

İHLAS GAZETECİLİK ANONİM ŞİRKETİ'NİN 02.07.2022 TARİHİNDE YAPILAN 2021 YILI OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTI TUTANAĞI

İhlas Gazetecilik Anonim Şirketi'nin 2021 yılına ait Olağan Genel Kurul toplantısı 02.07.2022 tarihinde, saat 14:00' de, şirket merkez adresi olan Merkez Mahallesi 29 Ekim Caddesi İhlas Plaza No:11 34197 Yenibosna-Bahçelievler /İSTANBUL adresinde, T.C. İstanbul Valiliği Ticaret İl Müdürlüğü'nün 01.07.2022 tarih ve 76146805 sayılı yazısıyla görevlendirilen Bakanlık Temsilcisi Sn. Emrah Gözeller gözetiminde yapıldı.

Toplantıya ait çağrı;T.T.K.'nın 414. Maddesi, SPK Mevzuatı ve Esas Sözleşme'de öngörüldüğü gibi ve gündemi de ihtiva edecek şekilde; toplantı ilanının Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nin 10.06.2022 tarihli 10596 sayılı nüshasında, Kamuyu Aydınlatma Platformu, Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'nin Elektronik Genel Kurul Sistemi'nde ve Şirketimizin www.ihlasgazetecilik.com.tr internet sitesinde 21 gün önceden ilan edilmek suretiyle kanuni süresi içerisinde yapılmıştır.

Hazır Bulunanlar Listesi'nin tetkikinde, Şirketin toplam 800.000.000,00 TL'lik sermayesine tekabül eden, her biri 1 TL nominal değerinde toplam 800.000.000 adet paydan Fiziki Genel Kurul'a katılımı 474.601.076,011 TL'lik sermayeye karşılık 474.601.076,011 adet payın asaleten, vekaleten/temsilen katılmış olduğu, Elektronik ortamda Genel Kurula katılım bulunmadığı, toplam 474.601.076,011 TL'lik sermayeye karşılık 474.601.076,011 adet paydan 80.000.000 adet imtiyazlı payların da toplantıda temsil edildiği ve böylece gerek kanun, gerekse esas sözleşmede öngörülen asgari toplantı nisabının mevcut olduğu anlaşılmıştır.

İhlas Gazetecilik A.Ş. Yönetim Kurulu'nda görev yapan Sn. İsmail Kapan, Sn. Ukaşe Gümüşer, Sn. Yılmaz Türk, Sn. Hamit Arvas, Sn. Abdullah Tuğcu, Sn. Mehmet İyioğlu, Sn. Mehmet Halit Selçuk, Sn. Prof. Dr. Hüseyin Hüsnü Gündüz olmak üzere yönetim kurulu üyeleri ile bağımsız denetim şirketi İrfan Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.'yi temsilen Sn. Mehmet Emin Akgül'ün toplantıda hazır bulunduğu tespit edildi.

Türk Ticaret Kanunu'nun 1527. maddesinin beşinci ve altıncı fıkrası gereğince, Şirket'in elektronik genel kurul hazırlıklarını yasal düzenlemelere uygun olarak yerine getirdiği tespit edilmiştir. Şirketimiz Yönetim Kurulu Başkanı ve Genel Yayın Yönetmeni Sn. İsmail Kapan tarafından, elektronik genel kurul sistemini kullanmak üzere "Merkezi Kayıt Kuruluşu Elektronik Genel Kurul Sistemi Sertifikası Uzmanlığı" bulunan Sn. Betül Üstün atanmıştır. Toplantı fiziki ve elektronik ortamda aynı anda açılarak gündemin görüşülmesine geçileceği belirtilmiştir.

Yönetim Kurulu Başkanı ve Genel Yayın Yönetmeni Sn. İsmail Kapan, gündem maddelerinin görüşülmesine geçmeden önce, elektronik oy sayımı düzenlemeleri saklı kalmak kaydıyla, toplantı salonunda fiziki olarak katılan pay sahiplerinin gündem maddelerinin oylanmasında el kaldırma usulü ile açık oylama yöntemi kullanılacağını, ret oyu kullanacak pay sahiplerinin ise ret oylarını sözlü olarak

beyan etmeleri gerektiğini belirterek ilan edilmiş olan mevcut gündem maddelerinin görüşülmesine başlanmıştır.

