

**İHLAS MADENCİLİK A.Ş.**  
**01.01.2011 / 30.09.2011 DÖNEMİNE AİT**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**İHLAS MADENCİLİK ANONİM ŞİRKETİ**  
**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**a) Raporun dönemi** : 01.01.2011 – 30.09.2011 Dönemi Faaliyet Raporu

**Ortaklığın Unvanı** : İhlas Madencilik Anonim Şirketi

**Şirketin Faaliyet Konusu ve Organizasyon Yapısı** : Şirket'in, faaliyet konusu her türlü madencilik faaliyetleridir.

Şirket Yönetim Kurulu'nun 05.03.2010 tarihinde almış olduğu karar gereği, Şirket'in ana sözleşmesinin Şirket Ünvanı başlıklı ikinci maddesi ile Amaç ve Konu başlıklı üçüncü maddesinin SPK' nın izni dahilinde değiştirilmesi, 26.04.2010 tarihinde yapılan genel kurulda kabul edilmiş ve 29.04.2010 tarihinde Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından tescil edilmiştir. Tescil ile birlikte Şirket'in ünvanı Bayındır Madencilik ve Ticaret A.Ş., faaliyet konusu da, özetle, her türlü madencilik faaliyetleri ile iştigal etmek olarak değiştirilmiştir.

Şirketin 07.05.2011 tarihinde yapılan genel kurul toplantısında Şirket tarafından İhlas Madencilik A.Ş.' nin, Türk Ticaret Kanunu'nun 451'inci ve ilgili diğer maddeleri ile 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 19 ve 20'inci maddeleri; Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: I, No: 31 sayılı "Birleşme İşlemlerine İlişkin Esaslar Tebliği" ve ilgili diğer Mevzuat hükümleri dahilinde, tüm aktif ve pasifinin bir kül halinde, devir alınması suretiyle Şirket bünyesinde birleştirilmesi ve Şirketin Bayındır Madencilik ve Ticaret A.Ş. olan unvanında İhlas Madencilik A.Ş. olarak değiştirilmesine karar verilmiş olup, bu karar 18.05.2011 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından tescil edilmiştir.

Şirket 17.12.2010 tarihinde Mir İç Dış Ticaret ve Maden Ltd. Şti. ile yaptığı rodövans sözleşmesi gereği 01.01.2011 tarihinden itibaren İzmir İli, Bayındır ilçesi, Sarıyurt Köyü sınırları içerisinde üretim faaliyetlerine başlamıştır

Şirket'in, merkez adresi 29 Ekim Cad. No: 23 Medya Blok Kat:3 1/A Yenibosna-Bahçelievler/İSTANBUL'dur.

Şirket'in, Organize Sanayi Bölgesi Başpınar Gaziantep adresinde önceki faaliyetine ilişkin gayrifaal bir iplik ve dokuma fabrikası bulunmaktadır.

Şirketin bağlı ortaklığı Mir İç Dış Ticaret ve Maden Ltd. Şti.' nin faaliyet konusu her türlü maden işiyle iştigal etmek olup, İzmir Ticaret Siciline kayıtlı olarak faaliyetlerine devam etmektedir.

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla ortalama çalışan sayısı 64'tür (31.12.2010: 34).

**İHLAS MADENCİLİK ANONİM ŞİRKETİ**  
**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**Dönem içinde yönetim ve denetleme kurullarında görev alan başkan ve üyelerin, murahhas üyelerin ad ve soyadları, yetki sınırları, bu görevlerinin süreleri (başlangıç ve bitiş tarihleriyle):**

Görevi	Adı Soyadı	Yetki Sınırları	Görevlerinin Süreleri	
			Başlangıç Ve Bitiş Tarihi	
Yönetim Kurulu Başkanı, Genel Müdür ve Murahhas Aza	Muhammet Muammer Gürbüz	Şirket'i Temsil ve İlzama Münferiden Yetkilidir.	07.05.2011	*2014
Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Kurumsal Yön. Komitesi Üyesi	Abdullah Turalı	Şirket'i Temsil ve İlzama Müştereken Yetkilidir.	07.05.2011	*2014
Yönetim Kurulu Üyesi ve Denetim Komitesi Üyesi	Mahmut Kemal Aydın	Şirket'i Temsil ve İlzama Müştereken Yetkilidir.	07.05.2011	*2014
Yönetim Kurulu Üyesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi Bşk.	Mehmet Emin Yılmaz	Bağımsız Üye - Temsil ve İlzam yetkisi yoktur.	07.05.2011	*2014
Yönetim Kurulu Üyesi ve Denetim Komitesi Başkanı	Niyazi Altınışık	Bağımsız Üye - Temsil ve İlzam yetkisi yoktur.	07.05.2011	*2014
Şirket Denetçisi	Mustafa Erdoğan	-	07.05.2011	*2014

\*07/05/2011 tarihinde 3 yıl süre ile ve üçüncü yılın sonunda yapılacak ilk genel kurula kadar vazife yapmak üzere seçilmiştir.

**b) İşletmenin performansını etkileyen ana etmenler, işletmenin faaliyette bulunduğu çevrede meydana gelen önemli değişiklikler, işletmenin bu değişikliklere karşı uyguladığı politikalar, işletmenin performansını güçlendirmek için uyguladığı yatırım ve temettü politikası:**

Madencilik sektöründe faaliyet gösteren Şirketin üretimi mevsimsel koşullardan etkilenmektedir. Ayrıca Şirketin faaliyeti olan madencilik, yer altı madenlerinin homojen bir şekilde dağılmamış olması nedeniyle standart endüstriyel üretimin doğasından farklıdır. Üretim miktarı madenin yeraltındaki dağılımına göre mevcut talepler sabit kalsa dahi değişebilmektedir.

Şirketin ürettiği metal madenlerinin de içinde olduğu birçok metal madenin fiyatı Londra Metal Borsasında belirlenmektedir. Bu sebeple Şirket maden satış fiyatlarının belirlenmesinde dışsal koşullara paralel bir politika izlemektedir.

**c) İşletmenin finansman kaynakları ve risk yönetim politikaları:**

**Faiz riski**

Faiz riski, faiz oranlarındaki değişimlerin finansal tabloları etkileme olasılığından kaynaklanmaktadır. Hali hazırda Şirket genelinde tanımlanmış bir risk yönetimi modeli ve aktif uygulaması bulunmamaktadır. Tanımlanmış bir risk yönetimi modeli bulunmama ile beraber Şirket'in kredi kullanımı olmadığından faiz riskine maruz kalmamaktadır.

**İHLAS MADENCİLİK ANONİM ŞİRKETİ**  
**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**Likidite risk yönetimi**

Likidite riski bir şirketin fonlama ihtiyaçlarını karşılayamama riskidir. Likidite riski güvenilir kredi kuruluşlarının vermiş olduğu kredilerin de desteğiyle nakit girişleri ve çıkışlarının dengelenmesiyle düşürülmektedir.

**Kur Riski**

Kur riski herhangi bir finansal enstrümanın değerinin döviz kurundaki değişikliğe bağlı olarak değişmesinden doğmaktadır.

**ç) Finansal tablolarda yer almayan ancak kullanıcılar için faydalı olacak diğer hususlar:**

Yoktur.

**d) Hesap döneminin kapanmasından ilgili finansal tabloların yayınlanmasına dek geçen sürede meydana gelen önemli olaylar:**

Finansal tablolar 11 Kasım 2011 tarihinde yönetim kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul haricinde diğer kişilerin finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmamaktadır.

