



İHLAS MADENCİLİK A.Ş.

**01.01.2013 / 31.03.2013 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FALİYET RAPORU**

**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

a) Raporun dönemi : 01.01.2013 - 31.03.2013 Dönemi Faaliyet Raporu
Ortaklığın Unvanı: İhlas Madencilik Anonim Şirketi

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 | Muhammet Muammer Gürbüz | Temsil ve İlam yetkisi yoktur. | 31.05.2012 | *2015 |
| Yönetim Kurulu Başkan Vekili Genel Müdür ve Murahhas Aza | Ceyhan Aral** | Şirket'i Temsil ve İlam Müştereken Yetkilidir. | 31.05.2012 | *2015** |
| Yönetim Kurulu Üyesi | Abdullah Turalı | Şirket'i Temsil ve İlam Müştereken Yetkilidir | 31.05.2012 | *2015 |
| Yönetim Kurulu Üyesi | Ömer Murat | Şirket'i Temsil ve İlam Müştereken Yetkilidir. | 31.05.2012 | *2015 |
| Y.K.Üyesi Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı- Riskin Erken Saptama Komite Üyesi | Mehmet Emin Yılmaz | Bağımsız Üye-Temsil ve İlam yetkisi yoktur. | 31.05.2012 | *2015 |
| Y.K.Üyesi Denetimden Komitesi Başkanı, | Niyazi Altınışik | Bağımsız Üye - Temsil ve İlam yetkisi yoktur. | 31.05.2012 | *2015 |
| Y.K.Üyesi -Denetimden Sorumlu Komite Üyesi- Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi | Ali Murat Memioğlu*** | Bağımsız Üye - Temsil ve İlam yetkisi yoktur. | 31.05.2012 | *2015 *** |

*31/05/2012 tarihinde 3 yıl süre ile ve üçüncü yılın sonunda yapılacak ilk genel kurula kadar vazife yapmak üzere seçilmiştir.

** Şirketimiz 28 Mart 2013 tarihinde M.Muammer Gürbüz Yönetim Kurulu Başkanlığı görevi uhdesinde kalmak üzere Genel Müdür ve Murahhas Aza görevinden ayrılmış, Türk Ticaret Kanunu'nun 363'ncü maddesi uyarınca, Şirket Genel Kurulu'nun onayına sunulmuş ve selefinin görev süresi sonuna kadar Yönetim Kurulu Başkan Vekili Murahhas Aza ve Genel Müdür görevini yapmak üzere Sayın Ceyhan Aral seçilmiştir.

***04 Mart 2013 tarihinde Sayın Ahmet Olgun şirketimiz nezdinde yürütmekte olduğu Yönetim Kurulu Üyeliğinden istifa etmiş. 04 Mart 2013 tarihli 2013 / 05 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile Türk Ticaret Kanunu'nun 363. maddesine göre yapılacak ilk genel kurulun onayına sunulmuş ve selefin görev süresi sonuna kadar görev yapmak üzere Sayın; Ali Murat Memioğlu Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi, aynı zamanda Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi, Denetim Kurulu Üyesi olarak ve Riskin Erken Saptama Komite Başkanlığına seçilmiştir.

**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Yönetim Kurulu Başkanı / İcra Başkanı ve Genel Müdür aynı kişi değildir.

| | Tutar |
|---|--------------|
| Şirket tarafından açılmış ve devam eden davalar | 45.555 |
| Şirket tarafından yürütülen icra takipleri | 455.122 |
| Şirket aleyhine açılmış, devam eden davalar (*) | 7.060.574 |
| Şirket aleyhine yürütülen icra takipleri | - |

(*) Şirket aleyhine açılmış ve devam eden davaların 6.821.384 TL'si ile ilgili olarak 27.02.2013 tarihli özel durum açıklaması şöyledir: "Daha önce, 29.04.2011 tarihinde yapmış olduğumuz özel durum açıklamasında Şirketimizin 6111 Sayılı "Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması ile Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanunu ve Diğer Bazı Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılması Hakkında" Kanun kapsamında Toroslar Elektrik Dağıtım A.Ş.'ye olan borçlarını anapara ve fer'ileri ile birlikte toplam 5.210.784 lira olarak taksitlendirdiğini ve 36 ayda 18 taksitte ödeyeceğini açıklamıştık. Daha sonra da, 14 Kasım 2011 tarihinde yapmış olduğumuz özel durum açıklaması ile de, Toroslar Elektrik Dağıtım A.Ş.'nin sistemlerinde yaptığı inceleme neticesinde borcumuzu yeniden hesapladığımız, Şirketimizin, Toroslar A.Ş.'ye olan borcunun 4.184.267 TL olarak düzeltildiğini kamuoyuna bildirmiştik. Şirketimiz borçlarını taksitlendirdiği günden bu yana, Toroslar Elektrik Dağıtım A.Ş.'ye düzenli olarak, kanuna uygun bir şekilde taksitlerini ödemektedir. Kalan borcumuzun toplamı 1.859.668 TL olup, müteakip ilk ödeme 28.02.2013 tarihindedir ve her iki ayda bir, bir taksiti 232.459 TL olarak ödenmeye devam edilecektir. Toplam kalan taksit sayımız 8 olup, 30.04.2014 tarihinde ödemeler tamamlanmış olacaktır. Yukarıda belirtilen açıklamalarımızı müteakip son olarak yaptığımız 06.06.2012 tarihli açıklamada Şirketimize, Toroslar Edaş Gaziantep İl Müdürlüğü tarafından, Gaziantep 12'nci İcra Müdürlüğü vasıtasıyla, 6.821.383.50 lira tutarında bir ilamsız takipte ödeme emri gönderildiği, Şirketimizin Toroslar Edaş'a yukarıda belirttiğimiz, 6111 Sayılı Kanun kapsamında taksitlendirmek suretiyle ödemeye devam ettiği borcundan başkaca bir borcu bulunmadığı, Şirketimizin yapmış olduğu araştırmaya göre, söz konusu 6.821.383,50 TL tutarındaki borcun, eski İhlas Madencilik A.Ş.'nin, devrolarak birleştiği Okan Tekstil ve Sanayi Ticaret A.Ş.'nin eski sahibi olan Okan Grubu'nun ilişkili şirketlerinden, Tampa Tekstil A.Ş.'ye ait olduğu ve de bu borcun Tampa Tekstil tarafından, 6111 Sayılı Kanun kapsamında taksitlendirildiği, ancak, taksit ödemelerindeki aksamalar sebebiyle, taksitlendirmenin bozulduğu anlaşıldığı kamuoyu bilgisine sunulmuş ve ilgili icra takibine itiraz edilerek takip durdurulmuştu. Tarafımıza ulaşan yeni tebligata göre, Şirketimiz aleyhine, Toroslar Edaş Gaziantep İl Müdürlüğü tarafından, Gaziantep Asliye Ticaret Mahkemesi nezdinde, yukarıda belirttiğimiz icra takibine yapmış olduğumuz itirazın iptali için dava açılmıştır. Konu ile ilgili olarak belirtmek isteriz ki, Şirketimizin 05.11.2003 - 29.03.2006 döneminde kiracısı olan Tampa Tekstil'in, Toroslar Edaş ile 2003 yılında abonelik sözleşmesi yapmak istemesine rağmen, Toroslar Edaş abonelik sözleşmesi yapmama yönünde karar almış olup bunun üzerine Tampa Tekstil idare mahkemesine başvurarak Toroslar Edaş'ın bu kararını iptal ettirmiş ve böylelikle geçmişe yönelik dönemler dahil olmak üzere, abonelik sözleşmesi yapmaya hak kazanmıştır. Yargılamada geçen süreç dahil olmak üzere, kiralama dönemince Tampa Tekstil tarafından elektrik tüketimi gerçekleştirilmiş olup, bu tüketim Tampa

**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Tekstil tarafından Toroslar Edaşıdaresine beyan edilmiş ve mahkeme kararına da bağlanmıştır. Son olarak, yukarıda ifade edildiği üzere, Tampa Tekstil kendi kullanımına ait tüm borçlarını 6111 sayılı kanun kapsamında, Şirketimizin borçlarından ayrı olarak yapılandırmış ve Toroslar Edaşı ile karşılıklı protokol imzalamış bulunmasına rağmen, Toroslar Edaşı'nın bu borcu, ilgili protokolda hiçbir şekilde adı geçmeyen ve imzası bulunmayan şirketimizden istemesinin hukuki olmadığı açıktır. Şirketimizin böyle bir borcu yoktur. Başka bir şirketin borcunun, Şirketimiz tarafından ödenmesinin istenmesi haksız ve hukuksuz bir işlem olduğu için, şirketimizce gerekli hukuki işlemler zamanında yapılacaktır.” Şirket, devam eden söz konusu dava için kazanılması kuvvetle muhtemel olduğu gerekçesiyle herhangi bir karşılık ayırmamıştır. Şirket, aleyhine açılmış davalar için 31.03.2013 tarihi itibarıyla herhangi bir karşılık ayırmamış olup, aleyhine açılmış ve devam eden davaların tamamının kazanılmasının kuvvetle muhtemel olduğu görüşündedir.

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 etkilenebilmektedir. 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 üretmiş olduğu 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. Şirket faaliyetlerini önemli derecede etkileyebilecek mevzuat değişiklikleri yoktur.

c) İşletmenin finansman kaynakları ve risk yönetim politikaları;

Finansal Risk Yönetimi :

Tahsilat Riski:

Şirketin tahsilat riski genel olarak ticari alacaklarından dolayı söz konusu olabilmektedir. Ticari alacaklar, şirket yönetimince geçmiş tecrübeleri ile birlikte piyasa koşulları ışığında değerlendirilmekte ve uygun oranda şüpheli alacak karşılığı ayrılmaktadır. Rapor tarihine kadar oluşan şüpheli alacaklar için karşılık ayrılmıştır.

