



DOĞAN YAYIN HOLDİNG A.Ş.

2008 YILI

KURUMSAL YÖNETİM UYUM RAPORU

- NİSAN 2009 -

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU

1. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı

Şirketimiz, Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından Temmuz 2003'te yayınlanan ve Şubat 2005'te dar kapsamlı bir gözden geçirmeye tabi tutulan "Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri" (İlkeler)'ne tam olarak uyum sağlamayı hedeflemektedir.

Bu iradenin çok önemli bir göstergesi olarak Şirketimiz, SPK'nın da uygun görüşünü almak suretiyle, Temmuz 2004'te esas sözleşmesini tadil ederek İlkelere uygun hale getirmiştir. Şirketimiz Esas Sözleşmesini bir bütün olarak, İlkeler ile uyumlu hale getiren **ilk Borsa Şirketi** olmuştur. Esas sözleşme değişiklikleri ile özetle;

- Yönetim kurulunun en az üçte birinin bağımsız üyelerden oluşması, Yönetim kurulu komitelerinin kurulması, görev ve sorumluluklarının belirlenmesi ile organizasyonu,
- Yürütme Komitesine (İcra Kurulu) ilişkin esasların düzenlenmesi,
- Yönetim kurulu üyelerinin şirket ile işlem ve rekabet yapabilmemesinin genel kurulun $\frac{3}{4}$ karar nisabına bağlanması,
- Belirli tutarları aşan varlık alınması/satılması, kiralanması/kiraya verilmesi, yardım veya bağışta bulunulması, üçüncü kişiler lehine kefalet veya teminat verilmesinin genel kurul onayına bırakılması,
- Azınlık haklarının %5 olarak tanımlanması,
- Kurumsal yönetim ilkelerine uyum hakkında faaliyet raporunda bilgi verilmesi,

konuları düzenlenmiştir.

Şirketimizin İlkeler bağlamında kurumsal yönetim uygulamaları, Türkiye'de derecelendirme yapmak üzere faaliyet izni bulunan, uluslararası derecelendirme kuruluşu ISS Corporate Services (RiskMetrics Group) tarafından değerlendirilmektedir.

Şirketimiz, Ülkemizde kurumsal yönetim derecelendirme notu alan ilk Şirketlerden birisidir. Şirketimiz 2006 yılında ilk kez 10 üzerinden 8 ile iyi derecede kurumsal yönetim notu almıştır. 2007 yılında kurumsal yönetim derece notumuz 8,5'e, 2008 yılında da **9,0'a** yükselmiştir. Son yapılan değerlendirmede ISS Corporate Services (ISS), 'kamuyu aydınlatma ve şeffaflık' alt kategorisinde 9,7 ile Şirketimize yüksek bir not tahsis etmiştir. Kurumsal Yönetim Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Uyum Raporlarına Web Sitemizden (www.dyh.com.tr) ulaşılması mümkündür.

Şirketimiz, uluslararası kabul gören bir derecelendirme kuruluşundan aldığı yerel kurumsal yönetim derecelendirme notunu dünyada açıklayan **ilk medya şirketi** olmuştur. Şirketimiz ISS tarafından Türkiye'de derecelendirmeye tabi tutulan **ilk Borsa Şirketi** olurken, aynı zamanda da Ülkemizde finans dışı kesimden kurumsal yönetim derecelendirme notu alan ilk Borsa Şirketi unvanını elde etmiştir. Şirketimiz ayrıca hesaplanmaya başlandığı ilk günden itibaren İstanbul Menkul Kıymetler Borsası (İMKB) Kurumsal Yönetim Endeksine dahildir.

Şirketimiz, 31.12.2008 tarihinde sona eren faaliyet döneminde, Raporun 18.2.1,18.2.4., 18.3., bölümlerinde belirtilen hususlar dışında İkelere uymaktadır ve uygulamaktadır. İkelere tam olarak uyum sağlayamadığımız hususların mevcut durum itibariyle önemli bir çıkar çatışmasına yol açmayacağı düşünülmektedir.

Soner GEDİK
Yönetim Kurulu Üyesi

Mehmet Ali YALÇINDAĞ
Yönetim Kurulu Başkan Vekili

BÖLÜM I- PAY SAHIPLERİ

2. Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi

- 2.1. Pay sahipliği haklarının kullanılmasında mevzuata, esas sözleşmeye ve diğer şirket içi düzenlemelere uyulmakta ve bu hakların kullanılmasını sağlayacak her türlü önlem alınmaktadır.**
- 2.1.1. Esas sözleşmemizde yer alan düzenlemeler doğrultusunda; Kurumsal Yönetim Komitesi bünyesinde ve Komite Başkanına bağlı olarak pay sahipleri ile Şirket arasındaki tüm ilişkileri izlemek ve pay sahiplerinin bilgi edinme hakları gereklerinin eksiksiz yerine getirilmesini sağlamak amacıyla “**Pay Sahipleri İlişkiler Birimi**” oluşturulmuştur. Söz konusu birimin başlıca görevleri şunlardır;
- Pay sahiplerine ilişkin kayıtların sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulmasını sağlamak,
 - Pay sahiplerinin Şirket ile ilgili yazılı bilgi taleplerini Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak karşılamak,
 - Genel Kurul toplantılarının usulüne uygun şekilde yapılmasını izlemek,
 - Genel Kurul toplantılarında pay sahiplerine sunulacak dokümanları hazırlamak,
 - Toplantı tutanaklarının usulüne uygun tutulması amacıyla gerekli çalışmaları yapmak,
 - Kamuyu aydınlatma ile ilgili her hususun ilgili mevzuata uygun şekilde gerçekleşmesini gözetmek ve izlemek.
- “Pay Sahipleri İlişkiler Birimi”, tüm çalışmalarında, elektronik haberleşme olanaklarını ve Şirketin Web Sitesini kullanmaya özen göstermektedir.
- 2.1.2. “Pay Sahipleri İlişkiler Birimi”nin altında “Sermaye Piyasası”, “Kurumsal Yönetim”, “Hukuk”, ve “Yatırımcı İlişkileri” ile ilgili Koordinatörler ve Finansal İşler Müdürü ve personeli yer almaktadır.
- 2.1.3. Hisse senetlerimizin tamamına yakını, Merkezi Kaydi Sistem (MKS) bünyesinde kaydedilmiş bulunmaktadır. MKS ile ilgili uygulamalar Şirketimiz bünyesinde takip edilmektedir,
- 2.1.4. Pay sahiplerimizin taleplerinin yerine getirilmesinde ilgili mevzuata ve esas sözleşmeye uyuma azami özen gösterilmekte olup, 2008 yılında pay sahibi haklarının kullanımı ile ilgili olarak Şirketimize intikal eden herhangi bir yazılı/sözlü şikâyet veya bu konuda bilimiz dâhilinde Şirketimiz hakkında açılan herhangi bir idari/kanuni takip bulunmamaktadır.

3. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

- 3.1. Bilgi alma ve inceleme hakkının kullanımında, pay sahipleri arasında ayırım yapılmamaktadır.**
- 3.1.1. Pay sahipliği haklarının sağlıklı olarak kullanılabilmesi için gerekli olan bütün bilgi ve belgeler Web Sitemiz vasıtasıyla pay sahiplerinin kullanımına eşit bir şekilde sunulmaktadır.
- 3.1.2. 2008 yılında pay sahiplerinden gelen sözlü ve yazılı bilgi taleplerinin ‘Pay Sahipleri İlişkiler Birimi’nin gözetiminde; Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri dahilinde ve geciktirilmeksizin cevaplanmasına gayret gösterilmiştir.
- 3.1.3. Esas sözleşmemizde özel denetçi atanması talebi henüz bireysel bir hak olarak düzenlenmemiştir. Ancak önümüzdeki dönemde mevzuattaki gelişmelere bağlı olarak bu hak esas sözleşmemizde yer alabilecektir. Diğer taraftan dönem içinde Şirketimize herhangi bir özel denetçi tayini olmamıştır.
- 3.2. Pay sahiplerinin bilgi alma haklarının genişletilmesi amacıyla yönelik olarak, hakların kullanımını etkileyebilecek her türlü bilgi güncel olarak Web Sitemizde pay sahiplerinin değerlendirmesine sunulmaktadır.**

4. Genel Kurul Bilgileri

4.1. Şirketimizde nama yazılı pay bulunmamaktadır.

