

RUZY

MADENCİLİK

RUZY MADENCİLİK VE ENERJİ YATIRIMLARI SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

(ESKİ ÜNVANIYLA ALTINYAĞ MADENCİLİK VE ENERJİ
YATIRIMLARI SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ)

30.09.2025 Konsolide Faaliyet Raporu

İçindekiler :

3	Şirketimiz Hakkında
4	Vizyonumuz, Misyonumuz
5	Ortaklık Yapımız
6	Tarihçemiz ve Önemli Gelişmeler
7	Yönetim Kurulumuz
10	Genel Müdür'ün Mesajı
12	Faaliyet Özeti
13	Faaliyet Sonuçlarımız (Özet)
14	Diğer Bilgiler
19	Riskler ve Yönetim Organının Değerlendirmesi
20	Faaliyet Dönemi Sonrası Bilgilere İlişkin Açıklamalar

Şirketimiz Hakkında :

Türkiye'nin en eski ve köklü sanayi kuruluşlarından biri olarak 1962 yılından bu yana faaliyet göstermektedir. Uzun yıllar bitkisel yağ sektöründe devam ettirdiği yağlı tohum işleme, rafinasyon ve dolum operasyonlarını varlık satışı yoluyla bitirerek, 2020 yılından itibaren Malkara – Tekirdağ'da yer alan sahada kömür madeni işleme ve zenginleştirme faaliyetlerini sürdürmektedir.

Üretilen ve işlenen kömür, elektrik üretiminde kullanılmak üzere termik santrallere tedarik edilmektedir.

Türkiye'nin en önemli elektrik üreticileri için gerekli enerji kaynağını sağlayan ve Altıyağ Madencilik ve Enerji Yatırımları Sanayi ve Ticaret A.Ş. olarak faaliyetlerini devam ettirmekte olan şirket, 27 Şubat 2025 tarihli Olağanüstü Genel Kurulu'nda alınan karar doğrultusunda ünvanını Ruzy Madencilik ve Enerji Yatırımları Sanayi ve Ticaret A.Ş. olarak değiştirmiş ve 03.03.2025 tarihi itibarıyla İzmir Ticaret Sicili Müdürlüğü nezdinde tescili yapılmıştır.

- Şirket Merkezimiz : Çınarlı Mah. Ozan Abay Caddesi No :10 Ege Perla B Kule Kat:12
D:123 Konak-İZMİR
- İletişim Bilgileri : Tel : 232 3768451 Faks : 232 3768458
- Vergi Dairesi / Vergi No : Karşıyaka V.D. – 066 000 7593
- Ticaret Sicil No : Merkez – 26279 – K – 229
- Mersis No : 0066000759300017
- Şirketin İnternet Adresi : www.ruzymadencilik.com.tr

Vizyonumuz :

Türkiye’de ve dünyada inşa edilen geleceğin ekonomi ve enerji ekosisteminde öncü bir rol üstlenmek; teknoloji, inovasyon ve katma değerli üretime yatırım yapmak; sosyal, çevresel ve yönetsel stratejimizle yatırımcılarımız, iş ortaklarımız, çalışanlarımız ve paydaşlarımız için sürdürülebilir bir değer zinciri yaratmaktır.

Misyonumuz :

Şu anda dünyanın bir yandan büyük zorluklarla mücadele ettiği, diğer yandan benzersiz bir teknoloji devrimi sayesinde yeni ve sürdürülebilir çözümler ürettiği bir çağın şafağındayız. Ruzy Madencilik olarak, fosil yakıtlardan yenilenebilir enerjiye geçişin yaşandığı bu tarihsel dönemde, payımıza düşen sorumluluğu üstlenerek, herkes için erişilebilir, sürdürülebilir ve adil bir enerji sistemi ve ekonomik dönüşüm için harekete geçiyoruz.

Ortaklık Yapımız :

Şirketimizin Kayıtlı sermaye tavanı 2.000.000.000.-TL olup, çıkarılmış sermayesi 275.000.000.- TL'dir.

30.09.2025 tarihinde, sermayenin %76,86 oranındaki kısmına ait hisse senetleri, Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmektedir.

Şirketimizin 30.09.2025 tarihli sermaye yapısı aşağıdaki gibidir;

Ortak Adı	Sermaye Tutarı (TL)	Sermayedeki Payı (%)
Mehmed Nureddin Çevik	61.475.000,00	22,35
A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	15.691.484,73	5,71
Ruzy Finansal Hizmetler A.Ş.	15.550.000,00	5,65
Diğer	182.283.515,27	66,29
TOPLAM	275.000.000,00	100,00

Şirket hisselerinin tamamı hamiline yazılı olup, pay sahiplerinin herhangi bir imtiyazı bulunmamaktadır.