Kur Riski:

Kur riski herhangi bir finansal enstrümanın değerinin döviz kurundaki değişikliğe bağlı olarak değişmesinden doğmaktadır. Kurların TL lehine arttığı durumlarda (TL'nin yabancı paralar karşısında değer kaybettiği durumlarda), yabancı para riski oluşmamaktadır.

Likidite Riski:

Likidite riski, bir işletmenin finansal araçlara ilişkin taahhütlerini yerine getirmek için fon temininde güçlüklerle karşılaşma riskini ifade eder. Şirket aktif ve pasiflerinin vadesel dağılımını dengeleyerek likidite riskini yönetmektedir.

**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

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

Başka bir bağımsız denetim firması tarafından denetlenen 31.12.2011 tarihli finansal durum tablosunda

(bilançoda) sunulan bazı hesap kalemleri aşağıda açıklandığı şekilde yeniden sınıflandırılmıştır.

1- Şirket'in 31.12.2011 tarihli finansal durum tablosunda (bilançolarında) maddi duran varlıklarda sunulmuş olan gayrimenkuller yeniden sınıflandırılarak yatırım amaçlı gayrimenkullerde raporlanmış olması ve maddi olmayan duran varlıklarda sunulmuş olan finansal kiralama yoluyla alınan duran varlıkların ve özel maliyetlerin yeniden sınıflandırılarak maddi duran varlıklarda raporlanmış ve bu nedenle Şirket'in önceki dönem konsolide finansal tabloları yeniden sınıflandırılmıştır.

2- Şirket'in 31.12.2011 tarihli finansal durum tablosunda (bilançolarında) ertelenmiş vergi varlığı hesabında netleştirilerek sunulmuş olan ertelenmiş vergi yükümlülüklerinin yeniden sınıflandırılarak ertelenmiş vergi yükümlülüğü hesabında raporlanmış ve bu nedenle Şirket'in önceki dönem konsolide finansal tabloları yeniden sınıflandırılmıştır.

3- Şirket'in 31.12.2011 tarihli finansal durum tablosunda (bilançolarında) değer artış fonları hesabında sunulmuş olan binalara ait değer artış fonları, bu binaların yatırım amaçlı gayrimenkullerde gösterilmesi nedeniyle yeniden sınıflandırılarak geçmiş yıllar kar/zararları hesabında raporlanmış ve bu nedenle Şirket'in önceki dönem konsolide finansal tabloları yeniden sınıflandırılmıştır.

4- Şirket'in 31.12.2011 tarihli finansal durum tablosunda (bilançolarında) diğer sermaye yedeklerinde sunulmuş olan özel yedekler yeniden sınıflandırılarak kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerde raporlanmış ve bu nedenle Şirket'in önceki dönem konsolide finansal tabloları yeniden sınıflandırılmıştır.

5- Şirket'in 31.12.2011 tarihli finansal durum tablosunda (bilançolarında) diğer kısa ve uzun vadeli borçlar hesabında sunulmuş olan hesap kalemleri, yeniden sınıflandırılarak diğer kısa ve uzun vadeli yükümlülükler hesabında raporlanmış ve bu nedenle Şirket'in önceki dönem konsolide finansal tabloları yeniden sınıflandırılmıştır.

Söz konusu yeniden sınıflandırmalar aşağıdaki şekilde olup, bunlarla sınırlıdır.

| Yeniden sınıflandırılmış kalemler | Sınıflandırma öncesi durum | Sınıflandırılan Tutar | Yeniden sınıflandırılmış hali |
|-------------------------------------|----------------------------|-----------------------|-------------------------------|
| | 31.12.2011 | | 31.12.2011 |
| Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller | 21.465.000 | 20.580.000 | 42.045.000 |
| Maddi Duran Varlıklar | 21.082.059 | (19.985.722) | 1.096.337 |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar | 12.292.068 | (594.278) | 11.697.790 |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı | 3.011.250 | 1.156.504 | 4.167.754 |
| Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü | | 1.156.504 | 1.156.504 |
| Değer Artış Fonları | 11.924.887 | (11.924.887) | - |
| Geçmiş Yıllar Kar/Zararları | (105.316.332) | 11.924.887 | (93.391.445) |
| Diğer Sermaye Yedekleri | 8.108.474 | (251.916) | 7.856.558 |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | 6.503 | 251.916 | 258.419 |
| Diğer Kısa Vadeli Borçlar | 2.270.470 | (2.270.470) | - |
| Diğer Uzun Vadeli Borçlar | 1.982.944 | (1.982.944) | - |
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler | 5.629 | 2.270.470 | 2.276.099 |
| Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler | - | 1.982.944 | 1.982.944 |

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

Finansal tabloların onaylanması 31.03.2013 tarihli konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 13 Mayıs 2013 tarihinde yayımlanması için yetki verilmiştir. Şirketin ortakları veya başka taraflarca finansal tabloların yayımlanması sonrası, finansal tabloları değiştirme gücüne yalnızca genel kurul sahiptir.

**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

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.

f) Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: IV No:56 sayılı Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğinde yer alan Kurumsal Yönetim İlkelerinden şirketimiz açısından dönem içinde uygulanması zorunlu tutulan ilkeler uygulanmış olup, şirket açısından uygulanması zorunlu olmayanların uygulanabilmesi için çalışmalar devam etmektedir. 01.02.2013 tarih ve 4/88 sayılı Sermaye Piyasası Kurulu kararı ile hazırlanan Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu 29.03.2013 tarihinde yapılan Genel Kurulda ortaklarımızın onayına sunulmuştur.

1. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: IV No:56 sayılı Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğinde yer alan Kurumsal Yönetim İlkelerinden şirketimiz açısından dönem içinde uygulanması zorunlu tutulan ilkeler uygulanmış olup, şirket açısından uygulanması zorunlu olmayanların uygulanabilmesi için çalışmalar devam etmektedir. 01.02.2013 tarih ve 4/88 sayılı Sermaye Piyasası Kurulu kararı ile Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu formatında hazırlanan raporumuz yapılacak olan ilk Genel Kurulda ortaklarımızın onayına sunulmuştur. Kurumsal Yönetim yaklaşımımız, eşitlik, şeffaflık, hesap verebilirlik ve sorumluluk kavramları üzerine oturmaktadır. Bu çerçevede, Şirket yönetimimiz pay ve menfaat sahiplerine eşit davranmayı ve olası çıkar çatışmalarının önüne geçmeyi, ticari sır niteliğindeki ve henüz kamuya açıklanmamış bilgiler hariç olmak üzere, Şirket ile ilgili finansal ve finansal olmayan bilgilerin zamanında, doğru, eksiksiz, anlaşılabilir, yorumlanabilir, düşük maliyetle kolay erişebilir bir şekilde kamuya duyurulmasını; Yönetim Kurulu Üyelerinin esas itibarıyla Anonim Şirket tüzel kişiliğine ve dolayısıyla pay sahiplerine karşı olan hesap verme zorunluluğu taşıdığını ve şirket adına yapılan tüm faaliyetlerin mevzuata, Esas Sözleşme'ye ve şirket içi düzenlemelere uygun olduğunu ve denetlendiğini beyan ve taahhüt eder. Kurumsal Yönetim İlkelerine uyulamayan hususlardan kaynaklanan bir çıkar çatışması mevcut değildir.

Ceyhan Aral
Yönetim Kurulu Başkan V.
Genel Müdür ve Murahhas Aza

Abdullah Turalı
Yönetim Kurulu Üyesi

**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

BÖLÜM I- PAY SAHIPLERİ

2) Pay Sahipleri İle 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 Merkez Mah. 29 Ekim Cad. İhlas Plaza No: 11 C/51, 34197 Yenibosna/İstanbul Tel: 0(212) 454 27 60 - Faks: 0(212) 454 27 61 Yunis Korkut e-mail:info@ihlasmadencilik.com Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: IV, No: 41 sayılı Tebliği'nin 8.nci maddesinin 1.nci fıkrasında belirtilen Sermaye Piyasası mevzuatından kaynaklanan yükümlülüklerin yerine getirilmesinde ve kurumsal yönetim uygulamalarında koordinasyonu sağlamak üzere 2011 yılı Aralık ayında bu göreve Fırat Arvas getirilmiştir.Fırat Arvas, Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey Lisansı sertifikasına sahiptir.

İletişim Bilgileri;

Fırat Arvas

Telefon: 0212- 454 20 53

e-mail: firat.arvas@ihlas.com.tr

Pay Sahipleri ile ilişkiler birimi esas itibarıyla;

- Bilgi alma ve inceleme hakkı esas olmak üzere pay sahipliği haklarının korunması ve kolaylaştırılmasında etkin rol oynar,

-Pay sahipliği haklarının kullanımını etkileyebilecek nitelikteki bilgi ve açıklamaların güncel olarak şirketin internet sitesinde pay sahiplerinin kullanımına sunulması,

-Pay sahiplerine ilişkin kayıtların sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulması, -Şirket ile ilgili kamuya açıklanmamış, gizli ve/veya ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere, Pay sahiplerinin ve potansiyel yatırımcıların Şirket ile ilgili yazılı bilgi taleplerini yanıtlama,

-Genel Kurul toplantısının yürürlükteki mevzuata, esas sözleşmeye ve diğer şirket içi düzenlemelere uygun olarak yapılması,

-Genel Kurul toplantısında, pay sahiplerinin yararlanabileceği dokümanları hazırlama,

-Oylama sonuçlarının kaydının tutulmasını ve sonuçlarla ilgili raporların pay sahiplerine yollanmasını sağlama,

-Mevzuat ve Şirketin bilgilendirme politikası dahil, kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü hususu gözetmek ve izlemek,

-Ulusal ve uluslararası kuruluşlar tarafından organize edilen yatırımcı ilişkileri toplantılarına Şirketimizi temsilen katılımı,

-Toplantılarda kullanılacak sunum materyallerinin hazırlanarak gerektiğinde güncellenmesi görevlerini yerine getirmek üzere faaliyet göstermektedir.

3) Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

Dönem içinde gerek e-mail, gerekse telefon vasıtası ile gelen genelde Şirket'in faaliyetleri ve borsadaki performans hakkında 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.Şirketin internet sitesinde pay sahipliği haklarının kullanımını etkileyebilecek nitelikteki herhangi bir bilgi ve açıklamaya yer verilmemiştir.

