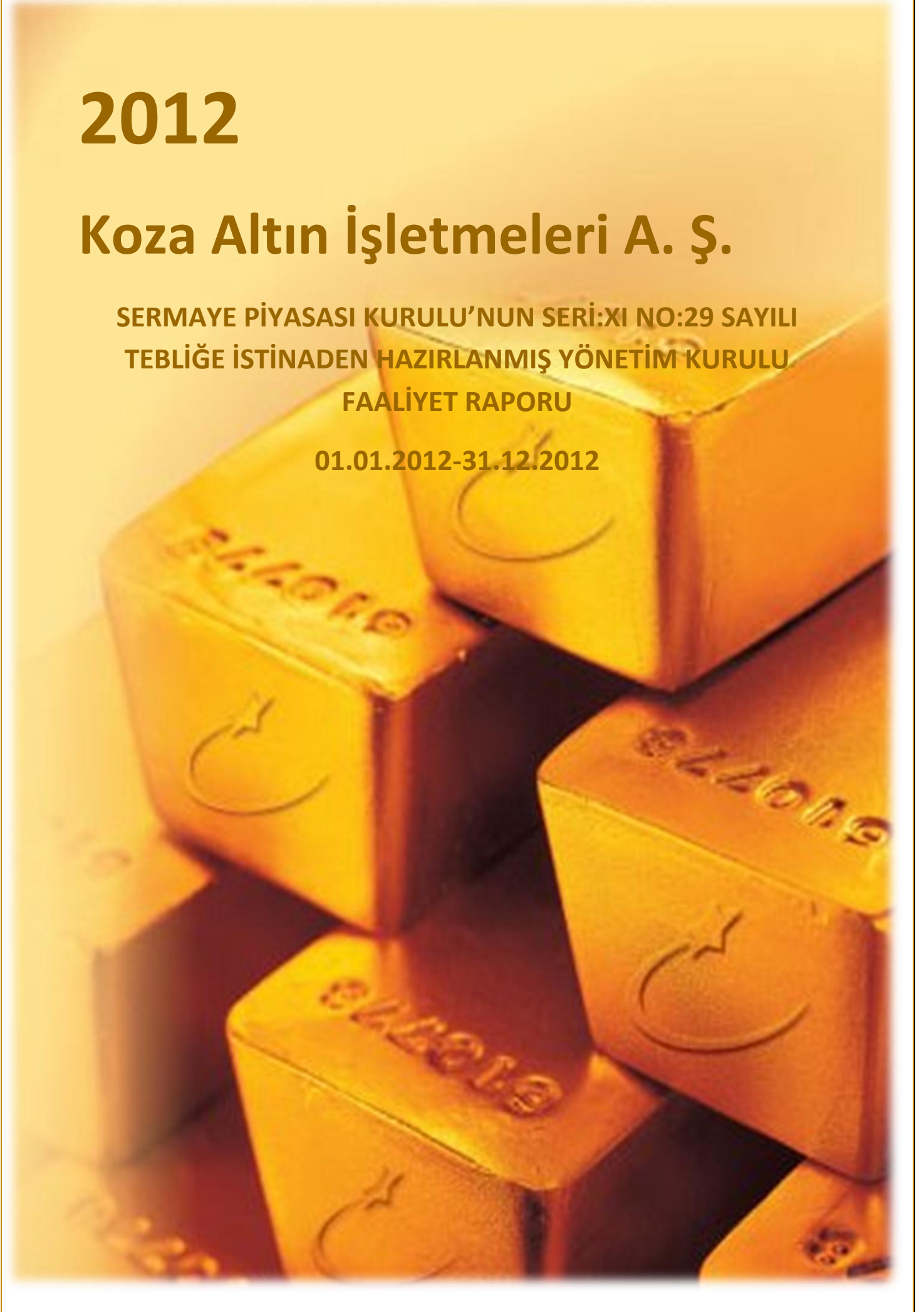


2012

Koza Altın İşletmeleri A. Ş.

SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN SERİ:Xİ NO:29 SAYILI
TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU
FAALİYET RAPORU

01.01.2012-31.12.2012



Strateji

Stratejimiz, mevcut ruhsat portföyümüzü geliştirmek; kaynaklarımızı artırmak için altın sahalarında arama faaliyetlerini yürütmek, yeni saha ve projeleri satın almak, üretimi kar edilebilir düzeye getirmek.

Bu strateji ile birlikte, bölgesel yapılanma stratejimiz, başarılı kaynak arttırma performansımız ve üretimdeki tecrübelerimizle Türkiye'nin önde gelen altın üreticisi olarak yerimizi almaya devam edeceğiz.

Ayrıca iş güvenliği, çevre yönetimi, maden üretimi tamamlanan sahaların rehabilitasyonu ve yöre halkı sosyal sorumluluklarında lider olmayı hedefliyoruz.

Koza Altın sürdürülebilir karlılık ve düşük maliyeti ile desteklenen performansı ile lider bir Türk altın madenci şirketi konumundadır. 2012 on iki aylık dönemde 338.182 ons altın üretmiş ve 1.043,1 milyon TL gelir elde edilmiştir.



Genel Bakış

	2012 OCK-ARL	2011 OCK-ARL
Üretim	338koz altın (6,06 g/t) 153koz gümüş (4,09g/t)	304koz altın (6,90 g/t) 100koz gümüş (4,00 g/t)
Nakit Maliyetler	\$376/oz	\$359/oz
Gelir	TL 1.043,1 milyon	TL 805,8 milyon
FAVÖK	TL 795,3 milyon	TL 605,5 milyon
FVÖK	TL 709,0 milyon	TL 526,5 milyon



Hakkımızda

Altın üretimiyle önde gelen Türk firması

2012 on iki aylık dönemde 338.182 ons altın üretimi gerçekleştiren Türk Altın Madeni Şirketi'yiz. 31 Aralık 2012 itibariyle, Türkiye genelinde Ege, Marmara, Karadeniz, Orta ve Doğu Anadolu Bölgelerinde 53 işletme ve 406 arama ruhsatına sahibiz.

Bugün itibariyle, dört adet üretim yapan madenimiz bulunmaktadır. Ovacık'ta yeraltı işletmeciliği, Çukuralan'da açık ocak ve yeraltı işletmeciliği, Mastra'da açık ocak ve yeraltı işletmeciliği, Kaymaz'da da açık ocak işletmeciliği devam etmektedir. Himetdede projemizde inşaat faaliyetlerine başlanmış olup 2013 son çeyreğinde üretime geçilmesi planlanmaktadır.



Fizibilite projesi olarak Türkiye'nin kuzey doğusunda yer alan Ağrı'ya yakın Mollakara projemiz bulunmaktadır. Bunlara ilaveten projelerimiz kapsamında, Türkiye'de erken aşamadan gelişmiş arama aşamalarına kadar uzanan ve 2012 yılında kaynak hesaplamalarının tamamlanmış olduğu 14 arama projemiz mevcuttur. Araştırmalarımızın çoğunda, haritalama ve numuneleme programları devam etmekte ya da tamamlanmış olup sondaj, jeofizik incelemelerine başlanmış durumdadır. Buna ilaveten, mineralize yatakların yapısının kaynak geliştirmesi için potansiyel olduğuna işaret eden birçok hedef arama sahalarını tanımlamış bulunmaktayız.

