

İÇİNDEKİLER

1 . Portföyümüz.....	3
2. Genel Bilgiler.....	4- 11
3 . Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar.....	11
4 . Araştırma ve Geliştirme Çalışmaları.....	11
5 . Şirketin Faaliyetleri ve Faaliyetlere İlişkin Önemli Gelişmeler.....	12- 15
6 . Finansal Durum.....	16- 20
7. Riskler ve Yönetim Organının Değerlendirilmesi.....	20
8 . Hakim Şirket Bilgileri.....	20-21
9 . Diğer Hususlar.....	21-22
10 . Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu.....	22-41
11. Finansal Raporlar ve YK Faaliyet Raporu'nun Kabulüne İlişkin Yönetim Kurulu Kararı, Kurumsal Yönetim Komitesi Kararı ve Denetimden Sorumlu Komite Kararı...	42-44
12. Finansal Rapor ve YK Faaliyet Raporu Sorumluluk Beyanı.....	45
13 . Kar Dağıtım, Yönetim Kurulu Kararı ve Kar Dağıtım Tablosu.....	46-48

1. PORTFÖYÜMÜZ

Kadın, Sağlık, Dekorasyon



Ekonomi, Haber, Hukuk



Magazin, Seyahat, Eğlence, Gençlik



Bilişim, Bilgisayar



Özel İlgi, Hobi, Mutfak



2. Doğan Burda Dergi Hakkında (Genel Bilgiler)

2.a. Raporun İlgili Olduğu Hesap Dönemi:

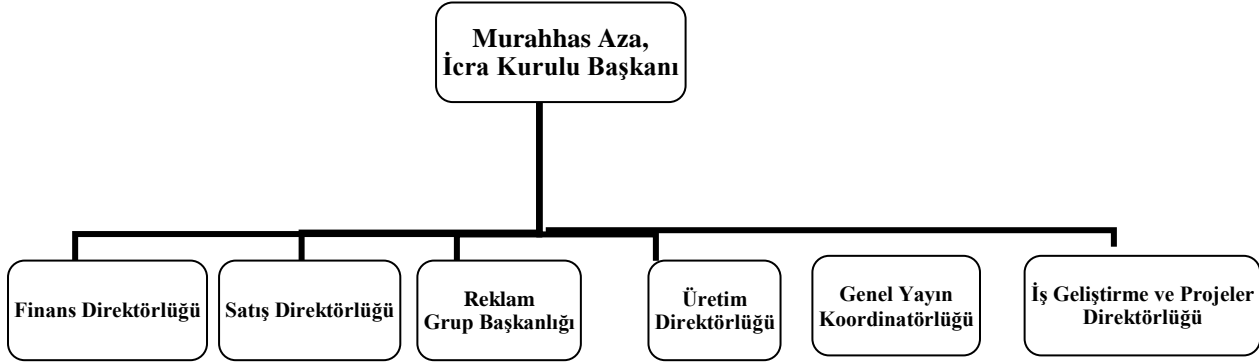
Bu faaliyet raporu 01.01.2012-31.12.2012 hesap dönemi faaliyetlerini ilişkindir.

2.b. Şirketin 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 No : 247338
Tel : (212) 410 35 70
Faks : (212) 410 35 81
Web : www.doganburda.com

2.c. Şirketin Organizasyon Yapısı ve Sermaye Ortaklık Yapıları:

Şirketin departman bazında organizasyon yapısı aşağıdaki gibidir.



Şirket'in 31.12.2012 itibariyle tarihi maliyetli ödenmiş sermayesi 19.559.175 TL olup, sermaye dağılımı aşağıdaki gibidir;

	%	31 Aralık 2012	%	31 Aralık 2011
Doğan Yayın Holding	44,89	8.779.736	44,89	8.779.736
Burda GmbH	42,26	8.265.907	42,26	8.265.907
Diğer ortaklar ve İMKB'de işlem gören	12,85	2.513.532	12,85	2.513.532
Çıkarılmış Sermaye	100,00	19.559.175	100,00	19.559.175
Sermaye düzeltmesi farkları		(2.623.921)		(2.623.921)
Toplam		16.935.254		16.935.254

2.d. İmtiyazlı Paylar ve Payların Oy Hakları :

Şirketimizde her payın bir oy hakkı bulunmaktadır. Herhangi bir pay sahibinin oy hakkına üst sınır getirilmemiştir. Oy hakkının kullanılmasını zorlaştırıcı uygulamalardan

kaçınılmakta; her pay sahibine, oy hakkını en kolay ve uygun şekilde kullanma fırsatı sağlanmaktadır.

Tertip	Grup	Nama / Hamiline	Nominal Değeri (TL)	Toplam Hisse Adedi (Bin Adet)	İmtiyaz Türü (*)
1,2,3,4	A	Nama	1	7.823.670	a,b,c,d,e
1,2,3,4	B	Nama	1	7.823.670	a,b,c,d,e
1,2,3,4	C	Hamiline	1	3.911.835	-
				19.559.175	

(*) Hisse senetlerine tanınan imtiyazların detayı aşağıdaki gibidir:

a) Yönetim kurulu üyesi aday gösterme imtiyazı: (Ana Sözleşme Md. 7)

Yönetim Kurulu üyeleri, A Grubu hisse sahibi hissedarlarına göstereceği adayların arasından ve B Grubu hisse sahibi hissedarların göstereceği adaylar arasından, eşit sayıda olmak üzere, Genel Kurul tarafından seçilir. Yönetim Kurulu'nun Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen oranda veya adette üyesi ise bağımsız üye niteliğini haiz adaylar arasından, yukarıda birinci fıkrada belirlenen esaslar dahilinde, Genel Kurulca seçilir.

b) Denetçi aday gösterme imtiyazı: (Ana Sözleşme Md. 7)

Genel Kurul biri A Grubu hisse sahiplerinin göstereceği adaylar arasından ve diğeri B Grubu hisse sahiplerinin göstereceği adaylar arasından olmak üzere iki Denetçi seçer.

c) Önalım ve birlikte satma hakkı: (Ana Sözleşme Md. 7)

A ve/veya B Grubu hisse sahibi hissedarlar, Şirket Ana Sözleşmesi'nin 7. maddesinin (b) fıkrasında detaylı şekilde anlatıldığı üzere, A ve/veya B Grubu hisselerinin herhangi bir şekilde satışa arz olunması halinde öncelikli alım ve birlikte satma hakkına sahiptir.

d) Hisse Devri imtiyazları: (Ana Sözleşme Md. 7)

A ve/veya B Grubu hisse sahibi hissedarlar, A ve/veya B Grubu hisselerinin herhangi bir şekilde satışa arz olunması halinde öncelikli alım ve birlikte satma hakkına sahiptir.

e) Tasfiye memuru aday gösterme imtiyazı: (Ana Sözleşme Md. 34)

Şirket'in iflastan başka nedenlerle tasfiyesi halinde, tasfiye, Genel Kurul tarafından biri A Grubu, diğeri B Grubu hissedarların göstereceği adaylar arasından atanacak iki Tasfiye Memuru'nca ifa edilir.

2. e. Şirketin Doğrudan veya Dolaylı İştirakleri ve Pay Oranları:

Şirketin'in % 99,96 oranında bağlı ortaklığı olan DB Popüler Dergiler Yayıncılık Anonim Şirketi'nin kuruluşu 28 Eylül 2005 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili Memurluğu'nca ticaret siciline tescil ve 4 Ekim 2005 tarih ve 6403 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

2. f. Şirketin İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler:

01.01.2012- 31.12.2012 hesap dönemi içerisinde Şirketimiz tarafından iktisap edilen kendi payı bulunmamaktadır.

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

2.g.1. Yönetim Kurulu ve Komiteler

Yönetim Kurulumuz ve ortaklık dışında aldığı görevler aşağıda belirtilmiştir.

Mehmet Y.Yılmaz dışında yürütmeye görevli Yönetim Kurulu üyesi yoktur.

Adı-Soyadı	Görevi	Mesleği	Ortaklık Dışında Aldığı Görevler
Paul-Bernhard Kallen ¹	Başkan	İşletmeci	Hubert Burda Media Group İcra Kurulu Başkanı
Hanzade Vasfiye Doğan Boyner ²	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	DB Popüler Dergiler Yayıncılık AŞ Yönetim Kurulu Üyesi
Christian Fiedler ³	Üye	Yönetici	Burda International, Direktör
Yahya Üzdiyem	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
Fabrizio D'Angelo	Üye	İşletmeci	Burda International, Genel Müdür
Metin Tanju Erkoç ⁴	Bağımsız Üye	Mühendis	Yönetici
Paolo Zanetto ⁵	Bağımsız Üye	Yönetici	Cattaneo Zanetto, Yönetici Ortak

¹ 14.02.2012 tarih ve 2012/03 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile, Mehmet Ali Yalçındağ'ın istifası ile boşalan Yönetim Kurulu Başkanlığı görevine Paul Bernhard Kallen atanmıştır.

² 14.02.2012 tarih ve 2012/02 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile, Yönetim Kurulu kararı ile Mehmet Ali Yalçındağ'ın istifası ile boşalan Yönetim Kurulu üyeliğine , ilk Genel Kurul'da ortakların onayına sunulmak üzere atanmıştır.14.02.2012 tarih ve 2012/03 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile Yönetim Kurulu Başkan Yardımcılığı görevine atanmıştır.

³ 14.02.2012 tarih ve 2012/02 sayılı Yönetim Kurulu toplantısında, Barbaros Hayrettin Çağa'nın istifası ile boşalan Yönetim Kurulu Üyeliği görevine ilk Genel Kurul'da ortakların onayına sunulmak üzere Christian Fiedler atanmıştır.

⁴ 28 Mayıs 2012 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantı'sı sonrası Metin Tanju Erkoç bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak atanmıştır.

⁵ 30.10.2012 tarihli Yönetim Kurulu kararına istinaden, Jean Paul Schmetz'in istifası üzerine , kendisinden boşalan bağımsız yönetim kurulu üyeliğine yapılacak ilk Genel Kurul'da ortakların onayına sunulmak üzere, Paolo Zanetto atanmıştır.

2012 yılında 26 adet Yönetim Kurulu toplantısı/ kararı gerçekleştirilmiş/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 üzerinde Yatırımcı İlişkileri bölümünde yer almaktadır.

Yönetim Kurulu üyeleri 2012 yılı faaliyetlerinin görüşüleceği Olağan Genel Kurul tarihine kadar görev yapmak üzere seçilmiştir.

Yönetim Kurulumuz Türk Ticaret Kanunu, Ana Sözleşmemiz ve Genel Kurulun kendisine verdiği tüm görevleri ifa ile yükümlüdür. Ana Sözleşmemizin 22. ve 23. numaralı maddeleri bu görevleri detaylı olarak tanımlamaktadır.

Şirketimizin denetçileri Barbaros Hayrettin Çağa ve Tolga Babalı'dır.

Yöneticilerimizin detaylı özgeçmişleri Şirketimizin internet sitesinde yer almaktadır.

Yürütme Komitesi (İcra Kurulu):

Adı-Soyadı	Görevi	Mesleği	Son 5 Yılda Ortaklıkta Üstlendiği Görevler
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 ¹	Projeler Direktörü, Tüzel Kişi Temsilcisi	Yönetici	Projeler Direktörü

¹ 21.09.2012 tarih ve 2012/17 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile Projelerden Sorumlu Yürütme Komitesi üyesi olarak atanmıştır.

Denetimden Sorumlu Komite:

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

Adı-Soyadı	Görevi
Paolo Zanetto ¹	Başkan
Metin Tanju Erkoç ²	Üye

¹30.10.2012 tarih ve 2012/20 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile Jean Paul Schmetz'in yerine, Denetimden Sorumlu Komite başkanlığına atanmıştır.

² 21.09.2012 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile Denetimden Sorumlu Komite Üyesi olarak atanmıştır.

Kurumsal Yönetim Komitesi:

Kurumsal Yönetim Komitesi yılda en az 4 kez toplanmakta ve toplantı kararlarını Yönetim Kurulu yazılı sunmaktadır.

