu üyeleri ve yöneticileri ile ortak yönetime ya da azınlık yönetiminde bulunan şirketlere atanan Yönetim Kurulu üyeleri ve yöneticilere yönelik, kanuni yükümlülüklerden doğan şahsi sorumlulukları kapsayan bir çatı mesuliyet sigortası yaptırmıştır. Dolayısıyla şirketimiz Yönetim Kurulu üyeleri ve yöneticileri bu sigorta kapsamındadır.

- **Madde 4.3.9.** *Şirket, yönetim kurulunda kadın üye oranı için % 25'ten az olmamak kaydıyla bir hedef oran ve hedef zaman belirler ve bu hedeflere ulaşmak için politika oluşturur. Yönetim kurulu bu hedeflere ulaşma hususunda sağlanan ilerlemeyi yıllık olarak değerlendirir.*

Şirket Yönetim Kurulu'nda bir kadın üye bulunmakta olup Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı olarak görev yapmaktadır. Yönetim kurulu üyelerimiz Şirket faaliyetleriyle

alakalı tecrübe ve uzmanlıklarına göre seçilmekte ve bu bağlamda Yönetim Kurulu üyeleri arasında farklılaşmaya önem verilmektedir.

- **Madde 4.5.5.** *Bir yönetim kurulu üyesinin birden fazla komitede görev almamasına özen gösterilir.*

Şirket'te bağımsız üyeler dışında birden fazla komitede görev yapan yönetim kurulu üyesi bulunmamaktadır.

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

Yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilere sağlanan mali haklar Şirket faaliyet raporunda ve mali tablo dipnotlarında toplu olarak açıklanmaktadır. Bağımsız üyeler dışında yönetim kurulu üyelerine yönetim kurulu üyeliklerine istinaden ödeme yapılmadığından ve rekabet menfaatleri açısından kişi bazlı açıklama yapılmamaktadır.

## 11. Finansal Raporlar ve Faaliyet Raporu'nun Kabulüne İlişkin Yönetim Kurulu Kararı, Kurumsal Yönetim Komitesi Kararı ve Denetimden Sorumlu Komite Kararı

### DOĞAN BURDA DERGİ YAYINCILIK VE PAZARLAMA A.Ş. YÖNETİM KURULU KARARI

<b>Karar Tarihi</b>	: 26.02.2015
<b>Karar No.</b>	: 2015/02
<b>İmzalayanlar</b>	: Paul Bernhard KALLEN (Başkan) Hanzade V. DOĞAN BOYNER (Başkan Yardımcısı) Fabrizio D'ANGELO (Üye) Yahya ÜZDİYEN (Üye) Mehmet Yakup YILMAZ (Murahhas Üye) Metin Tanju ERKOÇ (Bağımsız Üye) Paolo ZANETTO (Bağımsız Üye) Dieter Horst – Erich SEMMELROTH (Üye)

İşbu karar Türk Ticaret Kanunu madde 390/IV hükmü uyarınca Yönetim Kurulu Üyeleri tarafından imzalanmıştır.

- Denetimden Sorumlu Komitemizin düzeltme tavsiyeleri doğrultusunda uygun görüşü ile Yönetim Kurulumuza sunulan, Sermaye Piyasası Kurulu (SPK)'nın "II-14.1 Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" kapsamında Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları ve Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına uygun olarak hazırlanan; sunum esasları SPK'nın 07.06.2013 tarih ve 20/670 sayılı Kararı ile belirlenip yine SPK'nın 07.06.2013 tarih ve 2013/19 sayılı Haftalık Bülteni ile ilan edilen; bağımsız denetimden geçmiş, bir önceki dönem ile karşılaştırmalı ekli 01.01.2014–31.12.2014 hesap dönemine ait Finansal Rapor'un kabulüne,
- Kurumsal Yönetim Komitemizin düzeltme tavsiyeleri doğrultusunda uygun görüşü ile Yönetim Kurulumuzun onayına sunulan, Türk Ticaret Kanunu, Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nın "Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesi Hakkında Yönetmelik" ve Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK")'nın II-14.1 "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne uygun olarak hazırlanan ekli 01.01.2014-31.12.2014 hesap dönemine ait Faaliyet Raporu'nun ve Faaliyet Raporu'nda yer alan SPK'nın II-17.1 "Kurumsal Yönetim Tebliği"ne uygun olarak hazırlanan ve sunum esasları SPK'nın 27.01.2014 tarih ve 2/35 sayılı Kararı ile belirlenip yine SPK'nın 27.01.2014 tarih ve 2014/02 sayılı Haftalık Bülteni ile ilan edilen ekli 01.01.2014-31.12.2014 hesap dönemine ait Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu'nun kabulüne,

karar verildi.