Altın fiyatı

Gelirlerimiz, esas itibariyle altın üretim ve satışlarından elde edilmektedir. Bunun sonucu olarak mali performansımız altının piyasa fiyatından etkilenmektedir ve etkilenmeye devam edecektir. Hedging uygulamıyoruz. 1 Ocak 2012 ve 31 Aralık 2012 tarihleri arasında, Londra Külçe Piyasasına kotalandığı gibi, öğleden sonra (p.m.) tespit fiyatına dayalı, altının fiyatı düşük \$1.540,00/ons ve yüksek \$1.791,75/ons 'dur.



Önde gelen bir Türk altın madeni şirketiyiz

2012 yılı Aralık ayı sonu itibariyle 338.182 ons altın üretimi gerçekleştiren önde gelen Türk altın madeni şirketiyiz. Binlerce yıl geriye giden zengin bir madencilik tarihine sahip olan Türkiye, bugün dünyanın keşfedilmemiş bir kaç gelişmiş ülkesinden biridir. SRK'ye göre; 2006 yılı itibariyle Türkiye'nin altın kaynağı 51 yataкта bulunan 31,5 milyon ons' tur. SRK, Türkiye'de bilinen altın kaynaklarının yarısından fazlasının nispeten yeni keşifler olması nedeniyle Türkiye'de bakır alan aramalarında vaat edici potansiyel mevcut olduğuna inanmaktadır.

"...2006 itibariyle, Türkiye'nin altın kaynağı, 51 yataкта bulunan 31,5 milyon ons' tur... Türkiye'de bilinen altın kaynaklarının yarısından fazlasının nispeten yeni keşifler olması nedeniyle, Türkiye'de bakır alan aramalarında vaat edici potansiyel mevcuttur." (SRK)

Sektör

Türkiye'deki altın potansiyeli madencilik yasasındaki değişiklikler, altın fiyatlarındaki yükseliş trendi ve teknolojiye gelişmeler neticesinde yapılan incelemeler sonucunda yükseliş göstermektedir. Yapılan çalışmalar (Kaynak: Ayhan Erler, 1997, Türkiye Altın Potansiyeli ve Maden Kaynakları Kestirme Yöntemleri, ODTÜ, Jeoloji Mühendisliği Bölümü) ülkemizde yaklaşık olarak 6.500 ton altın olabileceğine işaret etmektedir. Bu potansiyelin de sadece %10'u olan 650 tonluk kısmı rezerv olarak nitelendirilmiştir. Bu nedenle de pazarın mevcut durumu incelendiğinde önceliğin altın arama faaliyetine verildiği görülmektedir. Önceki mevzuat nedeniyle arama lisansı 3 yıllığına alınmakta ve iki yıl uzatılabilmekteydi. Daha sonra bu lisansın işletme lisansına çevrilmesi gerekmektedir. Ancak yapılan yeni kanuni düzenleme ile toplam arama ruhsat süresi 7 yıla çıkartılmıştır. Bu 7 yıl sırasıyla 1 yıl ön arama, 2 yıl genel arama ve 4 yıl

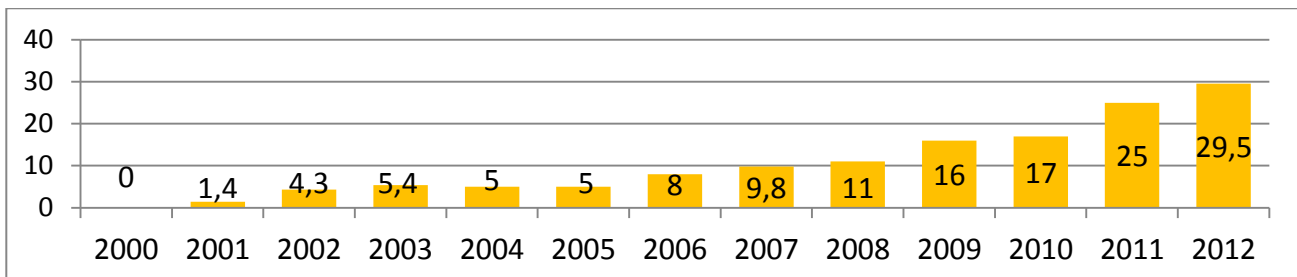
detay arama sürelerinden oluşmaktadır. Yukarıda bahsedilen nedenlerle mevcut durumda sektörde rekabet arama faaliyetlerinde yoğunlaşmış bulunmaktadır. Koza Altın ise bu iki faaliyeti paralel olarak sürdürmektedir. Önümüzdeki 3 yıllık dönemde arama alanında rekabetin yerli ve yabancı şirketlerden geleceği ve Batı Anadolu'da yoğunlaşacağı düşünülmektedir. Üretim alanında ise rekabetin hala üretim faaliyetlerine devam eden Eldorado (Tüprag) ile Anatolia Minerals (Alacer Gold, Çukurdere) gibi yabancı şirketlerden gelmesi beklenmektedir. Arama faaliyetini sürdüren yerli şirketlerin daha sonraki dönemde üretim faaliyetlerine başlayabilecekleri düşünülmektedir.

Türkiye 6.500 ton altın potansiyeline ve 650 ton civarında altın rezervine rağmen yılda 10-20 ton arası altın üretmekte ve talebin karşılanabilmesi için 250-300 ton arası altın ithal etmektedir.

Şirket

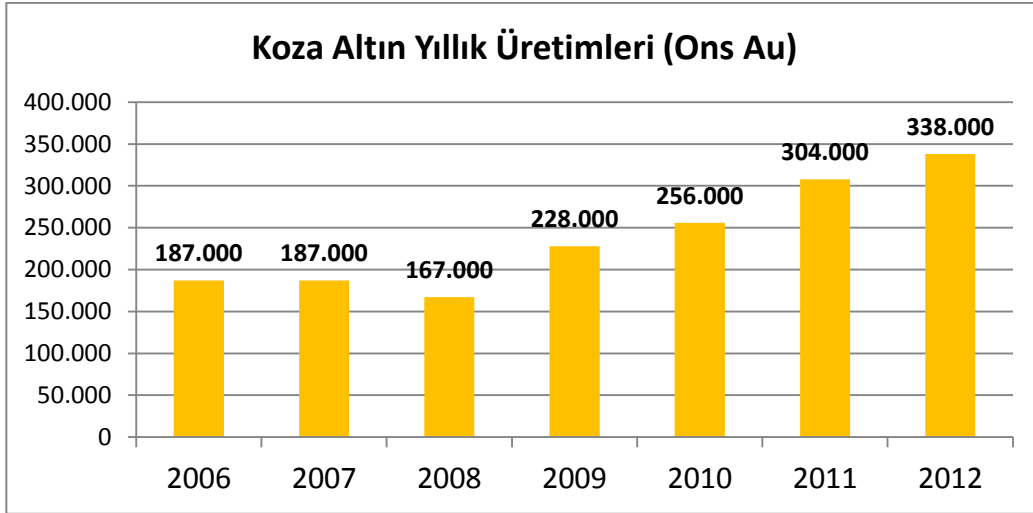
Koza Altın İşletmeleri A.Ş. ülkemizdeki altın madenlerini aramak ve işletmek üzere %100 Türk sermayesinden oluşan bir Türk şirkettir. ATP İnşaat ve Ticaret A.Ş. ve Koza-İpek Holding A.Ş. firması 3 Mart 2005 de Normandy Madencilik A.Ş. nin bütün hisselerini Newmont Mining Corporation şirketinden satın almıştır. Böylece bu tarihten itibaren Türkiye Cumhuriyeti tarihinde ilk kez bir Türk şirketi altın üretimini gerçekleştirmiştir. Şirketin bünyesindeki Ovacık (İzmir-Bergama) Altın Madeni, ülkemizdeki büyük altın potansiyelinin ülke ekonomisine kazandırılmasında anahtar konumunda olup Türkiye Cumhuriyeti'nin işletilen ilk altın madenidir.