Bağlı Ortaklıklarımız :

Şirketimiz ile dolaylı sermaye ve yönetim ilişkisine sahip iştirakler ve bağlı ortaklıkların dökümü, iştirakler ve bağlı ortaklıklar hesabında yer alan ortaklıkların isimleri ve iştirak oranları 30.09.2025 tarihi itibarıyla aşağıdaki gibidir.

Ticaret Ünvanı	Sermayesi (TL)	İştirak Oranı (%)
Ruzy Yenilenebilir Enerji Yatırımları Sanayi ve Ticaret A.Ş.	64.000.000,00	100,00

Altınyâğ Yenilenebilir Enerji Yatırımları Sanayi ve Ticaret A.Ş. olan bağlı ortaklığımızın ünvanı Ruzy Yenilenebilir Enerji Yatırımları Sanayi ve Ticaret A.Ş. olarak değişmiş ve 23.12.2024 tarihi itibarıyla İzmir Ticaret Sicili Müdürlüğü nezdinde tescili yapılmıştır.

Tarihçemiz ve Önemli Gelişmeler :

- 1962 → Şirketimizin Altınyag Kombine A.Ş. unvanı ile bitkisel yağ sektöründe faaliyete başlaması,
- 2000 → Halka Açılma : Borsa İstanbul'da işlem görmeye başlaması,
- 2012 → Rafine ve ambalajlı yağ sektöründen çıkılması, yağlı tohum işleme ve ham yağ üretimine odaklanması,
- 2014 → Yağlı tohum işleme kapasitesinin büyütülmesi ve Türkiye'nin kapasite bakımında en büyük üçüncü tohum işleme tesisi haline gelmesi,
- 2017 → Avrupa'nın en büyük tarım şirketlerinden Sodrugestvo ile tesis ve varlıklarımızın satışı için görüşmelere başlaması,
- 2018 → Sodrugestvo'ya tesis ve varlık satışının tamamlanarak bitkisel yağ operasyonlarımızın sona ermesi,
- 2020 → Madencilik ve Enerji yatırımlarına odaklanması ve şirket unvanımızın Altınyag Madencilik ve Enerji Yatırımları Sanayi ve Ticaret A.Ş. olarak değiştirilmesi,
- 2020 → TMSF'den Malkara Kömür İşletmeleri İktisadi Bütünlüğü'nün ihale yoluyla satın alınması,
- 2021 → Türkiye'nin en büyük elektrik üreticilerinden Çan2 Termik A.Ş. ile 2 milyon tonluk satış anlaşmasının yapılması,
- 2021 → Batı Trakya Madencilik A.Ş. ile maden sahasının işletilmesi sözleşmesinin yapılması,
- 2021 → Kömür zenginleştirme ve yıkama tesisi satın alınması ve faaliyete başlaması,
- 2023 → Güneş Enerji Santrali (GES) projelerine dönük yatırım alternatiflerinin değerlendirilmesi,
- 2024 → Yenilenebilir Enerji ve Enerji Depolama sektörleri başta olmak üzere yatırım önceliklerinin belirlenmesi,
- 2024 → Maden sahamızda Kömür Kurutma Tesisi Yatırımı'nın gerçekleştirilmesi
- 2025 → Şirket ünvanımızın Ruzy Madencilik ve Enerji Yatırımları Sanayi ve Ticaret olarak değiştirilmesi.

Yönetim Kurulu Üyelerimiz :

Yönetim Kurulu Başkanı (İcracı) : Mehmed Nureddin Çevik

Görev Süresi : 22.05.2025-22.05.2028



1972, Tokat doğumludur. Konya Seydişehir Lisesi mezunudur. Finans sektöründe hissedar ve yönetim kurulu üyesi olarak önemli bulunmaktadır.

Mehmed Nureddin Çevik halen; Ruzy Sanat Faaliyetleri Tarım Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de Yönetim Kurulu Başkanı, Ruzy Yenilenebilir Enerji Yatırımları Sanayi Ve Ticaret A.Ş.'de Yönetim Kurulu Başkanı, Ruzy

Finansal Hizmetler A.Ş.'de Yönetim Kurulu Başkanı, Bulls Hava Taşımacılığı A.Ş.'de Yönetim Kurulu Başkanı görevlerini yürütmektedir.

Genel Müdür / Yönetim Kurulu Başkan Vekili (İcracı) : Erdem Yıldız

Görev Süresi : 22.05.2025-22.05.2028



1971, Çanakkale doğumludur. Lisans eğitimini Marmara Üniversitesi İngilizce İktisat bölümünde tamamlamıştır. Sonrasında Sakarya Üniversitesi Bilgisayar Programcılığı bölümünü bitirmiş ve Sabancı Üniversitesi Executive MBA programında yüksek lisans yapmıştır.