**e) İşletmenin gelişimi hakkında yapılan öngörüler**

Şirket İlgili kurumlardan iznini ve genel kurulun onayını alarak 29.04.2010 tarihinde ünvanını "Bayındır Madencilik ve Ticaret A.Ş." olarak, ana sözleşmesindeki maksat ve mevzusunu da, ticari ünvana uygun şekilde değiştirerek tescil ettirmiştir. Daha önceki dönemlerde açıklandığı üzere Şirket Mir İç Dış Ticaret ve Maden Ltd. Şti.' nin İzmir, Bayındır'da bulunan çinko maden sahası için rödovans sözleşmesi imzalanarak, ilgili sahanın işletilmesine Şirket tarafından 2011 yılının Ocak ayı içerisinde başlanılmıştır.

Şirketin 07.05.2011 tarihinde yapılan genel kurul toplantısında Şirket tarafından İhlas Madencilik A.Ş.' nin, Türk Ticaret Kanunu'nun 451'inci ve ilgili diğer maddeleri ile 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 19 ve 20'inci maddeleri; Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: I, No: 31 sayılı "Birleşme İşlemlerine İlişkin Esaslar Tebliği" ve ilgili diğer Mevzuat hükümleri dahilinde, tüm aktif ve pasifinin bir kül halinde, devir alınması suretiyle Şirket bünyesinde birleştirilmesi ve Şirketin Bayındır Madencilik ve Ticaret A.Ş. olan ünvanında İhlas Madencilik A.Ş. olarak değiştirilmesine karar verilmiş olup, bu karar 18.05.2011 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından tescil edilmiştir. Bu tescil ile birlikte Şirket devraldığı İhlas Madencilik A.Ş.' nin sahip olduğu 86 maden arama ve 1 adet maden işletme ruhsatının da sahibi olmuştur. Ruhsat sahalarında rezerv tespit çalışmalarına devam edilmekte olup, işletilebilecek ruhsat alanlarında ilerleyen dönemlerde faaliyetlere başlanması planlanmaktadır.

**İHLAS MADENCİLİK ANONİM ŞİRKETİ**  
**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**f) Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum**

**Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi**

Şirketimiz Yatırımcı İlişkileri Birimi oluşturulmuş olup, bu birimde görev yapmak üzere Yunis Korkut görevlendirilmiştir. Bölümün iletişim bilgileri ise şu şekildedir.

İhlas Madencilik A.Ş. Pay Sahipleri ile İlişkileri Birimi  
29 Ekim Cad. No: 23 Medya Blok Kat:3 1/A, 34197 Yenibosna/İstanbul  
Tel: 0(212) 454 27 60 - Faks: 0(212) 454 27 61  
Yunis Korkut  
e-mail: [info@ihlasmadencilik.com](mailto:info@ihlasmadencilik.com)

**Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı**

Dönem içinde gerek e-mail, gerekse telefon vasıtası ile gelen genelde Şirket'in faaliyetleri ve borsadaki performans hakkında sorulan sorular, SPK mevzuatı ve TTK dikkate alınarak cevaplanmıştır.

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

**2010 Yılı Genel Kurul Bilgileri**

Şirket Genel Kurulu 07/05/2011 tarihinde saat 10:00'da 29 Ekim Cd. No:23 Yenibosna / İstanbul adresinde toplam sermayenin % 25,64'lük kısmını teşkil eden 6 kişinin katılımıyla toplanmış olup, Genel Kurul için 07/04/2011 tarihli Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi ile Türkiye ve Dünya gazetelerinde duyuru yapılmış, ayrıca web sitesinde bu ilan yayınlanmıştır.

Telefon ile arayanlara da, ilan faks veya e-mail ile ayrıca bildirilmiştir. Pay sahiplerinden soru sorma hakkını kullanan yatırımcının soruları cevaplandırılmıştır.

Genel Kurula katılımı kolaylaştırmak için elektronik ortamda ilanlar yapılmış. Burada gerekli dokümanlar hazır bulundurulmuştur. Genel Kurul tutanakları, web sayfası üzerinde ve Mali İşler Müdürlüğü bünyesinde pay sahiplerinin dikkatine açık tutulmuştur.

Sermayeyi temsil eden hisse senetlerinin tamamı hamiline yazılıdır. Genel Kurul tarihinin 30 gün öncesinden itibaren Şirket merkezinde; Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu, Denetçi Raporu, Can Uluslararası Bağımsız Denetim ve S.M.M.M. A.Ş.' nin Bağımsız Denetim Rapor Özeti, S.P.K' nın Seri XI No 29 Sayılı Tebliğ hükümlerine göre hazırlanan bilanço ve gelir tablosu, yasal kayıtlara göre düzenlenen Bilanço ve Gelir Tablosu, Birleşme İşlemleri ile ilgili raporlar ve 2010 yılı dönem sonucu ile ilgili Yönetim Kurulu önerisi ortakların tetkikine hazır bulundurulmuştur.

**İHLAS MADENCİLİK ANONİM ŞİRKETİ**  
**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**Oy Hakları ve Azınlık Hakları**

Şirket ana mukavelesinde oy hakkında imtiyaz yoktur. Azınlık payları yönetimde temsil edilmemekte olup, ana mukavelemizde birikimli oy kullanma yöntemine yer verilmemiştir.

**Kâr Dağıtım Politikası ve Kâr Dağıtım Zamanı**

Kâr dağıtım konusunda herhangi bir imtiyaz yoktur. Şirket ana mukavelesinin kâr dağılımına ilişkin 35. ve kârın dağıtım tarihine ilişkin 36. maddesine göre;

**Kârın Dağıtımı**

Madde – 35 Şirketin umumi masrafları ile muhtelif amortisman gibi, şirketçe ödenmesi ve ayrılması zaruri olan meblağlar ile şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler hesap senesi sonunda tespit olunan gelirlerden düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen safi (net) kâr varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra sırası ile aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur.

Birinci Tertip Kanuni Yedek Akçe:

a) % 5 'i Kanuni yedek akçeye ayrılır

Birinci Temettü :

b) Kalandan Sermaye Piyasası Kurulunca saptanan oran ve miktarda birinci temettü ayrılır.

İkinci Temettü:

c) Safi kardan a,b,bentlerinde belirtilen meblağlar düşüldükten sonra kalan kısmı umumi heyet kısmen veya tamamen ikinci temettü hissesi olarak dağıtmaya veya fevkalade yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.

İkinci Tertip Kanuni Yedek Akçe:

d) Pay sahipleriyle kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan ödenmiş sermayenin % 5 'i oranında kar payı düşüldükten sonra bulunan tutarın onda biri Türk Ticaret Kanunu'nun 466. maddesinin 2.fıkrası 3.bendi uyarınca ikinci tertip kanuni yedek akçe olarak ayrılır.

e) Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen birinci temettü ayrılmadıkça başka yedek akçe ayrılmasına ertesi yıla kar aktarılmasına ve birinci temettü ödenmedikçe yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere kurucu intifa senedi sahiplerine imtiyazlı pay sahiplerine, çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara ve benzer nitelikteki kişi/kurumlara kardan pay dağıtılmasına karar verilemez.

**Kârın Dağıtım Tarihi**

Madde – 36 Yıllık karın hissedarlara hangi tarihte ve ne şekilde verileceği Sermaye Piyasası Kurulunun ilgili düzenlemeleri çerçevesinde yönetim kurulunun teklifi üzerine genel kurul tarafından kararlaştırılır. Bu ana sözleşme hükümlerine uygun olarak dağıtılan kâr geri alınmaz.