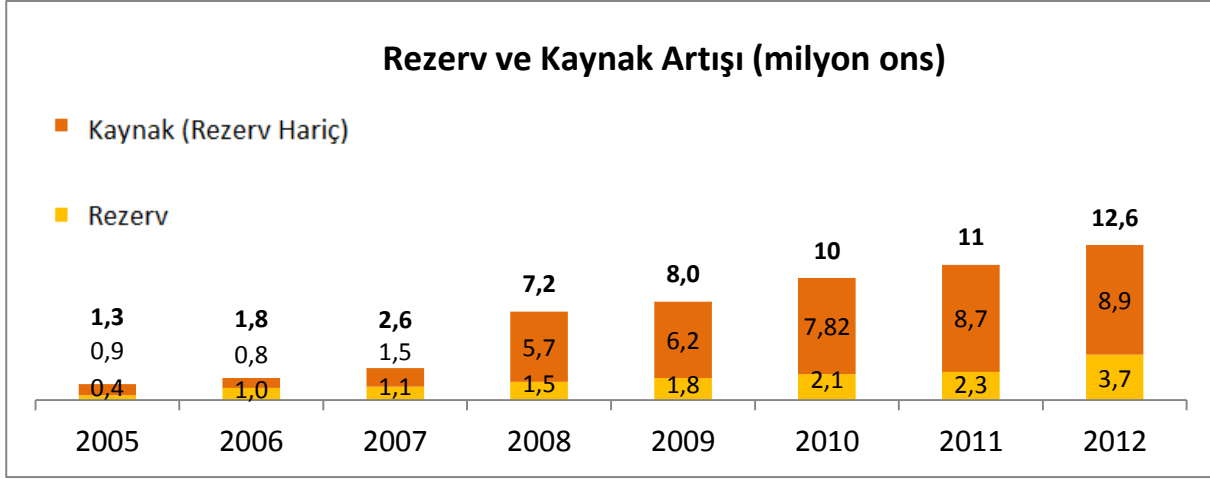
TÜRKİYE ALTIN ÜRETİMİ (TON)



Rezerv, kaynak ve üretim artışlarında iyi bir çizgiye sahibiz

Şirketi satın aldığımız 2005 yılından bu yana üretim artış seviyelerinde kapsamlı bir trend sergilemiş bulunmaktayız. Madenlerimiz, araştırma ve geliştirme projelerimiz süregelen büyümemiz için önemli bir potansiyel teşkil etmektedir. 2005 yılında, iktisap sonrası başarılı bir şekilde Ovacık madeninde yeniden üretime başladık. 2006 yılında Küçükdere, 2008 yılında Mastra, 2009 yılında Gıcık, 2010 yılında Çukuralan madenlerini geliştirerek cevher üretimini gerçekleştirdik. 2011 Mart ayında toplam rezervi 511.000 ons olan Kaymaz açık işletmemizde üretim faaliyetlerine başlanmıştır. Aşağıdaki grafikte gösterildiği gibi 2006-2008 yılları arasında Ovacık tesisimizde, 2009-2010 yılları arasında Ovacık ve Mastra tesislerimizde, 2011 yılından itibaren Ovacık, Mastra ve Kaymaz tesislerimizde altın üretimi gerçekleştirilmektedir.



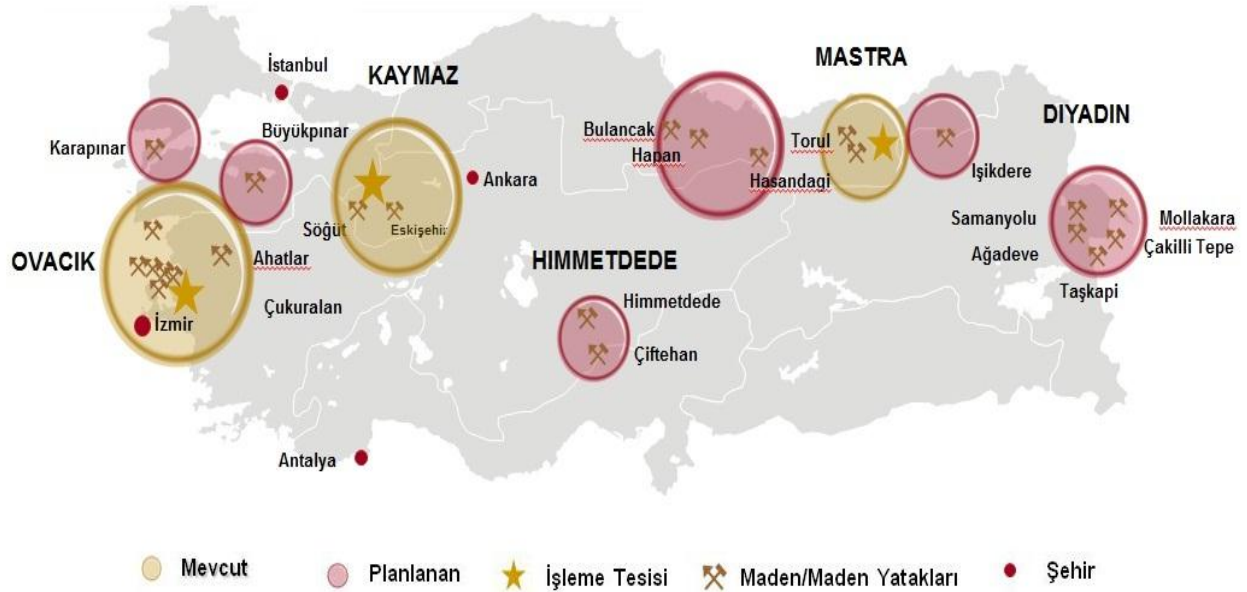


2005 yılı Mart ayından bu yana, iktisaplar, arama faaliyetleri ve altın fiyatlarındaki artışlardan dolayı hem rezerv hem de kaynak miktarlarını başarılı bir şekilde artırmış bulunmaktayız. 2005’den itibaren 31 Aralık 2012 itibariyle toplam görünür, muhtemel ve mümkün kaynak bazımız 1,3 milyon ons’dan 12,6 milyon ons’a; kanıtlanmış rezerv ve muhtemel rezerv ise 0,4 milyon ons’dan 3,7 milyon ons’a yükselmiştir. 31 Aralık 2007, 30 Eylül 2009, 31 Aralık 2010, 31 Aralık 2011 ve 31.12.2012 tarihleri itibariyle rezerv ve kaynaklarımız bağımsız bir şirket olan SRK firması tarafından denetlenmiştir. 31.12.2013 tarihi itibariyle SRK tarafından rezerv ve kaynaklarımızın denetlenmesi planlanmaktadır.



Üretim modelimiz, kar edilebilir üretimi azami düzeye getirmek için bölgesel yapılanma stratejisine odaklanır.