4.2. Esas sözleşmemiz gereğince, genel kurul toplantısı öncesinde, gündem maddeleri ile ilgili olarak bilgilendirme dokümanı hazırlanmakta ve kamuya duyurulmaktadır.

4.2.1. Genel kurul toplantı ilanı, mevzuat ile öngörülen usullerin yanı sıra, mümkün olan en fazla sayıda pay sahibine ulaşmayı sağlayacak şekilde Web Sitemiz (www.dyh.com.tr) vasıtası ile esas sözleşmemizde yapılan değişiklik doğrultusunda asgari 21 gün önceden yapılmaktadır.

4.2.2. Tüm bildirimlerde İlkelere uyulmaktadır.

4.2.3. Yıllık faaliyet raporu dâhil, finansal tablo ve raporlar, kar dağıtım önerisi, genel kurul gündem maddeleri ile ilgili olarak hazırlanan bilgilendirme dokümanı ve gündem maddelerine dayanak teşkil eden diğer belgeler ile esas sözleşmenin son hali ve esas sözleşmede değişiklik yapılacak ise tadil metni ve gerekçesi; genel kurul toplantısına davet için yapılan ilan tarihinden itibaren, şirketin merkez ve şubeleri ile elektronik ortam dâhil, pay sahiplerinin en rahat şekilde ulaşabileceği yerlerde incelemeye açık tutulmaktadır.

4.2.4. Şirketin geçmiş hesap döneminde gerçekleşen veya bilgimiz dâhilinde gelecek dönemlerde planladığı yönetim ve faaliyet organizasyonunda önemli bir değişiklik söz konusu değildir. Böyle bir değişiklik söz konusu olduğu takdirde mevzuat hükümleri dâhilinde kamuya duyurulacaktır.

4.2.5. Genel kurul toplantısı öncesinde kendisini vekil vasıtasıyla temsil ettirecekler için vekâletname örnekleri ilan edilmekte ve Web Sitesi vasıtasıyla pay sahiplerinin kullanımına sunulmaktadır.

4.2.6. Toplantıdan önce, toplantıda oy kullanma prosedürü Web Sitesi vasıtasıyla pay sahiplerinin bilgisine sunulmaktadır.

4.2.7. 2008 yılı içerisinde pay sahipleri tarafından gündeme madde eklenmesi yönünde herhangi bir talep Şirketimize ulaşmamıştır.

4.3. Genel kurulun toplanma usulü, pay sahiplerinin katılımını en üst seviyede sağlamaktadır.

4.3.1. Genel kurul toplantılarımız, pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açmayacak şekilde, pay sahipleri için mümkün olan en az maliyetle ve en az karmaşık usulde gerçekleştirilmektedir.

4.3.2. Genel kurul toplantılarımız Şirket merkezinde yapılmaktadır. Esas sözleşmede yaptığımız değişiklik ile toplantıların pay sahiplerinin çoğunlukta bulunduğu Şehrin başka bir yerinde yapılmasına da olanak sağlanmıştır. İleride bu yönde talepler geldiği takdirde değerlendirmeye alınacaktır.

4.3.3. Genel kurul toplantılarımızın yapıldığı mekân bütün pay sahiplerinin katılımına imkân verecek özelliktedir.

4.3.4. Olağan genel kurul toplantılarımız Mart ayı sonuna kadar gerçekleştirilememektedir. Mart ayı sonunda genel kurul toplantısı yapabilmemiz için esas sözleşmemize göre en geç Mart ayının ilk haftasının sonunda finansal tablolarımızı ilan etmiş olmamız gerekmektedir. Bir holding şirketi olmamız ve finansal tablolarımızı SPK Düzenlemeleri ve Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (UFRS)'na uygun olarak "konsolide" hazırlamamız nedenleriyle, finansal tablolarımızın bu kısa sürede kamuya açıklanması mümkün olamamaktadır. Diğer taraftan SPK ve İMKB düzenlemeleri de 2007 yılı finansal tablolarımızın hesap döneminin bitimini takip eden 14 hafta içerisinde ve 10 Nisan 2008 tarihinde ilan etmemize olanak sağlamıştır. Bu itibarla 2007 yılı faaliyetlerimizin görüşüldüğü olağan genel kurul toplantımız tüm ilan sürelerine de uyularak 12 Mayıs 2008 tarihinde gerçekleştirilmiştir. Bu itibarla, bu konudaki uygulamamızın gerek Sermaye Piyasası Mevzuatına, gerekse de İlkelere bir aykırılık oluşturmadığını düşünmekteyiz.

4.3.5. Esas sözleşmemize göre; genel kurul tarafından aksine karar verilmedikçe toplantılar ilgililere ve medyaya açık olarak yapılmaktadır. Ancak pay sahibi veya vekili sıfatı ile giriş belgesi olmayan katılımcıların söz ve oy hakkı yoktur.

4.4. 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 imkânı verilmekte ve sağlıklı bir tartışma ortamı yaratılmaktadır.

4.4.1. Toplantı tutanaklarına Web Sitemizden (www.dyh.com.tr) ulaşılabilir.

- 4.4.2. Geçtiğimiz yıllarda genel kurul toplantılarına kurumsal yatırımcıların genellikle vekaleten iştirak ettiği gözlemlenmiştir. 2008 yılında sadece tek bir genel kurul toplantısı yapılmıştır. 2007 yılı faaliyetlerinin görüşüldüğü ve 12 Mayıs 2008 tarihinde yapılan olağan genel kurul toplantısında Şirketimiz sermayesini temsil eden 618.500.000 adet hisseden, 414.994.653 adet hisse (%67,10) temsil edilmiştir. Toplantı esnasında toplantıya asaleten veya vekâleten iştirak eden pay sahiplerinden gündem maddeleri ile ilgili herhangi bir öneri veya soru gelmemiştir.
- 4.5. Şirket esas sözleşmemize göre; hisse değişimi; değeri şirket aktiflerinin %10'unu aşan değerde varlık edinilmesi ve/veya satılması, bunların kiralanması veya kiraya verilmesi; ana sözleşmenin 3. maddesinde belirtilen koşullarla yardım ve bağışta bulunulması ile üçüncü kişiler lehine kefalet verilmesi veya sınırlı aynî haklar tesisi suretiyle teminat verilmesi ancak Genel Kurulun bu yönde alacağı bir kararla mümkündür. Genel Kurul üst sınır belirlemek koşuluyla önceden bu konularda Yönetim Kurulunu yetkili kılabilir.

5. Oy Hakkı ve Azınlık Hakları

- 5.1. Şirketimizde oy hakkının kullanılmasını zorlaştırıcı uygulamalardan kaçınılmakta; her pay sahibine, oy hakkını en kolay ve uygun şekilde kullanma fırsatı sağlanmaktadır.
- 5.2. Şirketimizde imtiyazlı pay ve grup ayrımı bulunmamaktadır.
- 5.3. Şirketimizde her payın bir oy hakkı bulunmaktadır.
- 5.4. Şirketimizde oy hakkının iktisap tarihinden itibaren belirli bir süre sonra kullanılmasını öngörecektir bir düzenleme bulunmamaktadır.
- 5.5. Esas sözleşmemizde pay sahibi olmayan kişinin temsilci olarak vekâleten oy kullanmasını engelleyen hüküm bulunmamaktadır.
- 5.6. Şirket esas sözleşmemize göre; bir hissenin intifa hakkı ile tasarruf hakkı farklı kimselere ait bulunduğu takdirde, bunlar aralarında anlaşarak kendilerini uygun gördükleri şekilde temsil ettirebilirler. Anlaşamazlarsa Genel Kurul toplantılarına katılmak ve oy vermek hakkını 'intifa hakkı sahibi' kullanır.
- 5.7. Şirketimiz sermayesinde karşılıklı iştirak ilişkisi bulunmamaktadır.
- 5.8. Azınlık hakları sermayenin yirmide birine (%5) sahip olan pay sahiplerine tanınmıştır.
- 5.8.1. Şirketimizde azınlık haklarının kullanımına azami özen gösterilmektedir. 2008 yılında azınlık pay sahiplerimiz tarafından Şirketimize ulaşan herhangi bir eleştiri veya şikayet olmamıştır.
- 5.9. Esas sözleşmemizde birikimli oy kullanma yöntemine yer verilmemektedir. Bu yöntemin avantaj ve dezavantajları mevzuattaki gelişmeler çerçevesinde değerlendirilmektedir.