**Kâr Dağıtım Politikası (2010 ve İzleyen Yıllara İlişkin)**

Şirketin kâr payı dağıtım politikamızın pay sahiplerimizin beklentileri ile şirketimizin büyümesi, planlanan yatırım harcamaları, çalışma sermayesi ihtiyacı ve karlılık durumu arasındaki hassas dengenin göz önünde tutularak yatırımcıların temettü geliri de elde etmeleri için;

- Şirketimizin karlılık durumu, yatırım projeleri ve çalışma sermayesinin gerektirdiği fon ihtiyaçları da dikkate alınarak dağıtılabilir karın tespitinde Türk Ticaret Kanunu, Vergi Usul Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu ilke kararları ve benzeri mevzuat ile şirket ana mukavelesinin ilgili hükümlerinin esas alınmasının gerektiği,
- Önceki yıla ait kâr dağıtımı ve kâr payı ödemesinin ne şekilde ve ne zaman yapılacağı hususunda her yıl Yönetim Kurulu tarafından hazırlanacak teklifin genel kurulun onayına sunulması gerektiği,
- Yönetim Kurulunun, şirketin faaliyeti sonucu kâr gerçekleşti ise, kâr payı dağıtım dağıtmama konusunda

**İHLAS MADENCİLİK ANONİM ŞİRKETİ**  
**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

karar verme hakkına sahip olduğu, ancak kâr payı dağıtmamayı teklif ederse bu teklifin dayanağının açıklanmasının gerektiği,

- d) Genel Kurulun Yönetim Kurulu'nun yapacağı kâr dağıtım teklifini kabul veya reddine karar verebileceği şeklindedir.

#### **Hisse Senetlerinin Devri**

Şirket ana sözleşmesinin hisse senetlerinin devri başlıklı 8. maddesi gereğince; Hamiline yazılı hisse senetlerinin devri teslim ile gerçekleştirilir.

#### **Pay Sahiplerinin Açıklanması**

Şirketin 150.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde çıkarılmış sermayesi 79.542.538 TL olup, dağılımı aşağıdaki gibidir.

<b>Ortaklar</b>	<b>30 Haziran 2011</b>	<b>Oranı (%)</b>	<b>31 Aralık 2010</b>	<b>Oranı (%)</b>
İhlas Ev Alet. İmal. San. ve Tic. A.Ş.	50.888.110	63,98	1.100.000	3,06
İhlas Holding A.Ş.	7.755.018	9,75	-	-
İhlas Madencilik A.Ş.	-	-	5.631.267	15,64
Diğer ve halka açık kısım	20.899.410	26,27	29.268.733	81,30
<b>Toplam</b>	<b>79.542.538</b>	<b>100</b>	<b>36.000.000</b>	<b>100</b>

#### **Kamuyu Aydınlatma Yöntem ve Araçları**

Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Türk Ticaret Kanunu (TTK) hükümlerinden gelen yükümlülük sebebiyle; -SPK' nın Seri:VIII; No: 54 Özel Durumların Kamuya Açıklanmasına İlişkin Esaslar Tebliğine uygun olarak özel durumun ortaya çıktığı zaman Tebliğdeki formlara uygun olarak Kamuyu Aydınlatma Platformu'na gerekli özel durum açıklamasının yapılması ve açıklamanın [www.ihlasmadencilik.com](http://www.ihlasmadencilik.com) adresindeki web sitemizde de ilan edilmesi,

-Mali tablo ve dipnotlarının bağımsız denetim raporlarının, beyanların ve faaliyet raporlarının Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ve web sitemizde ilan edilmesi,

-Sermaye artırımı sırasında; izahnamenin Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi ile web sayfamızda ilan edilmesi, sirkülerlerin günlük gazetelerde ve web sayfamızda ilan edilmesi,

-Genel kurul çağrısı, temettü ödemesi gibi ilanlar ve duyuruların web sitemizin yanı sıra Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi ve günlük gazetelerde yayınlanması,

Şirketimiz tarafından kullanılan temel kamuyu aydınlatma yöntemidir.

Yukarıda sunulan ve Şirket'imizin sermaye piyasası katılımcılarına sunduğu mevzuattan kaynaklanan açıklamaları; sermaye piyasası katılımcıları ile yüz yüze veya tele-konferans vasıtasıyla yapılan bilgilendirme görüşme ve toplantılarında anlatılarak, yatırımcılara yayılmakta anlatılmaktadır.

#### **Mali Tabloların Kamuya Açıklanması ve Yetkili Kişiler**

Şirketimizin mali tabloları ve dipnotları Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarına (UFRS) uygun olarak hazırlanır; Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan bağımsız denetim standartları düzenlemelerine göre bağımsız denetimden geçirilir. Yönetim Kurulunun onayına sunulur. Sorumlu Yönetim Kurulu Üyeleri tarafından doğruluk beyanı imzalandıktan sonra kamuya açıklanır.

Mali tablo ve dipnotları ile bağımsız denetim raporu ve eki dokümanlar Yönetim Kurulu onayını takiben KAP (Kamuyu Aydınlatma Platformu) Bildirimi olarak elektronik ortamda ilan edilir.

#### **Faaliyet Raporunun Kamuya Açıklanması ve Yetkili Kişiler**

Faaliyet raporu Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak hazırlandıktan sonra Yönetim Kurulunun

**İHLAS MADENCİLİK ANONİM ŞİRKETİ**  
**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

onayına sunularak Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ve web sitemizde kamuya açıklanır.

Dileyen sermaye piyasası katılımcıları Faaliyet Raporunun basılı halini Şirketimiz Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi'nden temin edebilirler.

### **Özel Durumların Kamuya Açıklanması ve Yetkili Kişiler**

Şirketin özel durum açıklamaları, Mali İşler Koordinatörlüğü gözetiminde hazırlanır ve sorumlu Yönetim Kurulu Üyeleri ile beraberce imzalanarak, Kamuyu Aydınlatma Platformu'na bildirilir.

### **Özel Durumların Kamuya Açıklanmasına Kadar, Söz Konusu Bilgilerin Gizliliğinin Sağlanması**

Özel durumların kamuya açıklanmasına kadar, söz konusu bilgilerin gizliliğinin sağlanmasına yönelik olarak; sermaye piyasası katılımcıları/üçüncü kişilerle birebir veya gruplar halinde yapılan toplantılarda/görüşmelerde kamuya açıklanmış bilgiler dışında bilgi açıklanmaz. Şirket'in kamuya yapmış olduğu açıklamalar ile ilgili olarak sonradan ortaya çıkan değişiklikler ve gelişmeler özel durum açıklamaları ile kamuya duyurulur.

### **Kamuya Açıklama Yapmaya Yetkili Kişiler**

Yukarıda belirtilen bildirimlerin dışında, sermaye piyasası katılımcıları tarafından iletilen yazılı ve sözlü bilgi talepleri, gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere talebin içeriğine göre, Mali İşler Müdürlüğü veya Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi tarafından cevaplanır.

Yazılı ve görsel medyaya yapılan basın açıklamaları, sadece Yetkili Yönetim Kurulu Üyelerinin sorumluluğunda yapılabilir.

Bunun haricinde özellikle görevlendirilmedikçe, Şirket çalışanları sermaye piyasası katılımcılarından gelen soruları cevaplandıramazlar. Gelen bilgi talepleri Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi'ne yönlendirilir.

Bilgilendirme yönetimi kapsamında mevzuat ile belirlenenler dışında kamuya, Şirket'in yönetimi, hukuki durumu ve Şirket projeleri ile ilgili bilgiler, görevlendirilmiş yöneticiler ve Yönetim Kurulu Üyelerince yapılacak açıklamalarla sunulur.

### **İdari sorumluluğu bulunan kişilerin belirlenmesinde kullanılan kriterler**

Şirket'te idari sorumluluğu bulunan kişiler; SPK kurumsal Yönetim İlkelerinde yer alan yüksek bilgi ve beceri düzeyine sahip, nitelikli, belli bir tecrübe ve geçmişe sahip, Şirket'in faaliyet alanı ve yönetim konusunda bilgili tercihen yüksek öğrenim görmüş kişiler arasından seçilir.