Bölgesel yatlardan çıkan cevherleri işlemek için proses tesislerimizi merkezi olarak kullanma stratejisi izlemekteyiz. Merkezileştirilmiş proses işlemlerinin yatırım gerekliliklerinin en aza indirilmesini, yüksek tenörlü olmasına rağmen proses tesisi yapımına gerekçe oluşturmayacak derecede olan, küçük yatlaların geliştirilmesini hedeflemekteyiz. Bu üretim modelinin ilk uygulaması, karayoluyla 80 km mesafede bulunan Küçükdere yatağındaki cevherin Ovacık'a getirilmesiyle gerçekleşmiştir. Bu modelin bir benzerini Ovacık civarında bulunan Çukuralan'da uygulamaya başladık. Buna ilaveten, ikinci proses üretim merkezini Mastra' da, üçüncü proses tesisimizi Kaymaz'da kurduk. Dördüncü proses tesisimiz olacak Himmetdede işletmemizin inşaatına 2012 yılı son çeyreğinde başladık.



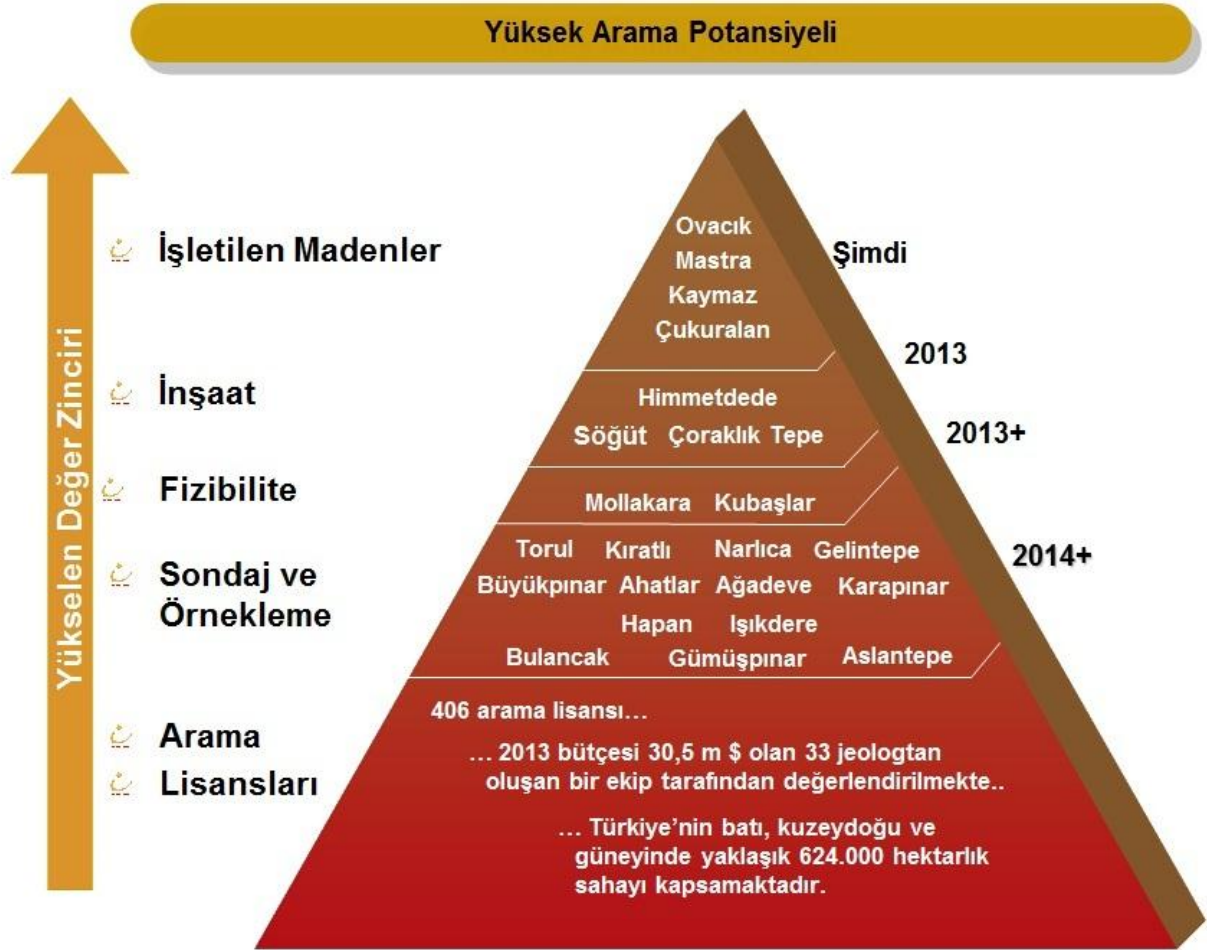
Parasal maliyetlerimiz

2012 ve 2011 on iki aylık parasal maliyetlerimiz sırasıyla 674TL (\$376), 600TL (\$359)'dir. Bir önceki yıl ile karşılaştırıldığında parasal maliyetlerde gerçekleşen artışın temel sebepleri enflasyon bazlı maliyet kalemlerindeki artışlar ve Ovacık ile Mastra işletmelerinde işlenen ortalama cevher tenöründeki azalmadır.



Gelecek vadeden Türkiye: Türkiye’de önemli geliştirme ve arama varlıklarına sahibiz

Büyüme imkanlarımız, halihazırda mevcut işletmelerimize ilave kaynak bulunması ile genişletilmesini ve bakir arama alanları ve projelerinin geliştirilmesini içerir.



Sağlık ve İş Emniyeti

İş emniyetinin en yüksek standartlarına bağlıyız ve çalışanlarımızın emniyetini korumak için sürekli yeni iş emniyeti program ve prosedürlerini geliştirme, iyileştirme ve uygulama arayışı içerisindeyiz. Düzenli olarak yapılan aylık işyeri denetimleri ve haftalık iş emniyeti kurul toplantıları gibi uygulamaları gerçekleştirerek çalışma şartlarımızı sürekli iyileştiriyoruz. İş emniyeti denetim ve değerlendirme programları düzenleyerek sağlık ve iş emniyeti politikalarımızın yeterliliğini sağlıyoruz. Her işletmede bulunan yeraltı ve maden kurtarma ekiplerimizle çalışanlarımızın acil durumlardaki tepkilerinin iyileştirilmesi için çalışmalar yapıyoruz. Örneğin; Ovacık'ta iki acil müdahale ekibimiz bulunmaktadır. Yeraltı kurtarma ekibi 13, maden kurtarma ekibi ise 22 çalışandan oluşmaktadır. Şu anda sağlık ve iş emniyeti yönetmelikleriyle tamamen uyum içinde olduğumuza inanıyoruz.



Çevre

Çevre bölümümüz, ÇED raporlarını Çevre ve Orman Bakanlığı'na sunmakla ve işletmemizin yürürlükteki çevre kanunu ve yönetmeliklere uymasını sağlamakla sorumludur.