İş hayatına 1993 yılında İş Bankası'nda başlamıştır. 1996 – 2017 yıllarında Anadolu Grubu'nun çeşitli şirketlerinde finans yöneticisi ve CFO olarak görev yapmıştır. 2017 – 2024 yılları arasında Bunge Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de çalışmış olup bu şirkette en son Ülke Lideri olarak görev almıştır. Erdem Yıldız, 2024 yılında şirketimize Genel Müdür olarak katılmış olup, halen şirketimizde Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Genel Müdür olarak görev yapmaktadır.

Yönetim Kurulu Üyesi (İcracı) : Birol Yenal Pehlivan

Görev Süresi : 22.05.2025-22.05.2028



1975, Konya doğumludur. Muğla Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi İşletme bölümü mezunudur. Ruzy Yenilenebilir Enerji Yatırımları Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Ruzy Sanat Faaliyetlerin Tarm Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyesi görevlerini yürütmektedir.

Yönetim Kurulu Üyesi (İcracı Olmayan - Bağımsız) : Osman Dereli

Görev Süresi : 22.05.2025-22.05.2028



1974, Ankara doğumludur. Lisans eğitimini Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi İşletme bölümünde, yüksek lisans eğitimini ise Amerika Birleşik Devletleri'nde Illinois Üniversitesinde Muhasebe alanında yapmıştır. Kariyerine 1997 yılında Maliye Bakanlığı Hesap Uzmanları Kurulu'nda Hesap Uzmanı olarak başladı. 2008-2012 yılları arasında Gelir İdaresi Başkanlığında Grup Başkanı, 2012-2026 yılları arasında Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu Başkan Yardımcılığı görevinde bulunmuştur. 2016-2020 yılları arasında Mali Suçları Araştırma Kurulu (MASAK) Başkanlığı görevinden sonra 2020-2023 yılları arasında Maliye Bakanı Danışmanı olarak çalışmıştır. 2023 yılında RYM Reform firmasına ortak olarak katılmış olup Yeminli Mali Müşavir, Bağımsız Denetçi ve Danışman olarak hizmet vermektedir.

Yönetim Kurulu Üyesi (İcracı Olmayan - Bağımsız) : Vural Bayrak

Görev Süresi : 22.05.2025-22.05.2028



1968, Erzurum doğumludur. Lisans eğitimini Yıldız Teknik Üniversitesi Matematik Mühendisliği bölümünde 1990 yılında, Yüksek Lisans eğitimini Yıldız Teknik Üniversitesi Fen Bilimleri Enstitüsü Matematik Mühendisliği bölümünde 1992 yılında, Doktora eğitimini İstanbul Teknik Üniversitesi Fen Bilimleri Enstitüsü Matematik Mühendisliği bölümünde 2020 yılında tamamlamıştır. Yıldız Teknik Üniversitesi'nde, Araştırma Görevlisi olarak, Bayındırlık ve İskân Bakanlığı, İstanbul İl Müdürlüğünde İl Müdür Yardımcısı olarak çalışmıştır. Özel sektörde çeşitli şirketlerde yönetici olarak görev yapmıştır.

Genel Müdür'ün Mesajı :



“Zorlu finansal koşulların devam ettiği bir ortamda karlılığımızı artırıyoruz”

2025 yılının sonlarına yaklaşıyoruz, ilk 9 ayı tamamlamış durumdayız. Faaliyetlerimizde bu yılın 2. Çeyreğinden itibaren başlayan olumlu gelişmeler 3. Çeyrekte de devam etti. Talep ve finansal koşullar her ne kadar zorlu bir şekilde devam etse de hacim, ciro ve karlılıklarımız çeyrek ve kümülatif bazda geçen yılın üzerinde gerçekleşti; ilk 9 aylık sonuçlarımıza baktığımızda satış hacmimiz %87, ciromuz %49 artarken, geçen yıl aynı dönemde -78 milyon TL olan vergi sonrası zararımız pozitif tarafa geçerek 34 milyon TL net kar seviyesine ulaştı. Diğer önemli gelişme Esas Faaliyet Karlılığı tarafında yaşandı, burada da 3. Çeyrek bazında 9 milyon TL seviyesinde kara geçerek geçen yıl aynı dönemde zararda olan sonuçlarımızı pozitifte döndürmüş olduk. Nakit çıkışı gerektirmeyen giderlerimize baktığımızda ilk 9 ay sonunda amortismanların 58 milyon TL, Enflasyon Muhasebesi etkilerini gösteren Net Parasal Pozisyon zararının 97 milyon TL olarak gerçekleştiğini görmekteyiz. Finansal sonuçlarımızı bu etkilerin dışında değerlendirdiğimizde çok daha güçlü bir tablo ile karşılaşmaktayız.