### **Sermaye Piyasası Katılımcıları ile İletişim**

Şirket'imiz, ara dönem ve yıllık faaliyet sonuçları ile ilgili beklentiler konusunda yönlendirme yapmaz.

Bunun yerine, faaliyet sonuçlarını etkileyen kritik konuları, stratejik yaklaşımlarını ve sektör ile faaliyet gösterilen çevrenin daha iyi anlaşılmasını sağlayan önemli unsurları sermaye piyasası katılımcılarına aktarmayı tercih eder.

Bilgilendirme politikasında aksi belirtilmedikçe, sermaye piyasası katılımcıları ile Şirket'imiz adına, sadece kamuya açıklama yapmaya yetkili kişiler iletişim kurabilir. Sermaye piyasası katılımcıları ile yapılan, kamuya açık olmayan mülakatlarda, henüz kamuya açıklanmamış ve önemli/özel hiçbir bilgi açıklanmaz.

### **Yüz yüze yapılan toplantılar veya telefon görüşmeleri**

Sermaye piyasası katılımcıları ile birebir veya gruplar halinde telefonla veya yüz yüze yapılan mülakatlar yatırımcı ilişkilerinin geliştirilmesi programlarının önemli bir parçasıdır. Şirket'imiz, bu tip ortamlarda, yeni bir bilgilendirme yapmayarak; daha önce kamuya açıklanan bilgileri güncellemeyecek ve daha önce kamuya açıklanmamış önemli ve özel bilgileri açıklamayacaktır.

Bunun dışında Şirket'in faaliyetlerinin kapsamlı olarak yatırımcı ile paylaşılması gerektiğinde ve/veya Yönetim Kurulu gerekli gördüğü takdirde yatırımcı bilgilendirme toplantısı düzenlenecektir. Yönetim



**İHLAS MADENCİLİK ANONİM ŞİRKETİ**  
**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Kurulu veya yöneticilerin basınla görüşmelerinde, basından gelecek randevu talepleri Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi bünyesinde değerlendirilecek, Kurumsal Yönetim Komitesi'nin onayı ile düzenlenecektir. Potansiyel yatırımcılar, pay sahipleri, menfaat sahipleri, basın ve yatırımcıları temsilen finansal kuruluşlardan Şirket'e yöneltilen soruların yanıtlanmasında öncelikli olarak soruların yazılı olarak gelmesi için internet kullanımı teşvik edilecek, fakat tüm sorular bilgilendirme politikası çerçevesince Pay Sahipleri ile ilişkiler Birimi tarafından cevaplanacaktır.

### **Küçük Yatırımcıların Bilgilendirilmesi**

İnteraktif bir bilgilendirilmenin sağlanabilmesi ve spekülative bilgilendirmenin önlenmesi için belirli bir grup yatırımcı ile yapılan tanıtım toplantıları, bilgilendirme toplantıları veya basın toplantılarında açıklanan sunum ve raporlarda yeni bir bilgilendirme yapılmayacak; daha önce kamuya açıklanan bilgiler güncellenmeyecek ve daha önce kamuya açıklanmamış özel bilgiler açıklanmayacaktır.

Tüm bu açıklamalar muhakkak internet sitesinde bulundurulacaktır. İnternet sayfası kullanılırken özel durum açıklamaları ve internet kullanamayan yatırımcıların da bulunduğu dikkate alınarak, içerik buna göre güncellenir. Bilgilendirme yapılırken yöntem olarak, yasal düzenlemelerde öngörülenlere ek olarak, internet sitesi, elektronik posta gönderileri, basın bültenleri, medya kuruluşlarının etkin olarak kullanılması ve SPK tarafından yayımlanan veya bundan sonra yayımlanacak tüm kurallara uyum esastır.

Şirket'imizce içsel bilgiler, esas olarak açıklama yükümlülüğünün doğduğu tarihte kamuya açıklanır. Ancak Şirket'imizin meşru çıkarlarının, yasal hak ve menfaatlerinin zarar görmemesi için gerektiği zaman bilgilerin gizliliğinin sağlanması suretiyle Tebliğ'in 15 inci maddesi uyarınca; içsel bilginin kamuya açıklanması ertelenebilir. Açıklamanın ertelenmesi için; Şirket'imizce, ertelenen bilgiyi, ertelemenin Şirket'imizin yasal haklarının korunmasına etkisini, yatırımcıların yanıltılması riskini oluşturmadığını ve erteleme süresince bu bilginin gizliliğinin korunması için ne gibi tedbirleri alındığına ilişkin yönetim kurulunca karar alınır.

İçsel bilginin kamuya açıklanmasının ertelenme sebepleri ortadan kalkar kalkmaz, Şirket'imizce söz konusu içsel bilgi hakkında kamuya ve Borsaya derhal açıklama gönderilir.

### **Piyasada Dolasan Asılsız Haberler ve Dedikodular**

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

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

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

### **Beklentilerin Açıklanması**

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

Kamuya açıklanan bilgilerde, periyodik mali tablo ve raporlarda yer alan tahminlerin ve dayanaklarının gerçekleşmemesi veya gerçekleşmeyeceğinin anlaşılması halinde, derhal gerekçeleri ile birlikte revize edilen bilgiler, tablo ve raporlar kamuya açıklanır.

**İHLAS MADENCİLİK ANONİM ŞİRKETİ**  
**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Beklentiler, sadece kamuya açıklama yapmaya yetkili kişiler tarafından ve yukarıda yer alan uyarılar açıkça ifade edilmek veya mevcut ve kamuya açık yazılı bir dokümana (basın açıklaması, bilgi dokümanı, Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde daha önce yapılan açıklama vb.) referans verilmek suretiyle yapılabilir. Şirket'in finansal durumunda ve/veya faaliyetlerinde önemli bir değişiklik olması halinde veya yakın bir gelecekte önemli bir değişikliğin ortaya çıkmasının beklendiği durumlarda, ilgili düzenlemelerde yer alan hükümler saklı kalmak kaydıyla, kamuoyu bilgilendirme politikası çerçevesinde bilgilendirilir.

### **Özel Durum Açıklamaları**

30 Eylül 2011 itibariyle 25 adet özel durum açıklaması (Mali tablo ve aylık bildirimler hariç) yapılmıştır. Yapılan bütün özel durum açıklamaları zamanında ve eksiksiz olarak yerine getirilmiştir.

### **Şirket İnternet Sitesi**

Şirket'in resmi internet sitesinin adresi Şirket ile aynı adı taşıyan, kolay bulunabilir ve ulaşılabilir nitelikte [www.ihlasmadencilik.com](http://www.ihlasmadencilik.com) dur.

### **İçeriden Öğrenebilecek Durumda Olan Kişilerin Kamuya Duyurulması**

İçeriden öğrenebilecek konumda olanların listesi şu şekildedir:

#### **ADI VE SOYADI**

#### **GÖREVİ**

M. Muammer Gürbüz	Yönetim Kurulu Başkanı, Murahhas Aza ve Genel Müdür
Abdullah Turalı	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Mahmut Kemal Aydın	Yönetim Kurulu Üyesi
Niyazi Altınışik	Yönetim Kurulu Üyesi
Mehmet Emin Yılmaz	Yönetim Kurulu Üyesi
Abdurrahman Gök	Avukat
Volkan Ayaz	Avukat
Abdullah Tuğcu	Mali İşler Müdürü
Yunis Korkut	Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi Yetkilisi
Mustafa Köse	Can Uluslararası Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş., S. Ortak Baş Denetçi
Talip Çatık	Can Uluslararası Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş., Kıdemli Denetçi
Mücahit Çevik	Can Uluslararası Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş., Denetçi
Mahmut Kahya	Can Uluslararası Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş., Denetçi Yardımcısı
Mustafa Erdoğan	Denetçi

### **Pay Sahiplerinin Yönetime Katılımı**

Personelin yönetime katılımı ve her türlü dilek, şikayet ve önerilerini rahatlıkla iletebilmeleri için [info@ihlasmadencilik.com](mailto:info@ihlasmadencilik.com) adresi oluşturulmuş ve tüm personele duyurulmuştur. Ayrıca resmi e-mail adresi üzerinden gelecek önerilerin de dikkate alınacağı bildirilmiştir. Menfaat sahiplerinin yönetime daha etkin katılmasının sağlanması için çalışmalar devam etmektedir.