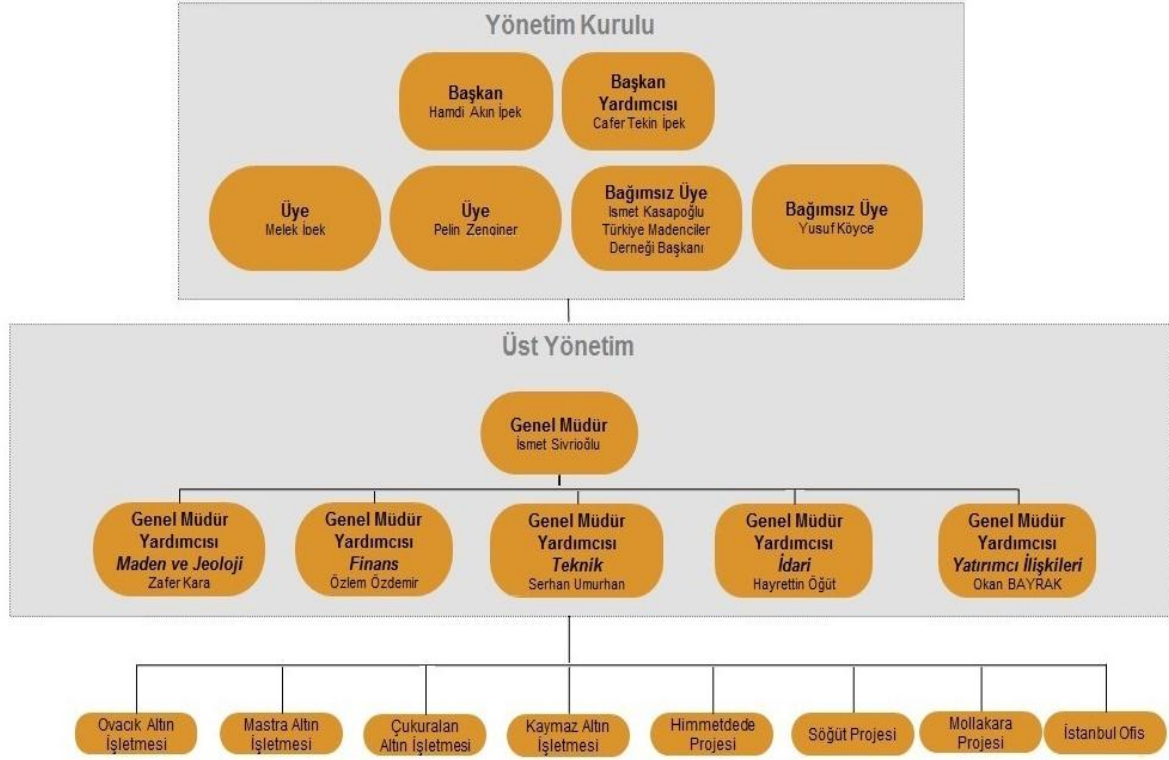
Çevre ve Orman Bakanlığı, birçok çevresel faktörleri göz önünde bulundurur ve önerilen madencilik faaliyetlerinin etkilerini daha önce belirlenen çevresel eşik sınırlarıyla mukayese eder.

Çalışanlarımızın ve müteahhitlerimizin çevresel yönetim planlarımızı ve çevresel yönetime olan üst düzeyde bağlılığımızı anlamalarını ve riayet etmelerini sağlamaktayız. Çevre bölümümüz, aynı zamanda tüm çalışanlarımız için Mart 2007 de başlayan çevresel bilinçlendirme ve bunun yanı sıra maden sahasında işe başlayan tüm personelimize çevre politikası ve uygulamaları eğitimi vermektedir. Şirketimiz, gerekli tüm emisyon ödemelerini tam ve eksiksiz olarak yapmış olup, şirketimize herhangi bir cezai işlem uygulanmamıştır.

Ovacık'ta cevher çıkarma işleminin başladığı tarihten bu yana, çevresel uyumsuzluğa ilişkin olarak hiçbir devlet dairesinden aleyhimize dava açılmamıştır. İlgili çevre kanun ve yönetmeliklerinin tamamı ile tam bir uyum içinde olduğumuza inanıyoruz.



Yönetim Kurulu ve Üst Yönetim Yapısı



Yönetim Kurulu

Hamdi Akın İpek
Cafer Tekin İpek
Melek İpek
Pelin Zenginer
İsmet Kasapoğlu
Yusuf Köyce

Denetim Kurulu

Enver İman
İsmail Kökbulut

Şirket Yönetimi

İsmet Sivrioğlu
Zafer Kara
Özlem Özdemir
Serhan Umurhan
Hayrettin Ögüt
Okan Bayrak
Cemalettin Çetin
Feridun Akyol
Ahmet Deniz
Deniz Beşir
Süleyman Akşit

Yönetim Kurulu Başkanı

Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı

Üye

Üye

Bağımsız Üye

Bağımsız Üye

Denetçi

Denetçi

Genel Müdür

Genel Müdür Yardımcısı-Maden ve Jeoloji

Genel Müdür Yardımcısı-Mali ve Ticari

Genel Müdür Yardımcısı-Teknik

Genel Müdür Yardımcısı-İdari

Genel Müdür Yardımcısı-Yatırımcı İlişkileri

Genel Müdür Yardımcısı-Güvenlik

İşletme Müdürü

İşletme Müdürü

Proje Müdürü

Proje Müdürü

YÖNETİM KURULU

Hamdi Akın İpek

Başkan

1990 yılında Ankara Hacettepe Üniversitesi'nde İşletme yüksek lisans diplomasına hak kazanmıştır. İktisat diploması sahibidir. Yönetim kurulu başkanlık görevini sürdürmekte olduğu Koza Davetiye'nin pazarlama müdürü olarak 1992 yılında çalışma hayatına başlamıştır. 2004 yılından bu yana, İpek ve Koza İpek Gazetecilik' in yönetim kurulu başkanlığı görevlerini sürdürmektedir. ATP, İpek Matbaacılık ve Koza-İpek Sigorta Yönetim Kurulu Başkanlık görevlerini sürdürmektedir.

Cafer Tekin İpek

Başkan Yardımcısı

İktisat diploması sahibidir. 1992 ve 1997 yılları arasında İpek Matbaacılık finans müdürlüğü görevini üstlenmiştir. 1995 yılında Genel Müdürlük görevini üstlenmiştir. Sırasıyla 2004, 2005 ve 2006 yıllarında İpek, Koza İpek Gazetecilik ve OAM şirketlerinin yönetim kurulu üyeliği görevlerini üstlenmiştir. Koza-İpek Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. ve İpek Matbaacılık şirketlerinin yönetim kurulu üyesidir.

Melek İpek

Üye

Hastane Gönüllüleri Derneği ve Çocuk Sevenler Derneği gibi pek çok yardım kuruluşunda görev almıştır. Türkiye Yardım Kuruluşları Birliği, YOYAV'ın Yönetim Kurulu Başkanlık görevini sürdürmektedir. İpek Matbaacılık, Koza Davetiye ve ATP şirketlerinin Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev almaktadır.

Pelin Zenginer

Üye

İşletme diplomasına sahiptir. 1992 ve 1997 yılları arasında İpek Matbaacılık şirketinin ihracat müdürlüğü görevini üstlenmiştir. 2004 yılından bu yana, Koza İpek Gazetecilik, Koza-İpek Holding ve İpek Matbaacılık şirketleri Yönetim Kurulu Üyeliği görevlerini sürdürmektedir. Koza Davetiye ve ATP yönetim kurulu üyeliğini sürdürmektedir.