Önceki dönemlerde de gerçekleştiği üzere, net nakit pozisyonumuzun finansal sonuçlarımıza olumlu katkısı devam etmiştir. Elimizdeki nakit varlıkları başta mevduat, likit fonlar, özel sektör tahvilleri ve girişim sermayesi yatırım fonları olmak üzere en uygun finansal ürünlerinde değerlendirerek Yatırım Faaliyetlerinden Net Gelirlerimizi 168 milyon TL seviyesinde gerçekleştirdik. Geçen yıl aynı dönemde 197 milyon seviyesinde gerçekleşen bu gelirimiz düşen faizlerle birlikte gerilemiştir.

Finansal yatırımlarımız ile ilgili önemli bir gelişme, girişim sermayesi fonları aracılığıyla teknoloji şirketleri odaklı yatırım stratejimiz doğrultusunda Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. bünyesinde bulunan Beşinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'na 90.000.000 TL yatırım yapılmıştır.

Bilanço tarafında, Özkaynaklarımız istikrarlı şekilde artmaya devam etmektedir ve 30 Eylül itibariyle 1.473 milyon TL'ye yükselmiştir. Her türlü borç ve karşılıklardan oluşan toplam yükümlülüklerimiz 153 milyon TL seviyesinde olup özkaynaklarımızın sadece %10'unu oluşturmaktadır. Bu da bilançomuzun gerek nakit gerekse de varlıklar anlamında çok güçlü bir konumda olduğunu göstermektedir. Nakit ve Nakit Benzerleri ile Finansal Yatırımlar 693 milyon TL seviyesine yükselmiştir.

Diğer önemli bir gelişme, özkaynak ve likidite yapımızın stratejik hedeflerimiz doğrultusunda daha da güçlendirilmesi amacıyla tahsisli sermaye artışı planlanmıştır. Bu kapsamda Şirketimizin 03.09.2025 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile mevcut ortaklarımızın rüçhan hakları tamamen kısıtlanarak, Şirket ortağımız ve Yönetim Kurulu Başkanımız Sayın Mehmed Nureddin ÇEVİK tarafından alımı taahhüt edilerek tahsisli satış yöntemi ile nakden, toplam satış hasılatı 325.000.000 TL olacak şekilde, Borsa İstanbul A.Ş.'nin Toptan Alış Satış İşlemlerine İlişkin Prosedürü çerçevesinde belirlenecek satış fiyatına göre hesaplanacak toplam nominal sermaye tutarı kadar artırılması sürecini başlatılmıştır. Sonrasında da 11.09.2025 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na izin başvurusu yapılmıştır. Bu sürecin 2026 yılının ilk aylarında tamamlanması beklenmektedir.

Zorlu finansal koşulların devam ettiği bir ortamda, artan karlılığımız, güçlü nakit pozisyonumuz, yüksek maden rezervimiz, faaliyetlerimizi işletme sermayesi ihtiyacı gerektirmeyen iş modeli ile sürdürmemiz en güçlü yanlarımız olmaya devam etmektedir.

Her zamanki gibi tüm yönetim ekibimiz ve çalışanlarımızla birlikte faaliyetlerimizi önceliğimize "İş Güvenliği'ni" koyarak ve finansal riskleri en düşük seviyede tutarak, sağlıklı büyüme hedefiyle sürdürmeye devam edeceğiz.

Saygılarımla,

Erdem Yıldız

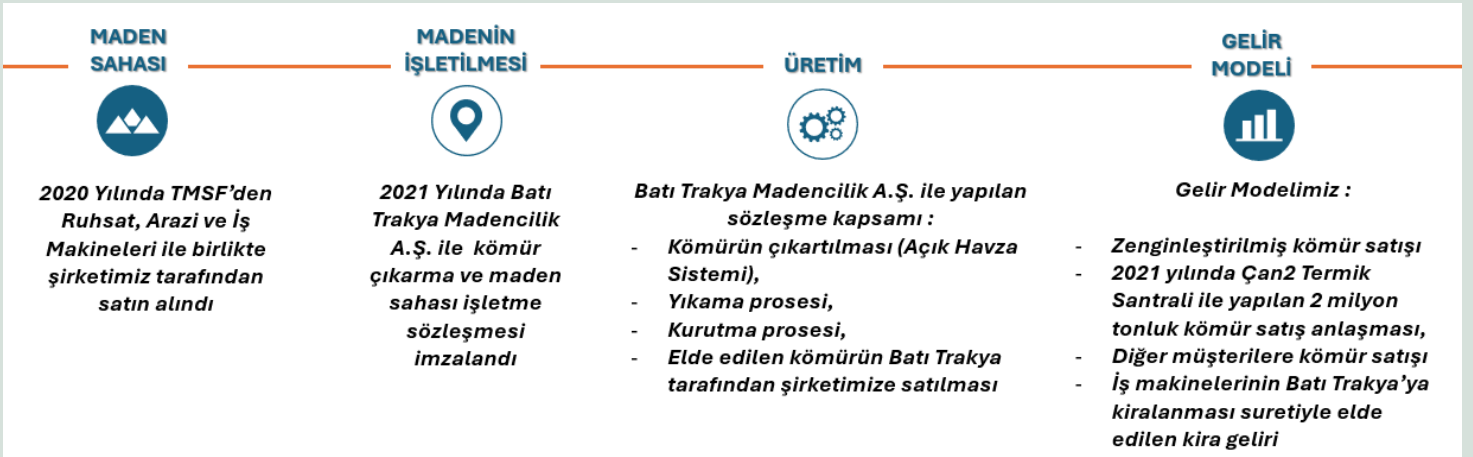
Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Başkan Vekili