Kurumsal Yönetim Komitesi, 2012 yılı faaliyet sonuçlarının görüşüleceği Genel Kurul toplantısını takiben yapılacak ilk Yönetim Kurulu toplantısına kadar görev yapacak ve

Sermaye Piyasası Kurulu (SPK)'nın Seri :IV, No: 56 sayılı Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliği ile düzenlendiği üzere “ Aday Gösterme Komitesi” ve “Ücret Komitesi”nin görevlerini de üstlenecektir.

Adı-Soyadı	Görevi
Metin Tanju Erkoç*	Başkan
Yahya Üzdiyen*	Üye
Murat Doğu*	Üye

* 21.09.2012 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile atanmışlardır.

Riskin Erken Saptanması Komitesi:

Türk Ticaret Kanunu'nun 378. Maddesi çerçevesinde Yönetim Kurulu'nun 21.09.2012 tarihli kararı ile Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi Komitesi teşkil edilmiştir. Yönetim Kurulu'nun 25.03.2013 tarihli kararı ile, mezkur komitenin başkan ve üyeleri değiştirilmiş ve komite yapısı SPK'nın Seri: IV No: 56 sayılı Tebliği'nde belirlenen uygun yapıya kavuşarak komite Tebliğ'de belirtilen görevleri de üstlenmiştir.

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

Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin bağımsızlık beyanlarına aşağıda yer verilmiştir.

Tarih: 04/05/2012

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, Sermaye Piyasası Kurulu Tebliğ, İlke Kararı 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 Başkanlığımızı bilgilendireceğimi ve Kurulunuzun Kararı doğrultusunda hareket ederek gerek görüldüğü takdirde istifa edeceğimi beyan ederim.

Saygılarımla,

METİN TANJU ERKOÇ



Date: October 3, 2012

STATEMENT OF INDEPENDENCE

To the Chairman of the Board of Directors,

DOSAN BURDA DERGI YAY. VE PAZ.

I, as a member of the Board of Directors of 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 ZANETTO)

(Signature)

2. g.2. Personel Sayısı:

31 Aralık 2012 tarihi itibariyle Şirket bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 350 kişidir (2011: 338 kişi).

2.h. Şirket Genel Kurulunca Verilen İzin Çerçevesinde Yönetim Organı Üyelerinin Şirketle Kendisi veya Başkası Adına Yaptığı İşlemler ile Rekabet Yasağı Kapsamındaki Faaliyetleri :

Yönetim Kurulu üyelerimiz için, TTK'nın yasakladığı hususlar dışında kalmak şartıyla, TTK'nın 395 ve 396. maddelerinde yazılı işlemleri yapabilmeleri konusunda Genel Kurul'dan izin alınmaktadır. Şirketimizdeki bilgilere göre, Yönetim Kurulu üyelerimiz, 2012 yılında kendi adlarına Şirketimizin 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:

Seri: IV, No: 57 sayılı Tebliği ile değişik, Seri: IV No: 56 sayılı "Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ" (30.12.2011 tarih ve 28158 sayılı Resmi Gazete) hükümlerine uyum sağlamak amacıyla ayrıca Sermaye Piyasası Mevzuatı ve ilgili mevzuattaki yenilikler karşısında Ana Sözleşme metin dilinin iyileştirilmesi nedenleriyle,

28.05.2012 tarihinde yapılan 2011 yılı faaliyetlerine ilişkin Olağan Genel Kurul toplantısında Sermaye Piyasası Kurulu'nun 15.05.2012 tarih ve 1339-5383 sayılı yazısı ile uygun bulunan, Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nden 16.05.2012 tarih ve 3738 sayılı izni çerçevesinde, Şirket Ana Sözleşmesi'nin 3., 4., 5., 6., 9., 10., 11., 13., 16., 17., 20., 21., 22., 23., 26., 27., 28., 29., 35., 37. maddelerinin değiştirilmesi ve Şirket Ana Sözleşmesi'ne 39. maddenin ilave edilmesi hususları Genel

Kurulda Kabul edilmiş, ilgili genel kurul kararı 28 Mayıs 2012 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili Memurluğu'nca ticaret siciline tescil edilmiş ve 01.06.2012 tarihli T.Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

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

01.01.2012-31.12.2012 döneminde Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerine ödenen ücretler ile şirketin üst düzey yöneticilerine sağlanan ücret, prim, sağlık sigortası, iletişim ve ulaşım gibi sağlanan faydaların toplamı 3.620.880 TL dir. (2011: 3.544.129 TL).

4. Araştırma ve Geliştirme Çalışmaları

Şirketimizde 2012 yılında 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 Hürğüç 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 İstanbul Menkul Kıymetler Borsası’nda (“İMKB”) 28.03.2000 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.

Şirket’in faaliyet konusu basın, yayın, tanıtım ve haber hizmetleri yapmak ve sunmaktır. Şirket’in yayınlamakta olduğu dergi sayısı 27 (31 Aralık 2011: 26) olup, bu dergilerin 10 (31 Aralık 2011: 9) tanesi lisans sözleşmeleri dahilinde yurtdışından alınan isim hakları kapsamında çıkartılmaktadır. Şirket’in aşağıdaki şirketlerle lisans anlaşmaları mevcuttur:

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

Şirket’in % 99,96 oranında bağlı ortaklığı DB Popüler Dergiler Yayıncılık Anonim Şirketi’nin 4 Ekim 2005 tarihindeki tescilinden itibaren Şirket tam konsolidasyon yöntemi ile konsolide edilmiştir.

Şirketimizin internet sitesi “www.doganburda.com” adresinde “Yatırımcı İlişkileri” bölümünde konsolide finansal raporlar, Ana Sözleşmemiz ve İMKB duyuruları gibi yatırımcılarımızın ihtiyaç duyabileceği bilgiler yer almaktadır.

5.b. Faaliyet Göstediği Sektör ve Bu Sektör İçerisindeki Yeri

5.b.1 Tiraj

Dağıtım şirketleri raporlarına istinaden Türkiye’de 2012 yılı boyunca 37,8 milyon adet dergi satıldığı hesaplanmaktadır (2011: 39,5 milyon adet).

Dağıtım şirketlerinden alınan bilgilere göre, Doğan Burda'nın da içinde bulunduğu reklam alan dergiler pazarında satılan dergi sayısı ise 20,4 milyon adet civarındadır. Böylece bir önceki yıla oranla reklam alan dergilerin net satış adetlerindeki düşüşün % 5,6 olduğu tahmin edilmektedir.

Doğan Burda'nın, reklam alan dergiler pazarı içerisinde 2012 yılında yayınladığı toplam 4 adet haftalık, 21 adet aylık, 2 adet özel periyod ve 27 adet dönemsel yayınıyla 6,2 milyon satış adedi (2011: 6,6 milyon) ile pazar payı liderliğini sürdürdüğü hesaplanmaktadır.

Bayi satışları dikkate alındığında sektörlerinde lider konumda olan yayınlarımız haftalıklarda, Hafta Sonu ve Ekonomist, aylıklarda ise Atlas, Maison Française, Lezzet, Chip, Level, İstanbul Life, Capital, Seninle, Evim, Yacht Türkiye ve Blue Jean'dir. Bire bir rakibi olmayan yayınlarımız ise Burda Style, Ev Bahçe ve Tempo dergileridir.

Ayrıca Mayıs ayında Popular Science isimli yeni bir dergi yayın hayatına başlamıştır. Yüzyıldan uzun süredir başta ABD olmak üzere pek çok farklı ülkede yayınlanan bu dergi; Türkiye pazarında da popüler bilim kulvarından önemli bir pay almaya başlamıştır.

Dergilerin dağıtım ve teşhirinin daha yaygın ve verimli olması için yapılan çalışmalar 2012 yılında da devam etmiştir. Dergilerin çok daha modern koşullarda satıldığı zincir mağazaların adedi % 11,5 artarak 2.157'ye (2011: 1.935) yükselmiştir.

2012 yılı boyunca çeşitli sorunlardan kaynaklanan 925 adet okur şikayeti alınmış olup tümü süratle çözümlenmiştir. Ayrıca çağrı merkezine okurlardan gelen 45.000'in üzerindeki çağrının tümü ilgili yerlere aktararak cevaplanması sağlanmış ve kayıt altına alınmıştır.

5.b.2 Reklam

Doğan Burda Dergi Reklam Pazarlama Departmanı'nın yaptığı analizlere istinaden Türkiye toplam dergi reklam pazarının 2012 yılında, bir önceki yıla göre, % 3,0 büyüyerek 123,2 milyon TL seviyesinde gerçekleştiği tahmin edilmektedir.

Şirket'imizin 2012 yılı reklam gelirleri ise 61,7 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiş olup geçen seneye göre % 3,5 lık bir artış sağlanmıştır. (2011: 59,7 milyon TL)

2012 yılı sonunda pazardaki lider konumumuzu devam ettiriyoruz.

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:

Ocak 2012'de Evim, Level, Maison Française dergilerinin kapak fiyatları pazar koşullarına paralel olarak farklı oranlarda artırılmıştır. Geçmiş yıllara göre önemli bir değişiklik bulunmamaktadır.

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

Şirket reklam ve tiraj pazarlarında liderliğini sürdürme ve portföyünü uygun şekilde genişletmeyi hedefleyip bu hususları da gerçekleştirmiştir.2012 yılında yapılan Olağan Genel Kurul'da alınan kararlardan yerine getirilmemiş bir husus bulunmamaktadır.

5.e. İşletmenin Gelişimi Hakkında Öngörüler

Kalite ve verimliliğin artırılması sağlanarak, sürdürülebilir büyüme ve karlılık hedeflenmektedir.

5. f. Faaliyetlerle İlgili Öngörülebilir Riskler

Şirket'in öngörülebilir riskleri kur hareketlerine bağlı hammadde maliyetleri, bulunduğu reklam ve tiraj pazarındaki dalgalanmalardır.

Mali, Uyum ve Operasyonel Risk Yönetimi:

Şirketimizin 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:

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

5. g. Şirketin İlgili Hesap Döneminde Yapmış Olduğu Yatırımlar:

Şirket 2012 yılında 764 bin TL tutarında yatırım harcaması (çeşitli teknik ekipman, bilgisayar, yazılım, haklar dahil, özel maliyetler hariç) yapmış olup, bu kapsamda yatırım indiriminden faydalanılmamıştır.

5. h. Şirket Aleyhine Açılan ve Şirketin Mali Durumunu ve Faaliyetlerini Etkileyebilecek Nitelikteki Davalar ve Olası Sonuçları:

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

Grup aleyhine açılmış davalar:

	2012	2011
İdari davalar ⁽¹⁾	1.120	1.961
Hukuki davalar	335	678
İş davaları	371	504
Ticari davalar	65	253
31 Aralık itibariyle	1.891	3.396

⁽¹⁾ İdare mahkemelerindeki kararların temyiz edilmesi ve Danıştay 15.Dairesi'nin bozma kararları sonucu, avukat görüşleri doğrultusunda ilgili davalar için 1.120.000 TL karşılık ayrılmıştır.

Dava tazminatlarına ayrılan karşılıkların döneme ait hareketi aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
1 Ocak itibariyle	842	1.048
Dönem içerisindeki artış ⁽²⁾	1.269	423
Önceki dönemlerde ayrılan karşılık iptalleri	(519)	(630)
31 Aralık itibariyle	1.591	842

⁽²⁾ İdare mahkemelerindeki kararların temyiz edilmesi ve Danıştay 15.Dairesi'in bozma kararları sonucu, avukat görüşleri doğrultusunda ilgili davalar için 1.120.000 TL karşılık ayrılmıştır.

5. i. Olağanüstü Genel Kurula İlişkin Bilgiler:

Dönem içerisinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul toplantısı yoktur.

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

Şirketimiz hesap dönemi içerisinde özel denetime ve kamu denetimine tabi tutulmamıştır.

5.k. Şirketin Yıl İçinde Yapmış Olduğu Bağış ve Yardımlar İle Sosyal Sorumluluk Projeleri:

1 Ocak-31 Aralık 2012 döneminde 44.182 TL bağış yapılmıştır. Şirketimiz 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. l. Şirketin Hakim Şirket veya Topluluk Şirketleri Yararına Yaptığı Hukuki İşlemler, Topluluk Şirketleri Yararına Alınan veya Alınmasından Kaçınılan Önlemler:

Şirketimiz 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 şirketin ya da bağlı ortaklığın yararına alınan veya alınmasından kaçınılan herhangi bir önlem veya denkleştirilmesi gereken herhangi bir işlem yoktur.