İsmet Kasapoğlu

Bağımsız Üye

İsmet Kasapoğlu'nun birçok maden firmasında 40 yıldan fazla madencilik deneyimi bulunmaktadır. İstanbul Teknik Üniversitesi Maden Mühendisliği bölümünden 1963'de mezun olmuştur. 1985 ve 2001 yılları arasında Soma Kömür İşletmeleri'nde yöneticilik ve daha sonra Yönetim Kurulu üyeliği görevlerini üstlenmiştir. 2001 ve 2006 yılları arasında Eti Soda A.Ş.'nin Yönetim Kurulu Başkanlık görevini üstlenmiştir. 1991 yılından bu yana Türkiye Madenciler Birliği'nin Başkanlık ve 2006 yılından bu yana Türkiye Madenciler Derneği'nin Yönetim Kurulu Başkanlık görevlerini sürdürmektedir.

Yusuf Köyce

Bağımsız Üye

Eskişehir Anadolu Üniversitesi İktisat Bölümü mezunudur. 1977-2002 yılları arasında İçişleri Bakanlığı birimlerinde mali işler departmanlarında çalışmıştır. Satın alma komisyonu üyeliği ve şube müdürlüğü yapmıştır. 2003 yılından bu yana çeşitli şirketlerde mali işler, denetim ve mali koordinatörlük görevlerini sürdürmektedir.

YÖNETİM

İsmet Sivrioğlu
Genel Müdür

Mart 2005 yılından bu yana Koza Altın İşletmeleri A.Ş.'de Genel Müdür olarak görev yapan İsmet Sivrioğlu, 1970-1983 yılları arasında Etibank sülfürik asit, asit borik ve perporat tesislerinde vardiya mühendisi, başmühendis, teknik-genel müdür yardımcısı görevlerinde bulunmuştur. 1984 yılında genel müdür olarak atandığı Kütahya Gümüş Madeni'nde 1994 yılına kadar tesisin inşaat, devreye alma işletme safhalarında görev yapan İsmet Sivrioğlu, 1994-1998 yılları arasında Etibank Kurumu' da Genel Müdür Yardımcısı görevinde bulundu. Bu süre zarfında Çayeli Bakır İşletmeleri A.Ş. yönetim kurulu başkanlığını sürdürdü. 1997-1998 yıllarında Devlet Bakanı danışmanlık görevini yerine getirdi. 1999-2005 tarihleri arasında Eurogold, Normandy, Newmont şirketlerinde toplum ve kamu ilişkilerinden sorumlu Genel Müdür olarak çalıştı. İsmet Sivrioğlu, 1968'de İstanbul Robert Koleji Kimya Mühendisliği bölümünden mezun olmuştur.

Zafer Kara
Genel Müdür Yardımcısı- Maden ve Jeoloji

1988 yılından bu yana işletmemizin daha önceki sahipleri olan şirketlerin bünyesinde çalışan Zafer Kara, Mart 2007 yılından bu yana madencilik ve jeolojiden sorumlu genel müdür yardımcılığı görevini yürütmektedir. Madencilik sektöründe, başta Ovacık Altın Madeni'nde altın ve baz metal testleri ve Türkiye'deki altın arama faaliyetleri olmak üzere Newmont, Normandy Madencilik' in de dahil olduğu şirketlerde edindiği yirmi yılı aşkın bir tecrübeye sahiptir. Zafer Kara, İran, Kazakistan, Kırgızistan ve Avustralya gibi ülkelerde altın arama faaliyetlerini sürdürmenin yanı sıra Ovacık ve Mastra rezervlerine ilişkin fizibilite çalışmalarının yürütülmesinde öncü bir rol oynamıştır. 9 Eylül Üniversitesi Jeoloji Mühendisliği Bölümü'nden 1988 yılında mezun olan Zafer Kara, halen Avustralya Jeoloji Enstitüsü üyesidir.

Özlem Özdemir
Genel Müdür Yardımcısı- Mali ve Ticari

Özlem Özdemir, finans ve ticaretten sorumlu genel müdür yardımcısıdır. 1996-1997 yılları arasında Bateman Kinhill ve EPGM şirketinde maliyet mühendisi

olarak görev yapmıştır. İşletmemizi daha önce yöneten şirketlerin hepsinde görev yapan Özlem Özdemir, Eurogold'da 1996 yılında çalışmaya başlamış; ardından Normandy ve Newmont Şirketleri'nde finans kontrolörü olarak görevini sürdürmüştür. Çalıştığı süre zarfında, ABD ve Türk Muhasebesi Standartları'na uygun olarak bütçe hazırlama, tahminler ve mali raporların düzenlenmesinden sorumlu olmuştur. Özlem Özdemir, Marmara Üniversitesi İş İdaresi bölümünden 1996 yılında mezun olmuştur.

Serhan Umurhan
Genel Müdür Yardımcısı- Teknik

Serhan Umurhan, altın işlem tesisleri, bakım, çevre uyarlılığı ve tahlil laboratuvarından sorumlu genel müdür yardımcısıdır. 2001-2005 yılları arasında Normandy ve Newmont Şirketleri'nin yönetiminde Ovacık Altın Madeni'nde proje ve altyapı müdürlüğü dahil olmak üzere muhtelif görevlerde bulunmuştur. Serhan Umurhan Çukurova Üniversitesi elektrik ve elektronik Mühendisliği Bölümü'nden 1997 yılında mezun olmuştur.

Hayrettin Ögüt
Genel Müdür Yardımcısı-İdari

Anadolu Üniversitesi Kimya Mühendisliği bölümünden 1992 yılında mezun olan Hayrettin Ögüt, 1993-2005 yılları arasında Normandy ve Newmont şirketlerinde halkla ilişkiler müdürlüğü görevini yürütmüş olup halen, şirketimizin İnsan kaynakları, halkla ilişkiler ve idari işlerden sorumlu genel müdür yardımcısıdır.

Cemalettin Çetin
Genel Müdür Yardımcısı-Güvenlik

Şirketimizin güvenlik işlerinden sorumlu genel müdür yardımcısı Cemalettin Çetin, daha önce muhtelif özel ve kamu sektöründe üst düzey yönetimlerinde görevlerde bulunmuştur. 1997-2000 yılları arasında Çalık Holding'in Türkmenistan Projesi'nde İdari Müdür olarak görev almıştır. 2001 yılından bu yana İpek Holding bünyesinde üst düzey yönetim kadrosunda bulunan Cemalettin Çetin, Gazi Üniversitesi Makine bölümünü 1981 yılında bitirmiş ve 1990 yılında aynı üniversitenin Fen Bilimleri Enstitüsü'nde yüksek lisansını tamamlamıştır

Okan Bayrak

Genel Müdür Yardımcısı-Yatırımcı İlişkileri

Şirketimizin Yatırımcı İlişkilerinde sorumlu genel müdür yardımcısı Okan Bayrak, 1995 yılında Sermaye Piyasası Kurulunda SPK Uzman Yardımcısı olarak göreve başlamıştır. Mayıs 1999 yılında SPK Ortaklıklar finansman dairesi uzmanı olarak görev yapmıştır. 2002-2003 yılları arasında The Wharton School of the

University of Pennsylvania, ABD Menkul kıymet düzenlemeleri, finansal kuruluşlar ve sermaye piyasaları konulu eğitim programına katılmıştır. Aralık 2007 yılından itibaren SPK ortaklıklar Finansman Daire Başkan Yardımcısı olarak çalışmıştır. 2010 Mayıs ayından itibaren Koza Altın İşletmeleri bünyesinde üst düzey yönetim kadrosunda bulunan Okan Bayrak, Orta Doğu Teknik Üniversitesi İktisat Bölümünü 1995 yılında bitirmiştir.