6. Kar Dağıtım Politikası ve Kar Dağıtım Zamanı

Şirketimiz, 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.

- 6.1. **SPK'nın 27 Ocak 2006 tarihli İlke Kararı doğrultusunda, Şirketimiz ve Borsaya kote iştiraklerimiz, kar dağıtım politikalarını yeniden belirlemişler; Genel Kurullarının bilgisine sunmuşlar ve kamuya açıklamışlardır.**
- 6.2. **Kar dağıtımı mevzuatta öngörülen süreler içerisinde, genel kurul toplantısını takiben en kısa sürede yapılmaktadır.**
- 6.2.1. SPK düzenlemelerine uygun olarak hazırlanan 01.01.2007-31.12.2007 hesap dönemine ilişkin kar dağıtım tablosunda dağıtılabılır dönem karı oluşmadığından, 12 Mayıs 2008 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında, 2007 yılı hesap dönemine ilişkin olarak pay sahiplerimize kar dağıtımı yapılmamasına karar verilmiştir.
- 6.3. **Şirket esas sözleşmemize göre; Yönetim Kurulu, Genel Kurul tarafından yetkilendirilmiş olmak ve Sermaye Piyasası Kanunu'nun 15. maddesi ve SPK'nın konuya ilişkin düzenlemelerine uymak şartı ile temettü avansı dağıtılabılır. Genel Kurul tarafından Yönetim Kuruluna verilen temettü avansı dağıtım 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.**
- 6.4. Kar Dağıtım Politikamıza ilişkin esaslar aşağıda yer almaktadır;

Şirketimiz, 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;

- 1- Prensip olarak; Sermaye Piyasası Mevzuatı kapsamında hazırlanan ve Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (UFRS) ile uyumlu finansal tablolar dikkate alınarak hesaplanan "net dağıtılabılır dönem karı"nın asgari %50'si dağıtılır,
- 2- Hesaplanan "net dağıtılabılır dönem karı"nın %50'si ile %100'ü arasında kar dağıtımı yapılmak istenmesi durumunda, kar dağıtım oranının belirlenmesinde Şirketimizin finansal yapısı ve bütçesi dikkate alınır.
- 3- Kar dağıtım önerisi, yasal süreler dikkate alınarak ve prensip olarak konsolide finansal tablolara dahil olan bağlı ortaklık ve iştiraklerimizin olağan genel kurul toplantılarını tamamlamasını takiben kamuya açıklanır.
- 4- Türk Ticaret Kanunu ve Vergi Yasaları kapsamında hazırlanan finansal tablolara göre hesaplanan "net dağıtılabılır dönem karı"nın 1'inci maddeye göre hesaplanan tutardan;
 - a. düşük olması durumunda, işbu madde (md.4) kapsamında hazırlanan finansal tablolara göre hesaplanan net dağıtılabılır dönem karı dikkate alınır ve tamamı dağıtılır,
 - b. yüksek olması durumunda 2'nci maddeye uygun olarak hareket edilir.
- 5- Türk Ticaret Kanunu ve Vergi Yasaları kapsamında hazırlanan finansal tablolara göre net dağıtılabılır dönem karı oluşmaması halinde, Sermaye Piyasası Mevzuatı kapsamında hazırlanan ve UFRS ile uyumlu mali tablolarda "net dağıtılabılır dönem karı" hesaplanmış olsa dahi, kar dağıtımı yapılmaz.
- 6- Hesaplanan "net dağıtılabılır dönem karı", çıkarılmış sermayenin %5'inin altında kalması durumunda kar dağıtımı yapılmayabilir.

7- Şirket değerimizi artırmaya yönelik önemli miktarda fon çıkışı gerektiren yatırımların, finansal yapımızı etkileyen konuların, piyasa koşullarında ve ekonomide belirsizlik ve olumsuz gelişmelerin mevcudiyeti, kar dağıtımında dikkate alınır.

6.5. Şirketimiz kar payı dağıtım politikası faaliyet raporunda yer almakta ve Web Sitemiz (www.dyh.com.tr) vasıtasıyla kamuya açıklanmaktadır.

7. Payların Devri

Esas sözleşmemizde pay sahiplerinin paylarını serbestçe devretmesini zorlaştıracı herhangi bir hükme yer verilmemektedir.

BÖLÜM II - KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

8. Şirketin Bilgilendirme Politikası

- 8.1. Kamunun aydınlatılması ile ilgili olarak hazırlanan “bilgilendirme politikası” Web Sitemiz (www.dyh.com.tr) vasıtasıyla kamuya açıklanmıştır.
- 8.2. “Bilgilendirme Politikası” Yönetim Kurulumuzun onayından geçmiş ve genel kurulda pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur. Bilgilendirme Politikasının takibinden, gözden geçirilmesinden ve geliştirilmesinden Yönetim Kurulu sorumludur. Kurumsal Yönetim Komitesi, Yönetim Kuruluna, Yürütme Komitesine, Denetim Komitesine, Finansal İşler Grup Başkanına ve Şirketimizin diğer ilgili birimlerine “Bilgilendirme Politikası” ile ilgili konularda bilgi verir ve önerilerde bulunur.
- 8.3. “Sermaye Piyasası ve Kurumsal Yönetim Koordinatörlüğü” kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü hususu gözetmek ve izlemek üzere görevlendirilmiştir. Şirket dışından gelen sorular, sorunun içeriğine göre Yönetim Kurulu Başkanı, Yürütme Komitesi Başkanı (CEO), Finansal İşler Grup Başkanı (CFO) veya bu kişilerin bilgisi ve yetkilendirme sınırları dâhilinde “Sermaye Piyasası ve Kurumsal Yönetim Koordinatörü” ve “Yatırımcı İlişkileri Koordinatörü” tarafından cevaplandırılmaktadır. Soruların cevaplanmasında menfaat sahipleri arasında fırsat eşitliğinin bozulmamasına özen gösterilmektedir.
- 8.4. Kamuya yaptığımız açıklamalarda mevzuat ile belirlenenler hariç, veri dağıtım şirketleri, yazılı ve görsel medya ve Web Sitemiz etkin bir şekilde kullanılmaktadır.
- 8.5. Geleceğe yönelik bilgilerin kamuya açıklanmasına ilişkin esaslar, bilgilendirme politikamızda yer almaktadır. Kamuya yapılan açıklamalarda yer alan geleceğe yönelik bilgiler, tahminlerin dayandığı gerekçeler ve istatistikî veriler ile birlikte açıklanmakta ve Şirketimizin finansal durumu ve faaliyet sonuçları ile ilişkilendirilmektedir. Şirketimizde bu tür açıklamalar sadece Yönetim Kurulu Başkanı, Yürütme Komitesi Başkanı (CEO) ve Finansal İşler Grup Başkanı (CFO) tarafından yapılabilmektedir.
- 8.6. Yönetim kurulu üyeleri, yöneticiler ve sermayenin doğrudan ya da dolaylı olarak %5'ine sahip olan pay sahipleri, şirketin sermaye piyasası araçları üzerinde yapmış oldukları işlemleri Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak kamuya açıklamaktadırlar.
 - 8.6.1. Yapmış olduğumuz tüm özel durum açıklamaları Web Sitemizde yer aldığından, anılan kapsamda yapılan özel durum açıklamaları da eğer varsa otomatik olarak Web Sitemizde yer almaktadır.
 - 8.6.2. Şirketimiz hissesine dayalı herhangi bir türev ürün bulunmamaktadır.
- 8.7. Finansal tablolarımız ve dipnotları konsolide bazda SPK Seri: XI, No:29 Tebliği kapsamında ve UFRS'ye uygun olarak hazırlanmakta; Uluslararası Denetim Standartları (UDS)'na uygun olarak bağımsız denetimden geçirilmekte ve kamuya açıklanmaktadır.
- 8.8. 2008 yılı faaliyet raporumuz, Sermaye Piyasası Mevzuatına, SPK Düzenlemelerine ve SPK İlkelerine uygun olarak hazırlanmıştır.