**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Özel Denetçi ataması, yönünde 2013 yılında pay sahiplerinden herhangi bir talep olmamış ve bu yönde bireysel bir hak düzenlemesi yapılmamıştır.

4) Genel Kurul Toplantıları

2012 Yılı Olağan Genel Kurul Bilgileri

Şirket, Genel Kurulu 29.03.2013 tarihinde saat 17.00'da Merkez Mah. 29 Ekim Cd. İhlas Plaza No:11 C/51 Yenibosna / İstanbul adresinde toplam sermayenin % 79,79'lük kısmını teşkil eden 11 kişinin katılımıyla toplanmış olup, Genel Kurul için 07.03.2013 tarihli Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi ile, 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, İrfan Bağımsız Denetim ve Y.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 2012 yılı dönem sonucu ile ilgili Yönetim Kurulu önerisi ortakların tetkikine hazır bulundurulmuştur.

Genel Kurul'a Katılım

Genel Kurul'da, Türk Ticaret Kanununun genel kurulun görevlerine ilişkin maddelerde yazılı konular ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Seri:IV No:56 Tebliğ ve şirket esas sözleşme hükümlerine uyularak kararlar alınır ve gerekli bilgilendirmeler yapılır.Genel Kurula katılımın kolaylaştırılması amacıyla en az mevzuatta öngörülen hususlara uyulması için azami dikkat ve özen gösterilmekte olup, Pay Sahiplerinin genel kurullara katılım konusunda herhangi bir güçlükle karşılaşmadıkları düşünüldüğü gibi, ayrıca pay sahiplerinden bu güne kadar bir geri bildirim alınmamıştır.Genel Kurul tutanakları pay sahiplerine istedikleri takdirde toplantı bitiminde tevdi edilmekte, Kamuyu Aydınlatma Platformuna gönderilmekte ayrıca toplantıya iştirak edememiş pay sahiplerinin bilgilendirilmesi amacıyla, şirket internet sitesine konulmaktadır. Genel Kurul toplantı ilanına Kamuyu Aydınlatma Platformu, şirket internet sitesi ve basında yer verilir ayrıca Genel Kurul ile ilgili bilgilendirme dokümanları şirket internet sitesinde yer alır.

Genel kurul ilanlarında,

-Toplantı günü ve saati,

-Tereddüt oluşturmayacak şekilde toplantı yeri,

-Gündem,-Gündem maddelerine ilişkin olarak ihtiyaç duyulan bilgiler,

-Gündemde esas sözleşme değişikliği var ise,

değişen madde/maddelerin ilgili kurumlardan izin alınan eski ve yeni şekilleri,

-Yönetim Kurulu üye seçimi

varsa gerekçeleri, aday gösterilecek kişiler hakkında bilgilere ve bağımsız üyeler ile ilgili mevzuatın öngördüğü bilgilere yer verilir

-Genel Kurul toplantı ilanlarında faaliyet raporu ile finansal tabloların, diğer genel kurul evrakının ve dokümanının hangi adreste incelenebileceği hususlarının yer almasına özen gösterilir. Şirketin veya şirketin önemli iştirak ve bağlı ortaklıklarının geçmiş hesap döneminde gerçekleşen veya gelecek dönemlerde planladığı şirket faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyecek yönetim ve faaliyet organizasyon undaki değişiklikleri genel kurul toplantısından önce, gerekçeleri ile birlikte Pay Sahiplerinin bilgisine sunulmaktadır. Bu çerçevede,

-Şirketin veya şirketin önemli iştirak ve bağlı ortaklıklarının faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyecek yönetim ve faaliyet organizasyonundaki değişikliğe ilişkin açıklaması ve gerekçeleri, -Değişikliğe taraf olan kuruluşların, son iki hesap dönemine ilişkin faaliyet raporları ve yıllık finansal tabloları - Varsa danışmanlık hizmeti alınan kuruluşun bu konudaki raporu, yoksa Şirket tarafından konuya

**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

ilişkin hazırlanan bilgi ve belgeler, Pay Sahiplerinin incelemesine sunulmak üzere genel kurul toplantısında hazır bulundurulmaktadır. Genel kurul gündemi hazırlanırken, her teklifin ayrı bir başlık altında verilmiş olmasına, gündem başlıklarının açık ve farklı yorumlara yol açmayacak şekilde ifade edilmesine, mevzuatın da yasaklamış olduğu “diğer” veya “çeşitli” gibi gündem maddesi belirlenmemesine özen gösterilmektedir. Toplantılarda kendisini vekil vasıtasıyla temsil ettirecek Pay Sahipleri, için vekâletname örnekleri toplantı duyuruları ile birlikte ilan edilmekte ve ayrıca elektronik ortamda da Pay Sahiplerimizin kullanımına sunulmaktadır. Genel Kurul toplantılarına gündemde özellik arz eden konularla ilgili yönetim kurulu üyeleri, ilgili diğer kişiler, finansal tabloların hazırlanmasında sorumluluğu bulunan yetkililer, finansal tabloları denetleyen Bağımsız Denetim Kuruluşundan bir yetkili davet edilmektedir. Şirketimiz genel kurulunda oy kullanma usul ve esasları aşağıda maddeler halinde sunulmuştur.

-Paylar bir oy hakkı verir.

-Ortaklarımız genel kurullarda bizzat bulunabilecekleri gibi, kendilerini vekil aracılığıyla da temsil ettirebilirler.

-Genel kurul toplantılarında oylamalar açık ve el kaldırmak suretiyle yapılır. Oy kullanma usul ve esasları ayrıca toplantı başlangıcında da Pay Sahiplerine duyurulmaktadır. Pay Sahiplerimizin Şirketimiz Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimine iletmış olduğu ve gündemde yer almasını istedikleri konular, Yönetim Kurulu tarafından gündem hazırlanırken imkanlar dahilinde dikkate alınmaktadır. Genel kurul toplantılar ana sözleşme uyarınca Şirket merkezimizin bulunduğu yer veya il sınırları içerisinde yapılır.

5) Oy Hakları ve Azlık Hakları

Oy Hakkı

Şirket ana mukavelesinde oy hakkında imtiyaz yoktur.

Azlık Hakkı

Azınlık payları yönetimde temsil edilmemekte olup, ana mukavelemizde birikimli oy kullanma yöntemine yer verilmemiştir.

6) Kâr Payı Hakkı

Kâr dağıtım konusunda herhangi bir imtiyaz yoktur.

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;

a) Dönem karından Türk Ticaret Kanunu, Vergi Usul Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu ilke kararları ve benzeri mevzuat ile şirket ana mukavelesinin ilgili hükümleri gereğince ayrılması gereken yasal yedekler ayrılır ve dağıtılabilecek kar belirlenir.

b) Şirketimizin, Büyüme trendi, Karlılık durumu, Stratejik hedefleri, Yatırım projeleri ve çalışma sermayesi-nin gerektirdiği fon ihtiyaçları da dikkate alınarak Türk Ticaret Kanunu, Vergi Usul Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu ilke kararları ve benzeri mevzuat ile şirket ana mukavelesinin ilgili hükümleri çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu’na belirlenmiş olan asgari kar dağıtım oranında kar dağıtımı yapılacaktır. Ortaklığımızın kar dağıtabilme potansiyeli dikkate alınarak Yönetim Kurulu’na asgari kar dağıtım oranının üzerinde kar dağıtım kararı alınması ve Genel Kurul’un onayına sunulması her zaman mümkündür.

c) Kar dağıtım kararı verildiği takdirde, dağıtımın nakden ve/veya bedelsiz hisse senedi şeklinde dağıtılması hususu Şirket Yönetim Kurulu’na karara bağlanır ve Genel Kurul’un onayına sunulur.

**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

d) Kar payı dağıtımında imtiyaz söz konusu değildir. Kar payları mevcut payların tamamına bunların ihraç ve iktisap tarihine bakılmaksızın eşit olarak dağıtılır.

e) Ana sözleşmemizde yöneticilere ve çalışanlara kar payı verilmesi hususunda herhangi bir madde bulunmamaktadır.

f) Kar payı ödemeleri ilgili yasal düzenlemeler ve Şirket ana sözleşmesinin 36.nci maddesi dikkate alınarak kanuni süreler içerisinde Ortaklar Genel Kurulu'nun tasvibini müteakip yine Genel Kurul'un tespit ettiği tarihte ortaklarımıza dağıtılacaktır.

g) Şirket Yönetimi, yıl içinde yaptığı ve yılsonunda yapmayı planladığı bağış ve yardımlar hakkında kamuyu bilgilendirir.

h) Kar dağıtımında Şirket yönetimi, pay sahiplerinin menfaatleri ile şirket menfaati arasında tutarlı bir denge gözetir. Şirket ana mukavelesinin kâr dağılımına ilişkin

35. ve kârın dağıtım tarihine ilişkin

36. Maddesinin aşağıdaki şekilde tadil edilmesi için SPK'ya başvurulmuş olup, Kurul'un iznini takip eden ilk genel kurulda onaylanacaktır. Bu tadil metnine göre; Kârın Dağıtımı ve Kar Payı Avansı

Madde – 35:

A. Karın Dağıtımı:

Şirketin faaliyet dönemi sonunda tespit edilen gelirlerden, Şirketin genel giderleri ile muhtelif amortisman gibi şirketçe ödenmesi veya ayrılması zorunlu olan miktarlar ile şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen dönem karı, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra, sırasıyla aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur:

Genel Kanuni Yedek Akçe:

a) % 5'i kanuni yedek akçeye ayrılır.

Birinci Kar Payı:

b) Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak birinci kar payı ayrılır.

c) Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra, Genel Kurul, kar payının, yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş vakıflara ve benzer nitelikteki kişi ve kurumlara dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir.