Paul Bernhard KALLEN  
(Başkan)

Hanzade V. DOĞAN BOYNER  
(Başkan Yardımcısı)

Fabrizio D'ANGELO  
(Üye)

Yahya ÜZDİYEN  
(Üye)

Mehmet Yakup YILMAZ  
(Murahhas Üye)

Metin Tanju ERKOÇ  
(Bağımsız Üye)

Paolo ZANETTO  
(Bağımsız Üye)

Dieter Horst – Erich SEMMELROTH  
(Üye)

**11.Finansal Raporlar ve Faaliyet Raporu'nun Kabulüne İlişkin Yönetim Kurulu Kararı, Kurumsal Yönetim Komitesi Kararı ve Denetimden Sorumlu Komite Kararı**

**DOĞAN BURDA DERGİ YAYINCILIK VE PAZARLAMA A.Ş.  
KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ KARARI**

**TARİH** : 24.02.2015

**KONU** : 01.01.2014–31.12.2014 Hesap Dönemi Faaliyet Raporu ve Kurumsal Yönetim Uyum Raporu.

Türk Ticaret Kanunu (TTKn.), Gümrük ve Ticaret Bakanlığı (“Bakanlık”)’nın “Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesi Hakkında Yönetmelik” ve Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”)’nın II-14.1 “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği”ne uygun olarak hazırlanan, 01.01.2014-31.12.2014 hesap dönemine ait Faaliyet Raporu ve Faaliyet Raporu’nda yer alacak SPK’nın II-17.1 “Kurumsal Yönetim Tebliği”ne uygun olarak hazırlanan ve sunum esasları SPK’nın 27.01.2014 tarih ve 2/35 sayılı Kararı ile belirlenip yine SPK’nın 27.01.2014 tarih ve 2014/02 sayılı Haftalık Bülteni ile ilan edilen Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Rapor’u, Şirket’in Faaliyet Raporu’nun ve Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu’nun hazırlanmasında sorumluluğu bulunan yöneticilerinin de görüşü alınarak incelenmiştir.

Sahip olduğumuz ve bize iletilen bilgiler ile sınırlı olarak, söz konusu Faaliyet Raporu ve Kurumsal Yönetim Uyum Raporu ile ilgili görüşümüz Faaliyet Raporu ve Kurumsal Yönetim Uyum Raporu’nun hazırlanmasında sorumluluğu bulunan yöneticilere iletilmiş olup; bu görüş çerçevesinde söz konusu Faaliyet Raporu ve Kurumsal Yönetim Uyum Raporu’nun, Şirketimizin faaliyet sonuçları hakkında gerçek durumu yansıttığı; yanlıtıcı olması sonucunu doğurabilecek herhangi önemli bir eksiklik içermediği ve TTKn., Bakanlık ve SPK düzenlemelerine uygun olduğu kanaatine varılmıştır.

**Metin Tanju Erkoç**  
Başkan

**Yahya Üzdiyen**  
Üye

**Dr. Murat Doğu**  
Üye

**Cihan Kurt**  
Üye



## **11.Finansal Raporlar ve Faaliyet Raporu'nun Kabulüne İlişkin Yönetim Kurulu Kararı, Kurumsal Yönetim Komitesi Kararı ve Denetimden Sorumlu Komite Kararı**

### **DOĞAN BURDA DERGİ YAYINCILIK VE PAZARLAMA A.Ş. DENETİMDEN SORUMLU KOMİTE KARARI**

**TARİH** : 24.02.2015

**KONU** : 01.01.2014–31.12.2014 Hesap Dönemi Finansal Rapor İlanı

Sermaye Piyasası Kurulu (SPK)'nın II-14.1 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” kapsamında Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe ve Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına uygun olarak hazırlanan; sunum esasları SPK'nın 07.06.2013 tarih ve 20/670 sayılı Kararı ile belirlenip yine SPK'nın 07.06.2013 tarih ve 2013/19 sayılı Haftalık Bülteni ile ilan edilen; bağımsız denetimden geçmiş, bir önceki dönem ile karşılaştırmalı 01.01.2014–31.12.2014 hesap dönemine ait Finansal Rapor'u, Şirket'in finansal raporlarının hazırlanmasında sorumluluğu bulunan yöneticilerinin de görüşü alınarak incelenmiştir.