Faaliyet Özeti :

Şirketimizin üretim ve satış faaliyetleri Tekirdağ İli, Malkara bölgesinde bulunan 30527 ruhsat numaralı şirketimize ait açık havza maden sahasında gerçekleştirilmektedir. Bu kömür madeni sahası şirketimizin madencilik faaliyetlerinin geliştirilmesi amacıyla T.C. Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu tarafından satışa çıkarılan Malkara Kömür İşletmeleri Ticari ve İktisadi Bütünlüğü'nden satın alınmıştır.

Maden sahası linyit kömür rezervleri açısından zengin bir bölgede yer almaktadır, çıkarılan kömür özellikle termik santrallerin kullanımına uygun kalite özelliklerine sahiptir. UMREK kodu ve uluslararası madencilik standartlarına uygun olarak maden sahamızda rezerv tespit çalışmasına göre toplam 39.432.059 ton kömür rezervimiz bulunmaktadır.

Faaliyetlerimizin istikrarlı şekilde sürdürülebilmesi amacıyla 05.02.2021 tarihinde Çan2 Termik Santrali ile 2.000.000 tonluk (1 milyon tonu opsiyonlu olmak üzere) uzun vadeli kömür satışı için çerçeve anlaşması imzalanmıştır. Kömür Maden Sahamızdaki cevherin en verimli şekilde kazanılması için Batı Trakya Madencilik A.Ş. ile 01.11.2021 tarihinde kömür çıkarma ve maden sahası işletme sözleşmesi imzalamıştır.



Oluşturduğumuz İş Modeli sayesinde;

- Operasyonlarımız, Batı Trakya Madencilik'in tecrübesi sayesinde en yüksek iş güvenliği ve üretim verimliliği ile gerçekleştirilmektedir,
- Stok taşınmaması ve çok düşük işletme sermayesi ihtiyacı sayesinde ek finansmana ihtiyaç duyulmamaktadır, bu sayede şirketimizin finansal borcu bulunmamaktadır,
- İstikrarlı ve öngörülebilir üretim ve gelir modeli sağlanmaktadır.

Faaliyet Sonuçlarımız (Özet) :

Faaliyetlerimiz kapsamında, Şirketimizin 01.01.2025/30.09.2025 dönemine ait satış hacimlerini (ton) gösteren karşılaştırmalı tablo aşağıda sunulmaktadır :

Ürün Türü	30.09.2025 Satış Miktarı (Ton)	30.09.2024 Satış Miktarı (Ton)
Linyit Kömür	123.596	71.274
Yıkanmış Ceviz Kömür	0	57
Yıkanmış Fındık Kömür	813	6.729
Yıkanmış Toz Kömür	2.119	6.816
Kırılmış Toz Kömür	0	5.539
Üretimden Satış Toplam	126.527	90.415
Kömür Ticareti	42.739	0
Toplam Satış Hacmi	169.266	90.415

Şirketimizin 01.01.2025/30.09.2025 dönemine ait satış özet gelir tablosu aşağıda sunulmaktadır :

Özet Gelir Tablosu (TL)	30.09.2025	30.09.2024
Satış Gelirleri	206.002.648	137.982.974
Brüt Faaliyet Karı/(Zararı)	24.395.907	2.856.978
Esas Faaliyet Karı/(Zararı)	-23.144.737	-38.203.868
Dönem Karı/(Zararı)	34.356.606	-77.919.496
Hisse Başına Kar/(Zarar)	0,1249	-0,2833

Şirketimizin 30.09.2025 tarihine ait önemli bilanço büyüklükleri aşağıdaki tabloda sunulmaktadır :

Özet Bilanço (TL)	30.09.2025	31.12.2024
Dönen Varlıklar	779.672.531	658.016.066
Duran Varlıklar	846.012.977	904.422.532
Kısa Vadeli Yükümlülükler	56.119.197	15.929.173
Uzun Vadeli Yükümlülükler	96.391.601	98.984.815
Özkaynaklar	1.473.174.710	1.447.524.610
TOPLAM VARLIKLAR (TL)	1.625.685.508	1.562.438.598

Şirketimizin 30.09.2025 tarihine ait mali durum ve borç ödeme gücün gösteren önemli rasyolar aşağıdaki tabloda sunulmaktadır:

Mali durum ve Borçluluk Rasyoları	30.09.2025	31.12.2024
Cari Oran (Dönen Varlıklar/K.V Borçlar)	13,89	41,31
Likidite Oranı (Dönen varlıklar-Stoklar)/K.V.Borçlar	13,89	41,31
Aktif Yapısı (Dönen Varlıklar/Aktif Toplam)	0,48	0,42

Diğer Bilgiler :

Şirketimizin 30.09.2025 dönem sonu itibariyle, Üst Düzey Yöneticileri ile Personel bilgileri aşağıda verilmiştir.