İkinci Kar Payı:

d) Net dönem karından, (a), (b) ve (c) bentlerinde belirtilen meblağlar düştükten sonra kalan kısmı, Genel Kurul, kısmen veya tamamen ikinci kar payı olarak dağıtmaya veya Türk Ticaret Kanunu'nun 521'inci maddesi uyarınca kendi isteği ile ayırdığı yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.

Genel Kanuni Yedek Akçe:

e) Pay sahipleriyle kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan, % 5 oranında kar payı düşüldükten sonra bulunan tutarın onda biri, TTK'nın 519'uncu maddesinin 2'nci fıkrası uyarınca genel kanuni yedek akçeye eklenir. Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ayrılmadıkça, esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ve/veya hisse senedi biçiminde dağıtılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve kar payı dağıtımında yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara ve bu gibi kişi ve/veya kurumlara kâr payı dağıtılmasına karar verilemez.

Kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.

**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

B. Kar Payı Avansı:

Yönetim Kurulu, Genel Kurul tarafından yetkilendirilmiş olmak ve Sermaye Piyasası mevzuatına uymak şartı ile ilgili yıl ile sınırlı kalmak üzere kar payı avansı dağıtabilir. Genel Kurul tarafından Yönetim Kurulu'na verilen kar payı avansı dağıtılması yetkisi, bu yetkinin verildiği yıl ile sınırlıdır. Bir önceki yılın kar payı avansları tamamen mahsup edilmediği sürece, ek bir kar payı avansı verilmesine ve kar payı 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 esas sözleşme hükümlerine uygun olarak dağıtılan kar geri alınmaz.

7) Payların Devri

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

BÖLÜM II – KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

8) Bilgilendirme Politikası

Şirket bilgilendirme politikası aşağıdaki gibi oluşturulmuş olup, bu politika 2011 yılı Genel Kurulu'nda pay sahiplerinin dikkatine sunulmuştur.

Amaç

Şirket'imiz bilgilendirme politikasının ana prensibi; Şirket'imizce arz edilmiş olan tüm sermaye piyasası araçlarının değerine etki etme ihtimali bulunan gelişmelerin zamanında, doğru, eksiksiz ve yeterli bilgi ile kamuya duyurulması ve bilgi alma-inceleme hakkının kullanımında, Sermaye Piyasası Katılımcıları (pay sahipleri, yatırımcılar, sermaye piyasası uzmanları aracı kurumlar vs.) arasında ayırım yapılmamasıdır. Bunun temini için Şirket tarafından açıklanan bilgilerin, açıklamadan yararlanacak kişi ve kuruluşların karar vermelerine yardımcı olacak şekilde anlaşılabilir, yorumlanabilir, düşük maliyetle kolay erişilebilir ve eşit bir biçimde kullanıma sunulmasıdır. Kamuyu aydınlatma konusunda; Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) ile İstanbul Menkul Kıymetler Borsası (İMKB) düzenlemelerine uyulur ve SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde yer alan prensiplerin hayata geçirilmesine azami özen gösterilir. 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.

Sorumluluk

Bilgilendirme Politikasının takibinden, gözden geçirilmesinden ve geliştirilmesinden Yönetim Kurulu sorumludur. Kurumsal Yönetim Komitesi, Yönetim Kuruluna, Denetim Komitesine ve Mali İşler Koordinatörlüğüne "Bilgilendirme Politikası" ile ilgili konularda bilgi verir ve önerilerde bulunur.

Bilgilendirme Politikasının Yürütülmesinden Sorumlu Yetkili:

- Cüneyt Caclar – Mali İşler Müdürü

**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

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 adresindeki web sitemizde de ilan edilmesi,

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

-Sermaye artırımını sırasında; izah namenin 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 finansal tabloları ve dipnotları Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarına (UFRS) uygun olarak hazırlanır; Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartları düzenlemelerine göre bağımsız denetimden geçirilir. Yönetim Kurulunun onayına sunulur. Sorumlu Yönetim Kurulu Üyeleri tarafından doğruluk beyanı imzalandıktan sonra kamuya açıklanır. Finansal tablo ve dipnotları ile bağımsız denetim raporu ve eki dokümanlar Yönetim Kurulu onayını takiben SPK ve IMKB düzenlemeleri doğrultusunda ilan edilmek üzere Kamuyu Aydınlatma Platformuna iletilir.

Faaliyet Raporunun Kamuya Açıklanması ve Yetkili Kişiler

Faaliyet raporu Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak hazırlandıktan sonra Yönetim Kurulunun onayına sunulur ve 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 Koordinatörlüğü veya Yatırımcı İlişkileri Müdürlüğü tarafından yanıtlanır. Yazılı ve görsel medyaya ve Reuters, Foreks vb. veri dağıtım kanallarına yapılan basın açıklamaları, sadece Yönetim Kurulu Başkanı, Genel Müdür veya Mali İşler Koordinatörü tarafından yapılabilir. Bunun haricinde özellikle görevlendirilmedikçe, Şirket çalışanları sermaye piyasası katılımcılarından gelen soruları cevaplandıramazlar. Gelen bilgi talepleri Mali İşler Koordinatörlüğü veya Yatırımcı İlişkileri

**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Müdürlüğü'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 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 spekülasyon 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, erteleme 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 kamuyu aydınlatma platformuna derhal açıklama gönderilir.

**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Piyasada Dolaşan Asılsız Haberler ve Dedikodular

Şirket hakkında basın yayın organları ve kamuoyunda çıkan haber ve söylentiler Yatırımcı İlişkileri Müdürlüğünce 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 istatistiki 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. 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.

Web Sitesi

Kamunun aydınlatılmasında, SPK Kurumsal Yönetim İlkelerinin tavsiye ettiği şekilde, Kurumsal Web Sitesi (www.ihlasmadencilik.com) internet adresindeki Şirket Web Sitesi aktif olarak kullanılır. Şirket'in Web Sitesinde yer alan açıklamalar, Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri uyarınca yapılması gereken bildirim ve özel durum açıklamalarının yerine geçmez. Kamuya yapılan tüm açıklamalara Web Sitesi üzerinden erişim imkânı sağlanır. Web Sitesi buna uygun olarak yapılandırılır ve bölümlendirilir. Web Sitesinin güvenliği ile ilgili her türlü önlem alınır. Web Sitesi Türkçe olarak SPK Kurumsal Yönetim İlkelerinin öngördüğü içerikte ve şekilde düzenlenir. Özellikle yapılacak genel kurul toplantılarına ilişkin ilana, gündem maddelerine, gündem maddelerine ilişkin bilgilendirme dokümanına, gündem maddeleri ile ilgili diğer bilgi, belge ve raporlara ve genel kurula katılım yöntemleri hakkındaki bilgilere, Web Sitesinde dikkat çekecek şekilde yer verilir. Web Sitesinin geliştirilmesine yönelik çalışmalara sürekli olarak devam edilir.

9) İnternet Sitesi ve İçeriği

Şirket'in resmi internet sitesinin adresi Şirket ile aynı adı taşıyan, kolay bulunabilir ve ulaşılabilir nitelikte www.ihlasmadencilik.com'dur. Kamunun aydınlatılmasında, şirkete ait internet sitesi aktif olarak kullanılır ve burada yer alan bilgiler sürekli güncellenir. Şirketin internet sitesindeki bilgiler, ilgili mevzuat hükümleri gereğince yapılmış olan açıklamalar ile aynı ve/veya tutarlı olur; çelişkili veya eksik bilgi içermez. Şirket antetli kağıdında internet sitesinin adresi yer alır. Şirketin internet sitesinde; ticaret sicili bilgileri, son durum itibarıyla ortaklık ve yönetim yapısı, imtiyazlı paylar hakkında detaylı bilgi, değişikliklerin yayımlandığı ticaret sicili gazetelerinin tarih ve sayısı ile birlikte şirket esas sözleşmesinin son hali, özel durum açıklamaları, finansal raporlar, faaliyet raporları, izahnameler ve halka arz sirkülerleri, genel kurul toplantılarının gündemleri, katılanlar cetvelleri ve toplantı tutanakları, vekâleten oy kullanma formu ve benzeri formlar yer alır. Ayrıca şirketin kar

**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

dağıtım politikası, bilgilendirme politikası, bağış ve yardım politikası, ilişkili taraflarla işlemlere ilişkin bilgiler, şirket tarafından oluşturulan etik kurallar, Yönetim Kurulu Üyeleri ve üst düzey yöneticilere ilişkin ücret politikası yer alır. Bu kapsamda, en az son 5 yıllık bilgilere internet sitesinde yer verilir. Yönetim Kurulu bünyesinde oluşturulan Komiteler ve komitelerin görev alanları ve çalışma esasları ve hangi üyelere oluşturulmuş bilgisine yer verilir. İnternet sitesinde yer alan bilgiler, uluslararası yatırımcıların da yararlanması açısından ayrıca İngilizce olarak hazırlanmaktadır. Web sayfamızda; “Kurumsal” başlığı altında Şirket’imizin yönetim yapısı, Şirket’imizin tüm faaliyetlerine ilişkin bilgiler, “İştirakler” başlığı altında, kamuyu bilgilendirme adına yönetilen faaliyet kapsamında tüm bilgiler, “Kurumsal Yönetim” başlığı altında Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde açıklamakla yükümlü olunan tüm bilgiler, “Yatırımcı İlişkileri” başlığı altında Şirket’in iştirak ve organizasyon yapısı, mali finansal bilgiler, özel durum açıklamaları ve içeriden öğrenenler ve bunlara ait işlemler gibi detay bilgiler, “Haberler” başlığı altında, Şirket tarafından yapılan her türlü duyuru ve basında çıkan bilgiler “Kariyer” başlığı altında, grubumuzda çalışmak isteyenlere yönelik müracaat prosedürleri ve “İrtibat” başlığı altında ise adres, telefon, e-mail gibi irtibat bilgileri verilmiştir.