5.m. Şirkette (5.1) Bendinde Bahsedilen Hukuki İşlemlerde Uygun Bir Karşı Edim Sağlanıp Sağlanmadığı, Alınan veya Alınmasından Kaçınılan Önlemin Şirketi Zarara Uğrattığı Uğratmadığı, Şirketi Zarara Uğratmışsa Bunun Denkleştirilip Denkleştirilmediği:

Şirketimizde raporun (5.1) bendinde sayılan nitelikte herhangi bir işlem olmadığından denkleştirilmesi gereken bir zarar bulunmamaktadır.

5. n. Faaliyet Raporu Tarihinin Kadar Meydana Gelen Önemli Olaylar:

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolar 03 Nisan 2013 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Finansal tablolar ayrıca 2012 yılına ilişkin olarak yapılacak ilk Genel Kurul'da ortakların onayına tabidir.

DB Popüler Dergiler Yayıncılık A.Ş.'nin 25 Mart 2013 tarihinde gerçekleşen, 2012 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında şirketin faaliyetinin devam etmesinde bir fayda görülmemesi sebebiyle fesih ve tasfiye edilmesine karar verilmiştir.

6. Finansal Durum

6. a. Finansal Duruma ve Faaliyet Sonuçlarına İlişki Yönetim Organi'nin Analizi ve Değerlendirilmesi, Planlanan Faaliyetlerin Gerçekleşme Derecesi, Belirlenen Stratejik Hedefler Karşısında Şirketin Durumu:

2012 yılı dergi sektörü için kısmen hareketli bir yıl olmuştur. Çeşitli gruplar tarafından 3 civarında lisanslı derginin lansmanı yapılmış olup bunun yanı sıra 5 civarında lisanslı yayın da yayıncılar arasında el değiştirmiştir.

Tirajlar açısından önceki yıla kıyasla bakıldığında %5,6 civarında görülen gerileme ise kısmen haftalık periyottaki yayınlardan kısmen de yayın hayatına son verilen lisanslı dergilerden kaynaklanmaktadır.

Reklam gelirlerindeki % 3,0 civarında hesaplanan büyüme ise konvansiyonel mecralardaki büyümenin biraz altında kalmıştır.

Türkiye dergi pazarı 2013 yılında, 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.

5 dilde ve 9 ülkede yayınlanan Popular Science, Mayıs 2012'de Doğan Burda tarafından başarılı bir lansman ile Türk okuyucuların ilgisine sunulmuştur.

Aralık 2012 sonuna kadar 14 ana dergi markasının alt markaları yayınlanmış olup bu dergilerin sinerjisi kullanılmıştır.

Varolan markaların internet sitelerinin oluşturulması ve güncellenmesine devam edilmiştir. Bunun yanısıra çeşitli markaların mobil ve tablet uygulamaları çalışma süreçleri yoğunlaşarak devam ettirilmiştir. Şirket'in tüm markalarını içerecek dergi mağazası çalışması da tamamlanarak 2013'ün başlarında uygulamaya konulmuştur.

Doğan Burda, 2013 yılında da pazar liderliğini sürdürmeyi planlamaktadır. Yelpazeyi uygun yayınlarla genişletme çalışmalarının yanısıra alt markaların sinerjisi kullanılmaya devam edilecektir. İnovatif 360 derece yaklaşımlarla çalışmalar dijital alanda da paralel olarak sürdürülecektir.

Başarılı Popular Science lansmanının yanısıra yenilikçi bir formatta satışa sunulan Lezzet markasının 'Türk Mutfağı' yayını Şirket'e pazarın ihtiyaç duyduğu açılımlar konusunda yol gösterici olmuştur.

Birçok markada gelenekselleşmiş etkinliklere bu sene Auto Show'un 'Altın Direksiyon' u da eklenmiştir.

6.b. Geçmiş Yıllarla Karşılaştırmalı olarak Şirketin 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 son iki yıllık 'Bağımsız Denetimden Geçmiş' bilançosunda aktif ve pasifteki ana kalemlerin değişimi şöyledir:

Varlıklar (Konsolide Bin TL)	Bağımsız Denetimden		
	Geçmiş 31.12.2012	Geçmiş 31.12.2011	%
Nakit ve Nakit Benzerleri	7.374	6.010	22,7
Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	33.490	31.435	6,5
Stoklar	1.440	1.889	(23,7)
Diğer Dönen Varlıklar	1.118	1.051	6,4
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar	-	300	(100,0)
Toplam Dönen Varlıklar	43.423	40.685	6,7
Ertelenen Vergi Varlığı	1.404	914	53,5
Yatırım Amaçlı Ggayrimenkuller	15.819	16.370	(3,4)
Maddi Duran Varlıklar	2.098	1.318	59,2
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	1.230	1.316	(6,5)
Diğer Duran Varlıklar	27	7	285,7
Toplam Duran Varlıklar	20.579	19.925	3,3
Toplam Varlıklar	64.001	60.610	5,6

Yükümlülükler ve Özsermaye (Konsolide Bin TL)	Bağımsız Denetimden		
	Geçmiş 31.12.2012	Geçmiş 31.12.2011	%
Kısa Vadeli Ticari Borçlar	5.663	6.860	(17,4)
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	646	515	25,5
Diğer Kısa Vadeli Borçlar ve Karşılıklar	10.381	10.534	(1,4)
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler	16.691	17.909	(6,8)
Kıdem Tazminatı Karşılığı	6.233	3.262	91,1
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	439	2.028	(78,3)
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler	6.673	5.290	26,1
Toplam Yükümlülükler	23.363	23.199	0,7
Toplam Özsermaye	40.638	37.411	8,6
Toplam Yükümlülükler Ve Özsermaye	64.001	60.610	5,6

Şirketin 2011 yıl sonu itibariyle 6 milyon TL olan net nakit pozisyonu, Haziran ayında dağıtılan nakit 2,01 milyon TL'lik temettü ödenmesine rağmen 2012 yıl sonu itibariyle 7,3 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Gelirlerdeki artışa paralel olarak, kısa vadeli ticari alacaklar ve nakit pozisyonunda 2011 yılına göre sırasıyla % 6, 5 ve % 22, 7 seviyesinde artış görülmektedir.

Şirket'in satış amacıyla elinde bulundurduğu 300 bin TL tutarındaki gayri menkul 31 Temmuz 2012 tarihinde 396 bin TL bedelle elden çıkarılmıştır.

Kısa Vadeli Ticari Borçlar, ağırlıklı olarak kağıt, baskı ve satış-pazarlama giderleri borçlarından oluşmaktadır ve satışların maliyetinde sağlanan %2,5 'lik tasarrufa bağlı olarak geçen seneye göre % 6,8 azalmıştır.

Vergi yükümlülüğü UFRS'ye göre hazırlanan konsolide finansal tabloların 22 numaralı dipnotunda detaylı olarak açıklandığı üzere Vergi Usul Kanunu uyarınca, Ertelemiş Vergi Varlığı ve Yükümlülüğü ise yine aynı dipnotlarda yer aldığı üzere UFRS'ye göre hesaplanmıştır.

Diğer Kısa Vadeli Borçlar ve Karşılıklar kalemi 'gelecek aylara ait gelirler', 'dava tazminatları karşılığı', 'iade karşılığı', 'yabancı yayın maliyet ve telif karşılıkları'ndan oluşmaktadır.2011 yılında '6111 sayılı kanun kapsamındaki yükümlülük' tutarının Eylül 2012 itibariyle ödenmesiyle % 1,4 gerileme gerçekleşmiştir.

Yukarıda bahsedildiği gibi Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler kalemi ise, '6111 sayılı kanun kapsamındaki yükümlülük' tutarının kapanmasıyla sadece gelecek yıllara ait abonelik gelirlerinden oluşmaktadır.

Şirketin 31 Aralık'ta sona ermiş son iki yıllık 'Bağımsız Denetimden Geçmiş' Konsolide **kapsamlı gelir tablosundaki** ana kalemlerin değişimi şöyledir:

Konsolide (Bin TL)	Bağımsız Denetimden		
	Geçmiş 31.12.2012	Geçmiş 31.12.2011	%
Satış Gelirleri	101.497	98.352	3,2
Satışların Maliyeti (-)	(56.585)	(58.052)	(2,5)
Brüt Satış Karı	44.913	40.301	11,4
Operasyonel Giderler (-)	(34.374)	(32.850)	4,6
Diğer Faaliyetlerden Giderler, net	(1.673)	(3.362)	(50,2)
Faaliyet Karı / (Zararı)	8.866	4.089	116,8
Finansal Gelirler, Net	467	369	26,7
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kar/(Zararı)	9.333	4.457	109,4
Vergi	(2.257)	(1.530)	47,5
Dönem Net Karı / (Zararı)	7.076	2.927	141,7

Brüt Satış Karı, satışların maliyetinden sağlanan tasarrufun gelirlerdeki artışla birleşmesi sonucu, 4,6 milyon TL yükseliş ile 44,9 milyon TL seviyesine ulaşmıştır.

Operasyonel giderlerde lansman ve tanıtım faaliyetlerine bağlı yükselme gerçekleşmiştir.

Net diğer faaliyet giderlerinde 2011 yılındaki '6111 sayılı kanun kapsamındaki yükümlülük'ün 2012 yılına yansımaması ile 1,7 milyon TL gerileme olmuştur. Böylece Şirket Dönem Net Kar'ı 4,1 milyon TL artış göstermiş ve 7,0 milyon TL seviyesine ulaşmıştır.

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

Şirketin Mali Yapı ve Karlılığına ilişkin oranlar son iki yılda şu şekildedir:

	2012	2011
Cari Oran (Dönen Varl./K.V.Yab.Kayn.)	2,60	2,27
Likidite Oranı (Nakit Değ./K.V. Yab. Kayn.)	0,44	0,34
Alacakların Devir Hızı (Net Satış/Ort.Tic.Alacak)	3,13	3,03
Yabancı Kaynaklar / Özkaynaklar	0,57	0,62
Dönem Net Karı / Net Satış Hasılatı	0,07	0,03

Şirketin tüm göstergeleri pozitif ilerleme kaydetmiştir. Gelirlerdeki dönemselliğin, ağırlıklı 4.çeyrekte olmasından kaynaklı alacak devir hızında bir miktar yükselme görülmüştür.

6.c. Çıkarılmış Bulunan Sermaye Piyasası Araçlarının Niteliği ve Tutarı:

01.01.2012-31.12.2012 döneminde ihraç edilmiş herhangi bir sermaye piyasası aracı bulunmamaktadır.

6.d. Şirketin Sermayesinin Karşılıksız Kalıp Kalmadığına veya Borca Batık Olup Olmadığına İlişkin Tespit ve Yönetim Organı Değerlendirmeleri:

31.12.2012 tarihli bilançoda şirket sermayesi 19.559.175 TL, özkaynakları toplamı 40.638.028 TL'dir. Dolayısıyla sermayesinin karşılıksız kalmadığı, ayrıca borçların aktif toplamına oranının %36 olduğu dikkate alındığında şirketin borca batık olmadığı görülmektedir.

6.e. Şirketin Finansal Yapısını İyileştirmek İçin Alınması Düşünülen Önlemler:

Finansal yapıyı iyileştirmek için, yabancı kaynak maliyetlerinin düşürülmesi, tahsilat sürelerinin iyileştirilmesi ve daha etkin nakit yönetimi sağlanması konularında gerekli uygulamalar devreye alınmıştır.

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

Şirket'imiz, Türk Ticaret Kanunu (TTK), Sermaye Piyasası Mevzuatı, Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) Düzenleme ve Kararları, Kurumlar Vergisi ve ilgili diğer yasal mevzuat

hükümleri ile Ana Sözleşmesinin ilgili kâr dağıtım maddesini dikkate alarak kar dağıtımını yapmaktadır.