Adı Soyadı

Görevi

Erdem Yıldız

Genel Müdür

Şerif Hüseyin YALTIRIK

Genel Md. Yrd. (Risk ve Ticaretten Sorumlu)

Yatırımcı İlişkileri Bölümü

Şirketimiz Yatırımcı İlişkileri Bölümüne ait iletişim bilgileri aşağıdadır:

Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi: Murat Kahveci

murat.kahveci@ruzymadencilik.com.tr

Sahip olduğu Lisanslar: SPF Düzy 3 Lisansı-Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisansı-Türev Araçlar Lisansı-Kredi Derecelendirme Lisansı

Yatırımcı İlişkileri Bölüm Görevlisi: Erdal Hoşsezen

erdal.hossezen@ruzymadencilik.com.tr

Tel : 0 232 3768451

Faks : 0 232 3768458

Personel Bilgileri :

Hesap döneminde, Grupta 15 beyaz yakalı ve 26 mavi yakalı çalışan olmak üzere ortalama 41 personel görev yapmıştır.

Yönetim Kurulu Üyeleri ile Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar :

Yönetim Kurulu Üyelerine her yıl için ödenecek ücretler Genel Kurul toplantısında alınan karar ile belirlenmektedir.

Şirket Esas Sözleşmesinin 28.maddesine istinaden Yönetim Kurulu üyelerine birinci temettüye hanel gelmemek kaydıyla safi karın %5'i dağıtılabilir.

30.09.2025 tarihi itibariyle üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar 8.132.610 TL'dir.

22.05.2025 tarihinde Genel Kurul'da alınan karar gereği, Yönetim Kurulu Başkanına aylık 100.000.-TL net ve Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerine aylık 60.000 TL net ödeme yapılmaktadır.

Yapılan Bağış ve Yardımlar ile Sosyal Sorumluluk Projeleri Çerçevesinde Yapılan Harcamalara İlişkin Bilgiler :

Şirketimizin yıl içerisinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar hakkında Genel Kurul'a bilgi verilmekte olup, 01.01.2025-30.09.2025 faaliyet dönemi içerisinde 1.140.000 TL (Nominal tutar: 1.140.000 TL.) nakdi yardımda bulunulmuştur.

Rehabilitasyon Karşılığı :

Maden cevherinin tüketildiği alanlarda, maden işletim yerlerini restore etmek ve tarım alanına dönüştürülmek üzere rehabilitasyon planlaması yapılmaktadır.

30.09.2025 tarihi itibariyle finansal sonuçlarımıza bu konuda 6.478.109 TL. karşılık ayrılmıştır.

Davalar ve Dava Karşılıkları :

Şirketimizin ve bağlı ortaklıklarının aleyhine açılmış bulunan davalara ilişkin dava karşılıkları toplam tutarı aşağıdaki gibidir :

Dava Karşılıkları (TL)	30.09.2025	31.12.2024
Dava Karşılıkları	198.909	249.491

Davalar şirketimizin ve bağlı ortaklıklarının mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikte bulunmamaktadır. Şirket aleyhine açılmış davadan dolayı Şirket'i ilgilendiren herhangi bir borç veya yükümlülük mevcut olmamakla birlikte yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlara ilişkin açıklamalar aşağıdaki hususlar KAP'ta açıklanmıştır.

04.02.2019 tarihli KAP'ta aşağıdaki şekilde açıklama yapılmıştır; Şirketimiz yatırımcısı tarafından, 2018/750 dosya numarası ile şirketimiz Altınyag Kombinaları A.Ş. aleyhine ayrılma hakkı kullanımında baz alınan yanlış bir fiyatı onayladığı iddiası ile 21.11.2018 tarihli Olağanüstü Genel Kurul kararının iptali yönünde dava açılmıştır. Karşıyaka Asliye Ticaret Mahkemesinde E.2018/750 sayı ile devam eden davanın 09.03.2022 tarihinde görülen duruşmasında mahkeme, şirketimiz lehine davanın reddine karar vermiştir. Karar tebliğinden itibaren 2 hafta içinde istinaf yolu açıktır.