**İHLAS MADENCİLİK ANONİM ŞİRKETİ**  
**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**İnsan Kaynakları Politikası**

Şirket'imizin insan kaynakları politikası aşağıdaki gibidir:

**İHLAS MADENCİLİK İNSAN KAYNAKLARI YÖNETİMİ VİZYONU VE POLİTİKALARI**

**Vizyonumuz**

- Güven, saygı, açıklık ve sosyal sorumluluğun organizasyonel bütünlüğü sağladığı bir takım ruhuyla çalışmak.
- Zaman ve sınır gözetmeyen bir çalışma temposu içinde olmak.
- Personelin motivasyonunu yüksek tutacak çalışmalar ve organizasyonlar yaparak en üst düzeyde verim alabilmek.
- Personelin kurumuna güven duyarak huzurlu bir şekilde çalışacağı is ortamını oluşturmak.
- Personelin gerek hizmet içi eğitimlerle gerekse de kurum dışında yapılan eğitimlere katılmasını sağlayarak mesleki gelişimine destek olmak.
- Başarılı çalışmalarından dolayı ilgili personelleri ödüllendirmek.

**Temel Politikamız**

- Vizyon ve hedeflerimiz doğrultusunda organizasyonel yapılarımızın değişime karşı dinamik olmasını sağlamak.
- Şirket personelinin etkin ve verimli bir şekilde çalışmalarının sağlanması ve Şirket'in ana hedefleri doğrultusunda yönlendirilmesi için, tüm sistemleri süreç iyileştirme düşüncesi çerçevesinde bireysel ve takım performansı olarak geliştirmek ve bu şekilde çalışanların profesyonel becerilerini artırarak, kendi performanslarına, kurum performanslarına ve kariyer gelişimi çalışmalarına destek sağlamaktır.
- Seçme - yerleştirme işlemleri sonucunda Şirket'e dahil edeceğimiz insanlarda din, dil, cinsiyet ve ırk ayrımı yapmaksızın demokratik çalışma prensiplerini benimsemektir.
- Yasaklamalar yerine önleyici, düzenleyici ve disipline edici önlemler almaktır.
- İhlas Madencilik A.Ş.'ye; eğitim ve etik bilinci yüksek, duygusal zeka sahibi, davranışsal sorunu olmayan, dinamik ve değişime açık, pozitif düşünebilen, delegasyon becerisi yüksek ve bu şekilde Şirket değerlerini benimseyerek yaşatan kişileri dahil etmektir.

**İşlevsel Politikamız**

- Tüm çalışanlarımızın Şirket'e katkıda bulunmasını sağlayacak uygun ortamın oluşturulması,
- Tüm çalışanlara mevcut durumlar çerçevesinde eşit ve adil davranılmasının sağlanması,
- Şirket'e ve çalıştıkları takıma katkıda bulunmaları ve kendilerini ulaşabilecekleri en üst seviyeye kadar geliştirmeleri amacıyla tüm çalışanlara eşit fırsat tanınması,
- Tüm çalışanların yeteneklerini, zihinsel güçlerini ve değer üretmelerini kurum hedefleri yönünde kullanmasının sağlanması,
- Şirket'in ihtiyaçları, kişilerin bireysel yetenekleri ve profesyonel hedefleri göz önüne alınarak, çalışanların Şirket içi (ya da Grup şirketlerinde) kariyer gelişimine olanaklar sağlayan sistemlerin kurulması ve geliştirilmesi,
- Performans, kariyer ve ücret değerlendirmelerinin en adil şekilde yapılmasını sağlayacak, Şirket'in genel yapısına uygun performans ve ücretlendirme sistemlerin kurulması ve geliştirilmesi,
- Her çalışanın Şirket içindeki rolü, yeterliliği, yetkileri, sorumlulukları, yaptıkları çalışmaların Şirket ana hedeflerine katkısı konusunda açık ve net bir bilgiye sahip olmalarının sağlanması,
- Yeni kurulacak bir sistem ve hedeflerle ilgili kararlar doğrultusunda tüm çalışanların öncelikle bilgilendirilmelerinin sağlanması,
- İnsan Kaynakları Yönetimi uygulamaları esnasında çok yönlü etkileşimin ve iletişimin sağlanması,
- Çalışanlarla ilgili tüm bilgilerin, dosyaların ve idari verilerin toplanarak düzenlenmesi ve geliştirilmesi,
- Geniş kapsamlı ve birleştirici yönü olan kurum kültürünün yerleştirilmesi ile ilgili çalışmaların yapılması,
- Çalışanların kurum kültürünü sahiplenme duygusunu pekiştirecek ve moral motivasyonunu artıracak sosyal ve kültürel aktivitelerin düzenlenmesi,
- Dünyadaki gelişmeler ve Şirketin inançları, değerleri doğrultusunda insan kaynakları sistemlerinin sürekli iyileştirilmesi ve geliştirilmesi,
- Çalışanların bireysel becerilerinin geliştirilmesi amacıyla, eğitim faaliyetlerinin belirli bir bütçe ve sistem

**İHLAS MADENCİLİK ANONİM ŞİRKETİ**  
**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

dahilinde adaletli bir şekilde bütüne yayılmasının sağlanması,

- Çalışanların aynı haklara sahip olmaları ve işlerini kolaylaştırmak amacıyla gerekli düzenlemelerin yapılarak, ilgili prosedürlerin yazılması,
- Çalışanlarımızın karşılaşılabileceği herhangi bir kişisel problemde en kısa zamanda yardımcı olmaktır.

**Yönetim Kurulu'nun Yapısı ve Oluşumu**

Görevi	Adı Soyadı	Yetki Sınırları	Görevlerinin Süreleri	
			Başlangıç Ve	Bitiş Tarihi
Yönetim Kurulu Başkanı, Genel Müdür ve Murahhas Aza	Muhammet Muammer Gürbüz	Şirket'i Temsil ve İlzama Münferiden Yetkilidir.	07.05.2011	*2014
Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Kurumsal Yön. Komitesi Üyesi	Abdullah Turalı	Şirket'i Temsil ve İlzama Müştereken Yetkilidir.	07.05.2011	*2014
Yönetim Kurulu Üyesi ve Denetim Komitesi Üyesi	Mahmut Kemal Aydın	Şirket'i Temsil ve İlzama Müştereken Yetkilidir.	07.05.2011	*2014
Yönetim Kurulu Üyesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi Bşk.	Mehmet Emin Yılmaz	Bağımsız Üye - Temsil ve İlزام yetkisi yoktur.	07.05.2011	*2014
Yönetim Kurulu Üyesi ve Denetim Komitesi Başkanı	Niyazi Altınışık	Bağımsız Üye - Temsil ve İlزام yetkisi yoktur.	07.05.2011	*2014

\*07/05/2011 tarihinde 3 yıl süre ile ve üçüncü yılın sonunda yapılacak ilk genel kurula kadar vazife yapmak üzere seçilmiştir.