Sermaye Piyasası Mevzuatı ve SPK düzenlemelerine uygun olarak 01.01.2012-31.12.2012 hesap dönemi karının dağıtımında TTK ve Vergi Usul Kanunu kapsamında tutulan mali kayıtlarımıza göre hesaplanan 5.671.708,77 TL tutarındaki “Net Dağıtılabilir Dönem Karı”nın baz alınmasına Söz konusu tutardan, TTK’nun 519/3/3 maddesi uyarınca dağıtılabilir dönem karına olağanüstü yedeklerde bulunan 2.642.712,85 TL’nin ilavesi ve bu tutardan 666.951,17 TL tutarındaki “II. Tertip Yasal Yedek Akçe”nin ayrılmasından sonra kalan 7.647.470,45 TL tutarında ve “Çıkarılmış Sermaye”nin % 39,09915’si tutarında brüt nakit kar dağıtımını yapılması hususu ile yapılacak ilk Genel Kurula Sunulmak üzere “Kar Dağıtım Önerisi” yapılacaktır.

7. Riskler ve Yönetim Organının Değerlendirilmesi

7.a. Şirketin İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Faaliyetleri Hakkında Bilgiler ile Yönetim Kurulu’nun Bu Konudaki Görüşü:

Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş. Denetim Başkan Yardımcılığı iç kontrol fonksiyonunu yerine getirilmesinde yardımcı olmakta ve Şirket’imizin Finans Direktörlüğü’ne bağlı Finansal Kontrol Departmanı bu görevi etkin bir şekilde yürütmektedir.

7.b. Şirketin Öngörülen Risklere Karşı Uygulayacağı Risk Yönetimi Politikası:

Şirketimizde risk yönetimi; 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.

7.c. Riskin Erken Saptanması Komitesi’nin Çalışmaları ve Raporları:

Riskin Erken Saptanması Komitesi TTK ve SPK’nın Seri: IV, No:56 sayılı Tebliğ hükümleri dahilinde çalışmalarını yürütmektedir.

7.d. Satışlar, Verimlilik, Gelir Yaratma Kapasitesi, Karlılık, borç/Öz Kaynak Oranı ve Benzeri Konularda İleriye Dönük Riskler:

Şirketin brüt karı % 11,4 artmış olup, kur hareketleri hammadde fiyatları, pazar daralması gibi risklerin de takibine devam edilecektir.

8. Hakim Şirket Bilgileri

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

Şirket’imizin bağlı ortaklığı DB Popüler Dergiler Yayıncılık A.Ş. sermayesindeki dönem içerisinde herhangi bir sermaye artışı/azalışı olmamıştır.

- DB Popüler Dergiler Yayıncılık A.Ş.’nin 25 Mart 2013 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı’nda Şirket’in faaliyetinin devam etmesine bir fayda görülmemesi sebebiyle fesih ve tasfiye edilmesine karar verilmiştir.

8.b. Topluluğa Dahil İşletmelerin Ana şirket Sermayesindeki Payları Hakkında Bilgiler:

Şirket'imizin Doğan Yayın Holding A.Ş. ve Burda GmbH sermayesinde payı yoktur.

8.c. Konsolide Finansal Tabloların Hazırlanması Süreci İle İlgili Olarak Topluluğun İç Denetim Ve Risk Yönetimi Sistemlerine İlişkin Açıklamalar:

Müşterek yönetime tabi Şirket'imizin ortaklarından olan Doğan Yayın Holding'in konsolide mali tablolar hazırlanması aşamasında, mali tablolarımız bağımsız denetime tabi tutulmuştur.

8.d. TTK'nın 199'uncu Maddesinde Öngörülen Raporlar Hakkında Bilgi:

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

9. Diğer Hususlar

Personel Hareketleri ve Personele Sağlanan Hak ve Menfaatler

Şirket'in 31 Aralık 2012 tarihi itibariyle bağlı ortaklığı ile beraber personel sayısı 350'dir (2011:338). 2012 yılında çalışanların net ücretlerine ortalama % 5 oranında artış gerçekleşmiştir.

Doğan Burda çalışanlarının %6'sı doktora ve yüksek lisans, %53'ü lisans, %10'u yükseköğretim düzeyinde eğitim almıştır. Çalışanların % 60'ı kadın, % 40'ı erkek olup, yaş ortalaması 37 dir.

Şirketimiz, çalışanları adına özel sağlık sigorta poliçesi yaptırmaktadır.

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 kullanılarak, şirket içinde yaşanan değişikliklerin ve yürütülen tüm işlemlerin kurumsal bir altyapı üzerine organize edilmesine özen gösterilmektedir.

2012 yılında Doğan Holding İnsan Kaynakları Koordinatörlüğü ile işbirliği yapılarak, "Bilişim Hukuku", " Doğru ve Etkileyici Güzel Konuşma", " İletişim Yönetimi", " İş Süreçlerimizi Yönetelim", "İş Yerinde Pozitif Yaklaşım ve Kurum İçi İletişim Uygulamaları", "Kişisel Performans ve Zaman Yönetimi", "Marka Yönetimi", "Müşteri İlişkileri Yönetimi ve Etkinlik", "Sosyal Medyanın Akıllı Kullanımı", "Temel Pazarlama", "Yeni Medya Düzeni", "Zor Kişilerle Başa Çıkmak" konulu seminerler düzenlenmiş olup 207 saat eğitim verilmiştir.

Ayrıca bu yıl, 26 lise, 53 üniversite öğrencisi olmak üzere toplam 79 öğrenciye çeşitli bölümlerimizde staj imkanı sağlanmıştır.

İnsan Kaynakları bölümünün bu çalışmalarıyla, Doğan Burda'da; kaliteli işgücünü şirkete katacak, çalışanların sürekli gelişimini sağlayacak, nitelikli çalışanların şirket

bünyesinde tutulmasına ve ödüllendirilmesine olanak verecek ve çalışanlar arasında adalet ve güven duygusunu pekiştirecek bir ortam yaratılmasına katkıda bulunulmuştur.

Yüksek ve genç profilli çalışanlar Şirket'in başarısına büyük katkı sağlamaktadır.

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU

1.Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı

Şirketimiz, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından belirlenen " Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri " ("İlkeler")'ne uyum sağlamak amacıyla gerekli çalışmaları yapmaktadır. Bu kapsamda, 28 Mayıs 2012 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında, Esas Sözleşmemiz kapsamlı bir şekilde tadil edilmiştir.

Şirketimizin İlkelere uyum sağladığını, tam olarak uyum sağlanmayan hususlarda ise durum itibariyle önemli bir çıkar çatışmasına yol açmayacağı düşünülmektedir.

Mehmet Yakup Yılmaz
Yönetim Kurulu Murahhas Üyesi

Yahya Üzdiyen
Yönetim Kurulu Üyesi

BÖLÜM I - PAY SAHİPLERİ

2. Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi

2.a. Pay sahipliği haklarının kullanılmasında mevzuata, ana sözleşmeye ve diğer şirket içi düzenlemelere uyulmakta ve bu hakların kullanılmasını sağlayacak her türlü önlem alınmaktadır.

2.a.1. Doğan Burda'da Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi'nin görev tanımı SPK, İMKB 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 sahiplerinin Şirket ile ilgili yazılı bilgi taleplerini Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak karşılamak,
- Genel Kurul toplantılarının yürürlükteki mevzuata, ana sözleşmeye ve diğer şirket içi düzenlemelere uygun olarak yapılmasını sağlamak,
- Genel Kurul toplantılarında faaliyet raporu dahil olmak üzere pay sahiplerine sunulacak dökümanları hazırlamak,
- Toplantı tutanaklarının usulüne uygun tutulması amacıyla gerekli çalışmaları yapmak,
- Mevzuat ve şirketin 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 Ana Sözleşmeye uyuma azami özen gösterilmekte olup, 2012 yılında pay sahibi haklarının kullanımı ile ilgili olarak Şirketimize intikal eden herhangi bir yazılı/sözlü şikayet veya bu konuda bilgimiz dahilinde Şirketimiz hakkında açılan herhangi bir idari/kanuni takip bulunmamaktadır.
- 2.a.3. Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi 14.10.2009 tarihinde kurulmuştur. Bu birimin fonksiyonlarını Doğan Yayın Holding A.Ş. Hukuk Birimi ile Yatırımcı İlişkileri Direktörlüğü ile Şirketimiz Mali İşler Müdürlüğü ve personeli tarafından koordineli olarak yerine getirmektedir.

Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi		
Adı Soyadı	Görevi	Tel /E-mail
Emel Gür ¹	Pay Sahipleri ile İlişkiler Birim Yöneticisi – Finansal Kontrol Müdür Yardımcısı	0 212 410 36 54 egur@doganburda.com

www.doganburda.com adresinde bulunan internet sitemizde yer alan “Yatırımcı İlişkileri” bölümünde, 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 sahipliği haklarının sağlıklı olarak kullanılabilmesi için gerekli olan bütün bilgi ve belgeler Web Sitemiz (www.doganburda.com) vasıtasıyla pay sahiplerinin kullanımına eşit bir şekilde sunulmaktadır. İMKB’ye gönderilen özel durum açıklamalarımızın tamamına aynı zamanda internet sitemizde de yer verilmektedir. Ayrıca Şirketimizden bağımsız olarak Şirketimiz hakkında İMKB bülteninde yer alan diğer duyurular da Web sitemizde yer almaktadır. Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerinin gerekli kıldığı tüm bilgiler gerek özel durum açıklamaları gerekse gazete ilanlarıyla pay sahiplerine duyurulmaktadır.
- 3.a.2. Pay sahiplerince yöneltilen sorular, Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi tarafından cevaplanmaktadır.
- 3.a.3. Ana Sözleşmemizde, TTK ’nın ilgili maddeleri dışında, özel denetçi atanması talebinin bireysel bir hak olarak düzenlenmesine ilişkin bir husus bulunmamaktadır. Dönem içerisinde şirketimize bu yönde bir talep ileilmemiştir.
- 3.b. Pay sahiplerinin bilgi alma haklarının genişletilmesi amacına yönelik olarak, hakların kullanımını etkileyebilecek her türlü bilgi güncel olarak Web Sitemizde pay sahiplerinin değerlendirmesine sunulmaktadır.**

¹ 8.11.2012 tarihli YK kararıyla Pay Sahipleri ile İlişkiler Birim Yöneticisi Seher Türkdönmez’in yerine Emel Gür atanmıştır.

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 Web Sitemiz (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 Türkiye çapında yayınlanan iki gazetede de halka 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, kar dağıtım önerisi, genel kurul gündem maddeleri ile Ana Sözleşmenin son hali ; Ana Sözleşmede değişiklik yapılacaksa tadil metni ve gerekçesi genel kurul toplantısına davet için yapılan ilan tarihinden itibaren, şirketin merkezi ve elektronik ortam dahil, pay sahiplerinin en rahat şekilde ulaşabileceği yerlerde incelemeye açık tutulmaktadır.
- 4.b.3. Şirketin 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 Web Sitesi vasıtasıyla pay sahiplerinin kullanımına sunulmaktadır.
- 4.b.5. 2012 yılı içerisinde pay sahipleri tarafından gündeme madde eklenmesi yönünde herhangi bir talep Şirketimize 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. 2011 yılı faaliyetlerimizin görüşüldüğü olağan genel kurul toplantımız tüm ilan sürelerine de uyularak 28 Mayıs 2012 tarihinde gerçekleştirilmiştir.
- 4.c.4. Ana Sözleşmemizin 10. maddesine göre; Genel Kurul olağan ve olağanüstü toplantılara Yönetim Kurulu tarafından çağrılır. Acil durumlarda Şirket Denetçileri de Genel Kurulu olağanüstü toplantıya çağırma yetkili ve yükümlüdürler. Ayrıca sermayenin en az yirmide birini ellerinde bulduran pay sahiplerinin yazılı talebi halinde Yönetim Kurulu, Genel Kurulu olağanüstü toplantıya davet etmeye veya Genel Kurul toplantıya zaten çağırılmış ise istenen hususları toplantı gündemine almaya mecburdur, şu kadar ki gündeme alınacak hususların en geç toplantı tarihinden 21 gün önce pay sahiplerine bildirilmesi

şarttır. Yönetim Kurulu ve Denetçilerin sermayenin en az yirmide birini ellerinde bulduran pay sahiplerinin yukarıdaki talebini yerine getirmemeleri halinde Genel Kurulu toplantıya çağırarak istenilen konuların görüşülmesi için gerekli müsaade yetkili mahkemeden alınacak bir kararla sağlanabilir.