Yönetim Kurulu tarafından Toplantı Başkanlığı için Sn. Mahmut Kemal Aydın teklif edilmiştir.

GÜNDEM MADDE 1: Toplantı Başkanlığı için verilen önerenin oylanması neticesinde Toplantı Başkanı olarak Sn. Mahmut Kemal Aydın oy birliği ile seçildi. Toplantı Başkanı Sn. Mahmut Kemal Aydın tarafından Tutanak Yazmanı olarak Sn. Yılmaz Türk, Oy Toplayıcı olarak Sn. İsmail Kapan görevlendirilmiştir.

GÜNDEM MADDE 2: Toplantı tutanağının imzalanması için Toplantı Başkanlığı'na yetki verilmesi oylamaya sunuldu, yapılan oylama sonucunda oy birliği ile kabul edildi.

GÜNDEM MADDE 3: 2021 yılına ait Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu ve Bağımsız Denetim Kuruluşu tarafından Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili mevzuatı uyarınca hazırlanmış Finansal Tablolar ve Bağımsız Denetçi Raporu Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda, Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'nin Elektronik Genel Kurul Sistemi'nde ve Şirketin www.ihlasgazetecilik.com.tr internet adresinde yayımlandığından okunmuş kabul edilmesi ile ilgili alt gündem maddesi 67.573.252 ret oyuna karşılık 1.527.027.824,011 kabul oyu ile oy çokluğuyla kabul edildi. Bağımsız denetim şirketi İrfan Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.'nin bağımsız denetçi görüşü ile Şirketin yasal kayıtlara göre düzenlenen bilanço ve gelir tablosu ana kalemler itibarıyla okundu ve raporların oylamasına geçildi. Gündem maddesi ile ilgili olarak pay sahiplerinden Mahmut Tansel Güven ve Halil As tarafından muhalefet şerhi verilmiş olup, muhalefet şerhleri okunduktan sonra tutanağa eklenmiştir. Oylama sonucunda, toplam 67.573.252 ret oyuna karşılık 1.527.027.824,011 kabul oyu ile oy çokluğuyla kabul edildi.

Bakanlık Temsilcisi söz alarak söz konusu şerhlerin tutanağa eklenmesi hususunda Toplantı Başkanlığına bildirimde bulundu.

GÜNDEM MADDE 4: 2021 yılı dönem sonucu ile ilgili kamuya daha önce açıklanmış olan Yönetim Kurulu önerisi Genel Kurul'un görüşüne sunuldu.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği (II-14.1)" gereğince Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanmış TMS/TFRS hükümlerine göre hazırlanan finansal tablolarda net dönem karı 117.224.352,00 TL'dir.

V.U.K. hükümlerine göre düzenlenmiş yasal kayıtlarımızda ise 26.629.776,92 TL net dönem karı mevcuttur.

Yasal kayıtlarımızda geçmiş yıl zararları bulunması nedeniyle, Şirketimizin 2021 yılı faaliyetlerinden elde olunan kârın geçmiş yıl zararlarına mahsup edilerek kar dağıtımı yapılmaması hususu toplam 67.573.252 ret oyuna karşılık 1.527.027.824,011 kabul oyu ile oy çokluğuyla kabul edildi. Gündem maddesi ile ilgili olarak pay sahiplerinden Mahmut Tansel Güven ve Halil As tarafından muhalefet şerhi verilmiş olup, muhalefet şerhleri okunduktan sonra tutanağa eklenmiştir.

GÜNDEM MADDE 5: Yönetim Kurulu Üyeleri'nin 2021 yılı hesap ve faaliyetlerinden dolayı ibra edilmeleri hususu Genel Kurul'un onayına sunuldu. Yönetim Kurulu Üyeleri'nin her biri kendi ibralarında sahip oldukları paylardan doğan oy haklarını kullanmamış olup, toplam 67.573.252 ret oyuna karşılık 327.027.823,011 kabul oyu ile oy çokluğuyla ibra edildiler. Gündem maddesi ile ilgili olarak pay sahiplerinden Mahmut Tansel Güven ve Halil As tarafından muhalefet şerhi verilmiş olup, muhalefet şerhleri okunduktan sonra tutanağa eklenmiştir.