9. Özel Durum Açıklamaları

- 9.1. Kamuya yaptığımız açıklamalarda, Sermaye Piyasası Mevzuatına ve İlgelere uyulmaktadır.**
- 9.1.1. 2008 yılında İMKB Bülteninde 47 adet (2007: 64) bildirim ve özel durum açıklaması yer almıştır. 2008 yılında kamuya yapılan açıklamalar ile ilgili olarak, SPK ve/veya İMKB Yönetiminden, Şirketimize herhangi önemli bir uyarı ve/veya düzeltme ile ilave özel durum açıklama yapma talebi gelmemiştir.
- 9.1.2. Şirketimizde özel durum açıklama yapma yetkisine sahip kişiler belirlenmiş olup, özel durum açıklamaları yetkili kişiler tarafından yapılmaktadır. Kamuya yapılan açıklama ile ilgili uygulamalarımız Denetim Komitesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi ile yakın iş birliği içerisinde gerçekleştirilmektedir.
- 9.2. Yabancı borsalarda kote sermaye piyasası aracımız bulunmadığından ilave kamuyu aydınlatma yükümlülüğümüz doğmamaktadır.**

10. Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği

- 10.1. Kamunun aydınlatılmasında, SPK İlgelerinin öngördüğü şekilde www.dyh.com.tr İnternet adresindeki Web Sitemiz aktif olarak kullanılmaktadır.**
- 10.1.1. Web Sitemiz Türkçe ve İngilizce olarak SPK İlgelerinin öngördüğü içerikte ve şekilde düzenlenmiştir.
- 10.1.2. Web Sitemizin daha iyi hizmet vermesine yönelik çalışmalarımız ise sürekli olarak devam etmektedir.
- 10.1.3. Şirketimizin antetli kağıdında Web Sitemizin adresi açık bir şekilde yer almaktadır.
- 10.1.4. Web Sitemizin yönetimine ilişkin esaslar, bilgilendirme politikasında yer almaktadır.

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

- 11.1. Şirketimizin sermaye yapısı ve/veya yönetim kontrolüne ilişkin değişiklikler Sermaye Piyasası Mevzuatı ve SPK Düzenlemeleri doğrultusunda kamuya açıklanmaktadır.**
- 11.2. Şirketin gerçek kişi nihai hâkim pay sahiplerinin dolaylı iştirak ilişkilerinden arındırılmak suretiyle sahip oldukları oy oranları bir tablo halinde aşağıda verilmektedir;**

Ortaklar	Pay Adedi	Pay Tutarı	Oranı
Doğan Ailesi	311.753.628	311.753.628	50,40%
Aydın Doğan Vakfı	5.018.573	5.018.573	0,81%
Diğer	10.076	10.076	0,00%
Borsada Dolaşımda Olan	301.717.723	301.717.723	48,78%
Toplam	618.500.000	618.500.000	100,00%

(*) 02.04.2009 tarihi itibarıyla.

- 11.3. 2008 yılında bilgimiz dâhilinde pay sahipleri, şirket yönetiminde etkinlik sağlamak amacıyla herhangi bir oy sözleşmesi yapmamıştır.**

12. İçeriden Öğrenebilecek Durumda Olan Kişilerin Kamuya Duyurulması

İçeriden öğrenilen bilgilerin kullanımının önlenmesi için gerekli her türlü tedbir alınmaktadır. Şirketin sermaye piyasası araçlarının değerini etkileyebilecek nitelikteki bilgiye ulaşabilecek konumdaki yöneticiler ile birlikte, bu tür bilgilere ulaşabilecek, Şirketimizin hizmet aldığı diğer kişi ve kurumların

listesi de Web Sitemiz (www.dyh.com.tr) vasıtasıyla kamuya açıklanmaktadır. İçeriden ticari sır niteliğindeki bilgilere ulaşabilecek kişilerin ad ve soyadları ile görevleri aşağıda verilmektedir;

Aydın Doğan	Yönetim Kurulu Başkanı
Mehmet Ali Yalçındağ	Yönetim Kurulu Başkan Vekili/Yürütme Komitesi Başkanı
Ertuğrul Özkök	Yönetim Kurulu Üyesi/Yürütme Komitesi Üyesi
Soner Gedik	Yönetim Kurulu Üyesi/Yürütme Komitesi Üyesi
Barbaros Hayrettin Çağa	Yönetim Kurulu Üyesi/Denetim Komitesi Başkanı ve Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi
Ahmet Toksoy	Yönetim Kurulu Üyesi
Nuri M. Çolakoğlu	Yönetim Kurulu Üyesi
Cem Duna	Yönetim Kurulu Üyesi/Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı
Hubert Burda	Yönetim Kurulu Üyesi
Hanzade V. Doğan	Yürütme Komitesi Üyesi
Begümhan Doğan Faralyalı	Yürütme Komitesi Üyesi
Bilen Böke	Denetim Kurulu Üyesi
Erdem Seçkin	Denetim Kurulu Üyesi
Murat Doğu	Sermaye Piyasası ve Kurumsal Yönetim Koordinatörü/Denetim Komitesi/Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi
Murat Ece	Denetim Komitesi Üyesi
Kemal Sertkaya	İç Denetim Koordinatörü
D.Ali Yılmaz	Koordinatör
Mehmet Yörük	Koordinatör
Hakan Genç	Koordinatör
Erem Turgut Yücel	Koordinatör
Binnur Zaimler	Koordinatör
Beliğ Güreller	Koordinatör/Yönetim Kurulu Sekreteryası
Alpay Güler	Yatırımcı İlişkileri Koordinatörü
Murat Turaman	Koordinatör
Caner Gülbek	Müdür
Muzaffer Göğüş	Finansal İşler Müdürü
Hande Ünlü	Muhasebe Uzmanı
Feride Kontart	Muhasebe Uzmanı
Gökhan Yüksel	Sorumlu Ortak Bağımsız Denetçi
Murat Sancar	Bağımsız Denetçi
Doğan Okur	Bağımsız Denetçi
Burçin Çokyılmaz	Bağımsız Denetçi
Pelin Gürbüz	Bağımsız Denetçi
Gökhan Ordu	Bağımsız Denetçi
Fırat Savran	Bağımsız Denetçi
Sinem Sekkin	Bağımsız Denetçi
Raşit Dereci	Bağımsız Denetçi
İpek Ünsal	Bağımsız Denetçi
Aykut Yükseltürk	Finansal Kontrol Uzmanı
Çağrı Yalçintepe	Finansal Kontrol Uzmanı
Pınar Anlar	Finansal Kontrol Uzmanı
Mustafa Yılmaz	Finansal Kontrol Uzman Yardımcısı
Savaş Bekar	Yeminli Mali Müşavir
Özer Koçak	Yeminli Mali Müşavir
Mustafa İbişoğlu	Yeminli Mali Müşavir
Bayramali Karakan	Yeminli Mali Müşavir
Selda Taşcıoğlu	Sekreteryası
Bilgen Aksoy	Sekreteryası
Sevil Aksu	Sekreteryası

Oya Ataman

Sekreteryaya

BÖLÜM III - MENFAAT SAHIPLERİ

Şirketimiz bir holding şirketi olması nedeniyle doğrudan medya faaliyetlerinin içerisinde yer almamaktadır. Bu niteliği nedeniyle paydaşlarımız arasında pay sahiplerimiz ve yatırımcılar daha ön planda yer tutmaktadır. Pay sahipleri ve yatırımcılarımız ile ilişkilerimizin tutarlı ve üst seviyede yönetilmesini sağlamak amacıyla Şirketimiz ve Şirketimizin halka açık bağlı ortaklık ve iştiraklerinin sermaye piyasası faaliyetleri ve kurumsal yönetim uygulamaları Şirketimizce koordine edilmektedir. Medya sektöründe faaliyet göstermemiz ve gelirlerimiz içerisinde reklâm gelirlerinin önemi nedeniyle de “reklâm verenler” bir diğer önemli paydaşımızdır. Reklâm politikaları ve uygulamaları Şirketimizin kendi bünyesinde oluşturulmaktadır. Şirketimiz, reklâm ve medya sektöründe faaliyet gösteren sivil toplum örgütlerinin çalışmalarına aktif olarak katılmakta ve destek vermektedir. Diğer taraftan, medya sektöründe insan kaynağının önemi nedeniyle, insan kaynakları yönetimi Şirketimizde üst düzeyde temsil edilmekte ve DMG insan kaynakları politikaları makro bazda Şirketimiz bünyesinde oluşturulmaktadır. Basılı ve görsel/işitsel medyadaki okuyucularımız, izleyicilerimiz ve dinleyicilerimiz ile ilgili genel politikalar ise Grup şirketlerimiz ile birlikte koordineli olarak yürütülmektedir.

13. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

Raporun 1'inci bölümünde ayrıntılı olarak açıklandığı üzere pay sahipleri ve yatırımcılara Sermaye Piyasası Mevzuatı, SPK Düzenlemeleri ve İlkeleri doğrultusunda ve belirlenen yöntemler vasıtasıyla bilgilendirme yapılmaktadır. Şirketimiz yönetimi paydaşlarımız tarafından oluşturulan çeşitli sivil toplum kuruluşlarına katılma konusunda desteklenmektedir. Bu tür çalışmalara reklâm verenler ile birlikte, onların gereksinimlerini anlamak ve sektöre sürdürülebilir bir büyüme ve finansal güç sağlamak için etkin olarak katılım sağlanmaktadır.

14. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

Yukarıda sayılan paydaşlarımız ile sürekli iletişim halinde bulunmaktayız. Paydaşlarımızdan bize ulaşan geri bildirimler, belirli aşamalardan geçirildikten sonra üst yönetimin değerlendirmesine sunulmakta ve çözüm önerileri ve politikalar geliştirilmektedir.

15. İnsan Kaynakları Politikası

- 15.1. Şirketimizde insan kaynakları politikası yazılı hale getirilmiştir. Bu politika çerçevesinde Şirketimizde 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.
- 15.2. İnsan kaynakları politikamız çerçevesinde işe alımlarda ve kariyer planlamaları yapılırken, eşit koşullardaki kişilere eşit fırsat sağlanması ilkesi benimsenmektedir.
 - 15.2.1. Personel alımına ilişkin kriterler yazılı olarak belirlenmekte ve bu kriterlere uyulmaktadır.
 - 15.2.2. Eğitim, terfi ettirme hususlarında çalışanlara eşit davranılmakta; çalışanların bilgi, beceri ve görgülerini arttırmalarına yönelik eğitim programlarına iştirak etmeleri sağlanmaktadır.

- 15.3. Çalışanlar ile ilgili olarak alınan kararlar ve/veya çalışanları ilgilendiren gelişmeler, çalışanlar arasında iletişimi artırmak amacıyla kurulan “İntranet” vasıtasıyla elektronik ortamda paylaşılmaktadır.
- 15.4. Şirket çalışanlarının görev tanımları ve dağılımı ile performans ve ödüllendirme kriterlerinin belirlenmesi ile ilgili çalışmalarımız sürekli olarak günün koşullarına uygun hale getirilmektedir.
- 15.5. Şirketimiz çalışma ortamı son derece güvenli ve verimliliğin en üst düzeyde sağlanmasına yönelik olarak tasarlanmıştır.
- 15.6. Çalışanlar ile ilişkiler İnsan Kaynakları Koordinatörlüğü tarafından yürütülmektedir. Şirketimizde sendikalı personel bulunmamaktadır.
- 15.7. Çalışanlarımız arasında ayırım yapılmamakta ve eşit muamele edilmektedir. Bu konuda Şirketimiz yönetimine ve/veya Yönetim Kurulu Komitelerine ulaşan herhangi bir şikâyet bulunmamaktadır.

16. Müşteriler ve Tedarikçilerle İlişkiler

Şirketimiz bir holding şirketi olduğundan müşteriler ve tedarikçiler ile doğrudan ilişkisi bulunmamaktadır.

17. Sosyal Sorumluluk

Şirketimiz, kurumsallaşmış yapısı ve toplumsal duyarlılığı yüksek çalışanları ile birlikte, sosyal sorumluluk ile ilgili projelerini bünyesindeki tüm kurumların ortak sinerjilerini de ekleyerek yürütmektedir.

Şirketimiz, bünyesindeki tüm kurumları ile birlikte, eğitim başta olmak üzere, toplumsal bilinçten hareketle faaliyette bulunulan şehir ve ülkenin kültürel ve sosyal gelişimine katkıda bulunacak projeler üretmekte veya üretilen projelere destek olmaktadır.

Türkiye'nin eğitim, sosyal ve kültürel gelişimine yönelik çalışmalar hem Şirketimiz adı altında uygulanmakta, hem de Aydın Doğan Vakfı kanalıyla yürütülmektedir. Vakıf faaliyetlerini eğitim, kamu sağlığı, bilimsel araştırma, spor ve ekonomi alanlarındaki gelişmelerin ve iyileştirmelerin sağlanması yönünde sürdürmektedir. Vakıf ayrıca, medyayla ilgili çalışmaları desteklemek, teknoloji alanındaki gelişmeleri teşvik etmek, kültürel ve sosyal ilerlemeleri yaygınlaştırmak amacıyla çalışmalarını sürdürmektedir.

Şirketimiz kurum bünyesinde bizzat yürütülen çalışmaların yanı sıra, çeşitli kurum ve kuruluşların toplumsal bilinç ve sosyal misyon içeren projelerini medya kanalları ile destekleyerek de her yıl yüzlerce projenin hak ettiği değeri kazanması misyonunu yüklenmiştir.

BÖLÜM IV - YÖNETİM KURULU

18. Yönetim Kurulunun Yapısı, Oluşumu ve Bağımsız Üyeler

18.1. Yönetim Kurulunun oluşumunda ve seçiminde İlgelere uyuma özen gösterilmeye gayret edilmektedir. Konuya ilişkin esaslar ayrıca Esas Sözleşmemizde yer almaktadır. Buna göre;

- 18.1.1. Şirket, Genel Kurulca hissedarlar arasından seçilecek 9 üyeden oluşan bir Yönetim Kurulu tarafından yönetilir ve temsil olunur.
- 18.1.2. Üyelerin en az 1/3'ünün SPK tarafından Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirlenmiş nitelikleri haiz bağımsız üyelerden oluşması zorunludur. Yönetim Kurulunda 7 yıl görev yapmış olan kişilerin bağımsız üye olarak seçilmesi caiz değildir.
- 18.1.3. Yönetim Kurulu üyelerinin yarısından fazlası yürütmede görev üstlenemez, bu husus özellikle üyelerin görevlerinin tanımlanmasında dikkate alınır.

18.2. Şirket esas sözleşmemize uygun olarak belirlenen Yönetim Kurulu Üyelerimizin ad, soyad ve nitelikleri aşağıda yer almaktadır;

Aydın Doğan	Yönetim Kurulu Başkanı	Yürütmede Görevli Değil
Mehmet Ali Yalçındağ	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Yürütmede Görevli
Ertuğrul Özkök	Yönetim Kurulu Üyesi	Yürütmede Görevli Değil
Soner Gedik	Yönetim Kurulu Üyesi	Yürütmede Görevli
Barbaros Hayrettin Çağa	Yönetim Kurulu Üyesi	Yürütmede Görevli Değil
Ahmet Toksoy	Yönetim Kurulu Üyesi	Yürütmede Görevli Değil
Nuri M. Çolakoğlu	Yönetim Kurulu Üyesi	Yürütmede Görevli Değil
Cem Duna	Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız Üye
Hubert Burda	Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız Üye

- 18.2.1. Yönetim Kurulunda 2 bağımsız üye bulunmaktadır. Yönetim Kurulu'nun 1/3'ünün bağımsız üyelerden oluşması konusu, yapılacak ilk genel kurul toplantısında dikkate alınacaktır.
- 18.2.2. Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Başkanı aynı kişi değildir.
- 18.2.3. Yönetim Kurulunun yarısından fazlası yürütmede (icrada) görevli değildir.
- 18.2.4. Bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak atadığımız Prof.Dr.Hubert Burda, Şirketimizin iştiraki Doğan Burda Dergi Yayıncılık ve Pazarlama A.Ş.'nin sermayesinin %40'ına sahip Burda GmbH'in (Burda Media) başkanıdır.