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri; Niyazi Altınışık, Mehmet Emin Yılmaz seçildikleri 07.05.2011 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul'a aşağıda yazılı bulunan bağımsızlık beyanlarını vermişlerdir.

**BAĞIMSIZLIK BEYANI**

İhlas Madencilik A.Ş. (Şirket) veya iştirakleri, ve grup içi şirketlerden biri ile şahsım, eşim ve üçüncü dereceye kadar kan ve sıhri hısımlarım arasında son iki yıl içinde istihdam, sermaye veya ticaret anlamında doğrudan veya dolaylı bir menfaat ilişkisinin kurulmamış olduğunu, Son iki yıl içerisinde bağımsız denetim sürecinde yer almadığımı, Şirkete önemli ölçüde hizmet ve ürün sağlayan firmaların herhangi birisinde çalışmamış ve son iki yıl içinde görev almamış olduğumu, Mevzuat, esas sözleşme ve Sermaye Piyasası Kurulu Yönetim İlkeleri'nde yer alan kriterler çerçevesinde bağımsız olduğumu beyan ederim.

Niyazi Altınışık

**BAĞIMSIZLIK BEYANI**

İhlas Madencilik A.Ş. (Şirket) veya iştirakleri, ve grup içi şirketlerden biri ile şahsım, eşim ve üçüncü dereceye kadar kan ve sıhri hısımlarım arasında son iki yıl içinde istihdam, sermaye veya ticaret anlamında doğrudan veya dolaylı bir menfaat ilişkisinin kurulmamış olduğunu, Son iki yıl içerisinde bağımsız denetim sürecinde yer almadığımı, Şirkete önemli ölçüde hizmet ve ürün sağlayan firmaların herhangi birisinde çalışmamış ve son iki yıl içinde görev almamış olduğumu, Mevzuat, esas sözleşme ve Sermaye Piyasası Kurulu Yönetim İlkeleri'nde yer alan kriterler çerçevesinde bağımsız olduğumu beyan ederim.

Mehmet Emin Yılmaz

**İHLAS MADENCİLİK ANONİM ŞİRKETİ**  
**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

### **Yönetim Kurulu Üyeleri'nin Nitelikleri**

Şirket Yönetim Kurulu Üyeleri'nin seçiminde aranan asgari niteliklere ana sözleşmede yer verilmemekle birlikte teamül; Şirket'in faaliyet alanı ve yönetim konusunda bilgili, tercihen yüksek öğrenim görmüş kişilerin Yönetim Kurulu'nda görev alması şeklindedir. Tüm Yönetim Kurulu Üyelerimiz yukarıdaki asgari niteliklere sahiptir.

### **Şirket'in Misyon ve Vizyonu**

#### **Misyon**

Şirketimizin misyonu; yasalara uygun, çevreye duyarlı ve insana önem veren; müşteri memnuniyetini esas alan, teknolojik gelişmeleri yakından takip eden ve faaliyetlerinde uygulamayı amaçlayan bir felsefeyle, yurtiçi ve yurt dışı yer altı kaynaklarını tespit ederek, ülkemiz için yüksek katma değer sağlayacak bir şekilde, ulusal ve uluslararası işbirliği fırsatlarını değerlendirerek üretim gerçekleştirebilmektir.

#### **Vizyon**

Şirketimizin vizyonu, faaliyet gösterdiğimiz her alanda uluslararası kalite standartların da iş yapan, uluslararası çevrede tanınan, ulusal ve uluslararası işbirliği fırsatlarını değerlendirerek büyüyen bir kuruluş olmaktır. Bu vizyonu, eğitime ve teknolojik donanımlara yapacağımız yatırımlarla gerçekleştirebileceğimize inanıyoruz.

### **Yönetim Kurulu Üyeleri ile Yöneticilerin Yetki ve Sorumlulukları**

Yönetim Kurulu Üyeleri ve yöneticilerin yetki ve sorumlulukları mevzuat, etik ilkeler ve Şirket içi prosedürler ile belirlenmiş olup, Şirket ana sözleşmesinde ayrıca bir hüküm bulunmamaktadır.

Şirket'in yönetim ve dışarıya karşı temsili Yönetim Kurulu'na aittir. Şirketi temsil ve ilzamin Yönetim Kurulu Üyesi olan Muhammet Muammer Gürbüz, Abdullah Turalı ve Mahmut Kemal Aydın'dan herhangi ikisinin müştereken atacakları imzaları ile olmaktadır.

Şirket yöneticileri görevlerini adil, şeffaf, hesap verilebilir ve sorumlu bir şekilde yürütürler. Yöneticiler görevlerini yerine getirirken mevzuata, esas sözleşmeye, Şirket içi düzenlemelere ve politikalara uyarlar; yapılan işlerin bunlara uygunluğu ile ilgili olarak Yönetim Kurulu'na bilgi verirler.

### **Yönetim Kurulu'nun Faaliyet Esasları**

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

• Yönetim Kurulu'nun toplantı gündeminin oluşturulması, duyurulması, çağrının yapılması,

Yönetim Kurulu Üyeleri'nin bilgilendirilmesi ve tüm Yönetim Kurulu dokümanlarını tanzim etmek üzere Yönetim Kurulu Sekreteryası yetkilidir. Yönetim Kurulu Sekreteri olarak Yunis Korkut görev yapmaktadır. Yönetim Kurulu Üyeleri gündem, toplantı yeri ve zamanı (e-mail, telefon yolu ile) bildirilerek Yönetim

**İHLAS MADENCİLİK ANONİM ŞİRKETİ**  
**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Kurulu Sekreteri tarafından davet edilmektedir.

- Yönetim Kurulu Üyeleri 2011 yılı Eylül sonu itibariyle 19 toplantı yapmıştır; Yönetim Kurulu Üyeleri bu dönemdeki 19 toplantıya % 95 katılım sağlamıştır.
- Yönetim Kurulu toplantılarında 2011 yılı Eylül sonu itibariyle muhalif kalınan ve zapta geçirilmesi istenen herhangi bir durum meydana gelmemiştir.
- Yönetim Kurulu Üyeleri'nin toplantılara fiilen katılımı sağlanmaktadır.
- Toplantı esnasında sorulan sorular zapta geçmemektedir.
- Yönetim Kurulu Üyeleri'ne ağırlıklı oy ve/veya veto hakkı tanınmamıştır.
- Yönetim Kurulu Üyeleri için Şirket'le işlem yapma yasağı uygulanmamakla birlikte 2011 yılı Eylül sonu itibariyle herhangi bir çıkar çatışması meydana gelmemiştir.

**Yönetim Kurulu'na Sağlanan Mali Haklar**

- Yönetim Kurulu Üyeleri'ne, Genel Kurul tarafından Yönetim Kurulu Üyeliği görevi dolayısıyla belirlenen hak ve menfaatler dışında herhangi bir ödeme yapılmamaktadır.
- Performansa dayalı ve Şirket performansını yansıtacak bir ödeme şekli bulunmamaktadır.
- Şirket, herhangi bir Yönetim Kurulu Üyesi'ne ve yöneticilere borç vermemekte ve kredi kullandırmamaktadır.
- Üçüncü bir şahıs aracılığıyla şahsi kredi adı altında kredi kullanılmamış, lehine kefalet gibi teminatlar verilmemiştir.

**Şirket'le Muamele Yapma ve Rekabet Yasağı**

Yönetim Kurulu Üyeleri için Şirket'le işlem yapma yasağı uygulanmamakla birlikte 2011 yılı Eylül sonu itibariyle herhangi bir çıkar çatışması meydana gelmemiştir.