- 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 hazırlanmış cetveline Web Sitemizden (www.doganburda.com) ulaşabilmektedir.
- 4.d.2. 2012 yılında bir olağan genel kurul toplantısı yapılmıştır. 2012 yılı faaliyetlerinin görüşüldüğü ve 28 Mayıs 2012 tarihinde yapılan olağan genel kurul toplantısında Şirketimiz sermayesini temsil eden 19.559.175 adet hissedenden, 15.788.379 adet hisse (%80,72) temsil edilmiştir. Toplantı esnasında toplantıya asaleten veya vekaleten iştirak eden pay sahiplerinden gündem maddeleri ile ilgili herhangi bir öneri veya soru gelmemiştir.
- 4.e. Malvarlığı satımı, alımı, kiralanması gibi faaliyetler Ana Sözleşmemizin 22. maddesine göre Yönetim Kurulu'nun yetki sınırları dahilindedir.**
- 4.f. Ana 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 kararla ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun izni alınarak artırılabilir. **(Md.6)**
- 4.f.2. Yönetim Kurulu üyelerine ödenecek ücretlerin kararlaştırılması. **(Md.26)**
- 4.f.3. Şirket denetçilerinin seçilmesi ve denetçilere ödenecek ücretin saptanması. **(Md.27)**
- 4.f.4. Şirketin bağımsız denetimini yapacak "bağımsız denetim kuruluşu" Yönetim Kurulu'nun önerisi üzerine Genel Kurul'un %61 çoğunlukla alacağı kararla atanır. **(Md. 29)**
- 4.f.5. Yönetim Kurulu'na temettü avansı dağıtma yetkisinin verilmesi. **(Md. 31)**

5. Oy Hakları ve Azlık Hakları

- 5.a. Şirketimizde oy hakkının kullanılmasını zorlaştırıcı uygulamalardan kaçınılmakta; her pay sahibine, oy hakkını en kolay ve uygun şekilde kullanma fırsatı sağlanmaktadır.
- 5.b. Şirketimizde "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 arasından eşit sayıda olmak üzere Genel Kurul tarafından seçilir.

Yönetim Kurulu'nun SPK tarafından belirlenen oranda veya adette üyesi ise bağımsız üye adaylar arasından yukarıda ilk paragrafta belirtilen esaslar dahilinde Genel Kurul'ca seçilir.

Şirketimiz 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 sefelinin kalan görev süresini tamamlar. Şirketimizin 31.12.2012 tarihi itibariyle 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
		19.559.175

- 5.d. Şirketimizde her payın bir oy hakkı bulunmaktadır.
- 5.e. Şirketimizde oy hakkının iktisap tarihinden itibaren belirli bir süre sonra kullanılmasını öngörecektir şekilde bir düzenleme bulunmamaktadır.
- 5.f. Ana Sözleşmemizde pay sahibi olmayan kişinin temsilci olarak vekaleten oy kullanmasını engelleyen hüküm bulunmamaktadır.
- 5.g. Şirketimiz sermayesinde karşılıklı iştirak ilişkisi bulunmamaktadır.
- 5.h. Ana Sözleşmemizde birikimli oy kullanma yöntemine yer verilmemektedir.

6. Kar Payı Hakkı

- 6.a. Şirketimiz karının dağıtımında; Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı, Sermaye Piyasası Kurulu Düzenleme ve Kararları, Kurumlar Vergisi, ilgili diğer yasal mevzuat hükümleri, Ana 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 Mayıs 2012 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısında alınan kararlara istinaden 2.016.174 TL tutarında ve Şirket'in çıkarılmış sermayesinin % 10,30807'si oranında, hisse başına 10,31 Kr brüt/nakit kar dağıtımı 4 Haziran 2012 itibariyle tamamlanmıştır.
- 6.c. Şirket Ana Sözleşmesine göre; Yönetim Kurulu, Genel Kurul tarafından yetkilendirilmiş olmak ve SPK'nın 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. 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;

Prensip olarak; Sermaye Piyasası Mevzuatı kapsamında hazırlanan ve Uluslararası Muhasebe ve Raporlama Standartları (UFRS) ile uyumlu finansal tablolar dikkate alınarak hesaplanan “net dağıtılabilir dönem karı”nın dağıtımına karar verilmesi durumunda kar dağıtım oranının belirlenmesinde Şirketimizin finansal yapısı ve bütçesi dikkate alınır.

Kar dağıtım önerisi, yasal süreler dikkate alınarak ve Sermaye Piyasası Mevzuatı ile SPK Düzenleme ve Kararlarına uygun olarak kamuya açıklanır.

Türk Ticaret Kanunu ve Vergi Yasaları kapsamında hazırlanan finansal tablolara göre hesaplanan “net dağıtılabilir dönem karı”nın I’nci maddeye göre hesaplanan tutardan;

- düşük olması durumunda, iş bu madde (madde IV) kapsamında hazırlanan finansal tablolara göre hesaplanan net dağıtılabilir dönem karı dikkate alınır ve tamamı dağıtılır,
- yüksek olması durumunda II’nci maddeye uygun olarak hareket edilir.

Türk Ticaret Kanunu ve Vergi Yasaları kapsamında hazırlanan finansal tablolara göre net dağıtılabilir dönem karı oluşmaması halinde, Sermaye Piyasası Mevzuatı kapsamında hazırlanan ve Uluslararası Muhasebe ve Raporlama Standartları (UFRS) ile uyumlu finansal tablolarda “net dağıtılabilir dönem karı” hesaplanmış olsa dahi, kar dağıtımı yapılmaz.

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

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.e. Şirketimiz payları arasında kara katılım açısından imtiyaz yoktur.

6.f. Şirketimiz kar dağıtım politikası Yıllık Faaliyet Raporunda yer almakta ve bu rapor Web Sitemiz (www.doganburda.com) vasıtasıyla kamuya açıklanmaktadır.

7. Payların Devri

Ana Sözleşmemizin 7. maddesinin (b) fıkrasında detaylı şekilde belirtildiği üzere, A ve/veya B Grubu hisse sahibi hissedarlar, A ve/veya B Grubu hisselerinin herhangi bir şekilde satışı arz olunması halinde öncelikli alım ve birlikte satma hakkına sahiptir.

Ayrıca, nama yazılı A ve B Grubu hisseler, Ana Sözleşmenin 7.maddesinin ilgili hükümleri saklı kalmak şartı ile, hisseleri temsil eden ilmühaberlerin veya sair evrakın ciro edilip, devir alana teslimi suretiyle devredilir.

Nama yazılı hisselerin her türlü devri Yönetim Kurulu'nun onayına tabi olup, Pay Defteri'ne kaydedilmesi gerekir. Hamiline yazılı C Grubu hisseler ise Şirket Ana Sözleşmesi'nin 7. Maddesinin 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 hisselerin kaydileştirilmesi ile ilgili sair düzenlemelere uygun olarak serbestçe devredilebilir.

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

BÖLÜM II - KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

8. Bilgilendirme Politikası

- 8.a. **Kamunun aydınlatılması ile ilgili olarak hazırlanan “Bilgilendirme Politikası” Web Sitemiz (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. **Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi kamuyu aydınlatma ile ilgili her hususu gözetmek ve izlemek üzere görevlendirilmiştir.**

9. Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği

- 9.a. **Kamunun aydınlatılmasında, SPK İlkelerinin öngördüğü şekilde www.doganburda.com İnternet adresindeki Web Sitemiz aktif olarak Türkçe olarak kullanılmaktadır.**
- 9.a.1. Web Sitemizin “Yatırımcı İlişkileri” bölümü düzenli olarak güncellenmekte ve kamunun aydınlatılmasında aktif olarak kullanılmaktadır. Web sitemizde şirket ticaret sicil bilgileri, son durum itibariyle ortaklık ve yönetim yapısı, imtiyazlı paylar hakkında detaylı bilgi, değişikliklerin yayınlandığı Ticaret Sicil Gazeteleri tarih ve sayıları ile birlikte şirket Ana Sözleşmesinin son hali, özel durum açıklamaları, yıllık faaliyet raporları, mali tablolar, izahname ve halka arz sirküleri, genel kurul toplantı gündemleri, katılanlar cetveli ve toplantı tutanakları, vekâleten oy kullanma formu, pay sahiplerini bilgilendirme politikamız ve iletişim bölümümüz kolayca ulaşılabilir menüler şeklinde üçüncü kişilerin kullanımına açıktır.
- 9.a.2. Şirket'in antetli kağıdında web sitesinin adresi açık bir şekilde yer almaktadır.

10. Faaliyet Raporu

2012 yılı faaliyet raporları üçer aylık dönemlerde Sermaye Piyasası Mevzuatına ve SPK tarafından ilan edilen kurumsal yönetim ilkelerine uygun olarak hazırlanmıştır.

BÖLÜM III - MENFAAT SAHİPLERİ

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 Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi, DYH ve internet sitemiz aracılığı ile doğru ve zamanında bilgilendirilmektedir.

Şirketimiz, 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.

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

Menfaat sahipleri Şirket’in mevzuata aykırı ve etik açıdan uygun olmayan işlemlerini Kurumsal Yönetim Komitesi veya Denetimden Sorumlu Komite üyeleri ile Şirket Bilgilendirme Politikası çerçevesinde bilgi vermeye yetkili kişilerle mail yoluyla 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.

Ana sözleşmemizde menfaat sahiplerinin yönetime katılımına ilişkin özel bir düzenleme bulunmamaktadır.

Yöneticilerimizin ayrıntılı özgeçmişlerine yer verilmiştir.

13. İnsan Kaynakları Politikası

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.

Şirketimizde çalışanlar ile ilişkileri yürütmek üzere temsilci atanmamıştır. 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. Şirketimizde 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 Şirketimiz yönetimine ve/veya Yönetim Kurulu Üyelerine ulaşan herhangi bir şikayet bulunmamaktadır.

Şirket çalışanlarının görev tanımları ve dağılımı ile performans ve ödüllendirme kriterlerinin çalışanlara duyurulup duyurulmadığı hususunda bilgilere yer verilecektir.

14. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk

Şirketimizin Yönetim Kurulu tarafından şirket ve çalışanları için oluşturulmuş ve kamuya duyurulmuş, yazılı etik kuralları mevcut olmamakla birlikte ana ortaklarımızdan Doğan Yayın Holding A.Ş'nin yazılı hale getirip kamuya açıkladığı "Yayın İlkeleri" benimsenmiştir.

Şirketimiz 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:

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 etti ve şirketlerin, iş insanlarının gündeminde olan yeşil iş ve yaşam uygulamaları ile ilgili son gelişmeleri gündemde tuttu.

Atlas Okur yürüyüşleri:

Atlas, bu yıl da çevreye dikkat çektiği okuyucu buluşmalarına devam etti. Rize'de çay hasadı, Gaziantep'te Fıstık hasadında "fıstığımız bol olsun" kampanyasına okurları ile destek verdi.

Yeşil Atlas:

Atlas, Yeşil Atlas dergisi ile çevresel sorunları irdelemeye ve dikkat çekmeye devam etti.

Çevre Dostu Otomobiller Pamukkale Projesi:

Denizli Valiliği'ne bağlı Pamukkale bölgesinde AutoShow dergisinin ev sahipliğinde 'çevre dostu otomobiller' basın gezisi gerçekleştirildi. Denizli Valiliği yılda 2,5 milyon olan turist sayısını çok daha ilerilere taşımak için uzun dönemli planlar yapıyor. Toprakları içerisinde 19 farklı antik şehir ve ünlü Pamukkale travertenleri bulunan Denizli'de Valilik, kültür mirasını ve bu tarihi ve doğal dokuyu korumak için belli bölgelere, sadece sıfır emisyonlu araçların girmesine izin veren bir düzenleme başlatmış. Bu yeni düzenlemeye göre bu bölgelere egzoz gazı yayan araçlar artık giremeyecek ve Pamukkale

travertenlerinin beyaz rengi korunmuş olacak. Bu projenin desteklenmesi ve kamuoyu tarafından sahiplenilmesi için AutoShow Çevre Dostu Pamukkale projesini hayata geçirdi.