Mali Gözden Geçirme

- 2011 yılının on iki aylık döneminde 304.468 ons olan üretim %11,1'lik artışla 2012 yılının on iki aylık döneminde 338.182 ons olarak gerçekleşmiştir.
- 2011 yılında on iki aylık dönemde 805,8 milyon TL olan satış gelirimiz, %29,5'lik artışla 2012 yılında on iki aylık dönemde 1.043,1 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.
- 2011 yılında on iki aylık dönemde 526,5 milyon TL olan FVÖK, %34,7'lik artışla 2012 yılında on iki aylık dönemde 709,0 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Üretim

2012 yılının on iki aylık döneminde 338.182 ons altın üretimi gerçekleştirdik. 31 Aralık 2012 itibariyle, Türkiye genelinde 53 işletme ruhsatı ve 406 arama ruhsatına sahibiz.

Üç proses tesisimiz bulunmaktadır. 2001 yılından bu yana çalışmakta olan ilk tesisimiz Ovacık'ta halen 900.000 ton/yıl üretim yapmaktayız. 2012 12 aylık dönemde Ovacık Tesisinde 125.465 ons altın (4,67 g/t altın tenörlü), 51.159 ons gümüş (2,80 g/t gümüş tenörlü) üretimini gerçekleştirdik. İkinci tesisimiz Mastra 2009 yılında devreye alınmış olup Mart 2009 tarihinden bu yana üretim yapılmaktadır. Halen 480.000-540.000 ton/yıllık üretim yapılmaktadır. Mastra tesisinde, 2012 12 aylık dönemde 106.638 ons altın (6,62 g/t altın tenörlü) ve 28.719 ons gümüş (3,85 g/t gümüş tenörlü) üretimi gerçekleşmiştir. Üçüncü proses tesisimiz Kaymaz'da Eylül 2011'de altın üretimine başlanmıştır. 2012 12 aylık dönemde 106.078 ons altın (7,99 g/t altın tenörlü), 72.971 ons gümüş (6,67 g/t gümüş tenörlü) üretimini gerçekleştirdik. 2012 yılı 12 aylık dönemde gerçekleştirdiğimiz toplam altın üretim 338.182 ons (6,06 g/t altın tenörlü) olup, 2011 yılı 12 aylık dönemde üretilen 304.468 onsluk (6,90 g/t altın tenörlü) üretimle karşılaştırıldığında %11,1'lik artış meydana gelmiştir.

2012 yılında altın üretimindeki artış, Kaymaz tesisinin ve Çukuralan yeraltı işletmesinin üretime başlamasından kaynaklanmıştır.

Gelirler

2011 on iki aylık döneminde 805,8 milyon TL olan gelirlerimiz, 2012 on iki aylık dönemde 237,3 milyon TL veya %29,5lik bir artışla 1.043,1 milyon TL olmuştur. 2011 on iki aylık dönemde gerçekleşen 294.639 onsluk altın satışı, 2012 on iki aylık dönemde %17,2 artışla 345.268 ons olmuştur. Bir önceki yılın on iki aylık döneminde gerçekleşen toplam 304.468 ons altın üretimi 338.182 onsa çıkmıştır. Koza Altın 2011 on iki aylık dönemde 2.707,83 TL (\$1.592,95) olarak gerçekleşen ortalama ons başına altın satış fiyatı 2012 on iki aylık dönemde 2.990,84 TL (\$1.668,31)'ye yükselmiştir. Altın dışında üretilen yan ürünlerden 8,2 milyon TL gelir elde edilmiştir.

Satılan Malın Maliyeti

2011 yılı on iki aylık dönemde 192,0 milyon TL olan satılan malın maliyeti, 44,8 milyon TL yani %23,4 artışla 2012 on iki aylık dönemde 236,8 milyon TL olmuştur. 2011 on iki aylık dönemde 22,0 milyon TL olan rödevans giderleri 2012 on iki aylık dönemde 5,3 milyon TL'lik bir azalışla 16,7 milyon TL'ye düşmüştür. Rödevans giderlerindeki azalış temel olarak Mastra madeninde 2012 içerisinde buluculuk payı ile ilgili herhangi bir ödeme yapılmamasından kaynaklanmıştır. 2011 on iki aylık dönemde 21,3 milyon TL olan personel maliyetleri 2012 on iki aylık dönemde 10,6 milyon TL yani %49,9'luk bir artışla 31,9 milyon TL'ye yükselmiştir. Bunun nedeni, Çukuralan Açık Ocak-Yeraltı ve Kaymaz işletmelerinde işe alınan ilave personel ile enflasyonla aynı doğrultuda ücretlerde meydana gelen artıştır. 2011 on iki aylık dönemde 21,7 milyon TL olan ilk madde ve malzeme giderleri, 2012 on iki aylık dönemde 11,4 milyon TL yani % 52,6'lık bir artışla 33,1 milyon TL'ye yükselmiştir. 2011 on iki aylık dönemde 16,1 milyon TL olan bakım giderleri 2012 on iki aylık dönemde 8,3 milyon TL yani % 51,0'lık bir artışla 24,4 milyon TL'ye yükselmiştir. 2011 on iki aylık dönemde 8,7 milyon TL olan enerji giderleri 2012 on iki aylık dönemde 8,9 milyon TL yani % 100,9'luk bir artışla 17,6 milyon TL'ye yükselmiştir. Genel üretim giderleri, bakım giderleri ve enerji giderlerindeki artışların başlıca nedeni Çukuralan yeraltı işletmesinin ve Kaymaz işletmesinin 2011 yılı içerisinde başlamasından, ve 2012 yılı içerisindeki elektrik ve akaryakıt birim fiyatlarında meydana gelen artışlardan kaynaklanmıştır.

2011 on iki aylık dönemde 600 TL (\$359) olan ons başına parasal maliyeti, 2012 on iki aylık dönemde 674 TL (\$376) olarak gerçekleşmiştir. Artış temel olarak, enflasyon bazlı maliyet kalemlerindeki artışlardan ve Ovacık ile Mastra işletmelerinde işlenen ortalama cevher tenöründeki azalmadan kaynaklanmaktadır.

Satış ve Pazarlama Maliyetleri

Satış ve pazarlama maliyetlerimiz, 2011 on iki aylık dönemdeki 2,0 milyon TL ile mukayese edildiğinde, 0,1 milyon TL yani %5,6'lık bir artışla 2,1 milyon TL olmuştur. Artış satış tutarındaki yükselişten kaynaklanmıştır.

Genel Yönetim Giderleri

2011 on iki aylık dönemde 43,1 milyon TL olan genel yönetim giderleri, 18,7 milyon TL yani %43,3'lük bir artışla 2012 on iki aylık dönemde 61,8 milyon TL olmuştur. 2011 on iki aylık dönemde 18,9 milyon TL olan personel maliyetlerimiz, 2012 on iki aylık dönemde 3,2 milyon TL yani %16,9'luk bir artışla 22,1 milyon TL'ye yükselmiştir.

Bu artışların başlıca nedeni faaliyetlerimizin lokasyon bazlı genişlemeye devam etmesinden dolayı personel ve diğer maliyet kalemlerindeki artışlardır.

Arama Maliyetleri

Arama maliyetleri, 2011 on iki aylık dönemde 0,1 milyon TL yani %0,2'lik bir artış kaydederek 26,5 milyon TL'den 26,6 milyon TL'ye yükselmiştir.