Özel bir aile şirketi olan Burda Media, tarihi yüz yıldan daha gerilere giden basım ve yayın kökenli global bir medya kuruluşudur. Prof.Dr. Burda, Association of German Magazine Publishers'in (VDZ) (Alman Dergi Yayıncıları Birliği) ve European Publishers Council'in (EPC)(Avrupa Yayıncılar Konseyi) kurucularındandır. "Munich Ludwig-Maximilians-University" Konseyinin de Başkanı olan Prof.Dr. Burda, İsrail'in Beer Sheva kentinde bulunan Ben-Gurion Üniversitesi'nde "Hubert Burda Center for Innovative Communications" (Hubert Burda Yenilikçi İletişimler Merkezi) kurmuştur.

SPK İlkelerinin lafzından Prof.Dr. Burda'nın, SPK İlkelerinin bağımsızlık kriterlerinden sadece 3.3.5/a alt bendindeki şartları taşımadığı ifade edilebilir. Ancak konuya OECD Kurumsal Yönetim İlkelerinin yaklaşımı ile baktığımız zaman, burada önemli olanın şekil değil ancak ilişkinin özü olduğu görülmektedir. OECD İlkelerine göre eğer bir yönetim kurulu üyesi her türlü etkiden uzak olarak görüşlerini özgürce aktarabiliyor ve ifade edebiliyorsa bu üye bağımsız üye olarak nitelendirilmelidir. OECD Kurumsal Yönetim İlkelerinin bağımsız yönetim kurulu üyesi konusundaki yaklaşımları ve Prof.Dr. Burda'nın kariyeri ve öz geçmişi dikkate alındığında, kendisi Şirketimiz yönetimince bağımsız

üye olarak nitelendirilmektedir. Şirketimiz yönetimi Prof.Dr. Burda'nın görüşlerinden, bilgi birikimi ve tecrübelerinden en üst düzeyde faydalanmaktadır.

18.2.5. Şirketimiz yönetim kurulu üyelerinin Şirketimiz dışında başka görev veya görevler alması belirli kurallara bağlanmamış ve/veya sınırlandırılmamıştır. Şirketimizin bir holding şirketi olduğu ve ilişkili şirketlerin yönetiminde temsil edilmenin Şirketimiz ve dolayısıyla ortaklarımızın menfaatine olduğu göz önüne alınarak, bağımsız yönetim kurulu üyeleri haricinde yönetim kurulu üyelerimizin Şirketimiz ilişkili şirketlerinin yönetiminde görev alması sınırlandırılmamaktadır.

18.3. Bağımsız yönetim kurulu üyelerimizden SPK İlkelerindeki kriterleri sağladıklarına dair yazılı beyan alınmaktadır. Rapor tarihi itibarıyla bağımsız yönetim kurulu üyelerinin, bağımsız olma özelliklerini kaybetmelerine yol açan bir durum söz konusu olmamıştır.

19. Yönetim Kurulu Üyelerinin Nitelikleri

19.1. Yönetim kurulu en üst düzeyde etki ve etkinlik sağlayacak şekilde yapılandırılmaktadır. Bu konuda İlgelere uyulmaktadır. Konuya ilişkin esaslar Şirketimiz Esas Sözleşmesi ile belirlenmiştir. Buna göre;

19.1.1. Yönetim Kurulu üyelerinin Şirketin faaliyet alanına ilişkin işlem ve tasarrufları düzenleyen hukuki esaslar hakkında temel bilgiyi haiz, şirket yönetimi hakkında yetişmiş ve deneyimli, finansal tablo ve raporları irdeleme yeteneği bulunan ve tercihen yüksek öğrenim görmüş kişilerden seçilmesi esastır.

19.1.2. Yönetim Kurulu, yetki ve sorumluluklarının gereği gibi yerine getirilebilmesi için her yıl üyeleri arasından en az finans ve mali işler ile hukuk konularından sorumlu üyeleri belirler; gerekli gördüğü takdirde yetkilerinin bir bölümünü ve şirket işlerinin belirli kısımlarını ve ayrıca aldığı kararların uygulanmasının izlenmesini üstlenecek murahhas üyeleri de saptamak suretiyle görev dağılımı yapar.

19.2. Yönetim kurulu üyelerimizin öz geçmişleri faaliyet raporumuzda ve Web Sitemizde (www.dyh.com.tr) yer almaktadır.

20. Şirketin Misyonu ve Vizyonu ile Stratejik Hedefleri

Şirketimizin misyonu, vizyonu ve değerleri ile stratejimiz Web Sitemiz (www.dyh.com.tr) vasıtasıyla kamuya açıklanmaktadır. Şirketimizin *misyonu*; haber, eğlence ve medya sektöründeki lider konumunu muhafaza etmek ve global piyasalarda rekabet etmek; *Vizyonu*; haber, eğitim-öğretim ve eğlence için medya araçları geliştirmek ve bunları yaygınlaştırmak; tüm müşterilerine içeriği yaratıcı şekillerde ulaştırmak ve Dünyanın önde gelen medya şirketleri arasında yer almak; *stratejimiz* ise; müşteri odaklı hizmet vermek; okuyucuya yönelik özel ürünler geliştirmek; geleneksel markalarla içerik üretmek; teknolojiye yönelik değişimleri yakından takip etmek; yaratıcı yöntemleri kullanarak içerik dağıtım kanallarını çeşitlendirmek ve büyütmek; bireylere göre hazırlanmış enformasyon ve eğlence ürünleri ve araçları hazırlamak; satış ve dağıtım kanallarını çeşitlendirmek, sayısını artırmak ve Dünyanın önde gelen medya kuruluşları ile işbirliği yapmaktır.

Yönetim Kurulumuz ve yönetimimiz, stratejik hedefler karşısında Şirketimizin durumunu sürekli olarak gözetim altında tutmaktadır. Periyodik ve sık aralıklarla yapılan yönetim toplantılarında Şirketimizin durumu gözden geçirilmekte ve yeni hedefler ve stratejiler geliştirilmektedir.

21. Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması

Şirketimiz bir holding şirketi olduğundan ağırlıklı olarak ilişkili şirketlerimizin finansal performansı ve finansal riskleri üzerinde durulmaktadır. Finansal risklerin yönetimi Finansal İşler Grup Başkanlığının

yetki ve sorumluluğunda, Finansal İşler, Finans, Finansal Raporlama, Sermaye Piyasası Koordinatörlüklerinin ve Nakit Yönetim Müdürlüğü'nün gözetiminde takip edilmektedir. Diğer taraftan ilişkili şirketlerimizin finansal riskleri ile birlikte operasyonel risklerinin tespiti ve raporlaması da yine Yürütme Komitesi Başkanının yetki ve sorumluluğunda İç Denetim Müdürlüğü tarafından yerine getirilmektedir. Denetim Komitesi ve Kurumsal Yönetim Komiteleri de yeri geldikçe risk yönetimi ve iç kontrol mekanizması ile ilgili sorunları ve çözüm önerilerini Yönetim Kuruluna aktarmaktadırlar. 2008 yılı içerisinde, risk yönetimi ve raporlaması ile operasyonel yeniden yapılandırma çalışmalarına ağırlık verilmiştir.

22. Yönetim Kurulu Üyeleri ile Yöneticilerin Yetki ve Sorumlulukları

Yönetim kurulunun yetki ve sorumlulukları; fonksiyonları ile tutarlı ve hiç bir şüpheye yer bırakmaksızın, genel kurula tanınan yetki ve sorumluluklardan açıkça ayrılabilir ve tanımlanabilir biçimde Şirketimizin Esas Sözleşmesinde yer almaktadır.

23. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

- 23.1. Yönetim kurulu üyelerinin, görevlerini tam olarak yerine getirebilmelerini teminen her türlü bilgiye zamanında ulaşmaları sağlanmaktadır.
- 23.2. Yönetim kurulumuz finansal tablo ve dipnotları ile bağımsız denetim raporu, 'kurumsal yönetim uyum raporu' ve yıllık faaliyet raporunun kabulüne dair ayrı bir karar almaktadır.
- 23.3. 2008 yılında 28 (2007:40) adet Yönetim Kurulu toplantısı gerçekleştirilmiş olup, Yönetim Kurulu toplantılarında alınan kararlar mevcudun oybirliği ile alınmış, alınan kararlara muhalif kalan Yönetim Kurulu üyesi olmamıştır.
- 23.4. Yönetim Kurulu toplantıları ile ilgili dokümanın düzenli bir şekilde tutulması amacıyla tüm Yönetim Kurulu Üyelerine hizmet vermek üzere Yönetim Kurulu Başkanına bağlı bir *Yönetim Kurulu Sekreteryası* oluşturulmuştur. Yönetim Kurulu Sekreteryasının görev ve sorumlulukları Esas Sözleşmemiz ile belirlenmiştir.
- 23.5. Yönetim Kurulu toplantılarımız etkin ve verimli bir şekilde planlanmakta ve gerçekleştirilmektedir. Şirketimiz Esas Sözleşmesi ile de düzenlendiği üzere;
 - 23.5.1. Yönetim Kurulumuz ayda bir defadan az olmamak kaydıyla Şirket işlerinin gerektirdiği zamanlarda toplanmaktadır.
 - 23.5.2. Yönetim Kurulumuz kural olarak Başkanının veya Başkan Yardımcısının çağrısı üzerine toplanmaktadır. Üyelerden en az 3'ünün isteği halinde de Yönetim Kurulumuzun toplantıya çağrılması zorunludur. Ayrıca Denetçilerden herhangi biri de Yönetim Kurulumuzu gündemini de saptayarak toplantıya çağırabilir.
 - 23.5.3. Toplantı çağrıları gündemi içermekte; toplantı gününden en az 7 gün önce yapılmakta ve çağrıya gündemde yer alan konularla ilgili her türlü belge ve bilgi eklenmektedir.
 - 23.5.4. Yönetim Kurulumuz toplantılarını kural olarak Şirket merkezinde yapar; ancak Yönetim Kurulu kararına dayanılarak merkez şehrin başka bir yerinde veya sair bir kentte de toplantı yapılabilir.
 - 23.5.5. Yönetim Kurulu Üyelerimizin toplantılara bizzat katılmaları esastır; toplantılara uzaktan erişim sağlayan her türlü teknolojik yöntemle katılabilir. Toplantıya katılmayan, ancak görüşlerini yazılı olarak bildiren üyelerimizin görüşleri diğer üyelerin bilgisine sunulur.
 - 23.5.6. Yönetim Kurulumuzun görüşme ve kararlarının, özel defterine bağlanacak toplantı tutanağına geçirilmesi ve toplantıya katılanlar tarafından imzalanması zorunludur. Olumsuz oy kullanan üyelerin gerekçelerini de belirterek tutanağı imzalamaları gerekir. Toplantı tutanakları ve ilgili belgeler ile

- bunlara ilişkin yazışmalar Yönetim Kurulu Sekreteriamız tarafından düzenli olarak arşivlenir. Olumsuz oy kullanan bağımsız üyelerin ayrıntılı karşı oy gerekçeleri kamuya açıklanır.
- 23.5.7. Yönetim Kurulumuz üyelerinin en az yarısından bir fazlasının katılımı ile toplanır ve kararlarını katılan üyelerin oyçokluğu ile verir. Oyların eşitliği halinde oylan konuyu gündemine alınır; bu toplantıda da oyçokluğu sağlanamazsa öneri reddolunmuş sayılır. Yönetim Kurulu üyelerinin her birinin konum ve görev alanlarına bakılmaksızın bir oy hakkı vardır.
- 23.5.8. Türk Ticaret Kanununun 330'uncu maddesinin 2'nci fıkrası hükmüne dayanılarak üyelerden birinin önerisine diğerlerinin yazılı onayı alınarak karar verilmesi caizdir; ancak İlkelerin fiili katılım öngördüğü konulara ilişkin kararlar bu yöntemle alınmaz. Ancak Şirketin faaliyetleri ile ilgili önemli konularda toplantıya bütün Yönetim Kurulu Üyeleri fiilen katılır. Aşağıda yer alan gündem maddeleri, ancak Yönetim Kurulu toplantılarına fiilen katılan Yönetim Kurulu Üyeleri tarafından onaylanabilir:
- a- Şirketin faaliyet göstereceği konuların belirlenmesi ile iş ve finansman planlarının onaylanması,
 - b- Genel kurulun olağan/olağanüstü toplantıya çağırılması ve toplantının organizasyonu ile ilgili konular,
 - c- Genel Kurula sunulacak yıllık faaliyet raporunun kesinleştirilmesi,
 - d- Yönetim Kurulu Başkanının, Başkan Vekilinin seçilmesi ve yeni üye atanması,
 - e- İdari birimlerin oluşturulması veya faaliyetlerine son verilmesi,
 - f- Yürütme Komitesi Başkanının atanması veya azledilmesi,
 - g- Komitelerin oluşturulması,
 - h- Birleşme, bölünme, yeniden yapılanma; şirketin tamamının veya duran varlıklarının %10'unun satılması veya %10'unun üzerinde tutarlarda yatırım yapılması; aktif toplamının %10'un üzerinde tutarlarda gider yapılması,
 - i- Şirketin temettü politikasının, dağıtılacak dönem karı miktarının tespit edilmesi,
 - j- Sermaye artırımı veya azaltımı.
- 23.6. Yönetim Kurulunun seyahat/toplantı giderleri, görevi ile ilgili özel çalışma istekleri ve benzer masrafları herhangi bir sınırlama olmaksızın genel bütçeden karşılanmaktadır.

24. Şirketle Muamele Yapma ve Rekabet Yasağı

Şirket Esas Sözleşmemize göre Yönetim Kurulu Üyeleri kural olarak Şirket ile iş yapamaz ve rekabete giremez; aksi Genel Kurulun sermayenin ¼'ünü temsil eden pay sahiplerinin olumlu oyu ile alacağı kararla mümkündür.

Diğer taraftan Yönetim Kurulu Üyeleri ve Yöneticiler ile yönetim kontrolünü elinde bulunduran pay sahipleri, ya da imtiyazlı bir şekilde çeşitli bilgilere ulaşma imkânı olan kişiler, 2008 yılında bilgimiz dâhilinde kendi adlarına Şirketimizin faaliyet konusu kapsamına giren herhangi bir iş yapmamışlardır.

25. Etik Kurallar

Şirketimiz "Yayın İlkeleri"ni yazılı hale getirmiş ve kamuya açıklamıştır. Bu ilkelere ek olarak ayrıca tüm personelin uyacağı "Davranış Kuralları" yazılı hale getirilmiş ve kamuya açıklanmıştır. Söz konusu metinler Şirketimizin Web Sitesinde (www.dyh.com.tr) yer almaktadır.

26. Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

26.1. Şirketimizin içinde bulunduğu durum ve gereksinimlere uygun olarak, Yönetim Kurulunun görev ve sorumluluklarını sağlıklı bir biçimde yerine getirmesini teminen üç adet komite oluşturulmuştur. Bu komiteler; Yürütme, Denetim ve Kurumsal Yönetim Komiteleridir.

26.2. Komiteler ile ilgili genel esaslar Esas Sözleşmemizde yer almaktadır.

26.3. Ayrıca, Denetim ve Kurumsal Yönetim Komitesinin Yönetim Kurulumuzca onaylanmış ve Web Sitemiz (www.dyh.com.tr) vasıtasıyla kamuya duyurulmuş yazılı görev ve çalışma esasları (charter) bulunmaktadır. Bu esaslar Sermaye Piyasası Mevzuatı, SPK Düzenlemeleri, İlkeler ve Esas Sözleşmemiz ve yurt dışı uygulama ve örnekler dikkate alınarak büyük bir titizlikle oluşturulmuştur. Her iki Komite de her ayın belirli gün ve saatlerinde düzenli olarak toplanmaktadır.