GÜNDEM MADDE 6: Görev süresi sona eren Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri yerine Türk Ticaret Kanunu'nun 363. maddesi gereğince yapılan atamalar Genel Kurulun onayına sunulurak Sn. Mehmet İyioldu ve Sn. Mehmet Halit Selçuk'un seçimi hususu toplam 67.573.252 ret oyuna karşılık 1.527.027.824,011 kabul oyu ile oy çokluğuyla kabul edildi.

GÜNDEM MADDE 7: Yönetim kurulu tarafından verilen yazılı önergede, Genel Kurul kararının tescil edildiği tarihi takip eden aydan geçerli olmak üzere; Yönetim Kurulu Üyelerine aylık 5.000,00 TL brüt huzur hakkı ödenmesi hususu oylamaya sunuldu, oy birliği ile kabul edildi.

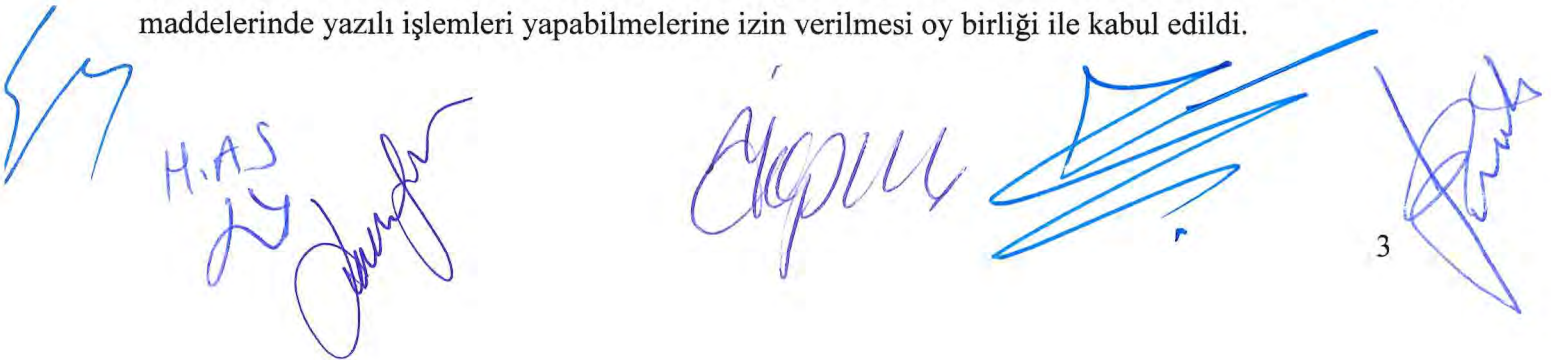
GÜNDEM MADDE 8: 6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 399. maddesi ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri gereğince, Şirketimizin 2022 yılı hesap dönemindeki finansal raporlarının denetlenmesi ile bu kanunlardaki ilgili düzenlemeler kapsamındaki diğer faaliyetleri yürütmek üzere bağımsız denetim şirketi olarak "İrfan Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş."nin seçilmesi oy birliği ile kabul edildi.

GÜNDEM MADDE 9: Sermaye Piyasası Kurulu'nun (II-17.1) Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 12. maddesi kapsamında, şirketin 2021 yılı içinde 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİK (Teminat, Rehin, İpotek, Kefalet) ler, ve elde edilmiş herhangi bir gelir veya menfaat bulunmadığı hususunda Genel Kurul'a bilgi verildi.

GÜNDEM MADDE 10: Sermaye Piyasası Kurulu'nun (II-17.1) Kurumsal Yönetim Tebliği'nde yer alan Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin 1.3.6 ve 1.3.7 maddeleri kapsamında Genel Kurul'a bilgi verildi.

GÜNDEM MADDE 11: Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin 1.3.10 maddesi gereğince 2021 yılı içinde yapılan bağışlara ilişkin genel kurula bilgi verildi. Ayrıca, Sermaye Piyasası Kanunu'nun 19/5 maddesi gereğince bağış üst sınırı belirlendi. 2022 yılı için, kamuya açıklanan 2021 yılına ait finansal tablomuzda yer alan brüt satış tutarının %1'ine tekabül eden tutarın, bağış üst sınırı olarak belirlenmesi hakkında verilen önerge oy birliği ile kabul edildi.