23.12.2024 tarihli KAP'ta aşağıdaki şekilde açıklama yapılmıştır; Karşıyaka Asliye Ticaret Mahkemesinin 09/03/2022 tarih 2018/750 Esas 2022/136 Karar sayılı red kararına karşı, Davacı vekilinin istinaf başvurusunun İzmir Bölge Adliye Mahkemesi 11. Hukuk Dairesinin 2022/853 Esas 2024/2162 karar sayılı kararı ile Esastan Reddine karar verilmiş olup karara temyiz yolu açıktır.

19.02.2025 tarihli KAP'ta aşağıdaki şekilde açıklama yapılmıştır; İzmir Bölge Adliye Mahkemesi 11. Hukuk Dairesinin 2022/853 Esas 2024/2162 karar sayılı istinaf isteminin esastan reddi kararı davacının temyiz istemi üzerine Yargıtaya gönderilmiş olup Yargıtay 11 Hukuk Dairesi'nin 2025/288 E. sayısına kayıt edilmiş ve dosya aşaması arşivedir. Aynı konuda 06.01.2025 tarihli KAP'ta aşağıdaki şekilde açıklama yapılmıştır; 23.12.2024 tarihinde Kap Özel durum açıklaması olarak yayımladığımız Karşıyaka Asliye Ticaret Mahkemesinin 09/03/2022 tarih 2018/750 Esas 2022/136 Karar sayılı red kararına karşı, Davacı vekilinin istinaf başvurusunun İzmir Bölge Adliye Mahkemesi 11. Hukuk Dairesinin 2022/853 Esas 2024/2162 karar sayılı kararı ile Esastan Reddin yönünde verilen karar temyiz edilmiş olup, süreç hakkında bir gelişme yaşanması halinde bilgilendirme yapılacaktır.

15.02.2019 tarihli KAP'ta aşağıdaki şekilde açıklama yapılmıştır; Ayrılma hakkı kullanım fiyatının hatalı tespit edildiğine dair SPK'nın 13/12/2018 tarih ve 63/1448 sayılı kararının yürütülmesinin durdurulması ve iptali ile bu işleme dayanak II-23.1 Sayılı Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliğinin 10. Maddesinin 4. Fıkrasının iptali talebiyle Danıştay 13. Dairesinde E. 2019/591 sayılı dava açılmıştır.

Danıştay 13. Dairesinde E. 2019/591 sayılı açılan davada yürütmenin durdurulması talebimizin oy çokluğu ile reddine karar verilmiştir. Davada yürütmenin durdurulması talebimizin reddine dair kararın kaldırılması ve yürütmenin durdurulması kararı verilmesi talebiyle Danıştay İdari Dava Daireleri Kurulu nezdinde itirazda bulunulmuştur.

11.06.2025 tarihli KAP'ta aşağıdaki şekilde açıklama yapılmıştır; 08.03.2019 ve 12.03.2019 tarihinde yapılan KAP açıklamalarında bahsedilen Sermaye Piyasası Kurulu'nun bireysel işleme dayanak olan genel düzenleyici işlem niteliğindeki II-23.1 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği (Tebliğ)'nin 5. Maddesinin 2. Fıkrasının ve SPK' nun 07/03/2019 tarih ve 13/326 sayılı bireysel işlemin İPTALİ talebiyle Danıştay 13. Dairesi Başkanlığında E. 2019/1003 no ile açılan davanın reddine karar verilmiştir. Karar temyiz edilecek ve süreç hakkında bir gelişme yaşanması halinde bilgilendirme yapılacaktır.

15.11.2019 tarihli KAP'ta aşağıdaki şekilde açıklama yapılmıştır; Sermaye Piyasası Kurulu'nun 14.11.2019 tarih, 2019/60 sayılı haftalık bülteninde yayınlanan, Şirketimizin 24.10.2018 tarihli özel durum açıklaması ve 21.11.2018 tarihli genel kurul toplantısında ayrılma hakkı fiyatının hatalı olarak duyurulmasının Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-23.1 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği'nin 10 uncu maddesi ne aykırılık teşkil ettiği ve bu çerçevede Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca idari para cezası uygulanmıştır. Sermaye Piyasası Kurulu'nun söz konusu Haftalık Bültenine ilişkin linki aşağıda verilmiştir.

<https://www.spk.gov.tr/Bulten/Goster?year=2019&no=60>

Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca uygulanan idari para cezasının iptali yönünde dava açılmış ve açılan davanın reddine karar verilmiş olup, karar istinaf edilmiştir.

01.02.2022 tarihli KAP'da aşağıdaki şekilde açıklama yapılmıştır; SPK Özel Durumlar Tebliği'nin (II-15-1) 23.maddesinin 7.fıkrası çerçevesinde yapılan açıklama: Şirketimize uygulanan idari para cezası iptali davası Hk. 8 İdari Dava Dairesi'nin 2021/1334 E. ve 2021/1645 K. sayılı kararı ile davanın reddine ilişkin karara karşı yapılan istinaf talebinin reddine karar verilmiştir. İstinaf isteminin reddine ilişkin karar temyiz edilmiştir.