**Yönetim Kurulumuz;**

Şirketimiz sermaye piyasasının her şeyden önce güvene dayalı olduğunu, bu açıdan etik ilkelerin son derece gerekli olduğunu ancak bu ilkelerin basına hukukun üstünlüğü ve bunun savunulmasının konulmasının gerektiğini; Mali İşler Müdürü Yönetim Kurulu Üyesi Muhasebe-Finans bölüm yöneticilerinin;

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

Bununla birlikte, henüz kamuya duyurulmamış olan mali tablolara ilişkin bilgileri içeriden öğrenebilecek durumda olan kişilerin etik ilkeler çerçevesinde ketumiyetlerini muhafaza etmeleri öngörülmektedir.

**Çalışanlarımız;**

- Dürüst, güvenilir, etik ve ahlaki değerlere özen gösteren, bu değerlerden hiçbir şekilde taviz vermeyen kişilerdir.
- Görevli oldukları birim veya bölümde görevlerini Şirket yararına disiplinli, özenli ve özverili, objektif ve gizlilik ilkelerine bağlı olarak yerine getirirler.

**İHLAS MADENCİLİK ANONİM ŞİRKETİ**  
**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

- Şirket kârlılığı ile pazar payının artırılması için görevlerini en iyi şekilde yerine getirirler.
- Konuşma, davranış ve giyim tarzları her zaman makul ve ölçülüdür.
- Ast-üst ve müşteri ilişkilerinin çalışma hayatındaki önemini farkındadırlar ve buna göre davranışlarını düzenlerler.
- Her türlü ilişkilerinde saygılı, ölçülü, mütevazı, aktif ve olumlu davranarak şirket içi ve dışı muhataplarını olumlu etkilerler.
- Yasalara, mesleki ilkelere ve ilgili mevzuata titizlikle uyarlar.
- Farklı fikir, bakış açısı ve önerileri uzlaşmacı bir tavırla değerlendirerek şirket için en etkili, sağlam ve uygun kararları alırlar.
- Siyasi, dini, etnik ve ayrımcılık içeren tartışmalar ile yasal olmayan her türlü faaliyetten uzak dururlar.
- İfa ettikleri göreve ilişkin gerekli bilgi ve deneyime sahiptirler. Genel kültürlerini, mesleki bilgilerini ve becerilerini sürekli geliştirmeye gayret ederler. Haiz oldukları bu donanım ve değerler ile sorumluluklarını en iyi biçimde yerine getirirler.

**Yönetim Kurulu'nda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı**

Şirket Yönetim Kurulu'nda ilkeler çerçevesinde Denetim Komitesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi oluşturulmuştur. Komiteler, iki üyeden oluşmaktadır.

Komite üyelerinin dağılımı ve nitelikleri ise şu şekildedir;

Denetim Komitesi Başkanı	Niyazi Altınışık (Profesyonel Yönetici, Bağımsız Üye)
Denetim Komitesi Üyesi	Mahmut Kemal Aydın (Profesyonel Yönetici)
Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı	Mehmet Emin Yılmaz (Profesyonel Yönetici, Bağımsız Üye)
Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi	Abdullah Turalı (Profesyonel Yönetici)

Komiteler faaliyetlerini yerine getirirken takip edeceği prosedür; “Komiteler kendi yetki ve sorumluluğu dahilinde hareket eder ve Yönetim Kurulu’na tavsiyelerde bulunur, ancak nihai karar Yönetim Kurulu tarafından verilir” olarak tespit edilmiştir.

**g) Yapılan Araştırma ve Geliştirme Faaliyetleri:**

Maden arama ruhsatlarımızda rezerv tespit çalışmalarımız devam etmekle birlikte başkaca araştırma ve geliştirme faaliyetimiz bulunmamaktadır.

**ğ) Dönem İçinde Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler ve Nedenleri:**

Şirket Yönetim Kurulu 22.02.2011 tarihinde, Şirket’in ana sözleşmesinin Şirket Ünvanı başlıklı ikinci maddesi ile Sermaye ve Hisseler başlıklı altıncı maddesinin değiştirilmesine ve gerekli izin için Sermaye Piyasası Kurulu’na müracaat edilmesine karar vermiş ve Sermaye Piyasası Kurulu’nun izni için Kurul’a müracaat edilmiştir. Sermaye Piyasası Kurulu esas sözleşme değişiklik başvurusunu 01.04.2011 tarihli toplantısında uygun görmüştür. Şirket’in 07.05.2011 tarihinde yapılan olağan genel kurulu toplantısında da kabul edilen ana sözleşme değişikliği 18.05.2011 tarihinde Ticaret Sicili Müdürlüğü tarafından tescil edilmiştir.

**İHLAS MADENCİLİK ANONİM ŞİRKETİ**  
**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Tescil ile birlikte Şirketin ünvanı İhlas Madencilik A.Ş. olarak değiştirilmiştir.

**h) Varsa, Çıkarılmış Bulunan Sermaye Piyasası Araçlarının Niteliği ve Tutarı:**

Şirket'in Sermaye Piyasası mevzuatı, Türk Ticaret Kanunu'nun 451'nci ve Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 19 ve 20'nci maddeleri hükümleri uyarınca birleşme yoluyla İhlas Madencilik A.Ş.'yi devralması suretiyle birleşme işlemlerinde pay değişim oranı 1,017565 olarak tespit edilmiş ve 150.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 36.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesi teknik olarak öncelikle 12.423.533 TL azaltılmış daha sonra 55.966.071 TL arttırılarak 79.542.538 TL'ye çıkarılmıştır.

**ı) İşletmenin Faaliyet Gösterdiği Sektör ve Bu Sektör İçerisindeki Yeri Hakkında Bilgi:**

Şirket kuruluş yılı olan 1985'ten 29.04.2010 tarihine kadar Tekstil sektöründe faaliyet göstermiştir. Daha sonra yukarıda da açıklandığı üzere faaliyet konusunu ve ünvanını madencilik alanında faaliyet gösterecek şekilde değiştirmiştir ve faaliyetlerine madencilik sektöründe devam etmektedir.

**j) Yatırımlardaki Gelişmeler, Teşviklerden Yararlanma Durumu, Yararlanılmışsa ne ölçüde gerçekleştirildiği:**

Şirket'imizin yararlandığı teşvik bulunmamaktadır.

**l) Bu Tebliğ Hükümleri Çerçevesinde Düzenlenen Finansal Tablo Ve Bilgiler Esas Alınarak Hesaplanan Finansal Durum, Kârlılık Ve Borç Ödeme Durumlarına İlişkin Temel Rasyolar:**

<b>Bilanço</b>	<b>30.09.2011</b>	<b>Oran Analizi</b>	<b>31.12.2010</b>	<b>Oran Analizi</b>
Dönen Varlıklar	6.913.045	%9,62	1.993.023	%6,10
Duran Varlıklar	64.954.026	%90,38	30.787.953	%93,90
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>	<b>71.867.071</b>	<b>%100,00</b>	<b>32.780.976</b>	<b>%100,00</b>
Kısa Vadeli Yükümlülükler	3.484.130	%4,85	9.532.233	%29,08
Uzun Vadeli Yükümlülükler	3.196.022	%4,45	7.228	%0,02
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>	<b>65.186.919</b>	<b>%90,70</b>	<b>23.241.515</b>	<b>%70,90</b>
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>	<b>71.867.071</b>	<b>%100,00</b>	<b>32.780.976</b>	<b>%100,00</b>



**İHLAS MADENCİLİK A.Ş.**  
**30 EYLÜL 2011 VE 30 EYLÜL 2010 TARİHLERİ İTİBARIYLA**  
**KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU**  
*(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)*  
*(Seri:XI, No:29)*