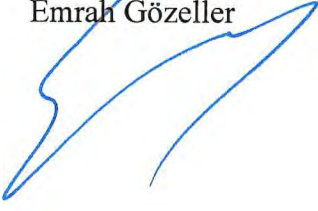
GÜNDEM MADDE 12: Yönetim Kurulu Üyelerine, Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. maddelerinde yazılı işlemleri yapabilmelerine izin verilmesi oy birliği ile kabul edildi.

The bottom of the page features several handwritten signatures in blue ink. From left to right, there is a signature that appears to be 'H. AS', followed by a signature that looks like 'Ömer', then a signature that looks like 'Ali', and finally a signature that looks like 'Ali' with a large '3' written below it.

GÜNDEM MADDE 13: Gündemde görüşülecek başka bir konu kalmadığından toplantıya son verildi.

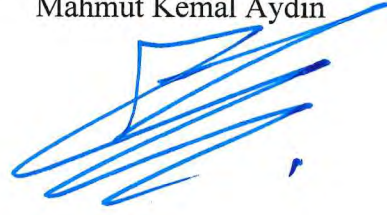
BAKANLIK TEMSİLCİSİ

Emrah Gözeller



TOPLANTI BAŞKANI

Mahmut Kemal Aydın



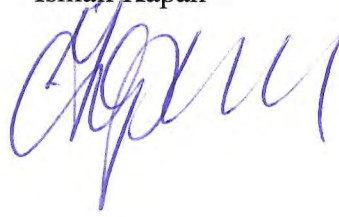
TUTANAK YAZMANI

Yılmaz Türk



OY TOPLAYICI

İsmail Kapan



Muhalefet şerhi veren ortakların;

Adı-Soyadı:

Halil As
Kil

Adı-Soyadı:

Mahmut Tansel Aydın
Aydın

**İHLAS GAZETECİLİK A.Ş.'NİN 02.07.2022 TARİHLİ 2021 YILINA AİT OLAĞAN
GENEL KURUL TOPLANTISI - ŞERH NOTU**

Gündem Maddeleri:

Madde 3: 2021 yılı sonu itibarıyla ilişkili kişilerden ticari olmayan alacaklar 169.692.091 TL'sidir. 2022/ilk üç aylık döneminde bu rakam 172.564.076 TL'ye çıkmıştır. İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar, 2021 yılı toplam aktiflerin % 10,44'ü olup, yüksek bir orana sahiptir. Bu oran 2022 yılının ilk üç aylık döneminde ise % 15,48 gibi önemli bir meblağa ulaşmak suretiyle şirket için tehlikeli bir noktaya gelmiştir.

İlişkili kişilerden ticari olmayan alacakların üç aylık bir süre içerisinde toplam aktifin % 5,04'ü oranında artması, şirketin kötü yönetildiğini, şirket kaynaklarının grup şirketlerine aktarıldığını ortaya koymaktadır. Hakim şirket İhlas Holding A.Ş., İhlas Gazetecilik üzerinde ki hakimiyetini hukuka aykırı bir şekilde kullanmıştır.

İlişkili kişilerden ticari olmayan alacakların 77.956.268 TL'si İhlas Holding A.Ş.'nden, 17.509.236 TL'si İhlas Yayın Holding A.Ş.'nden, 70.991.699 TL'si İhlas Pazarlama A.Ş.'nden ve 3.234.888 TL'si diğer şirketlerdendir. Ancak, bu alacakların hangi işlemlerden kaynaklandığı, alacakların doğuş nedenleri, ödemenin nasıl ve ne şekilde yapılacağı, vade tarihleri, ödemelerin vade tarihinde yapılıp yapılmadığı, alacaklara faiz işletilip işletilmediği hususlarında herhangi bir açıklama yoktur. İlişkili taraflardan ticari nitelikte olmayan alacakların detaylarının açıklanmaması, TTK'nun 202. maddesi uyarınca hakim şirket olan İhlas Holding A.Ş.'nin, şirketler topluluğundan kaynaklanan sorumluluğunu gündeme getirmektedir.