26.4. Yürütme Komitesi hakkındaki bilgiler aşağıda yer almaktadır;

26.4.1. Komite üyeleri hakkındaki bilgiler aşağıda yer almaktadır;

Adı Soyadı	Unvanı	Diğer Görevleri	Diğer Komitelerde Aldığı Görevler
Mehmet Ali Yalçındağ	Başkan	Yönetim Kurulu Üyesi	Yok
Ertuğrul Özkök	Üye	Yönetim Kurulu Üyesi	Yok
Soner Gedik	Üye	Yönetim Kurulu Üyesi/Finansal İşler Grup Başkanı	Yok
Hanzade Vasfiye Doğan Boyner	Üye	-	Yok
Begümhan Doğan Faralyalı	Üye	-	Yok

26.5. Denetim Komitesi hakkındaki bilgiler aşağıda yer almaktadır;

26.5.1. Komite üyeleri hakkında bilgiler aşağıda yer almaktadır;

Adı Soyadı	Unvanı	Şirket ile İlişkisi	Bağımsızlık Durumu	Diğer Komitelerde Aldığı Görevler
Barbaros Çağa	Başkan	Yönetim Kurulu Üyesi (İcrada Görevli Değil)	Bağımlı	Kurumsal Yönetim
Cem Duna	Üye	Yönetim Kurulu Üyesi (İcrada Görevli Değil)	Bağımsız	Kurumsal Yönetim
Murat Ece	Üye	Yok	Bağımsız	Yok
Murat Doğu	Üye	Sermaye Piyasası ve Kurumsal Yönetim Koordinatörü	Bağımlı	Kurumsal Yönetim

İlkelerin Bölüm IV/5-4'te, gerek duyulduğunda yönetim kurulu üyesi olmayan, konusunda uzman kişilere de komitede görev verilebilir denilmektedir.

26.5.2. Denetim Komitesi Başkanı bağımsız yönetim kurulu üyesi değildir. Ancak yürütmede (icrada) görevli olmadığından Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümlerine uyulmaktadır. Barbaros H. Çağa, aynı zamanda Kurumsal Yönetim Komitesi üyesidir. Kendisi hem hukukçu olması, hem de her iki Komitenin de görev ve sorumluluk alanlarında zaman zaman örtüşmeler olması nedenleriyle, iki Komite arasında koordinasyonu sağlamaktadır.

26.5.3. Komite üyelerinin çoğunluğu yürütmede görevli değildir.

26.5.4. Denetim Komitesi faaliyetlerini Sermaye Piyasası Mevzuatı ile uyumlu ve SPK Kurumsal Yönetim İlkelerinde öngörüldüğü şekilde düzenli bir şekilde yürütmektedir. Komitenin faaliyetlerinde yakalanan

standarın, yurt dışı uygulamalar dikkate alındığında, uluslararası seviyede olduğunu ifade etmemiz rahatlıkla mümkündür. Bu çerçevede 2008 yılında;

- Şirketin ve Şirketin finansal tablolarının konsolide hazırlanması nedeniyle hisse senetleri Borsada işlem gören halka açık iştiraklerinin, yıllık/ara dönem finansal tablo ve dipnotları ile bağımsız denetim raporları, kamuya açıklanmadan önce gözden geçirilmiş; bağımsız denetim şirketi ile toplantılar yapılmıştır,
- Şirketin ve hisseleri İMKB'de işlem gören halka açık iştiraklerinin bağımsız denetim sözleşmeleri gözden geçirilmiştir,
- İç Denetim Müdürlüğü tarafından gerçekleştirilen iç denetim çalışmalarının sonuçları ve alınan tedbirler gözden geçirilmiştir,
- Risk yönetimi konusunda çalışma yapılmıştır.

26.6. Kurumsal Yönetim Komitemiz aynı zamanda Esas Sözleşmemiz ile oluşturulmuş bir Komite olup, Komite hakkındaki bilgiler aşağıda yer almaktadır;

26.6.1. Komite üyeleri hakkında bilgiler aşağıda yer almaktadır;

Adı Soyadı	Unvanı	Şirket ile İlişkisi	Bağımsızlık Durumu	Diğer Komitelerde Aldığı Görevler
Cem Duna	Başkan	Yönetim Kurulu Üyesi (İcrada Görevli Değil)	Bağımsız	Yok
Barbaros Çağa	Üye	Yönetim Kurulu Üyesi (İcrada Görevli Değil)	Bağımlı	Denetim Komitesi;
Murat Doğu	Üye	Sermaye Piyasası ve Kurumsal Yönetim Koordinatörü	Bağımlı	Denetim Komitesi

Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı bağımsız yönetim kurulu üyesidir.

26.6.2. Komite üyelerinin yarısından fazlası yürütmeye görevli değildir.

26.6.3. Komitemiz kurulduğu günden itibaren çalışmalarını düzenli bir şekilde sürdürmektedir. 2008 yılında;

- Şirketimiz ve halka açık iştirakleri tarafından hazırlanan "kurumsal yönetim uyum raporları"nın uygunluk incelemesi yapılmıştır.
- Şirket ve halka açık iştirakleri tarafından hazırlanan "faaliyet raporları"nın uygunluk incelemesi yapılmıştır.
- 2007 yılı faaliyetlerinin görüşüldüğü olağan genel kurul toplantısının ilgili Yasalara ve İlkeler'e uygun olarak yapılması sağlanmıştır.
- Pay sahipleri ve yatırımcılar ile ilişkilerin ilgili Yasalar ve İlkeler dâhilinde düzenli bir şekilde yürütülmesi sağlanmıştır,
- Şirket ve halka açık iştiraklerinin kamuya yapmış oldukları açıklamaların uygunluk incelemesi yapılmıştır.
- Web sitesinin sürekli güncel tutulması ve geliştirilmesi sağlanmıştır.
- Dünyanın en saygın kurumsal yönetim derecelendirme kuruluşu olan ISS'den 30 Temmuz 2008 tarihinde revize kurumsal yönetim derecelendirme notu alınmış ve kamuya açıklanmıştır,

26.7. Komitelerimiz kendi yetki ve sorumluluğu dâhilinde hareket etmekte ve Yönetim Kuruluna tavsiyelerde bulunmaktadır. Ancak nihai karar Yönetim Kurulu tarafından verilmektedir.

26.7.1. Komitelerimiz yaptıkları tüm çalışmaları yazılı hale getirmekte ve kaydını tutmaktadır.

26.7.2. Komitelerimiz yıllık faaliyet raporlarını yazılı olarak Yönetim Kuruluna bildirmektedir.

27. Yönetim Kuruluna Sağlanan Finansal Haklar

27.1. Şirket Esas Sözleşmesine göre; Yönetim Kurulu Başkan, Başkan Yardımcısı ve Üyelerine Genel Kurul tarafından saptanacak bir ücret ödenir. Söz konusu ücretin saptanmasında kişilerin toplantı, toplantı öncesi ve sonrası hazırlık ve görevlerini yerine getirmek için harçayacakları zaman ile Yürütme Başkanına verilen ücret dikkate alınır. Ayrıca her toplantı için katılanlara ödenecek huzur hakkı da Genel Kurul tarafından belirlenir.

Komite Başkan ve Üyelerine herhangi bir ücret ödenip ödenmeyeceği ve ödenmesi halinde tutar ve koşulları ilgili komitenin oluşturulması kararında Yönetim Kurulu tarafından tespit olunur. Komite başkan ve üyelerinin aynı zamanda yönetim kurulu başkan ve üyesi olması durumunda söz konusu komite üyelerine herhangi bir ücret ödenip ödenmeyeceği ve ödenmesi halinde tutar ve koşulları genel kurul tarafından belirlenir.

27.2. 2007 yılı faaliyetlerinin görüşüldüğü Olağan Genel Kurul toplantısında; Yönetim Kurulu Başkanına ayda net 10.000 YTL; Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısına ayda net 8.000 YTL ve Yönetim Kurulu Üyelerinin her birine ayda net 7.000 YTL ücret ödenmesine; Şirket esas sözleşmesi doğrultusunda oluşturulacak komitelere üye olan Yönetim Kurulu Üyelerine herhangi ek bir ücret ödenmemesine, oybirliği ile karar verilmiştir. Bunun haricinde Yönetim Kurulu Üyeleri için performansa dayalı bir ödüllendirme söz konusu değildir.

Şirketimiz herhangi bir yönetim kurulu üyesine ve yöneticisine doğrudan veya dolaylı olarak borç vermemekte ve kredi kullandırmamaktadır.