10) Faaliyet Raporu

Şirket faaliyet raporlarında, Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ (Seri:IV, No:56)’de sayılan bütün bilgilere yer verilmektedir. Kamuoyunun şirketin faaliyetleri hakkında tam ve doğru bilgiye ulaşmasını sağlayacak ayrıntıda hazırlanır. Yıllık faaliyet raporunda, asgari olarak Şirketin;

- Faaliyet konusu,
- Faaliyet gösterdiği sektör hakkında bilgi ve sektör içindeki yeri,
- Finansal durumu ve faaliyet sonuçlarına ilişkin analiz ve değerlendirme,
- Varsa derecelendirme kuruluşunun değerlendirmesi,
- Faaliyetleriyle ilgili öngörülebilir risklere ilişkin detaylı açıklama,
- Yönetim Kurulu Üyelerinin ve Yöneticilerinin; özgeçmişleri, görev ve sorumlulukları, şirket dışında yürüttükleri görevler ve münhasıran bu konuda şirketçe belirlenen kurallara uyulup uyulmadığı,
- Yönetim Kurulu üyeleri arasında görev dağılımı, yönetim kurulu üyelerinin görev ve yetkileri
- Yönetim Kurulu üyeleri ve yöneticilerin şirket dışında yürüttükleri görevler hakkında bilgiye ve yönetim kurulu üyelerinin bağımsızlığına ilişkin beyanlarına,
- Yönetim Kurulu komitelerinin komite üyeleri, toplanma sıklığı, yürütülen faaliyetleri de içerecek şekilde çalışma esaslarına ve komitelerin etkinliğine ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesine,
- Yönetim kurulunun yıl içerisindeki toplantı sayısına ve yönetim kurulu üyelerinin söz konusu toplantılara katılım durumuna,
- Varsa mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle Şirket ve yönetim kurulu üyeleri hakkında verilen önemli nitelikteki idari yaptırım ve cezalara ilişkin açıklamaya,
- Şirket faaliyetlerini önemli derecede etkileyebilecek mevzuat değişiklikleri hakkında bilgiye,
- Şirket aleyhine açılan önemli davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiye,
- Şirketin yatırım danışmanlığı ve derecelendirme gibi konularda hizmet aldığı kurumlarla arasında çıkan çıkar çatışmaları ve bu çıkar çatışmalarını önlemek için şirketçe alınan tedbirler hakkında bilgiye,
- %5’i aşan karşılıklı iştiraklere ilişkin bilgiye,
- Çalışanların sosyal hakları, mesleki eğitimi ile diğer toplumsal ve çevresel sonuç doğuran şirket faaliyetlerine ilişkin kurumsal sosyal sorumluluk faaliyetleri hakkında bilgiye,
- Yönetim hâkimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerinin, yönetim kurulu üyelerinin, üst düzey yöneticilerin ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî yakınlarının, şirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek nitelikte işlem yapabilmesi ve rekabet edebilmesi için genel kurul tarafından önceden onay verilmeli ve söz konusu işlemler hakkında bilgi
- Şirketin kar dağıtım politikası,
- Yönetim kurulunun, genel kurula karın dağıtılmamasını teklif etmesi halinde, bunun nedenleri ile dağıtılmayan karın kullanım şekline ilişkin bilgi
- İç kontroller ve iç denetimin varlığı, işleyişi ve etkinliği hakkında bilgi
- Yönetim Kurulu başkanı ve icra başkanı/genel müdürün aynı kişi olmasına karar verilmesi durumunda gerekçeli açıklama, yer alır.

**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

BÖLÜM III. MENFAAT SAHİPLERİ

11) Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

İhlas Madencilik A.Ş. Kurumsal yönetim yapısı çalışanlar ve temsilcileri dahil tüm menfaat sahiplerinin yasal ve etik açıdan uygun olmayan işlemlere ilişkin kaygılarını yönetime iletilmesi imkan tanımakta ve bu hakkın korunmasında önemli rol oynamaktadır.

12) Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

İhlas Madencilik A.Ş. esas sözleşmesinde menfaat sahiplerinin şirketin yönetimine katılımını öngören bir madde yer almamaktadır.

13) İnsan Kaynakları Politikası

Şirket'imizin insan kaynakları politikası aşağıdaki gibidir:

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 katılımını 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,

**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

- 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 sisteminin sürekli iyileştirilmesi ve geliştirilmesi,
- Çalışanların bireysel becerilerinin geliştirilmesi amacıyla, eğitim faaliyetlerinin belirli bir bütçe ve sistem dahilinde adaletli bir şekilde bütüne yayılmasının sağlanması,
- Çalışanların aynı haklara sahip olmaları ve işlerini kolaylaştırmak amacıyla gerekli düzenlemelerin yapılarak, ilgili prosedürlerin yazılması,
- Çalışanlarımızın karşılaşabileceği herhangi bir kişisel problemde en kısa zamanda yardımcı olmaktır.

14) Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk

Yönetim Kurulu tarafından Şirket ve çalışanları için etik kurallar oluşturulmuş olup aşağıdaki gibidir. Oluşturulan bu etik kurallar Şirket çalışanlarına ve bilgilendirme politikası çerçevesinde kamuya internet adresimiz yolu ile duyurulmuştur.

Etik Kurallar

Yönetim Kurulumuz;

Şirketimiz sermaye piyasasının her şeyden önce güvene dayalı olduğunu, bu açıdan etik ilkelerin son derece gerekli olduğunu ancak bu ilkelerin başına 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.

• 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.

**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

- 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.

Sosyal Sorumluluk

İhlas Madencilik A.Ş. olarak sosyal sorumluluklara karşı duyarlı olup, çevreye, tüketiciye, kamu sağlığına ilişkin düzenlemeler ile etik kurallara uyarak ve bu konulardaki politikaları kamuya açıklar.

BÖLÜM IV-YÖNETİM KURULU

2) Yönetim Kurulu'nun Yapısı ve Oluşumu

| Görevi | Adı Soyadı | Yetki Sınırları | Görevlerinin Süreleri Başlangıç Ve Bitiş Tarihi | |
|--|-------------------------|--|--|-----------|
| | | | | |
| Yönetim Kurulu Başkanı | Muhammet Muammer Gürbüz | Temsil ve İlam yetkisi yoktur. | 31.05.2012 | *2015 |
| Yönetim Kurulu Başkan Vekili Genel Müdür ve Murahhas Aza | Ceyhan Aral** | Şirket'i Temsil ve İlam Müştereken Yetkilidir. | 31.05.2012 | *2015** |
| Yönetim Kurulu Üyesi | Abdullah Turalı | Şirket'i Temsil ve İlam Müştereken Yetkilidir | 31.05.2012 | *2015 |
| Yönetim Kurulu Üyesi | Ömer Murat | Şirket'i Temsil ve İlam Müştereken Yetkilidir. | 31.05.2012 | *2015 |
| Y.K.Üyesi Kurumsal Yönetim Komite Başkanı- Riskin Erken Saptama Komite Üyesi | Mehmet Emin Yılmaz | Bağımsız Üye-Temsil ve İlam yetkisi yoktur. | 31.05.2012 | *2015 |
| Y.K.Üyesi Denetimden Sorumlu Komite Başkanı, | Niyazi Altınışik | Bağımsız Üye - Temsil ve İlam yetkisi yoktur. | 31.05.2012 | *2015 |
| Y.K.Üyesi -Denetimden Sorumlu Komite Üyesi- Kurumsal Yönetim Komite Üyesi-Riskin Erken Saptama Komite Bşk. | Ali Murat Memioğlu*** | Bağımsız Üye - Temsil ve İlam yetkisi yoktur. | 31.05.2012 | *2015 *** |

*31/05/2012 tarihinde 3 yıl süre ile ve üçüncü yılın sonunda yapılacak ilk genel kurula kadar vazife yapmak üzere seçilmiştir.

** Şirketimiz 28 Mart 2013 tarihinde M.Muammer Gürbüz Yönetim Kurulu Başkanlığı görevi uhdesinde kalmak üzere Genel Müdür ve Murahhas Aza görevinden ayrılmış, Türk Ticaret Kanunu'nun 363'ncü maddesi uyarınca, Şirket Genel Kurulu'nun onayına sunulmuş ve selefinin görev süresi sonuna kadar Yönetim Kurulu Başkan Vekili Murahhas Aza ve Genel Müdür görevini yapmak üzere Sayın Ceyhan Aral seçilmiştir.

***04 Mart 2013 tarihinde Sayın Ahmet Olgun şirketimiz nezdinde yürütmekte olduğu Yönetim Kurulu Üyeliğinden istifa etmiş. 04 Mart 2013 tarihli 2013 / 05 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile Türk

**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Ticaret Kanunu'nun 363. maddesine göre yapılacak ilk genel kurulun onayına sunulmak üzere ve selefin görev süresi sonuna kadar görev yapmak üzere Sayın; Ali Murat Memioğlu Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi, aynı zamanda Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi, Denetim Kurulu Üyesi olarak ve Riskin Erken Saptama Komite Başkanlığına seçilmiştir.

Yönetim Kurulu Başkanı / İcra Başkanı ve Genel Müdür aynı kişi değildir.

Muhammet Muammer GÜRBÜZ
Yönetim Kurulu Başkanı

1954 yılında İstanbul'da doğan M. Muammer Gürbüz, İstanbul Devlet Mühendislik ve Mimarlık Akademisi, Işık Mühendislik Fakültesinden Elektrik Mühendisliği bölümünü bitirdikten sonra, 1980-30.04.1981 yılları arasında Egesan Elektrik ve Elektronik Gereçler Sanayi firmasında Elektrik mühendisi olarak çalıştı. 01 Temmuz 1981 yılında İhlas Holding'de çalışmaya başlayan Gürbüz, Teknik Müdürlük, Teknik Koordinatörlük, Gazete Müeesese Müdürlüğünde görev aldı. Halen Yönetim Kurulu Başkanı olarak görevini yürütmektedir. M. Muammer Gürbüz İngilizce bilmektedir. Evli ve üç çocuk babasıdır.

