

İHLAS MADENCİLİK A.Ş.
2011 YILI 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 – 31.12.2011 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 Unvanı 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 unvanı Bayındır Madencilik ve Ticaret A.Ş. faaliyet konusu özetle "Her türlü madencilik faaliyetleri ile iştiğal 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 Finans Blok Kat:5 1/B 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 iştiğal etmek olup, İzmir Ticaret Siciline kayıtlı olarak faaliyetlerine devam etmektedir.

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla ortalama çalışan sayısı 63'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 Başlangıç Ve Bitiş Tarihi	Süreleri
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 İlam yetkisi yoktur.	07.05.2011	*2014
Yönetim Kurulu Üyesi ve Denetim Komitesi Başkanı	Niyazi Altınışik	Bağımsız Üye - Temsil ve İlam 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.

Yönetim Kurulu Üyelerinin şirket dışında yürüttükleri görevler:

MUHAMMED MUAMMER GÜRBÜZ

İhlas Gazetecilik A.Ş.	Y.K.B.Vekili
İhlas Enerji Üretim Dağıtım ve Tic. A.Ş.	Y.K.Üyesi
Detes Enerji Üretim A.Ş.	Y.K.Başkanı
Mir İç ve Dış Tic. Maden San. Ltd. Şti.	Şirket Müdürü
Detes Maden Enerji ve Çevre Teknoloji Sistemleri Ltd. Şti.	Şirket Müdürü

MAHMUT KEMAL AYDIN

İhlas Holding A.Ş.	Y.K.Üyesi
İhlas Motor A.Ş.	Y.K.Üyesi
İhlas Madencilik A.Ş.	Y.K.Üyesi
İhlas İnşaat Proje Taahhüt Turizm ve Tic. A.Ş.	Y.K.Üyesi
İhlas İnşaat Holding A.Ş.	Y.K.Üyesi

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

ABDULLAH TURALI

İhlas Pazarlama A.Ş.	Y.K.B.Vekili
İhlas Ev Aletleri İmlt.San.ve Tic. A.Ş.	Y.K.Başkanı
İhlas Madencilik A.Ş.	Y.K.Üyesi
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
Mir İç ve Dış Tic.Maden San.Ltd.Şti.	Şirket Müdürü
Bayındır Madencilik A.Ş.	Y.K.B.Vekili
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

b) İşletmenin performansını etkileyen ana etkenler, 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:

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 bulunmamakla beraber Şirket'in kredi kullanımı olmadığından faiz riskine maruz kalmamaktadır.

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.

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

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 **15 Mart 2012** 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.

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 Finans Blok Kat:5 1/B, 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.

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

İletişim Bilgileri;

Fırat Arvas

Telefon: 0212 454 20 53

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

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.

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 Dağıtım

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

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

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;

a)Şirketimizin karlılık durumu, yatırım projeleri ve çalışma sermayesinin gerektirdiği fon ihtiyaçları da dikkate alınarak dağıtılabılır 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,

b)Önceki yıla ait kâr dağıtım ve kâr payı ödemesinin ne şekilde ve ne zaman yapılacağı hususunda her yıl Yönetim Kurulu tarafından hazırlanacak teklifin genel kurulun onayına sunulması gerektiği,

c)Yönetim Kurulunun, şirketin faaliyeti sonucu kâr gerçekleşti ise, kâr payı dağıtım konusunda 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

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

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.

Ortaklar	31 Aralık 2011	Oran (%)	31 Aralık 2010	Oran (%)
İhlas Ev Alet. İml.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
Toplam	79.542.538	100	36.000.000	100

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,

-Mali 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 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 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

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

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

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

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 spekülasyonun 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 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, izah name, 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.

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

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.

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

31 Aralık 2011 itibariyle 27 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 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 Altınışık

Yönetim Kurulu Üyesi

Mehmet Emin Yılmaz

Yönetim Kurulu Üyesi

Abdurrahman Gök

Avukat

Abdullah Tuğcu

Mali İşler Müdürü

Yunis Korkut

Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi Yetkilisi

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

Fırat Arvas	Sermaye Piyasası Mevzuatına Uyum ve Kurumsal Yönetim Uygulamaları Yöneticisi
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
Mahmut Kahya	Can Uluslararası Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş., Denetçi Yardımcısı
Süleyman Dönmez	Can Uluslararası Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş., Yedek Denetçi
Özcan Karabulut	Can Uluslararası Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş., Yedek Denetçi
Taner Çetin	Can Uluslararası Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş., Yedek Denetçi
Harun Mutlu	Can Uluslararası Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş., Yedek Denetçi
Mustafa Erdoğan	Denetçi

Pay Sahiplerinin Yönetime Katılımı

Personelin yönetime katılımı ve her türlü dilek, şikâyet ve önerilerini rahatlıkla iletebilmeleri için info@ihlasmadencilik.com adresi oluşturulmuş ve tüm personele duyurulmuştur. Menfaat sahiplerinin yönetime daha etkin katılmasının sağlanması için çalışmalar devam etmektedir.