Dipnot Ref.	Bağımsız	Bağımsız	Bağımsız	Bağımsız
	İncelemeden Geçmemiş 01.01.-30.09.2011	İncelemeden Geçmemiş 01.01.-30.09.2010	İncelemeden Geçmemiş 01.07.-30.09.2011	İncelemeden Geçmemiş 01.07.-30.09.2010
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER</b>				
Satış Gelirleri	28	963.372	38.926	321.583
Satışların Maliyeti (-)	28	(855.379)	(278.558)	(320.705)
<b>Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar</b>		<b>107.993</b>	<b>(239.632)</b>	<b>878</b>
Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Gelirler	28	-	-	-
Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Giderler (-)	28	-	-	-
<b>Finans Sektörü Faaliyetlerinden brüt kar</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>BRÜT KAR</b>		<b>107.993</b>	<b>(239.632)</b>	<b>878</b>
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	29	(33.810)	-	(8.975)
Genel Yönetim Giderleri (-)	29	(2.040.921)	(511.369)	(637.369)
Diğer Faaliyet Gelirleri	31	2.959.454	938.568	46.212
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	31	(556.424)	(2.886.565)	(44.241)
<b>FAALİYET KARI / ZARARI</b>		<b>436.292</b>	<b>(2.698.998)</b>	<b>(643.495)</b>
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar		-	-	-
Finansal Gelirler	32	427.261	62.871	294.369
Finansal Giderler (-)	33	(209.985)	(533.234)	(141.597)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI</b>		<b>653.568</b>	<b>(3.169.361)</b>	<b>(490.723)</b>
<b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri (-)</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
- Dönem Vergi Gelir/Gideri (-)	35	-	-	-
- Ertelenmiş Vergi Geliri / Gideri (-)	35	112.418	1.586	5.800
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI (-)</b>		<b>765.986</b>	<b>(3.167.775)</b>	<b>(484.923)</b>
<b>DURDURULAN FAALİYETLER</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı/Zararı(-)		-	-	-
<b>DÖNEM KARI / ZARARI (-)</b>		<b>765.986</b>	<b>(3.167.775)</b>	<b>(484.923)</b>

**İHLAS MADENCİLİK A.Ş.**  
**30 EYLÜL 2011 VE 30 EYLÜL 2010 TARİHLERİ İTİBARIYLA**  
**KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)  
(Seri:XI, No:29)

Dipnot Ref.	Bağımsız	Bağımsız	Bağımsız	Bağımsız
	İncelemeden Geçmemiş 01.01.-30.09.2011	İncelemeden Geçmemiş 01.01.-30.09.2010	İncelemeden Geçmemiş 01.07.-30.09.2011	İncelemeden Geçmemiş 01.07.-30.09.2010
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR / GİDER (-)</b>				
Maddi Duran Varlıklar Değer Artış Fonundaki Değişim	17-18-19	-	(245.232)	-
Maliyet Artış Fonlarındaki Değişim	27	-	-	-
Yabancı Para Çevrim Farklarındaki Değişim		-	-	-
Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç ve Kayıplar		-	-	-
İştirak satış karı istinası		-	-	-
Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerine İlişkin Vergi Gelir/Giderleri		-	12.262	-
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR / GİDER (-) (VERGİ SONRASI)</b>		-	<b>(232.970)</b>	-
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR / GİDER (-)</b>		<b>765.986</b>	<b>(3.400.745)</b>	<b>(484.923)</b>
<b>Dönem Karı/Zararının Dağılımı</b>				
Azınlık Payları		(9.767)	-	(1.419)
Ana Ortaklık Payları		<b>775.753</b>	<b>(3.167.775)</b>	<b>(483.504)</b>
<b>Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı</b>				
Azınlık Payları		-	-	-
Ana Ortaklık Payları		<b>765.986</b>	<b>(3.400.745)</b>	<b>(484.923)</b>
<b>Hisse Başına Kazanç / Kayıp (-)</b>		0,010	(0,088)	(0,006)
<b>Seyreltilmiş Hisse Başına Kazanç / Kayıp (-)</b>		0,010	(0,088)	(0,006)
<b>Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç / Kayıp (-)</b>		0,010	(0,088)	(0,006)
<b>Sürdürülen Faaliyetlerden Seyreltilmiş Hisse Başına Kazanç / Kayıp (-)</b>		0,010	(0,088)	(0,006)

**İHLAS MADENCİLİK ANONİM ŞİRKETİ**  
**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

<b>Rasyolar</b>	<b>30.09.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
<b>Likitide Oranları</b>		
Cari Oran	1,98	0,21
Asit-Test Oranı	1,95	0,21
Nakit Oranı	0,07	0,10
<b>Finansal Yapı Oranları</b>		
Toplam Yükümlülükler/Özkaynaklar	0,10	0,41
K.V.K/Toplam Kaynaklar	0,05	0,29
U.V.K/Toplam Kaynaklar	0,05	0,0002
Finansal Borçlar/Özkaynaklar	0,002	-
Finansal Borçlar/Toplam Varlıklar	0,002	-

**m) İşletmenin Finansal Yapısını İyileştirmek İçin Alınması Düşünülen Önlemler:**

İşletmenin kısa vadeli borçlarının, ekonomik koşullar dahilinde uzun vadeli hale getirilerek, daha da iyileştirilmesi planlanmaktadır. Ayrıca, yeni çalışma alanında yapacağı faaliyetlerle nakit giriş sağlanarak finansal yapının güçlendirilmesi amaçlanmaktadır.

**n) Üst Yönetimde Yıl İçinde Yapılan Değişiklikler ve Halen Görev Başında Bulunan Yöneticilerin Adı, Soyadı ve Mesleki Tecrübesi:**

Şirketin 07.05.2011 tarihinde seçilen yönetim kurulu üyeleri ve mesleki tecrübeleri;

<b>Görevi</b>	<b>Adı Soyadı</b>	<b>Mesleki Tecrübe (Yıl)</b>
Yönetim Kurulu Başkanı, Genel Müdür ve Murahhas Aza	Muhammet Muammer Gürbüz	33
Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Kurumsal Yön. Komitesi Üyesi	Abdullah Turalı	34
Yönetim Kurulu Üyesi ve Denetim Komitesi Üyesi	Mahmut Kemal Aydın	34
Yönetim Kurulu Üyesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi Bşk.	Mehmet Emin Yılmaz	8
Yönetim Kurulu Üyesi ve Denetim Komitesi Başkanı	Niyazi Altınışık	7

**İHLAS MADENCİLİK ANONİM ŞİRKETİ**  
**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**o) Personel ve İşçi Hareketleri, Toplu Sözleşme Uygulamaları, Personel ve İşçiye Sağlanan Hak ve Menfaatler:**

İhlas Madencilik A.Ş. 'de dönem başında çalışan sayımız 34 dür. Dönem sonunda çalışan sayımız 64'tür. Şirket'imizde toplu sözleşme uygulaması yoktur.

**ö) Dönem İçinde Yapılan Bağışlar Hakkında Bilgiler:**

01.01.2011 – 30.09.2011 hesap döneminde bağış yapılmamıştır.

**p) Merkez Dışı Örgütlerinin Olup Olmadığı Hakkında Bilgi:**

Şirketin merkez adresi 29 Ekim Cad. No: 23 Yenibosna-Bahçelievler/İSTANBUL'dur. Şirket, ayrıca 1 Ocak 2011 tarihinden itibaren İzmir ili Bayındır İlçesi Sarıyurt Köyü mevkiinde üretim faaliyetlerine başlamıştır. Şirketin Gaziantep 1. Organize Sanayi Bölgesi Başpınar Mevkiinde fabrika binası bulunmaktadır.