Ceyhan ARAL
Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Genel Müdür ve Murahhas Aza

1962 yılında Aksehir'de doğdu. sletme eğitiminin ardından Washington'da Uluslararası Ticaret Brokerlığı eğitimi aldı. İhlas Turizm'in kurucuları arasında yer aldı. Buradan Ticari Grup Müdürlüğü'ne geçerek uluslararası satış faaliyetlerinde görev aldı. İhlas Grubunun Avrupa Faaliyetlerini yürütmek üzere Almanya'da bulundu. İhlas GmbH'in da üç yıl süre ile Yönetim Kurulu Başkan Vekilligini yürüttü. Uluslararası e-ticaret yapan ve Amerikan ITEX ile ortak kuruluş olan İhlas Barter şirketinin de kurucusu olup bu şirkette Yönetim Kurulu Başkan Vekilligi yaptı. 1993-1994 yılları arasında TGRT TV'de bir söyleşi programının yapımcılığını üstlendi. Avrupa Barter Ticaret Birliği'nin (IRTA) sekiz kurucusundan biri olan Aral, Birleşmiş Milletler'in Irak'a Yardım Programı'nı baslatıp bu organizasyonda Proje Asistanı olarak görev aldı. İhlas Holding A.Ş.' de Ticari İlişkilerden Sorumlu Yönetim Kurulu Murahhas Üyesi olarak görev aldı. Halen, İhlas Madencilik A.Ş. Yönetim Kurulu başkan vekili, Genel Müdür ve Murahhas Aza görevine devam etmektedir.

Abdullah TURALI
Yönetim Kurulu Üyesi

1956 yılında Kırklareli'de doğan Abdullah Turalı, İstanbul Vefa Lisesi'ni bitirdikten sonra, 1982 yılında İstanbul Üniversitesi İktisat Fakültesi'nden mezun oldu. 1977 - 1982 yılları arasında Çalışma Bakanlığı İş ve İşçi Bulma Kurumu İstanbul Şube Müdürlüğü'nde çalıştı. 1983 - 1984 yılları arasında askerlik görevini tamamlayan Turalı, 1984 - 1994 yılları arasında ticaret hayatına atılarak halı ve çeyiz eşyası ticareti yaptı. 1994 yılından itibaren de İhlas Holding A.Ş.'nin değişik birimlerinde yönetici olarak görev üstlendi. Halen İhlas Pazarlama A.Ş.'nin Genel Müdürlüğü'nü yürüten Abdullah Turalı, evli ve üç çocuk sahibidir.

Ömer MURAT
Yönetim Kurulu Üyesi

“1956 yılında Elazığ'da doğan Ömer Murat, İstanbul Devlet Mühendislik ve Mimarlık Akademisi, Vatan Mühendislik Fakültesinden Elektrik Mühendisliği bölümünü bitirdikten sonra, 1979-1981 yılları arasında Papila SU Ürünleri A.S. de, 1982-1986 Yıllarında Gemi Sanayi A.S. de, 1986-1989 tarihinde Elmek Elektromekanik Sanayi firmasında Elektrik mühendisi olarak çalıştı. 1989 yılından itibaren

**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

İhlas Yapı A.S İhlas Motor A.S ve İhlas Holding Merkez Binası Teknik Müdürlük birimlerinde Yönetici kadrosunda görev yapmıştır. Halen İhlas Holding Merkez Binasında İdari İşler Müdürü olarak görevini sürdüren Ömer Murat İngilizce bilmektedir. Evli ve üç çocuk babasıdır.”

Niyazi ALTINIŞIK
Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi
ve Denetim Komite Başkanı

Niyazi Altınışik, 15.02.1971 tarihinde Elazığ’ da doğdu. İlköğretim ve lise hayatını Elazığ’ da tamamlayarak 1996 yılında Dokuz Eylül Üniversitesi, Çalışma Ekonomisi ve Endüstri ilişkileri Bölümünden mezun oldu. Çeşitli firmalarda insan kaynakları yöneticisi ve proje yönetmeni olarak görev yaptı. 2002-2004 yılları arasında Hedef Alliance Holding A.S.’ de İnsan Kaynakları Uzmanı Olarak çalışırken istifa ederek aynı yıl içerisinde CDC Kurumsal Gelişim Ltd. şirketinde çalışmaya başladı. 2004’ ten bu yana İnsan Kaynakları Danışmanı olarak görevine devam eden Altınışik’in çeşitli konularda akademik yayın ve bilimsel araştırmaları bulunmaktadır. Evli ve 2 çocuk babasıdır

Mehmet Emin YILMAZ
Y. K. Bağımsız Üyesi Kurumsal Yönetim Komite Başkanı
Riskin Erken Saptama Komite Üyesi

M. Emin Yılmaz 20.05.1979 yılında Eskişehir’de doğdu. 1999 yılında İstanbul Üniversitesi, Bilgisayar Programcılığı; 2006 yılında Anadolu Üniversitesi, İşletme Bölümünden mezun oldu. 2002-2004 yılları arasında Master Uluslararası Fuarçılık Şirketinde muhasebe ve finans sorumlusu olarak çalıştı. 2004’te kendi isteğiyle çalışmış olduğu firmadan ayrılarak Huzur Radyo Tv A.S.’ye geçti ve 2006 yılına kadar görevine devam etti. 2006-2011 yılları arasında Fox Tv’de Muhasebe Sefi olarak çalışan Yılmaz, kendi isteğiyle görevinden ayrılarak 444 Grup Kozmetik San. Ve Tic. A.S.’de Mali İşler sorumlusu olarak ise başladı.2011’den itibaren aynı firmada çalışmakta olan. Mehmet Emin Yılmaz İngilizce bilmektedir.

Ali Murat MEMİOĞLU
Y.K.Üyesi -Denetimden Sorumlu Komite Üyesi
Kurumsal Yönetim Komite Üyesi
Riskin Erken Saptama Komite Bşk.

1977 yılında İstanbul’da doğan Murat Memioğlu, 1988 -1992 Yıllarında Denizli Anadolu Lisesini, 1992-1995 yıllarında İzmir yamanlar fen lisesini, 1995-2012 yıllarında Yıldız Üniversitesi Bilgisayar Mühendisliğini bitirdi. Veritabanı ve/veya İnternet/İntranet uygulamaları, sistem entegrasyonları, crm uygulamaları, içerik yönetimi sistemleri üzerinde çalıştı. Akıllı web sistemleri tasarlamak konularında başarılı çalışmalar yaptı. Kitap Kurdu Ltd. Şti. IT yöneticisi, Bilgi işlem sorumlusu ve proje yöneticisi, Protel Yazılım Teknolojilerinde yazılım uzmanı, Sofrium Yazılım San Tic. Ltd. Şti. de programcı olarak çalıştı. Evli ve üç çocuk babasıdır.

**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Yönetim Kurulu Üyelerinin Şirket Dışında Aldıkları Görevler:

MUHAMMET MUAMMER GÜRBÜZ

| | |
|---|---------------|
| Tasfiye Halinde İhlas Enerji Üretim Dağıtım ve Tic. A.Ş. | Y.K.Başkanı |
| Detes Enerji Üretim A.Ş. | Y.K.Başkanı |
| Mir Maden İşletmeciliği Enerji ve Kimya San. Tic. Ltd.Şti | Şirket Müdürü |

ABDULLAH TURALI

| | |
|--|---------------------------|
| İhlas Pazarlama A.Ş. | Y.K.B. Vekili/Genel Müdür |
| İhlas Ev Aletleri İmlt.San.ve Tic. A.Ş. | Y.K.Başkan |
| Armutlu Tatil ve Turizm İşletmeleri A.Ş. | Y.K.Üyesi |
| Bisan Bisiklet Moped Otomotiv San.Tic. A.Ş. | Y.K.B. Vekili |
| Bisiklet Pazarlama San.ve Tic.A.Ş. | Y.K.B. Vekili |
| İhlas Pazarlama Yatırım Holding A.Ş. | Y.K.B. Vekili/Genel Müdür |
| Mir Maden İşletmeciliği Enerji ve Kimya San. Tic. Ltd. Şti | Şirket Müdürü |
| Kristal Kola ve Meşrubat San.Tic.A.Ş. | Y.K.Üyesi |
| İhlas Meşrubat Üretim ve Paz. A.Ş. | Y.K.Üyesi |
| Detes Enerji Üretim A.Ş. | Y.K.Üyesi Başkan Vekili |

NİYAZİ ALTINIŞIK

| | |
|--|--|
| CDC Kurumsal Gelişim Merkezi Ltd. Şti. | Kurumsal Yönetim ve İnsan Kaynakları Danışmanı |
|--|--|

MEHMET EMİN YILMAZ

| | |
|--|---------------|
| 444 Grup Kozmetik ve Organik Ürün Sanayi | Muhasebe Şefi |
|--|---------------|

ALİ MURAT MEMİOĞLU

| | |
|-----------------------|---------------|
| Kitap Kurdu Ltd. Şti. | IT Yöneticisi |
|-----------------------|---------------|

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri; Niyazi Altınışik, ve Mehmet Emin Yılmaz seçildikleri 31.05.2012 tarihinde, Ali Murat Memioğlu 04.03.2013 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul'a aşağıda yazılı bulunan bağımsızlık beyanlarını vermişlerdir.