Öncelikle bu alacakların doğuş nedenlerinin, vade tarihlerinin ve faiz işletilip işletilmediğinin açıklanmasını talep ediyoruz. 2021 yılı sonu itibarıyla ilişkili kişilerden ticari olmayan alacaklar 169.692.091 TL'si ve dönem net kârı 117.224.352 TL'sidir. İlişkili kişilerden ticari olmayan alacakların, dönem net kârından fazla olması dikkate değerdir. Dolayısıyla bu alacaklar gerçek alacak mıdır? Yoksa, bilançoda kâr açıklamak için yapılan sanal bir alacak mıdır? Bu hususların yatırımcıya net bir şekilde açıklanması gerekmektedir.

Hakim şirket olan İhlas Holding A.Ş. doğrudan ya da kontrolü altında bulunan İhlas Yayın Holding A.Ş. kanalıyla, İhlas Gazetecilik A.Ş.'nin alacaklarını ödemek, varsa zararını karşılamak zorundadır. Bu kapsamda, hakim şirket İhlas Holding A.Ş.'nin TTK'nun 202. maddesi uyarınca İhlas Gazetecilik A.Ş.'nin zararlarını denkleştirmek zorunda olduğunu belirtiriz.

Nedeni açıklanmayan ve 2021 yılı toplam aktiflerin % 10,44'ü denk gelen 169.692.091 TL tutarındaki alacağın tahsil edilmemesi durumunda SPKn. 21 ve 110/1b-c maddeleri uyarınca "örtülü kazanç aktarımı" gündeme gelecektir.

Ayrıca, sermaye artırımını ile ilgili olarak kamuoyuna duyurulan 15/11/2021 tarihli "Bedelli Sermaye Artırımından Elde Edilen Fonun Kullanım Yerlerine İlişkin Denetim Komitesi Raporu"nda, 620.002.058 TL'lik nakit girişi olduğu belirtilmektedir. Elde edilen net 618.100.587 TL fonun menkul ve gayrimenkul yatırımları ile finansal borçların kapatılması ve finansman niteliğindeki işlemlerde kullanılacağı açıklanmıştır.

Fon kullanım raporuna göre kapatılacak borç tutarı 17.016.690 TL'dir. Oysa, ilişkili kişilerden tahsil edilmeyen ticari olmayan alacak tutarı 2021 yıl sonu itibarıyla 169.692.091 TL'sidir. Bu tutar yönetim kurulu tarafından tahsil edilseydi, bedelli artırımına gidilmesine gerek kalmayacaktı. Bu da şirketin kötü yönetildiğini ortaya koymaktadır.

Halil AS

Adnan Çarıkçı
Emrah Çarıkçı

Diyan Başkanı . Olduğum
İçin imzalıyorum

**İHLAS GAZETECİLİK A.Ş.'NİN 02.07.2022 TARİHLİ 2021 YILINA AİT OLAĞAN
GENEL KURUL TOPLANTISI - ŞERH NOTU**

Öte yandan fon raporunda elde edilen fonun, menkul ve gayrimenkul yatırımlarında kullanılacağı açıklanmıştır. Nitekim 05/11/2021 tarihinde KAP'da yayımlanan üç adet Özel Durum Açıklamasında, İstanbul İli Avcılar İlçesi Firuzköy Mah. 636 ada 3-4-5 parsellerde yer alan 18.541 m² arsa toplam 105.078.266 TL'ye alındığı kamuoyuna duyurulmuştur.

Hakim şirket İhlas Holding A.Ş. tarafından 26/11/2021 tarihli KAP'da yayımlanan "İlişkili Taraf İşlemleri" başlıklı bildirimde, bahse konu arsalar üzerinde "Bizimevler" gayrimenkul projesi için İhlas Gazetecilik A.Ş. ile hasılat paylaşım sözleşmesi yapıldığı açıklanmıştır. Bedelli sermaye artırımından elde edilen fonun önemli bir kısmı, "Bizimevler gayrimenkul projesi" için İhlas Holding A.Ş.'ne bir anlamda devredilmiştir. Dolayısıyla, örtülü kazanç aktarımı olarak nitelenebilecek bir durum söz konusudur.

Açıklanan nedenlerle faaliyet raporu, finansal raporlar ile bilanço ve gelir tablosuna itiraz ediyor, ret oyu veriyor ve muhalefet şerhi düşüyoruz.