Kültür ve Sanat:

Tempo, Elle, Hello!, Istanbul Life gibi Doğan Burda dergileri IKSŞV gibi kültür sanat etkinliğine destek verdi. ELLE Decoration her yıl olduğu gibi tasarımı desteklediği EDIDA ödüllerine bu yıl da devam ettirdi.

14.a.2. Sosyal Sorumluluk:

Doğan Burda, içinde yaşadığımız sosyal ve doğal çevreye duyarlılığı doğrultusunda 2012 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.

Nar Taneleri Sosyal Sorumluluk Projesi:

ELLE Kasım 2012’de toplumda sosyal ve ekonomik dışlanmaya maruz kalan, yetiştirme yurtlarında yetişen veya yetişmiş olan genç kadınların sosyo-ekonomik açıdan güçlenmesi yoluyla Türkiye'nin kalkınmasına ve kadınların iş gücü piyasasına dahil olmalarına destek vermeyi hedefleyen sosyal sorumluluk projesi “Nar Taneleri”ne destek verdi. ELLE, projeye fon oluşturmak için Beren Saat ile birlikte bir t-shirt tasarlayarak Beren Saat’i ve projeyi kapağa taşıdı.

Kadınlarda Meme Kanseri Bilinci

Doğan Burda, sağlık konularında da bilinçlendirici projelerine devam etti. Elele, kadınları meme kanseri konusunda bilinçlendirmek amacı ile önce Mart 2012’de meme kanserini yenen Deniz Uğur ile Form Sante ise Ekim 2012’de “Meme Kanserinden korkmuyorlar çünkü sağlıklı besleniyorlar” konsepti ile ünlülerle büyük bir çekim gerçekleştirdi.

Çağdaş Eğitim Vakfı ile Sağlıklı Yaşam İçin Bilinçli Beslenme Semineri:

Çağdaş Eğitim Vakfı’nın düzenlediği “Sağlıklı Yaşam için Bilinçli Semineri” HELLO! basın desteğiyle gerçekleştirildi. Yaklaşık 250 seçkin davetlinin katıldığı etkinlikte Karen & Tony Hill verdikleri bilgilerle katılımcıların sağlık, beslenme ve spor ilişkisine bakışlarına yeni bir boyut getirdiler. “Sağlıklı Yaşam için Bilinçli Beslenme Semineri”nden elde edilen gelir ile üniversite öğrencilerine burs imkanı sağlandı.

TOG Concept:

Maison Française dergisinin Toplum Gönüllüleri Vakfı yararına gerçekleştirdiği ve 150.000 TL’ye yakın bağış toplanmasına destek olduğu TOG Concept projesini 2012’de de gündemde tutmak, TOG projesine desteği devam ettirmek amacıyla TOG Concept Kitabını hazırladı ve dağıttı.

Ayrıca; Maison Française Yayın Direktörü Melda Narmanlı Çimen TOG projelerine kaynak yaratan “TOG Gönül Sohbetleri” projesinde yer aldı.

Sosyal Sorumluluk Liderleri:

Capital, bu yıl dokuzuncusunu 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.

Kurumsal Sosyal Sorumluluk

Ekonomist, sosyal sorumluluk bilincinin Türkiye'yi yöneten şirketlerde artması, büyüyen şirketlere örnek olmasına öncü olacak, kurumsal sosyal sorumluluk bilincine özendirici nitelikte CSR eki hazırladı.

14.a.3. Girişimcilik Desteği:

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

Kadın Girişimciler projesinde "Türkiye'nin Kadın Girişimcisi", "Gelecek Vaat Eden Kadın Girişimci" ve "Yöresinde Fark Yaratan Kadın Girişimciler" ödüllendiriliyorlar. Geçtiğimiz sene 5.600 kişinin başvurduğu Türkiye'nin Kadın Girişimcisi Yarışması aracılığıyla, örnek başarı hikâyelerinin gitgide yaygınlaştığı görülüyor.

14.a.4. Ekonomik Alan Desteği:

Anadolu Markaları:

Bu yıl altıncı kez düzenlenen ve ekonominin lokomotifi Anadolu markalarının ödüllendirildiği Anadolu Markaları projesinde markalaşma bilinci yaygınlaştırılıyor. Her yıl Anadolu'da bu bilinci geliştirmek için 4 farklı toplantı yapılıyor. Anadolu'da markalaşma hikâyelerinin öne çıktığı araştırma, ödül alan firmalar örnek teşkil ediyorlar.

Türkiye'nin En Başarılı Genç Genel Müdürleri Araştırması:

40 yaş ve altındaki genel müdürlerin katılımıyla geleneksel olarak her sene Capital Dergisi tarafından düzenlenen "Başarıya Yürüyenler" ödülleri, Türkiye'deki genç profesyonel yöneticileri öne çıkarmayı, teşvik etmeyi, başarılarını paylaşmayı ve ödüllendirmeyi amaçlıyor. Türkiye'nin seçkin şirketlerinde görev alan genç genel müdürler, başarıya ulaşma hikâyeleri ile yönetici adaylarına ilham veriyor. 2012 yılında da devam eden proje yine Türkiye'nin önemli yöneticilerini öne çıkardı.

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, 2012 yılında Türkiye'de yaratıcılığı ve reklam sektörünü geliştirmek üzere

çalışmalar yürüttü. Özellikle bu etkinlik içerisinde yer alan “Genç Aslanlar” yarışmasının Türkiye elemelerini yaptı ve uluslararası festivale 10 genç iletişimciyi Türkiye’yi temsil etmek üzere götürdü.

- 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. 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 ¹	Yönetim Kurulu Başkanı	İşletmeci	Yürütmede Görevli Değil
Hanzade V.Doğan Boyner ²	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
Christian Fiedler ³	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetici	Yürütmede Görevli Değil
Paolo Zanetto ⁴	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetici	Yürütmede Görevli Değil
Fabrizio D’Angelo	Yönetim Kurulu Üyesi	İşletmeci	Yürütmede Görevli Değil
Metin Tanju Erkoç ⁵	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Mühendis	Yürütmede Görevli Değil

¹ 14.02.2012 tarih ve 2012/03 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile, Mehmet Ali Yalçındağ’ın istifası ile boşalan Yönetim Kurulu Başkanlığı görevine Paul Bernhard Kallen atanmıştır.

² 14.02.2012 tarih ve 2012/02 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile, Yönetim Kurulu kararı ile Mehmet Ali Yalçındağ’ın istifası ile boşalan Yönetim Kurulu üyeliğine , ilk Genel Kurul’da ortakların onayına sunulmak üzere atanmıştır.14.02.2012 tarih ve 2012/03 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile Yönetim Kurulu Başkan Yardımcılığı görevine atanmıştır.

³ 14.02.2012 tarih ve 2012/02 sayılı Yönetim Kurulu toplantısında, Barbaros Hayrettin Çağa’nın istifası ile boşalan Yönetim Kurulu Üyeliği görevine ilk Genel Kurul’da ortakların onayına sunulmak üzere Christian Fiedler atanmıştır.

⁴ 30.10.2012 tarih ve 2012/20 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile, Jean Paul Schmetz’in istifası üzerine , kendisinden boşalan bağımsız yönetim kurulu üyeliğine yapılacak ilk Genel Kurul’da ortakların onayına sunulmak üzere, Paolo Zanetto atanmıştır.

⁵ 28 Mayıs 2012 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantı’sı sonrası Metin Tanju Erkoç bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak atanmıştır.

Paul Bernhard Kallen :

Bonn Ünivertesi'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 Türkiyenin 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'in Dünya'nın En Başarılı Girişimcisi" ödülünün verildiği Monte Carlo'daki 32 ülkeden 32 şirketin katıldığı yarışmada yedi kişiden oluşan jürisinin başkanlığını yapmıştır. Doğan Boyner Fortune dergisi tarafından 2007 yılında dünyada etkili iki Türk kadından biri olarak gösterilmiştir.Doğan Boyner, evli ve bir 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 itibariyle 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.

Christian Fiedler:

1968 yılında Almanya'da doğan Christian Fiedler yükseköğrenimini Passau Üniversitesi'nde ekonomi ve kültür üzerine yapmıştır.İş yaşamına Verlag Aenne Burda

GmbH firmasında başlayan Fiedler, daha sonra Burda Rusya'nın reklam direktörü görevini üstlenmiştir. Ocak 2006 yılında Burda Media Polonya'nın CEO'su olarak atanan Christian Fiedler, Ocak 2012'den itibaren Burda International bünyesinde Orta ve Doğu Avrupa Bölge Direktörü ve aynı zamanda Uluslararası İnternet, Satış ve Pazarlama Direktörlüğü görevini yürütmektedir. Almanca, İngilizce ve Fransızca bilen Fiedler, Şubat 2012 itibariyle 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 Scula Normale Superiore'den Diplomasını aldı. 1996-97 yıllarında şu 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 şu an 14 ülkede başarı ile yürütülen 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 itibariyle 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 itibariyle 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 yer alan, 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, DYH ve Burda GmbH'in müşterek yönetimine tabi bir ortaklıktır. Ana Sözleşmemizin 17. maddesinde yer aldığı üzere Yönetim Kurulu üyeleri A ve B grubu hisse sahiplerinin göstereceği adaylar arasından eşit sayıda olmak üzere ve SPK tarafından belirlenen 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 üyelerinden en az birinin kadın olmasına ilişkin zorunlu olmayan Kurumsal Yönetim İlkesi kapsamında Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı ile sağlanmıştır.
- 15.g.** Ana sözleşmemizin 22.maddesine istinaden Yönetim Kurulu üyelerinin, şirketin ve pay sahiplerinin çıkarları doğrultusunda bağlı ortaklık, iştirak ve müşterek gözetime tabi ortaklıkların Yönetim Kurulları dışında görev almaları Yönetim Kurulu'nun onayına tabidir.

Şirketimiz Yönetim Kurulu üyelerinin şirket dışında yürüttüğü görevler aşağıda belirtilmiştir.

Adı-Soyadı	Görevi	Mesleği	Ortaklık Dışında Aldığı Görevler
Paul-Bernhard Kallen	Başkan	İşletmeci	Hubert Burda Media Group İcra Kurulu Başkanı
Hanzade Vasfiye Doğan Boyner ⁽²⁾	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	DB Popüler Dergiler Yayıncılık AŞ Yönetim Kurulu Başkanı
Christian Fiedler	Üye	Yönetici	Burda International, Direktör
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
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 toplantılarının gündemi Yönetim Kurulu Başkanı'nca belirlenir.

- 16.a. Yönetim kurulu üyelerinin, görevlerini tam olarak yerine getirebilmelerini teminen her türlü bilgiye zamanında ulaşmaları sağlanmaktadır.**
- 16.b. Yönetim kurulumuz finansal raporlar, faaliyet raporu ve 'kurumsal yönetim uyum raporu'nun kabulüne dair ayrı karar almaktadır.**
- 16.c. 2012 yılında 26 adet, (2011: 31) Yönetim Kurulu kararı alınmış olup, Yönetim Kurulu toplantılarında alınan kararlar mevcudun oybirliği ile alınmış, alınan kararlara muhalif kalan Yönetim Kurulu üyesi olmamıştır.**
- 16.d. Yönetim Kurulu toplantılarımız etkin ve verimli bir şekilde planlanmakta ve gerçekleştirilmektedir. Şirketimiz Ana Sözleşmesi ile de düzenlendiği üzere;**
- 16.d.1.** Yönetim Kurulumuz ayda bir defadan az olmamak kaydıyla Şirket işlerinin gerektirdiği zamanlarda toplanmaktadır.
- 16.d.2.** Yönetim Kurulumuz kural olarak Başkanın veya Başkan Yardımcısının çağrısı üzerine toplanmaktadır. Ayrıca denetçilerden herhangi biri de Yönetim Kurulu'nun gündemini de saptayarak toplantıya çağırabilir. Kurul üyelerinden herhangi biri görüşülmesini istediği gündem konusunu açıkça belirleyerek Başkandan veya onun yokluğunda Başkan Yardımcısından kurulu toplantıya davet etmesini isteyebilir.
- 16.d.3.** 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.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.
- 16.d.5.** Toplantılar İngilizce ve Türkçe olarak yürütülür. Toplantıya ait resmi tutanaklar Türkçe olarak tutulur. Her toplantıyı takiben tutanaklar A Grubunu temsil eden yönetim kurulu üyelerince derhal İngilizce'ye tercüme ettirilir ve B Grubu hissedarlarına yazılı olarak bildirilir.
- 16.d.6.** Yönetim Kurulu üyelerinin toplantılara bizzat katılması 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.7.** Toplantılarda, farklı görüş açıklanan konulara ilişkin makul ve ayrıntılı karşı oy gerekçelerinin karar zaptına geçirilmemesi ve yazılı olarak şirket denetçilerine iletilmemesi gibi durumlar gerçekleşmemektedir. Yukarıda da belirtildiği gibi karar alınabilmesi için en az bir A Grubu ve en az bir B Grubu hissedarın olumlu oyunu içeren salt çoğunluğun oyu gereklidir. Bu açıdan üyelerin olumsuz veto hakkından söz edilebilir. Yönetim Kurulu üyelerine tanınmış ağırlıklı oy hakkı yoktur.
- 16.d.8.** Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin olumlu oyunun arandığı hallerde Bağımsız Yönetim Kurulu üyesinin olumsuz oy kullanması durumunda SPK ve düzenlemelerinin öngördüğü tedbirlere uyulur.

17. Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

Ana Sözleşmesi'nin 28. Maddesinde de belirtildiği üzere Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri ve yürürlükte bulunan sair mevzuat hükümlerine uygun olarak Denetimden Sorumlu Yönetim Komitesi, Kurumsal Yönetim Komitesi ve Riskin Erken Saptanması Komitesi mevcuttur.

17.a. Denetimden Sorumlu Komite:

Adı-Soyadı	Görevi
Paolo Zanetto ¹	Başkan
Metin Tanju Erkoç ²	Üye

¹30.10.2012 tarih ve 2012/20 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile Jean Paul Schmetz'in yerine, Denetimden Sorumlu Komite başkanlığına atanmıştır.

²21.09.2012 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile Denetimden Sorumlu Komite Üyesi olarak atanmıştır.

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 2012 yılında;

- Şirketimizin yıllık/ara dönem finansal tablo ve dipnotları ile bağımsız denetim raporları, kamuya açıklanmadan önce incelenmiş.
- Şirketimizin hizmet alacağı bağımsız denetim şirketinin 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:

21 Eylül 2012 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile Kurumsal Yönetim İlkelerine uyum konularında çalışmalar yaparak Yönetim Kurulu'na destek vermek amacıyla, Kurumsal Yönetim Komitesi kurulmuştur. 2012 hesap dönemine ilişkin Olağan Genel Kurul toplantısından sonra yapılacak ilk Yönetim Kurulu toplantısına kadar görev yapmak üzere seçilen Kurumsal Yönetim Komitesi Üyeleri ve görevleri aşağıdaki gibidir;

Adı-Soyadı	Görevi
Metin Tanju Erkoç *	Başkan
Yahya Üzdiyem*	Üye
Murat Doğu*	Üye

* 21.09.2012 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile atanmışlardır.

Ayrıca bu komite, Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi görevlerini de üstlenmiştir.

17.c. Riskin Erken Saptanması Komitesi:

Türk Ticaret Kanunu'nun 378. Maddesi çerçevesinde Yönetim Kurulu'nun 21.09.2012 tarihli kararı ile Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi Komitesi teşkil edilmiştir. Yönetim Kurulu'nun 25.03.2013 tarihli kararı ile, mezkur komitenin başkan ve üyeleri değiştirilmiş ve komite yapısı SPK'nın Seri: IV No: 56 sayılı Tebliği'nde belirlenen uygun yapıya kavuşarak komite Tebliğ'de belirtilen görevleri de üstlenmiştir.

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

18. Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması

Söz konusu fonksiyon Finans Direktörlüğü'ne bağlı Finansal Kontrol departmanı tarafından yerine getirilmektedir. Çalışmalarda, Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş. Denetim Başkan Yardımcılığı ile uygulanan süreçler ve denetim/risk yönetimi teknikleri ile ilgili olarak bilgi paylaşımında bulunmaktadır. Şirketimizin Denetimden Sorumlu Komite de risk yönetimi ve iç kontrol mekanizması ile ilgili gördüğü sorunları Şirket yönetimi ve Yönetim Kurulu'na bildirmekle yükümlüdür.

Yönetim Kurulu'nun 21.09.2012 tarihli kararına istinaden Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi Komitesi de çalışmalarına başlamıştır.

19. Şirketin Stratejik Hedefleri

Şirketimiz 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 büyütme hedeflemektedir.

Yönetim Kurulumuz ve yöneticilerimiz, bu stratejik hedefleri doğrultusunda Şirketin durumunu düzenli olarak gözden geçirmektedir. Ana Sözleşmemizin 20. maddesinde Yönetim Kurulu toplantılarına ilişkin hususlar sayılmıştır. Buna göre, Yönetim Kurulu ayda bir defadan az olmamak üzere Şirket işlerinin gerektirdiği zamanlarda karar alır. Toplantılar kural olarak Başkan veya Başkan Yardımcısı'nın çağrısı üzerine toplanır. Üyelerden en az üçünün isteği halinde de Yönetim Kurulu'nun toplantıya çağrılması zorunludur. Ayrıca denetçilerden herhangi biri de Yönetim Kurulu'nun gündemini de saptayarak toplantıya çağırabilir. Kurul üyelerinden herhangi biri görüşülmesini istediği gündem konusunu açıkça belirleyerek Başkandan veya onun yokluğunda Başkan Yardımcısından kurulu toplantıya davet etmesini isteyebilir.

Tüm toplantı çağrıları toplantı gününden en az onbeş gün önce faksla bildirilip toplantı gününden en az onbeş gün önce taahhütlü mektupla teyit olunacak ve toplantı gündemini içerecektir.

Yönetim Kurulu toplantıları Şirket merkezinde yapılır. Ancak her bir seferinde bu yönde karar verilmiş bulunması şartıyla başka bir yerde de yapılabilir.

Toplantılar İngilizce ve Türkçe olarak yürütülür. Toplantıya ait resmi tutanaklar Türkçe olarak tutulur. Her toplantıyı takiben tutanaklar A Grubunu temsil eden yönetim kurulu üyelerince derhal İngilizce 'ye tercüme ettirilir ve B Grubu hissedarlarına yazılı olarak bildirilir.

Ayrıca bu raporun 22 numaralı maddesinde özet olarak yer alan Yönetim Kurulunun yetki ve görevleri Ana Sözleşmenin 22 nolu maddesinde detaylı olarak tanımlanmıştır ve bu görevler içinde operasyonel ve stratejik kararlar da yer almaktadır.

Ana Sözleşmemizin 24. 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

Ana Sözleşmemizin 26. 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. Ayrıca performansa dayalı bir ödüllendirme mekanizması bulunmamaktadır.

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

21. Kar Dağıtımı

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

Yönetim Kurulumuz 03.04.2013 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 Ana Sözleşmesi'nin ilgili hükümleri ve kamuya açıklamış olduğumuz "kâr dağıtım politikası" dikkate alınarak;

- SPK'nun Seri:XI No:29 sayılı Tebliği hükümleri dahilinde, Uluslararası Muhasebe Standartları (UMS) ve Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (UFRS) ile uyumlu olarak hazırlanan, sunum esasları SPK'nın konuya ilişkin Kararları uyarınca belirlenen, bağımsız denetimden geçmiş, 01.01.2012-31.12.2012 hesap dönemine ait finansal tablolara göre; "Ertelenmiş Vergi Geliri" ve "Dönem Vergi Gideri" birlikte dikkate alındığında 7.075.787,00 TL tutarında "Net Dönem Karı" oluştuğu; bu tutardan Türk Ticaret Kanunu (TTK)'nun 519'uncu maddesi uyarınca 298.510,99 TL tutarında "I. Tertip Yasal Yedek Akçe" ayrıldıktan ve "2012 yılında yapılan toplam 44.181,83 TL tutarında "Bağışlar" eklendikten sonra, SPK'nın kar dağıtımına ilişkin düzenlemeleri dahilinde 01.01.2012-31.12.2012 hesap dönemine ilişkin olarak 6.821.457,84 TL tutarında "Net Dağıtılabilir Dönem Karı" hesaplandığı,
- TTK ve Vergi Usul Kanunu kapsamında tutulan mali kayıtlarımızda ise 01.01.2012-31.12.2012 hesap döneminde 5.970.219,76 TL tutarında "Net

Dönem Karı" oluştuğu; bu tutardan TTK'nun 519'uncu maddesi uyarınca 298.510,99 TL tutarında "I. Tertip Yasal Yedek Akçe" ayrıldıktan sonra 5.671.708,77 TL tutarında "Net Dağıtılabilir Dönem Karı" hesaplandığı ve bu tutarın SPK'nun Seri:XI No:29 sayılı Tebliği hükümleri dahilinde, UMS ve UFRS ile uyumlu olarak hazırlanan, sunum esasları SPK'nın konuya ilişkin Kararları uyarınca belirlenen, bağımsız denetimden geçmiş, 01.01.2012-31.12.2012 hesap dönemine ait finansal tablolara göre daha düşük olduğu,

görüldükçe,

- Sermaye Piyasası Mevzuatı ve SPK düzenlemelerine uygun olarak 01.01.2012-31.12.2012 hesap dönemi karının dağıtımında TTK ve Vergi Usul Kanunu kapsamında tutulan mali kayıtlarımıza göre hesaplanan 5.671.708,77 TL tutarındaki "Net Dağıtılabilir Dönem Karı"nın baz alınmasına,
- "Dağıtılabilir Dönem Karı"na "Olağanüstü Yedekler"de bulunan 2.642.712,85 TL'nin ilavesi ve bu tutardan, TTK'nun 519/3 maddesi uyarınca 666.951,17 TL tutarında "II. Tertip Yasal Yedek Akçe" ayrıldıktan sonra 7.647.470,45 TL tutarında ve Çıkarılmış Sermaye'nin %39,09915 'i oranında brüt nakit kar dağıtımı yapılması hususu ile,

birlikte Genel Kurulun onayına sunulmasına karar vermiştir.

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

Karar Tarihi : 03.04.2013
Karar No. : 2013/06
İmzalayanlar : Paul Bernhard KALLEN (Başkan)
Hanzade V. DOĞAN BOYNER (Başkan Yardımcısı)
Fabrizio D'ANGELO (Üye)
Yahya ÜZDİYEN (Üye)
Mehmet Yakup YILMAZ (Murahhas Üye)
Christian FIEDLER (Üye)
Metin Tanju ERKOÇ (Üye)
Paolo ZANETTO (Üye)

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

- Denetim Komitemizin düzeltme tavsiyeleri doğrultusunda uygun görüşü ile Yönetim Kurulumuza sunulan, Sermaye Piyasası Kurulu (SPK)'nun Seri:XI, No:29 sayılı Tebliği kapsamında Uluslararası Muhasebe Standartları ve Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ile uyumlu olarak hazırlanan; sunum esasları SPK düzenleme ve kararları uyarınca belirlenen; bağımsız denetimden geçmiş, bir önceki dönem ile karşılaştırmalı 01.01.2012–31.12.2012 hesap dönemine ait konsolide finansal raporun kabulüne ve Genel Kurulun onayına sunulmasına,
- Kurumsal Yönetim Komitemizin ve ilgili yöneticilerimizin uygun görüşü ile Kurulumuzun onayına sunulan, ekli 2012 yılı "Faaliyet Raporu" ile 2012 yılı "Kurumsal Yönetim Uyum Raporu"nun kabulüne ve pay sahiplerinin bilgisine sunulmasına,

oy birliği ile karar verildi.