Sahip olduğumuz ve bize iletilen bilgiler ile sınırlı olarak, söz konusu Finansal Rapor ile ilgili görüşümüz finansal tabloların hazırlanmasında sorumluluğu bulunan yöneticilere iletilmiş olup; bu görüş çerçevesinde söz konusu Finansal Rapor'un, Şirketimizin faaliyet sonuçları hakkında gerçek durumu yansıttığı; yanıltıcı olması sonucunu doğurabilecek herhangi önemli bir eksiklik içermediği ve SPK düzenlemelerine uygun olduğu kanaatine varılmıştır.

**Paolo Zanetto**  
Başkan

**Metin Tanju Erkoç**  
Üye

## 12. Finansal Rapor ve YK Faaliyet Raporu Sorumluluk Beyanı

BORSA İSTANBUL A.Ş. BAŞKANLIĞI'NA  
İSTANBUL

26.02.2015

DOĞAN BURDA DERGİ YAYINCILIK VE PAZARLAMA A.Ş.  
FİNANSAL RAPOR VE FAALİYET RAPORUNUN KABULÜNE İLİŞKİN YÖNETİM  
KURULU'NUN

KARAR TARİHİ : 26.02.2015  
KARAR SAYISI : 2015/02

### SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN II-14.1 TEBLİĞİ'NİN İKİNCİ BÖLÜMÜNÜN 9. MADDESİ GEREĞİNCE SORUMLULUK BEYANI

Doğan Burda Dergi Yayıncılık ve Pazarlama A.Ş.'nin, 01.01.2014-31.12.2014 hesap dönemine ait Sermaye Piyasası Kurulu (SPK)'nun II-14.1 "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümleri kapsamında Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe ve Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına uygun olarak hazırlanan; sunum esasları SPK'nın 07.06.2013 tarih ve 20/670 sayılı Kararı ile belirlenip yine SPK'nun 07.06.2013 tarih ve 2013/19 sayılı Haftalık Bülteni ile ilan edilen; bağımsız denetimden geçmiş, Finansal Rapor'u ile 01.01.2014-31.12.2014 hesap dönemine ait Faaliyet Raporu tarafımızdan incelenmiş olup; görev ve sorumluluk alanımızda sahip olduğumuz bilgiler çerçevesinde;

- Finansal Rapor ve Faaliyet Raporu'nun önemli konularda gerçeğe aykırı bir açıklama veya açıklamanın yapıldığı tarih itibarıyla yanlışlığı olması sonucunu doğurabilecek herhangi bir eksiklik içermediği,
- Yürürlükteki finansal raporlama standartlarına göre hazırlanmış Finansal Rapor'un, Şirketimizin aktifleri, pasifleri, finansal durumu ve kar ve zararı ile ilgili gerçeği dürüst bir biçimde yansıttığı ve faaliyet raporunun işin gelişimi ve performansını ve finansal durumunu, karşı karşıya olduğu önemli riskler ve belirsizliklerle birlikte, dürüstçe yansıttığı

tespit olunmuştur.

**Paolo Zanetto**  
Denetimden Sorumlu Komite Başkanı



**Metin Tanju Erkoç**  
Denetimden Sorumlu Komite Üyesi



**Mehmet Yakup Yılmaz**  
Yönetim Kurulu Murahhas Üyesi, İcra Kurulu Başkanı



**Ayşe Didem Kurucu**  
Finans Direktörü



### 13.Kar Dağıtım Yönetim Kurulu Kararı ve Kar Dağıtım Tablosu

#### DOĞAN BURDA DERGİ YAYINCILIK VE PAZARLAMA A.Ş. YÖNETİM KURULU KARARI

**Karar Tarihi** : 26.02.2015  
**Karar No.** : 2015/03  
**İmzalayanlar** : Paul Bernhard KALLEN (Başkan)  
Hanzade V. DOĞAN BOYNER (Başkan Yardımcısı)  
Fabrizio D'ANGELO (Üye)  
Yahya ÜZDİYEN (Üye)  
Mehmet Yakup YILMAZ (Murahhas Üye)  
Metin Tanju ERKOÇ (Üye)  
Paolo ZANETTO (Üye)  
Dieter Horst – Erich SEMMELROTH (Üye)

İşbu karar Türk Ticaret Kanunu madde 390/IV hükmü uyarınca Yönetim Kurulu Üyeleri tarafından imzalanmıştır.