Madde 4: Yukarıda yapmış olduğumuz açıklamalar çerçevesinde yönetim kurulunun önerisini kabul etmiyor, ret oyu veriyor ve muhalefet şerhi düşüyoruz.

Madde 5: Şirket yönetim kurulu üyeleri, ilişkili kişilerden ticari olmayan alacakların doğuş nedenlerini, vade tarihlerini açıklamamaları ve zaman içerisinde aktif toplamın % 15,48'si ulaşmasına neden olmaları nedeniyle; TTK'nun "Özen ve bağlılık yükümlülüğü" başlıklı 369.maddesine aykırı hareket etmişlerdir. Zira, yönetim kurulu üyeleri ve yönetimle görevli üçüncü kişiler, görevlerini tedbirli bir yöneticinin özeniyle yerine getirmek ve şirketin menfaatlerini dürüstlük kurallarına uyarak gözetmek yükümlülüğü altındadırlar.

Yönetim kurulu üyeleri özen ve bağlılık yükümlülüklerini ihlal ettikleri gibi; ilişkili kişilerden ticari olmayan alacaklar ve bedelli sermaye artırımından elde edilen fonun kullanımı yönünden, ayrıca "örtülü kazanç aktarımı" olarak değerlendirilebilecek eylemlerde bulunmuşlardır.

Şirketin hisse senetleri ile ilgili olarak gerçek dışı alış ve satış emirleri verilmek suretiyle, SPKn. 107/1 m. kapsamında işlem bazlı piyasa dolandırıcılığı benzeri eylemler yapıldığı görülmektedir. Son bir- iki yıldır bu tür faaliyetler İhlas Gazetecilik hissesinde söz konusudur. Özellikle de bedelli sermaye artırımını yaptıktan sonra, gerçek dışı emirler ile hisse senedi fiyatının baskılandığı anlaşılmaktadır. Bu haliyle de, söz konusu eylemler, biz yatırımcılar üzerinde, şirketin hisseleri ile ilgili işlem bazlı piyasa dolandırıcılığı yapıldığı konusunda şüphe uyandırmaktadır.

Şirket yönetim kurulu üyeleri şirket hisseleri üzerinde işlem bazlı piyasa dolandırıcılığı anlamına gelen gerçek dışı alış ve satış emirleri ile ilgili gerekli incelemeyi yapmak, gerekirse Sermaye Piyasası Kurulu'na başvurmak zorundadırlar. Şirket yönetim kurulu üyelerinin TTK'nun 369.maddesinde belirtilen özen ve bağlılık yükümlülüklerini ihlal etmeleri nedeniyle şirket hisseleri manipülasyona açık hale gelmiş ve yatırımcı zarara uğramıştır. Dolayısıyla da, TTK 553 ve 555.maddeleri kapsamında yönetici sorumluluğu gündeme gelmektedir.

Açıkladığımız nedenlerle tüm yönetim kurulu üyelerini tek tek ibra etmiyor, olumsuz oy kullanıyor ve muhalefet şerhi düşüyoruz.

Halil AS

Diyadin Başkanı

**İHLAS GAZETECİLİK A.Ş.'NİN 02.07.2022 TARİHLİ 2021 YILINA AİT OLAĞAN
GENEL KURUL TOPLANTISI - ŞERH NOTU**

Gündem Maddeleri:

Madde 3: 2021 yılı sonu itibarıyla ilişkili kişilerden ticari olmayan alacaklar 169.692.091 TL'sidir. 2022/ilk üç aylık döneminde bu rakam 172.564.076 TL'ye çıkmıştır. İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar, 2021 yılı toplam aktiflerin % 10,44'ü olup, yüksek bir orana sahiptir. Bu oran 2022 yılının ilk üç aylık döneminde ise % 15,48 gibi önemli bir meblağa ulaşmak suretiyle şirket için tehlikeli bir noktaya gelmiştir.

İlişkili kişilerden ticari olmayan alacakların üç aylık bir süre içerisinde toplam aktifin % 5,04'ü oranında artması, şirketin kötü yönetildiğini, şirket kaynaklarının grup şirketlerine aktarıldığını ortaya koymaktadır. Hakim şirket İhlas Holding A.Ş., İhlas Gazetecilik üzerinde ki hakimiyetini hukuka aykırı bir şekilde kullanmıştır.