BAĞIMSIZLIK BEYANI

İhlas Madencilik A.Ş. ve ilişkili taraflarından biri veya şirket sermayesinde doğrudan veya dolaylı olarak %5 veya daha fazla paya sahip hissedarların yönetim veya sermaye bakımından ilişkili olduğu tüzel kişiler ile şahsım, eşim ve üçüncü dereceye kadar kan ve sıhrî hısımlarım arasında, son beş yıl içinde doğrudan veya dolaylı istihdam, sermaye veya önemli nitelikte ticari ilişkinin kurulmamış olduğunu, Son beş yıl içinde, başta şirketin denetimini, derecelendirmesini ve danışmanlığını yapan şirketler olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde şirketin faaliyet ve organizasyonunun tamamını veya belli bir bölümünü yürüten şirketlerde çalışmamış ve yönetim kurulu üyesi olarak görev almamış olduğumu, Son beş yıl içinde, Şirkete önemli ölçüde hizmet ve ürün sağlayan firmaların herhangi birisinde ortak olmadığımı, çalışmadığımı ve yönetim kurulu üyesi olmadığımı, Şirket faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabilecek, şirket ortakları arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığımı

**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

koruyabilecek, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek, Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiğim görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayıracağımı beyan ederim. **Niyazi Altınışık**

BAĞIMSIZLIK BEYANI

İhlas Madencilik A.Ş. ve ilişkili taraflarından biri veya şirket sermayesinde doğrudan veya dolaylı olarak %5 veya daha fazla paya sahip hissedarların yönetim veya sermaye bakımından ilişkili olduğu tüzel kişiler ile şahsım, eşim ve üçüncü dereceye kadar kan ve sıhri hısımlarım arasında, son beş yıl içinde doğrudan veya dolaylı istihdam, sermaye veya önemli nitelikte ticari ilişkinin kurulmamış olduğunu, Son beş yıl içinde, başta şirketin denetimini, derecelendirmesini ve danışmanlığını yapan şirketler olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde şirketin faaliyet ve organizasyonunun tamamını veya belli bir bölümünü yürüten şirketlerde çalışmamış ve yönetim kurulu üyesi olarak görev almamış olduğumu, Son beş yıl içinde, Şirkete önemli ölçüde hizmet ve ürün sağlayan firmaların herhangi birisinde ortak olmadığımı, çalışmadığımı ve yönetim kurulu üyesi olmadığımı, Şirket faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabilecek, şirket ortakları arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığımı koruyabilecek, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek, Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiğim görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayıracağımı beyan ederim. **Mehmet Emin Yılmaz**

BAĞIMSIZLIK BEYANI

İhlas Madencilik A.Ş. (Şirket) ve şirketin ilişkili taraflarından biri veya şirket sermayesinde doğrudan veya dolaylı olarak %5 veya daha fazla paya sahip hissedarların yönetim veya sermaye bakımından ilişkili olduğu tüzel kişiler ile şahsım, eşim ve üçüncü dereceye kadar kan ve sıhri hısımlarım arasında son beş yıl içinde doğrudan veya dolaylı istihdam, sermaye veya önemli nitelikte ticari ilişkinin kurulmamış olduğunu, Son beş yıl içerisinde başta şirketin denetimini, derecelendirilmesini ve danışmanlığını yapan şirketler olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde şirketin faaliyet ve organizasyonunun tamamını veya belli bir bölümünü yürüten şirketlerde çalışmamış ve yönetim kurulu üyesi olarak görev almamış olduğumu, Son beş yıl içerisinde, şirkete önemli ölçüde hizmet ve ürün sağlayan firmaların herhangi birisinde ortak, çalışan veya yönetim kurulu üyesi olmadığımı, Şirkette bağımsız yönetim kurulu üyesi olmam sebebiyle üstleneceğim görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu ve Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiğim görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayıracağımı, Şirket faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabilecek, şirket ortakları arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığımı koruyabilecek, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek güçlü etik standartlara, mesleki itibara ve tecrübeye sahip olduğumu ve Türkiye’de yerleşmiş olduğumu, Mevzuat, esas sözleşme ve Sermaye Piyasası Kurulu Yönetim İlkeleri’nde yer alan kriterler çerçevesinde bağımsız olduğumu beyan ederim. **Murat Memioğlu**

15) 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 Kurulu Sekreteri tarafından davet edilmektedir.
- Yönetim Kurulu Üyeleri 2012 yılı Mart sonu itibarıyla 21 toplantı yapmıştır; Yönetim Kurulu Üyeleri bu dönemdeki 21 toplantıya % 100 katılım sağlamıştır.
- 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.

**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

• SPK, Kurumsal Yönetim İlkelerinin 4.4.7 maddesinde yer alan konularda ve tüm Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri'nin toplantılara fiilen katılımı sağlanmaktadır. Şirket ve Yönetim Kurulu Üyeleri hakkında

mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle verilen idari yaptırım ve ceza yoktur. Yönetim hâkimiyetini elinde bulunduran pay sahipleri, yönetim kurulu üyeleri, üst düzey yöneticiler ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî yakınları, şirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek nitelikte işlem yapmamıştır.

16) 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. Bir yönetim kurulu üyesinin birden fazla komitede görev almamasına özen gösterilir. Yönetim Kurulunun yapılması gereği ayrı bir “Aday Gösterme Komitesi”, “Ücret Komitesi”, “Riskin Erken Saptanması Komitesi” oluşturulamamış olması sebebiyle, Sermaye Piyasası kurulu tarafından yayımlanmış olan Seri: IV No:56 Tebliğinde yer alan 4.5.1 hüküm gereğince Kurumsal Yönetim Komitesi bu komitelerin de görevini yerine getirmektedir. Komitelerin görev alanları, çalışma esasları ve hangi üyelerden oluştuğu Yönetim Kurulu tarafından belirlenmiş olup, şirketin internet sitesinde yer almaktadır.

Komite üyelerinin dağılımı ve nitelikleri ise su şekildedir;

| | |
|-----------------------------------|---|
| Denetim Komitesi Başkanı | Niyazi Altınışik (Profesyonel Yönetici, Bağımsız Üye) |
| Denetim Komitesi Üyesi | Ali Murat Memioğlu (Profesyonel Yönetici, Bağımsız Üye) |
| Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı | Mehmet Emin Yılmaz (Profesyonel Yönetici, Bağımsız Üye) |
| Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi | Ali Murat Memioğlu (Profesyonel Yönetici, Bağımsız Üye) |

“Komiteler yetki ve sorumlulukları dâhilinde hareket eder ve Yönetim Kurulu'na tavsiyelerde bulunur. Nihai karar Yönetim Kurulu tarafından verilir.” Komiteler bu prosedürü uygulayarak hareket eder. 2013 yılı 3 aylık faaliyet döneminde Kurumsal Yönetim Komitesi üç, Denetim Komitesi üç, toplantı yapmış ve toplantılar neticesinde alınan tüm tavsiye kararları Yönetim Kurulu tarafından benimsenmiştir.

17) Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması

Yönetim Kurulu'nda Denetim Komitesi oluşturulmuştur ve İç Denetim Bölümü oluşturulması için çalışmalara başlanmıştır. Şirketimizde İç Denetimin etkin bir şekilde uygulanması üzerine süreçler belirlenecek, prosedürler hazırlanacak ve uygulamaya başlanacaktır. Risk Yönetimi, Şirket'in faaliyetlerinde karşılaşılabilecek risklerin tanımlanması, değerlendirilmesi, önceliklendirilmesi, izlenmesi, raporlanması, bunlara yönelik alınacak önlem ve izlenecek stratejilerin kararlaştırılarak uygulamaya geçirilmesi sürecinde, bağlı kalınacak usul ve esasları düzenlemektir. Şirketimize özel risk yönetimi modeli oluşturulmasına ilişkin çalışmalara başlanmıştır. Riskin Erken Saptanması Komitesi'nin, “Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi” kapsamında Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: IV, No: 56 Tebliğinin ilgili maddeleri ve TTK 378. Maddesi gereğince hazırlanmış olduğu “Risk Değerlendirme ve Yönetimi Süreci Tablosu” ve “Risk Değerlendirme Raporu” Yönetim Kurulu tarafından incelenmiş ve çalışmaların devam ettirilmesine karar verilmiştir. Risk Değerlendirme Raporu'nda belirlenen ana riskler ve spesifik riskler “Kategoriler ve Risk Sınıfları Tablosuna” yansıtılmıştır.

Bu çerçevede yapılan çalışmalar sonucunda beş ana kategori tespit edilmiştir;

- Stratejik Yönetim ve Yatırım Kategorisi
- Ürün/Hizmet Kategorisi
- Finans Kategorisi

**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

- İşgücü Kategorisi
- Bilgi Kategorisi

18) Şirketin Stratejik Hedefleri

Yönetim kurulu şirketin stratejik hedeflerini tanımlar, şirketin ihtiyaç duyacağı insan ve finansal kaynaklarını belirler, yönetimin performansını denetler. Yönetim Kurulu, Şirket'in hedeflerine ulaşma derecesini, faaliyetlerini ve geçmiş performansını periyodik ve düzenli olarak gözden geçirmektedir. Yönetim Kurulu, hedeflerine ulaşma derecesini, faaliyetlerinin ve geçmiş performansını mali tablolar, bağımsız denetim raporu ve faaliyet raporları aracılığıyla gözden geçirmektedir.

19) 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.
- Yönetim Kurulu Üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esasları yazılı hale getirilmiş olup 2012 yılında yapılan 2011 yılına ait Genel Kurulda ortakların bilgisine ve onayına sunulmuştur.
- 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 kullandırılmamış, lehine kefalet gibi teminatlar verilmemiştir. Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin ücretlendirilmesinde bağımsızlık düzeylerinin korunmasına dikkat edilir. Hisse senedi opsiyonları veya şirketin performansına dayalı ödeme planları kullanılmamaktadır.

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

Yönetim Kurulumuz, 13.02.2013 tarih 2013/03 sayılı ve 11.03.2013 tarih 2013/2014 sayılı kararları ile Şirket Esas Sözleşmesinin, 2. (Şirketin Ünvanı), 3.(Amaç ve Konu), 4. (Şirket'in Merkez ve Şubeleri), 6. (Sermaye ve Hisseler), 11.(Yönetim Kurulu), 14. (Yönetim Kurulu Toplantıları), 15. (Yönetim Kurulu'nun Görevleri), 16. (Şirketin Temsil ve İlzamı), 18. (Murakıplar), 19. (Murakıpların Görevleri), 20. (Murakıpların Ücreti), 21. (Genel Kurul), 22. (Toplantı Yeri), 23. (Toplantıda Komiser Bulunması), 25. (Toplantının Yapılışı), 30.(Genel Kurul Tutanağı), 33.(Senelik Raporlar), 35. (Kar'ın Dağıtım), 36. (Kar'ın Dağıtım Tarihi), 37. (İhtiyat Akçesi) işlemlerin gerçekleştirilebilmesi gerekçesiyle değiştirilmelerine 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 15.03.2013 tarih 29833736-110.03.02-731 sayılı yazısı ile; Gümrük ve Ticaret Bakanlığı 18.03.2013 tarih ve 67300147/431.29646-29646-337358-3068 sayılı yazısı ile uygun görerek gerekli izinleri vermişlerdir. İlgili değişiklik Şirket'in 29.03.2013 tarihinde yapılmış olan 2012 yılı olağan genel kurulu toplantısında ortaklarımızın onayına sunulmuştur.