Türk Ticaret Kanunu (TTK), Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) Düzenlemeleri, Kurumlar Vergisi, Gelir Vergisi ve diğer ilgili yasal mevzuat hükümleri ile Şirketimiz Esas Sözleşmesi'nin ilgili hükümleri ve kamuya açıklamış olduğumuz "Kâr Dağıtım Politikası" dikkate alınarak;

- SPK'nun Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği (II-14.1 sayılı Tebliğ) hükümleri dahilinde, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe ve Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TMS/TFRS") uygun olarak hazırlanan sunum esasları SPK'nun konuya ilişkin kararları uyarınca belirlenen, bağımsız denetimden geçmiş, 01.01.2014-31.12.2014 hesap dönemine ait bireysel finansal tablolara göre; "Ertelenmiş Vergi Geliri" ve "Dönem Vergi Gideri" birlikte dikkate alındığında 7.521.010,00 Türk Lirası tutarında "Net Dönem Karı" oluştuğu; bu tutardan Türk Ticaret Kanunu (TTK)'nun 519'uncu maddesinin (a) bendi uyarınca 515.139,26 Türk Lirası tutarında "Genel Kanuni Yedek Akçe" ayrıldıktan ve "2014 yılında yapılan toplam 30.281,70 Türk Lirası tutarında "Bağışlar" eklendikten sonra, SPK'nun kar dağıtımına ilişkin düzenlemeleri dahilinde 01.01.2014-31.12.2014 hesap dönemine ilişkin olarak 7.036.152,44 Türk Lirası tutarında "Bağışlar Eklenmiş Net Dağıtılabilir Dönem Karı" hesaplandığı,
- TTK ve Vergi Usul Kanunu kapsamında tutulan mali kayıtlarımızda ise 01.01.2014–31.12.2014 hesap döneminde 10.302.785,27 Türk Lirası tutarında "Net Dönem Karı" oluştuğu; bu tutardan TTK'nun 519'uncu maddesinin (a) bendi uyarınca 515.139,26 Türk Lirası tutarında "Genel Kanuni Yedek Akçe" ayrıldıktan sonra 9.787.646,01 Türk Lirası tutarında "Net Dağıtılabilir Dönem Karı" hesaplandığı,

görülmektedir,

- Sermaye Piyasası Mevzuatı ve SPK düzenlemelerine uygun olarak 01.01.2014-31.12.2014 hesap dönemi karının dağıtımında TFRS standartlarına uygun olarak

hazırlanan sunum esasları SPK'nun konuya ilişkin kararları uyarınca belirlenen, bağımsız denetimden geçmiş, 01.01.2014-31.12.2014 hesap dönemine ait bireysel finansal tablolara göre hesaplanan 7.036.152,44 Türk Lirası tutarındaki "Bağışlar Eklenmiş Net Dağıtılabilir Dönem Karı"nın baz alınmasına,

- "Bağışlar Eklenmiş Net Dağıtılabilir Dönem Karı"ndan TTK'nun 519'uncu maddesinin (a) bendi uyarınca 515.139,26 Türk Lirası tutarında "Genel Kanuni Yedek Akçe" ayrıldıktan sonra 7.036.152,44 Türk Lirası tutarın (brüt) "Ortaklara Birinci Kar Payı" olarak dağıtımına konu edilmesine,
- "Ortaklara Birinci Kar Payı" olarak belirlenen 7.036.152,44 Türk Lirası tutara ilave olarak, TFRS standartlarına uygun olarak hazırlanan sunum esasları SPK'nun konuya ilişkin kararları uyarınca belirlenen, bağımsız denetimden geçmiş, 01.01.2014-31.12.2014 hesap dönemine ait bireysel finansal tablolarda yer alan "Geçmiş Yıllar Karları" hesabından 2.751.493,57 Türk Lirası'nın, bu tutardan TTK'nun 519'uncu maddesinin (c) bendi uyarınca 800.880,66 Türk Lirası tutarında "Genel Kanuni Yedek Akçe" ayrıldıktan sonra, 1.950.612,91 Türk Lirası (brüt) olarak "Ortaklara İkinci Kar Payı" olarak dağıtımına konu edilmesine,

bu itibarla, kar payı dağıtım tarihinde geçerli olan, Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. kurallarına da uymak suretiyle, "Çıkarılmış Sermaye"nin brüt % 45,94655'i, net % 39,05456'sı oranında olmak üzere, toplam 8.986.765,35 Türk Lirası (brüt) tutarında "nakit" kar dağıtımını yapılması hususu ile,

birlikte Genel Kurul'un onayına sunulmasına,

karar verildi.