İlişkili kişilerden ticari olmayan alacakların 77.956.268 TL'si İhlas Holding A.Ş.'nden, 17.509.236 TL'si İhlas Yayın Holding A.Ş.'nden, 70.991.699 TL'si İhlas Pazarlama A.Ş.'nden ve 3.234.888 TL'si diğer şirketlerdendir. Ancak, bu alacakların hangi işlemlerden kaynaklandığı, alacakların doğuş nedenleri, ödemenin nasıl ve ne şekilde yapılacağı, vade tarihleri, ödemelerin vade tarihinde yapılıp yapılmadığı, alacaklara faiz işletilip işletilmediği hususlarında herhangi bir açıklama yoktur. İlişkili taraflardan ticari nitelikte olmayan alacakların detaylarının açıklanmaması, TTK'nun 202. maddesi uyarınca hakim şirket olan İhlas Holding A.Ş.'nin, şirketler topluluğundan kaynaklanan sorumluluğunu gündeme getirmektedir.

Öncelikle bu alacakların doğuş nedenlerinin, vade tarihlerinin ve faiz işletilip işletilmediğinin açıklanmasını talep ediyoruz. 2021 yılı sonu itibarıyla ilişkili kişilerden ticari olmayan alacaklar 169.692.091 TL'si ve dönem net kârı 117.224.352 TL'sidir. İlişkili kişilerden ticari olmayan alacakların, dönem net kârından fazla olması dikkate değerdir. Dolayısıyla bu alacaklar gerçek alacak mıdır? Yoksa, bilançoda kâr açıklamak için yapılan sanal bir alacak mıdır? Bu hususların yatırımcıya net bir şekilde açıklanması gerekmektedir.

Hakim şirket olan İhlas Holding A.Ş. doğrudan ya da kontrolü altında bulunan İhlas Yayın Holding A.Ş. kanalıyla, İhlas Gazetecilik A.Ş.'nin alacaklarını ödemek, varsa zararını karşılamak zorundadır. Bu kapsamda, hakim şirket İhlas Holding A.Ş.'nin TTK'nun 202. maddesi uyarınca İhlas Gazetecilik A.Ş.'nin zararlarını denkleştirmek zorunda olduğunu belirtiriz.

Nedeni açıklanmayan ve 2021 yılı toplam aktiflerin % 10,44'ü denk gelen 169.692.091 TL tutarındaki alacağın tahsil edilmemesi durumunda SPKn. 21 ve 110/1b-c maddeleri uyarınca "örtülü kazanç aktarımı" gündeme gelecektir.

Ayrıca, sermaye artırımı ile ilgili olarak kamuoyuna duyurulan 15/11/2021 tarihli "Bedelli Sermaye Artırımından Elde Edilen Fonun Kullanım Yerlerine İlişkin Denetim Komitesi Raporu"nda, 620.002.058 TL'lik nakit girişi olduğu belirtilmektedir. Elde edilen net 618.100.587 TL fonun menkul ve gayrimenkul yatırımları ile finansal borçların kapatılması ve finansman niteliğindeki işlemlerde kullanılacağı açıklanmıştır.

Fon kullanım raporuna göre kapatılacak borç tutarı 17.016.690 TL'dir. Oysa, ilişkili kişilerden tahsil edilmeyen ticari olmayan alacak tutarı 2021 yıl sonu itibarıyla 169.692.091 TL'sidir. Bu tutar yönetim kurulu tarafından tahsil edilseydi, bedelli artırımına gidilmesine gerek kalmayacaktı. Bu da şirketin kötü yönetildiğini ortaya koymaktadır.

Neahmet Tenel Gön
[Handwritten signature]

Dr. Arın Bey
[Handwritten signature]

**İHLAS GAZETECİLİK A.Ş.'NİN 02.07.2022 TARİHLİ 2021 YILINA AİT OLAĞAN
GENEL KURUL TOPLANTISI - ŞERH NOTU**

Öte yandan fon raporunda elde edilen fonun, menkul ve gayrimenkul yatırımlarında kullanılacağı açıklanmıştır. Nitekim 05/11/2021 tarihinde KAP'da yayımlanan üç adet Özel Durum Açıklamasında, İstanbul İli Avcılar İlçesi Firuzköy Mah. 636 ada 3-4-5 parsellerde yer alan 18.541 m² arsa toplam 105.078.266 TL'ye alındığı kamuoyuna duyurulmuştur.