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.S.' 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 unvanını "madencilik alanında faaliyet gösterecek" şekilde değiştirmiş ve faaliyetlerine madencilik sektöründe devam etmektedir.

**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

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

Şirket'imizin yararlandığı teşvik bulunmamaktadır.

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

| Bilanço | 31.03.2013 | Oran Analizi | 31.12.2012 | Oran Analizi |
|-------------------------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|
| Dönen Varlıklar | 26.599.382 | 42.61% | 17.683.690 | 28.62% |
| Duran Varlıklar | 35.824.520 | 57.39% | 44.098.757 | 71.38% |
| TOPLAM VARLIKLAR | 62.423.902 | 100.00% | 61.782.447 | 100.00% |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | 6.313.192 | 10.12% | 5.921.733 | 9.58% |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler | 597.350 | 0.95% | 849.402 | 0.01% |
| ÖZKAYNAKLAR | 55.513.360 | 88.93% | 55.011.312 | 89.04% |
| Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar | 56.610.141 | 90.68% | 56.066.777 | 90.75% |
| Azınlık Payları | (1.096.781) | -1.75% | (1.055.465) | 1.71% |
| TOPLAM KAYNAKLAR | 62.423.902 | 100.00% | 61.782.447 | 100.00% |

| Gelir Tablosu | 31/03/2013 | Oran Analizi | 31/03/2012 | Oran Analizi |
|------------------------------|-----------------|----------------|--------------------|-----------------|
| Satış Gelirleri | 73.714 | 100.00% | 305,701 | 100.00% |
| Satışların Maliyeti (-) | (91.491) | -124.11% | (521,497) | -170.59% |
| BRÜT KAR/ZARAR | (17.777) | -24.11% | (215,796) | -70.59% |
| Faaliyet Giderleri | (766.131) | -1039% | (1.043.682) | -341.41% |
| Diğer Faaliyet Gelirleri | 961.746 | 1304% | 185.751 | 60.76% |
| Diğer Faaliyet Giderleri (-) | (109.239) | -148,19% | (316.465) | -103.52% |
| FAALİYET KARI/ZARARI | (68.599) | -93.06% | (1.390,192) | -454.76% |

**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

| Gelir Tablosu | 31/03/2013 | Oran Analizi | 31/03/2012 | Oran Analizi |
|---|-------------------|---------------------|-------------------|---------------------|
| Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri | 19.412 | 26.33% | 436,252 | 142.71% |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI | 502.048 | 681.07% | (1,272,427) | -416.23% |
| DURDURULAN FAALİYETLER | | | | |
| Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı/Zararı | 0,00 | 0.00% | 0,00 | 0.00% |
| DÖNEM KARI/ZARARI | 502.048 | 681.07% | (836,175) | -273.53% |
| Dönem Kar/Zararının Dağılımı | 502.048 | 681.07% | | |
| Azınlık Payları | (41.316) | -56.04% | (428) | -0.14% |
| Ana Ortaklık Payları | 543.364 | 737.12% | (835,747) | -273.39% |

RASYOLAR

| Rasyolar | 31.03.2013 | 31.12.2012 |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Likitide Oranları | | |
| Cari Oran | 4.21 | 1.22 |
| Likitide Oranı | 3.50 | 1.20 |
| Nakit Oranı | 0.03 | 0.05 |
| Finansal Yapı Oranları | | |
| Finansal Kaldıraç | 0.11 | 0.10 |
| Toplam Yükümlülükler/Özkaynaklar | 0.12 | 0.12 |
| K.V.K/Toplam Kaynaklar | 0.10 | 0.07 |
| U.V.K/Toplam Kaynaklar | 0.009 | 0.04 |

k) 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.

1) Üst Yönetimde Yıl İçinde Yapılan Değişiklikler ve Halen Görev Basında Bulunan Yöneticilerin Adı, Soyadı ve Mesleki Tecrübesi:

Şirketin 07.05.2011 tarihinde seçilen yönetim kurulu üyeleri ve mesleki tecrübeleri;

| Görevi | Adı Soyadı | Mesleki Tecrübe (Yıl) |
|--|-------------------------|------------------------------|
| 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 |

**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

| | Dipnot Referanslar | Bağımsız Denetim'den | |
|---|--------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| | | Geçmemiş 01.01.2013-31.03.2013 | Geçmemiş 01.01.2012-31.03.2012 |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER | | | |
| Satış Gelirleri | 15 | 73.714 | 305.701 |
| Satışların Maliyeti (-) | 15 | (91.491) | (521.497) |
| Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/ (Zarar) | | (17.777) | (215.796) |
| Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Gelirler | | - | - |
| Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Giderler (-) | | - | - |
| Finans Sektörü Faaliyetlerinden brüt kar/ (zarar) | | - | - |
| BRÜT KAR/ZARAR | | (17.777) | (215.796) |
| Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-) | 16 | (1.566) | (9.452) |
| Genel Yönetim Giderleri (-) | 16 | (764.565) | (1.034.230) |
| Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-) | 16 | - | - |
| Diğer Faaliyet Gelirleri | 18 | 961.746 | 185.751 |
| Diğer Faaliyet Giderleri (-) | 18 | (109.239) | (316.465) |
| FAALİYET KARI/ZARARI | | 68.599 | (1.390.192) |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar | | - | - |
| (Esas Faaliyet Dışı) Finansal Gelirler | 19 | 520.150 | 217.958 |
| (Esas Faaliyet Dışı) Finansal Giderler (-) | 20 | (106.113) | (100.193) |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI | | 482.636 | (1.272.427) |
| Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri | | 19.412 | 436.252 |
| - Dönem Vergi Gelir/Gideri | 21 | - | - |
| - Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri | 21 | 19.412 | 436.252 |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI | 22 | 502.048 | (836.175) |
| DURDURULAN FAALİYETLER | | - | - |
| Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı/Zararı | | - | - |
| DÖNEM KARI/ZARARI | | 502.048 | (836.175) |
| Dönem Kar/Zararının Dağılımı | | 502.048 | (836.175) |
| Azınlık Payları | 14 | (41.316) | (428) |
| Ana Ortaklık Payları | 22 | 543.364 | (835.747) |
| Hisse Başına Kazanç | 22 | 0,0068 | (0,0105) |
| Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç | 22 | 0,0068 | (0,0105) |

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

| | Dipnot Referansları | Bağımsız Denetim'den | |
|---|------------------------|------------------------|----------------------|
| | | Geçmemiş 31.03.2013 | Geçmiş 31.12.2012 |
| VARLIKLAR | | | |
| Dönen Varlıklar | | 26.599.382 | 17.683.690 |
| Nakit ve Nakit Benzerleri | 4 | 204.434 | 165.906 |
| Finansal Yatırımlar | 5 | 102.856 | 102.856 |
| Ticari Alacaklar | 6 | 914.654 | 677.858 |
| - İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar | | 758.348 | 454.884 |
| - Diğer Ticari Alacaklar | | 156.306 | 222.974 |
| Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar | | - | - |
| Diğer Alacaklar | 7 | 20.863.680 | 12.117.158 |
| - İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar | | 20.841.325 | 12.094.803 |
| - Diğer Alacaklar | | 22.355 | 22.355 |
| Stoklar | 8 | 343.720 | 343.720 |
| Canlı Varlıklar | | - | - |
| Diğer Dönen Varlıklar | 13 | 4.170.038 | 4.276.192 |
| (Ara Toplam) | | 26.599.382 | 17.683.690 |
| Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar | | - | - |
| Duran Varlıklar | | 35.824.520 | 44.098.757 |
| Ticari Alacaklar | | - | - |
| Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar | | - | - |
| Diğer Alacaklar | 7 | 223.639 | 223.639 |
| Finansal Yatırımlar | 5 | 183.608 | 183.608 |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar | | - | - |
| Canlı Varlıklar | | - | - |
| Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller | 9 | 12.535.958 | 20.750.192 |
| Maddi Duran Varlıklar | 10 | 894.581 | 965.979 |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar | 11 | 11.878.544 | 11.881.963 |
| Şerefiye | | 6.790.465 | 6.790.465 |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı | 21 | 3.317.725 | 3.302.911 |
| Diğer Duran Varlıklar | 13 | - | - |
| TOPLAM VARLIKLAR | | 62.423.902 | 61.782.447 |

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

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

İhlas Madencilik A.Ş. 'de dönem başında çalışan sayımız 54'tür. Dönem sonunda çalışan sayımız 54'tür. Şirket'imizde toplu sözleşme uygulaması yoktur.

Çalışanların maaş dışında işyerinde yemek verilmesi ve işyeri ile konutları arasında ulaşımalarının sağlanması hakları bulunmaktadır. Çalışanlar gerek şirket içinde gerekse şirket dışında verilen eğitim hizmetlerinden faydalanmaktadır.

n) Dönem İçinde Yapılan Bağışlar Hakkında Bilgiler:

01.01.2013 – 31.03.2013 hesap döneminde bağış yapılmamıştır.

o) Merkez Dışı Örgütlerinin Olup Olmadığı Hakkında Bilgi:

Şirketin merkez adresi Merkez Mah. 29 Ekim Cad. No: 11 C/51 Yenibosna-Bahçelievler/İSTANBUL' dur.

Şirket, ayrıca 1 Ocak 2011 tarihinden itibaren İzmir ili Bayındır İlçesi Sarıyurt Köyü mevkiinde üretim faaliyetlerine başlamıştır.