---

Paul Bernhard KALLEN  
(Başkan)

Hanzade V. DOĞAN BOYNER  
(Başkan Yardımcısı)

Fabrizio D'ANGELO  
(Üye)

Yahya ÜZDİYEN  
(Üye)

Mehmet Yakup YILMAZ  
(Murahhas Üye)

Metin Tanju ERKOÇ  
(Bağımsız Üye)

Paolo ZANETTO  
(Bağımsız Üye)

Dieter Horst – Erich SEMMELROTH  
(Üye)

## EK 1 - Kar dağıtım tablosu

DOĞAN BURDA DERGİ YAYINLIK VE PAZARLAMA A.Ş. 2014 YILI KAR DAĞITIM TABLOSU (TL)		
1	Çıkarılmış Sermaye	19.559.175,00
2	Genel Kanuni Yedek Akçe (Yasal Kayıtlara Göre) (1)	5.823.253,72
	Esas sözleşme uyarınca kar dağıtımında imtiyaz var ise söz konusu imtiyaza ilişkin bilgi	Yoktur
		Yasal Kayıtlara
		(YK) Göre
	SPK 'ya Göre	
3	Dönem Karı (2)	9.187.178,00
4	Vergiler (-) (3)	1.666.168,00
5	Net Dönem Karı (=)	7.521.010,00
6	Geçmiş Yıllar Zararları (-)	0,00
7	Genel Kanuni Yedek Akçe (-)	515.139,26
8	<b>NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KARI (=)</b>	<b>7.005.870,74</b>
9	Yıl içinde yapılan bağışlar (+)	30.281,70
10	Bağışlar Eklenmiş Net Dağıtılabilir Dönem Karı	7.036.152,44
11	Ortaklara Birinci Kar Payı	7.036.152,44
	-Nakit	7.036.152,44
	-Bedelsiz	0,00
	-Toplam	7.036.152,44
12	İmtiyazlı Pay Sahiplerine Dağıtılan Kar Payı	0,00
13	Dağıtılan Diğer Kar Payı	0,00
	-Yönetim Kurulu Üyelerine,	0,00
	-Çalışanlara	0,00
	-Pay Sahibi Dışındaki Kişilere	0,00
14	İntifa Senedi Sahiplerine Dağıtılan Kar Payı	0,00
15	Ortaklara İkinci Kar Payı	1.950.612,91
16	Genel Kanuni Yedek Akçe	800.880,66
17	Statü Yedekleri	0,00
18	Özel Yedekler	0,00
19	<b>OLAĞANÜSTÜ YEDEK</b>	<b>0,00</b>
20	Dağıtılması Öngörülen Diğer Kaynaklar	2.751.493,57
	Geçmiş Yıllar Karları	2.751.493,57

(1) Tutar "Genel Kanuni Yedek Akçe" enflasyon düzeltme farklarını içermemektedir.

(2) "Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Dönem Karı"ndan oluşmaktadır.

(3) Sürdürülen Faaliyetler "Dönem Vergi Gideri" ve "Ertelenmiş Vergi Geliri"nin toplamından oluşmaktadır.

### KAR PAYI ORANLARI TABLOSU

	GRUBU	TOPLAM DAĞITILAN KAR PAYI		TOPLAM DAĞITILAN KAR PAYI / NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KARI	1 TL NOMİNAL DEĞERLİ PAYA İSABET EDEN KAR PAYI	
		NAKİT (TL)	BEDELSİZ (TL)		TUTARI (TL)	ORANI (%)
NET	A	3.055.500	-	43,61	0,3905456	39,05
	B	3.055.500	-	43,61	0,39	39,05
	C	1.527.750	-	21,81	0,39	39,05
	<b>TOPLAM</b>	<b>7.638.751</b>	<b>-</b>	<b>109,03</b>	<b>0,39</b>	<b>39,05</b>