Hakim şirket İhlas Holding A.Ş. tarafından 26/11/2021 tarihli KAP'da yayımlanan "İlişkili Taraf İşlemleri" başlıklı bildirimde, bahse konu arsalar üzerinde "Bizimevler" gayrimenkul projesi için İhlas Gazetecilik A.Ş. ile hasılat paylaşım sözleşmesi yapıldığı açıklanmıştır. Bedelli sermaye artırımından elde edilen fonun önemli bir kısmı, "Bizimevler gayrimenkul projesi" için İhlas Holding A.Ş.'ne bir anlamda devredilmiştir. Dolayısıyla, örtülü kazanç aktarımı olarak nitelenebilecek bir durum söz konusudur.

Açıklanan nedenlerle faaliyet raporu, finansal raporlar ile bilanço ve gelir tablosuna itiraz ediyor, ret oyu veriyor ve muhalefet şerhi düşüyoruz.

Madde 4: Yukarıda yapmış olduğumuz açıklamalar çerçevesinde yönetim kurulunun önerisini kabul etmiyor, ret oyu veriyor ve muhalefet şerhi düşüyoruz.

Madde 5: Şirket yönetim kurulu üyeleri, ilişkili kişilerden ticari olmayan alacakların doğuş nedenlerini, vade tarihlerini açıklamamaları ve zaman içerisinde aktif toplamın % 15,48'si ulaşmasına neden olmaları nedeniyle; TTK'nun "Özen ve bağlılık yükümlülüğü" başlıklı 369.maddesine aykırı hareket etmişlerdir. Zira, yönetim kurulu üyeleri ve yönetimle görevli üçüncü kişiler, görevlerini tedbirli bir yöneticinin özeniyle yerine getirmek ve şirketin menfaatlerini dürüstlük kurallarına uyarak gözetmek yükümlülüğü altındadırlar.

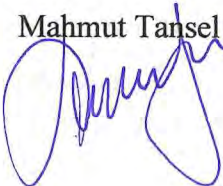
Yönetim kurulu üyeleri özen ve bağlılık yükümlülüklerini ihlal ettikleri gibi; ilişkili kişilerden ticari olmayan alacaklar ve bedelli sermaye artırımından elde edilen fonun kullanımı yönünden, ayrıca "örtülü kazanç aktarımı" olarak değerlendirilebilecek eylemlerde bulunmuşlardır.

Şirketin hisse senetleri ile ilgili olarak gerçek dışı alış ve satış emirleri verilmek suretiyle, SPKn. 107/1 m. kapsamında işlem bazlı piyasa dolandırıcılığı benzeri eylemler yapıldığı görülmektedir. Son bir- iki yıldır bu tür faaliyetler İhlas Gazetecilik hissesinde söz konusudur. Özellikle de bedelli sermaye artırımı yapıldıktan sonra, gerçek dışı emirler ile hisse senedi fiyatının baskılandığı anlaşılmaktadır. Bu haliyle de, söz konusu eylemler, biz yatırımcılar üzerinde, şirketin hisseleri ile ilgili işlem bazlı piyasa dolandırıcılığı yapıldığı konusunda şüphe uyandırmaktadır.

Şirket yönetim kurulu üyeleri şirket hisseleri üzerinde işlem bazlı piyasa dolandırıcılığı anlamına gelen gerçek dışı alış ve satış emirleri ile ilgili gerekli incelemeyi yapmak, gerekirse Sermaye Piyasası Kurulu'na başvurmak zorundadırlar. Şirket yönetim kurulu üyelerinin TTK'nun 369.maddesinde belirtilen özen ve bağlılık yükümlülüklerini ihlal etmeleri nedeniyle şirket hisseleri manipülasyona açık hale gelmiş ve yatırımcı zarara uğramıştır. Dolayısıyla da, TTK 553 ve 555.maddeleri kapsamında yönetici sorumluluğu gündeme gelmektedir.

Açıkladığımız nedenlerle tüm yönetim kurulu üyelerini tek tek ibra etmiyor, olumsuz oy kullanıyor ve muhalefet şerhi düşüyoruz.

Mahmut Tansel GÜVEN



Divan Başkanı