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

• 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 ulaşılabilecekleri 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 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 Başlangıç Ve Bitiş Tarihi	Süreleri
Yönetim Kurulu Başkanı, Genel Müdür ve Murahhas Aza	Muhammet Muammer Gürbüz	Şirket'i Temsil ve İlzama Münferiden Yetkilidir.	07.05.2011	*2014

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

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 İlam yetkisi yoktur.	07.05.2011	*2014
Yönetim Kurulu Üyesi ve Denetim Komitesi Başkanı	Niyazi Altınışık	Bağımsız Üye - Temsil ve İlam 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 seçtikleri 07.05.2011 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 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 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

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

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

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, 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

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

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 2011 yılı Aralık sonu itibariyle 23 toplantı yapmıştır; Yönetim Kurulu Üyeleri bu dönemdeki 23 toplantıya % 99 katılım sağlamıştır.
- Yönetim Kurulu toplantılarında 2011 yılı Aralık 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.

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.

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 kullandırılmamış, 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 Aralık 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

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

• 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.
- 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.

Aralık 2011 tarihi itibarıyla Denetim Komitesi 3 adet, Kurumsal Yönetim Komitesi 1 adet toplantı yapmış ve toplantılar neticesinde alınan tavsiye kararları Yönetim Kurulu tarafından benimsenmiştir.

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

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.

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 değiştirmiş 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:

Bilanço	31.12.2011	Oran Analizi	31.12.2010	Oran Analizi
Dönen Varlıklar	5.711.872	%8,06	1.993.023	%6,10
Duran Varlıklar	65.178.897	%91,94	30.787.953	%93,90
TOPLAM VARLIKLAR	70.890.769	%100,00	32.780.976	%100,00
Kısa Vadeli Yükümlülükler	3.786.080	%5,34	9.532.233	%29,08
Uzun Vadeli Yükümlülükler	2.036.987	%2,87	7.228	%0,02

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

ÖZKAYNAKLAR	65.067.702	%91,79	23.241.515	%70.90
TOPLAM KAYNAKLAR	70.890.769	%100,00	32.780.976	%100,00

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

**İHLAS MADENCİLİK A.Ş.
31 ARALIK 2011 VE 31 ARALIK 2010 TARİHLERİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Ref.	01.01.-31.12.2011	01.01.-31.12.2010
Satış Gelirleri	28	1.148.152	-
Satışların Maliyeti (-)	28	(1.029.511)	-
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar		118.641	-
BRÜT KAR		118.641	-
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	29	(40.832)	-
Genel Yönetim Giderleri (-)	29	(3.019.938)	(1.953.963)
Diğer Faaliyet Gelirleri	31	4.447.243	2.232.303
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	31	(999.397)	(5.764.639)
FAALİYET KARI / ZARARI		505.717	(5.486.299)
Finansal Gelirler	32	423.798	379.408
Finansal Giderler (-)	33	(218.204)	(778.685)
VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		711.311	(5.885.576)
Vergi Gelir/Gideri (-)			
- Dönem Vergi Gelir/Gideri (-)	35	-	-
- Ertelenmiş Vergi Geliri / Gideri (-)	35	(64.542)	(404.668)
DÖNEM KARI/ZARARI (-)		646.769	(6.290.244)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / GİDER (-)		646.769	(6.290.244)
Dönem Karı/Zararının Dağılımı			
Kontrol gücü olmayan paylar		(9.907)	(6.567)
Ana Ortaklık Payları		656.676	(6.283.677)
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Kontrol gücü olmayan paylar		(9.907)	(6.567)
Ana Ortaklık Payları		656.676	(6.283.677)
Hisse Başına Kazanç / Kayıp (-)		0,0083	(0,1745)
Seyreltilmiş Hisse Başına Kazanç / Kayıp (-)		0,0083	(0,1745)
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç / Kayıp (-)		0,0083	(0,1745)
Sürdürülen Faaliyetlerden Seyreltilmiş Hisse Başına Kazanç / Kayıp (-)		0,0083	(0,1745)

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

RASYOLAR

Rasyolar	31.12.2011	31.12.2010
Likide Oranları		
Cari Oran	1.51	0,21
Asit-Test Oranı	1.45	0,21
Nakit Oranı	0.06	0,10
Finansal Yapı Oranları		
Toplam Yükümlülükler/Özkaynaklar	0.09	0,41
K.V.K/Toplam Kaynaklar	0.05	0,29
U.V.K/Toplam Kaynaklar	0.03	0,0002
Finansal Borçlar/Özkaynaklar	-	-
Finansal Borçlar/Toplam Varlıklar	-	-

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;

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 Altınışik	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'tür. Dönem sonunda çalışan sayımız 63'tür. Şirket'imizde toplu sözleşme uygulaması yoktur.

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

ö) Dönem İçinde Yapılan Bağışlar Hakkında Bilgiler:

01.01.2011 – 31.12.2011 hesap döneminde bağış yapılmamıştır.

p) Merkez Dışı Örgütlerinin Olup Olmadığı Hakkında Bilgi:

Şirketin merkez adresi 29 Ekim Cad. No: 23 Finans Blok Kat:5 1/B 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.