Paul Bernhard KALLEN
(Başkan)

Hanzade V. DOĞAN BOYNER
(Başkan Yardımcısı)

Fabrizio D'ANGELO
(Üye)

Yahya ÜZDİYEN
(Üye)

Mehmet Yakup YILMAZ
(Murahhas Üye)

Christian FIEDLER
(Üye)

Metin Tanju ERKOÇ
(Üye)

Paolo ZANETTO
(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 : 19..03.2013
NO : 2013/1 A

Sermaye Piyasası Kurulu (SPK)'nun Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği ile Gümrük ve Ticaret Bakanlığı tarafından çıkarılan "Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesi Hakkında Yönetmelik"e uygun olarak hazırlanan, 2012 yılı Faaliyet Raporu ile SPK'nın 01.02.2013 tarih ve 2013/4 sayılı Haftalık Bülteni ile kamuya duyurulan (01.02.2013 tarih ve 4/88 sayılı Kurul Kararı) sunum esaslarına uygun olarak hazırlanan 2012 yılı "Kurumsal Yönetim Uyum Raporu", söz konusu Raporların hazırlanmasında sorumluluğu bulunan yöneticilerin de görüşü alınarak incelenmiştir.

Sahip olduğumuz ve bize iletilen bilgiler ile sınırlı olarak, 2012 Yılı Faaliyet Raporu ve 2012 yılı Kurumsal Yönetim Uyum Raporu ile ilgili görüşümüz, raporların hazırlanmasında sorumluluğu bulunan yöneticilere iletilmiş olup; bu görüş çerçevesinde söz konusu raporların, Şirket'in gerçek durumunu yansıttığı; yanıltıcı olması sonucunu doğurabilecek herhangi önemli bir eksiklik içermediği ve ilgili düzenlemelere uygun olduğu kanaatine varılmıştır.

Metin Tanju ERKOÇ

Yahya ÜZDİYEN

Murat DOĞU

Başkan

Üye

Üye

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

TARİH : 19/03/2013
KONU : 01.01.2012-31.12.2012 Hesap Dönemi Finansal Raporun İlanı.
NO :2013/1 B

**DOĞAN BURDA DERGİ YAYINCILIK VE PAZARLAMA A.Ş.
YÖNETİM KURULU BAŞKANLIĞINA**

SPK'nun Seri:XI No:29 Tebliği hükümleri dahilinde Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ile uyumlu olarak hazırlanan; sunum esasları SPK Kararları uyarınca belirlenen; bağımsız denetimden geçmiş, 01.01.2012-31.12.2012 hesap dönemine ait konsolide finansal tablo ve dipnotları, Şirketin finansal raporlarının hazırlanmasında sorumluluğu bulunan yöneticilerinin de görüşü alınarak incelenmiştir.

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

Denetimden Sorumlu Komite Başkanı

PAOLO ZANETTO

Denetimden Sorumlu Komite Üyesi

METİN TANJU ERKOÇ

12. Finansal Rapor ve YK Faaliyet Raporu Sorumluluk Beyanı

İSTANBUL MENKUL KIYMETLER BORSASI BAŞKANLIĞI'NA
03.04.2013

İSTANBUL

FİNANSAL TABLO VE FAALİYET RAPORLARININ KABULÜNE İLİŞKİN YÖNETİM KURULU'NUN

KARAR TARİHİ: 03.04.2013

KARAR SAYISI : 2013 /6

SERMAYE PİYASASI KURULUNUN
SERİ:XI, NO:29 SAYILI TEBLİĞİN ÜÇÜNCÜ BÖLÜMÜNÜN 9. MADDESİ
GEREĞİNCE SORUMLULUK BEYANI

Doğan Burda Dergi Yayıncılık ve Pazarlama A.Ş'nin, 01.01.2012-31.12.2012 hesap dönemine ait bağımsız denetimden geçmiş, SPK'nun Seri:XI No:29 Tebliği hükümleri dahilinde Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ile uyumlu olarak hazırlanan; sunum esasları SPK Tebliğ ve Kararları uyarınca belirlenen konsolide finansal tablo ile 01.01.2012-31.12.2012 hesap dönemine ait faaliyet raporu tarafımızdan incelenmiş olup; görev ve sorumluluk alanımızda sahip olduğumuz bilgiler çerçevesinde;

- Finansal tablo ve faaliyet raporunun önemli konularda gerçeğe aykırı bir açıklama veya açıklamanın yapıldığı tarih itibarıyla yanıltıcı olması sonucunu doğurabilecek herhangi bir eksiklik içermediği,
- Yürürlükteki finansal raporlama standartlarına göre hazırlanmış finansal tabloların, konsolidasyon kapsamındakilerle birlikte, Şirketimizin aktifleri, pasifleri, finansal durumu ve kâr ve zararı ile ilgili gerçeği dürüst bir biçimde yansıttığı ve faaliyet raporunun işin gelişimi ve performansını ve konsolidasyon kapsamındakilerle birlikte işletmenin finansal durumunu, karşı karşıya olduğu önemli riskler ve belirsizliklerle birlikte, dürüstçe yansıttığı,

tespit olunmuştur.

MEHMET YAKUP YILMAZ

AYŞE DİDEM KURUCU

Yönetim Kurulu Murahhas Üyesi, İcra Kurulu Başkanı

Finans Direktörü

ALPASLAN İÇLİ

Muhasebe Müdürü

13.Kar Dağıtım Yönetim Kurulu Kararı ve Kar Dağıtım Tablosu

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

Karar Tarihi : 03.04.2013
Karar No. : 2013/07
İmzalayanlar : Paul Bernhard KALLEN (Başkan)
Hanzade V. DOĞAN BOYNER (Başkan Yardımcısı)
Fabrizio D'ANGELO (Üye)
Yahya ÜZDİYEN (Üye)
Mehmet Yakup YILMAZ (Murahhas Üye)
Christian FIEDLER (Üye)
Metin Tanju ERKOÇ (Üye)
Paolo ZANETTO (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 Ana Sözleşmesi'nin ilgili hükümleri ve kamuya açıklamış olduğumuz "kâr dağıtım politikası" dikkate alınarak;

- SPK'nun Seri:XI No:29 sayılı Tebliği hükümleri dahilinde, Uluslararası Muhasebe Standartları (UMS) ve Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (UFRS) ile uyumlu olarak hazırlanan, sunum esasları SPK'nın konuya ilişkin Kararları uyarınca belirlenen, bağımsız denetimden geçmiş, 01.01.2012-31.12.2012 hesap dönemine ait finansal tablolara göre; "Ertelenmiş Vergi Geliri" ve "Dönem Vergi Gideri" birlikte dikkate alındığında 7.075.787,00 TL tutarında "Net Dönem Karı" oluştuğu; bu tutardan Türk Ticaret Kanunu (TTK)'nun 519'uncu maddesi uyarınca 298.510,99 TL tutarında "I. Tertip Yasal Yedek Akçe" ayrıldıktan ve "2012 yılında yapılan toplam 44.181,83 TL tutarında "Bağışlar" eklendikten sonra, SPK'nın kar dağıtımına ilişkin düzenlemeleri dahilinde 01.01.2012-31.12.2012 hesap dönemine ilişkin olarak 6.821.457,84 TL tutarında "Net Dağıtılabilir Dönem Karı" hesaplandığı,
- TTK ve Vergi Usul Kanunu kapsamında tutulan mali kayıtlarımızda ise 01.01.2012–31.12.2012 hesap döneminde 5.970.219,76 TL tutarında "Net Dönem Karı" oluştuğu; bu tutardan TTK'nun 519'uncu maddesi uyarınca 298.510,99 TL tutarında "I. Tertip Yasal Yedek Akçe" ayrıldıktan sonra 5.671.708,77 TL tutarında "Net Dağıtılabilir Dönem Karı" hesaplandığı ve bu tutarın SPK'nun Seri:XI No:29 sayılı Tebliği hükümleri dahilinde, UMS ve UFRS ile uyumlu olarak hazırlanan, sunum esasları SPK'nın konuya ilişkin Kararları uyarınca belirlenen, bağımsız denetimden geçmiş, 01.01.2012-31.12.2012 hesap dönemine ait finansal tablolara göre daha düşük olduğu,

görülmek,

- Sermaye Piyasası Mevzuatı ve SPK düzenlemelerine uygun olarak 01.01.2012-31.12.2012 hesap dönemi karının dağıtımında TTK ve Vergi Usul Kanunu

kapsamında tutulan mali kayıtlarımıza göre hesaplanan 5.671.708,77 TL tutarındaki “Net Dağıtılabilir Dönem Karı”nın baz alınmasına,

- “Dağıtılabilir Dönem Karı”na “Olağanüstü Yedekler”de bulunan 2.642.712,85 TL’nin ilavesi ve bu tutardan, TTK’nun 519/3 maddesi uyarınca 666.951,17 TL tutarında “İl. Tertip Yasal Yedek Akçe” ayrıldıktan sonra 7.647.470,45 TL tutarında ve Çıkarılmış Sermaye”nin %39,09915 ‘i oranında brüt nakit kar dağıtımı yapılması hususu ile,

birlikte Genel Kurul’un onayına sunulmasına,

oy birliği ile karar verildi.

Paul Bernhard KALLEN
(Başkan)

Hanzade V. DOĞAN BOYNER
(Başkan Yardımcısı)

Fabrizio D’ANGELO
(Üye)

Yahya ÜZDİYEN
(Üye)

Mehmet Yakup YILMAZ
(Murahhas Üye)

Christian FIEDLER
(Üye)

Metin Tanju ERKOÇ
(Üye)

Paolo ZANETTO
(Üye)

EK 1 - Kar dağıtım tablosu

DOĞAN BURDA DERGİ YAYINLIK VE PAZARLAMA A.Ş. 2012 YILI KAR DAĞITIM TABLOSU (TL)		
1	Çıkarılmış Sermaye	19.559.175,00
2	Toplam Yasal Yedek Akçe (Yasal Kayıtlara Göre)	4.571.506,52
	Esas sözleşme uyarınca kar dağıtımda imtiyaz var ise söz konusu imtiyaza ilişkin bilgi	Yoktur
		Yasal Kayıtlara (YK) Göre
	SPK 'ya Göre	
3	Dönem Karı	9.332.708,00
4	Ödenecek Vergiler (-)	2.256.921,00
5	Net Dönem Karı (=)	7.075.787,00
6	Geçmiş Yıllar Zararları (-)	0,00
7	Birinci Tertip Yasal Yedek (-)	298.510,99
8	NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KARI	6.777.276,01
9	Yıl içinde yapılan bağışlar (+)	44.181,83
	Birinci temettünün hesaplanacağı bağışlar eklenmiş	
10	net dağıtılabilir dönem karı	6.821.457,84
11	Ortaklara Birinci Temettü	7.647.470,45
	Nakit	7.647.470,45
	Bedelsiz	0,00
	Toplam	7.647.470,45
12	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine Dağıtılan Temettü	0,00
13	Yönetim kurulu üyelerine, çalışanlara vb.'e temettü	0,00
14	İntifa Senedi Sahiplerine Dağıtılan Temettü	0,00
15	Ortaklara İkinci Temettü	0,00
16	İkinci Tertip Yasal Yedek Akçe	666.951,17
	Ortaklara Birinci Temettüden	454.962,83
	Geçmiş Yıllar Karından	211.988,34
17	Statü Yedekleri	0,00
18	Özel Yedekler	0,00
19	OLAĞANÜSTÜ YEDEK	0,00
20	Dağıtılması Öngörülen Diğer Kaynaklar	1.492.963,78
	Geçmiş Yıl Karı	1.492.963,78
	Olağanüstü Yedekler	0,00
	Kanun Ve Esas Sözleşme Uyarınca Dağıtılabilir Diğer Yedekler	0,00
		2.642.712,85
		0,00

PAY BAŞINA TEMETTÜ BİLGİLERİ				
	GRUBU	TOPLAM TEMETTÜ TUTARI (TL)	HİSSEYE İSABET EDEN	
			TUTARI (Kı)	ORAN (%)
BRÜT	A	3.058.988,18	39,09915	39,09915
	B	3.058.988,18	39,09915	39,09915
	C	1.529.494,09	39,09915	39,09915
	TOPLAM	7.647.470,45	39,09915	39,09915
NET	A	2.600.139,95	33,23427	33,23427
	B	2.600.139,95	33,23427	33,23427
	C	1.300.069,98	33,23427	33,23427
	TOPLAM	6.500.349,88	142,19273	142,19273
DAĞITILAN KAR PAYININ BAĞIŞLAR EKLENMİŞ NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KARINA ORANI				
ORTAKLARA DAĞITILAN KAR PAYI TUTARI (TL)		DÖNEM KARINA ORANI (%)		
7.647.470,45		112,11		