17.01.2025 tarihli KAP'da aşağıdaki şekilde açıklama yapılmıştır; 8 İdari Dava Dairesi'nin 2021/1334 E. ve 2021/1645 K. sayılı kararı ile davanın reddine ilişkin karara karşı yapılan istinaf isteminin reddine karar verilmiştir. Bu kararın temyiz edilmesi üzerine Danıştay 13. Dairesi'nin 2022/495 E. ve 2024/3918 K. sayılı kararı ile temyiz isteminin reddine karar verilmiş olup karar kesindir.

Kar Dağıtım Politikası :

şirketimiz Kar dağıtım politikasını, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili tebliğleri ve tabi olunan ilgili diğer mevzuatlar ile Esas Sözleşmemizin Kâr Dağıtımı ile ilgili maddeleri kapsamında şirket'in yatırım ve finansal planlamaları, mali durumu ve piyasalardaki gelişmeler gözetilerek belirlenmiştir.

şirketin dönem kârından Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili tebliğleri, Vergi Mevzuatı ve tabi olunan ilgili diğer mevzuatlar ile Esas Sözleşmemizin Kâr Dağıtımı ile ilgili maddeleri kapsamında ayrılması gereken yasal yedekler ayrıldıktan sonra dağıtılabilecek kâr belirlenir.

şirketimiz tarafından, yönetim kurulumuzun genel kurula önereceği kâr dağıtım teklifi ile Genel Kurul'da alınacak karar çerçevesinde, Sermaye Piyasası Kurulu ve Vergi mevzuatına uymak şartıyla dağıtılabilir kârın asgari %10'u oranında kâr payının, nakit veya bedelsiz pay şeklinde dağıtılması temel ilke olarak belirlenmiştir. Belirlenen bu politika, şirket yönetim kurulunun, yurtiçi, yurtdışı, bölgesel veya sektörel ekonomik gereklilikler çerçevesinde alacağı kararı doğrultusunda, Genel Kurul'un onayından geçirmek suretiyle değiştirilebilir.

Kâr payı dağıtımı, nakit veya bedelsiz hisse senedi olarak veya kısmen nakit, kısmen bedelsiz hisse senedi olarak yönetim kurulunun önerisi ile Genel Kurul tarafından kararlaştırılır.

Kâr payı dağıtımında hisse paylarında herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır.

Kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihlerine bakılmaksızın eşit olarak dağıtılır.

Kâr dağıtımı en geç dağıtım kararı verilen genel kurul toplantısının yapıldığı hesap dönemi sonuna kadar olacak bir tarihte Genel Kurul Toplantısında tespit edilir.

Kâr payı, genel kurul toplantısında karara bağlanmak şartıyla eşit veya farklı tutarlı taksitlerle ödenebilir. Taksit sayısı genel kurul tarafından veya genel kurul tarafından açıkça yetkilendirilmesi şartıyla yönetim kurulu tarafından belirlenir.

Şirketimiz, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, SPK düzenleme ve kararları ile diğer yasal mevzuat hükümleri ve Esas Sözleşmemizin kar dağıtımına ilişkin ilgili maddeleri ile genel kurul tarafından veya genel kurul tarafından açıkça yetkilendirilmesi şartıyla yönetim kurulu tarafından Kar Payı avansı dağıtabilir.

Riskler ve Yönetim Organının Değerlendirmesi:

Risk Yönetimi Politikası:

Şirket, faaliyetlerinin sürekliliğini sağlarken, borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak kar etmeyi hedeflemektedir. Şirket faaliyetleri nedeniyle kur, faiz, piyasa riski, kredi riski ve likidite riskine minimum seviyede maruz kalma politikası sürdürmektedir.

Riskin erken saptanması ve yönetimi komitesinin çalışmalarına ve raporlarına ilişkin bilgiler:

SPK'nın uyulması zorunlu Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde ve Türk Ticaret Kanunu hükümlerine göre kurulması gereken komite ile ilgili 31.08.2023 tarihinde gerçekleştirilen 2022 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında Yönetim Kurulu Üye yapısı düzenlenerek Bağımsız Yönetim Kurulu Üye seçimi yapılmış ve 11.09.2023 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu Toplantısında Komitelerin çalışma esasları belirlenerek komiteler oluşturulmuş ve KAP aracılığıyla duyurulmuştur.

Satışlar, verimlilik, gelir yaratma kapasitesi, kârlılık, borç/öz kaynak oranı ve benzeri konularda ileriye dönük riskler:

Şirketimiz faaliyetleri ile ilgili herhangi bir risk bulunmamaktadır.

Faaliyet Dönemi Sonrası Bilgilere İlişkin Açıklamalar :

Faaliyet dönemi sonrası herhangi bir kap açıklaması yapılmamıştır.