Net Dönem Karı

Yukarıdakilerin sonucu olarak; 2011 on iki aylık dönemde 460,5 milyon TL olan net dönem karımız 181,6 milyon TL yani %39,4'lük bir artışla 642,1 milyon TL'ye yükselmiştir. 2012 on iki aylık dönemde kar marjımız 2011 on iki ay ile karşılaştırıldığında %57,1'den %61,6'a yükselmiştir. Bunun başlıca nedeni üretimdeki (2012 12 ay: 338.182 ons, 2011 12 ay: 304.468 ons) ve altın fiyatlarındaki (2012 12 ay: TL 2.990,84 – \$1.668,31/ons 2011 12 ay: TL 2.707,83 - \$ 1.592,95 /ons) artışlardır.

Sabit Kıymet Harcamaları

Yatırımlarımıza esas teşkil eden başlıca unsurlar; yeni madenlerin ve proses tesislerinin kurulması, mevcut maden ve tesislerin ve bunlara bağlı altyapıların genişletilmesi, yenilenmesi ve iyileştirilmesi, yeni madenlerin ve proses ekipmanlarının satın alınması, eskimiş, verimsiz ve atıl makinelerin değiştirilmesi ve yeni kaynaklar için ruhsatlı alanlarımızda aramaların yürütülmesidir. Bunlara ek olarak 2012 yılı içerisinde, 2013 yılında üretim faaliyetlerine başlamak üzere planladığımız Himmetdede ve Söğüt projelerimiz için arazi alımları gerçekleşmiştir. 2012 ve 2011 on iki aylık karşılaştırmalı sabit kıymet harcamalarımız, aşağıda yer almaktadır. Çukuralan'da üretimin açık ocak da 2010 içerisinde yer altı işletmesinin de 2011 içerisinde başlamasından ötürü maden varlıklarında artış olmuştur.

Bin TL	2012 Ocak-Aralık	2011 Ocak-Aralık
Ovacık	11.960	21.482
Mastra	40.308	30.304
Küçükdere	0	69
Kaymaz	27.417	59.597
Çukuralan	64.235	54.510
Himmetdede	23.144	0
Söğüt	11.873	0
Diğer	6.093	14.889
Toplam	185.030	180.852

Nakit Akışı

İşletme faaliyetlerinden doğan net nakit, 31 Aralık 2011 itibarıyla 12 ay için 579,4 milyon TL iken bu rakam 31 Aralık 2012 12 aylık dönemde 348,1 milyon TL veya %60,1 artarak 927,5 milyon TL olmuştur. Üretim ve altın fiyatlarındaki artıştan dolayı vergi öncesi kar miktarında 223,1 milyon TL artış meydana gelmiştir. 2011 yılı on iki aylık dönem ile mukayese edildiğinde, 2012 yılı on iki aylık dönem kurumlar vergimiz, yüksek gelirden dolayı 99,8 milyon TL'den 121,6 milyon TL'ye artmıştır. Bu artışın temel sebebi Kaymaz tesisinin üretime başlaması ve yüksek altın fiyatlarıdır. (2011 on iki aylık dönemde 2.707,83 TL (\$1.592,95) olarak gerçekleşen ortalama ons başına altın satış fiyatı 2012 on iki aylık dönemde 2.990,84TL (\$1.668,31)'e yükselmiştir.)

Hali hazırda, yatırımlarımızı işletmelerimizden sağladığımız nakitle finanse etmekteyiz.

Kaymaz'da inşa edilmeye başlanan üçüncü proses tesisimizin tamamlanmasıyla birlikte güçlü bir bilanço ve borç yapısını idame ederek 2012 yılında üretimi artırmayı başardık.

ORANLAR	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Net Satışlar	1.043.145	805.799
Faaliyet Karı	709.043	526.543
FAVÖK	795.338	605.468
Net Dönem Karı	642.124	460.494
FAVÖK Marjı	76.2%	75.1%
Likidite Oranları		
Cari Oran	11,8	5,1
Likidite Oranları	11,0	4,7
Nakit Oran	10,7	4,5
Finansal Yapı Oranları		
Finansal Kaldıraç	0,1	0,2
Toplam Yabancı Kaynaklar/Öz Kaynaklar Oranı	0,1	0,2
Karlılık Oranları		
Net Kar/Öz Kaynaklar Oranı	0,5	0,5
Net Kar/Toplam Varlıklar Oranı	0,4	0,4
Faaliyet Karı/Net Satışlar Oranı	0,7	0,7
Dönem Net Karı/Net Satışlar Oranı	0,6	0,6

Yatırım Politikası

Şirket'in cevher arama faaliyetleri yeni altın ve gümüş madeni sahaları tespit etmek, buralardan örnekleme yaparak kaynak boyutunu tahmin etmek ve modellemek ve ekonomik kaynak tespit edilmesi durumunda bu sahaların üretime hazırlanması aşamalarından oluşmaktadır. Şirket'in maden arama ekipleri sürekli olarak potansiyel bölgelerin taranması faaliyetini yürütmektedir. Olumlu işaretlerle karşılaşılması durumunda maden arama lisansı için başvurulmakta, lisans kapsamında kaynak tespitine yönelik ölçüm ve örnekleme yapılmaktadır. Alınan örnekler hem şirket bünyesinde hem de anlaşmalı yurtdışı danışman kuruluşlarca incelenerek kaynak tespiti yapılmaktadır. Ekonomik olarak işlemeye uygun kaynak tespit edildiğinde koşullara göre yeni işleme tesisi kurulması veya yakın bir bölgedeki mevcut bir tesise taşınarak işleme planlaması yapılmaktadır.

Kar Dağıtım Politikası

Şirketimiz öncelikle mevcut üretim yerleri ve işletme tesislerinde büyümeyi, yeni altın sahalarına stratejik yatırımlar yapmayı ve mevcut arama lisansları dahilinde arama faaliyetlerine ağırlık vererek büyümeyi hedeflemektedir. Bu kapsamda Şirketimiz tüm bu yatırımları öncelikle üretim yerlerinden elde ettiği nakit girişiyle karşılamayı hedeflemektedir.

Şirketimiz, stratejik hedefleri, büyüme trendi, yatırım politikaları, karlılık ve nakit durumu dahilinde, Türk Ticaret Kanunu hükümleri, Sermaye Piyasası Mevzuatı, Vergi Mevzuatı ve esas sözleşmemizin kar dağıtımı ile ilgili maddesi çerçevesinde, esas olarak Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenmiş olan asgari kar dağıtım oranında nakden ve/veya bedelsiz hisse senedi şeklinde kar dağıtımı yapacaktır. Genel Kurulda alınacak karara bağlı olarak dağıtılacak kar payı, tamamı nakit veya tamamı bedelsiz hisse şeklinde olabileceği gibi, kısmen nakit ve kısmen bedelsiz hisse şeklinde de belirlenebilir.

Geçmiş yıllardaki kar dağıtım politikasına paralel olarak Yönetim Kurulu'nca asgari kar dağıtım oranının üstünde kar dağıtım kararı alınması ve Genel Kurulun tasvibine sunulması her zaman mümkündür.

Kar payı ödemeleri yasal süreleri içerisinde, Esas Sözleşmemizde ve 04.05.2012 günü yapılan Genel Kurul Toplantısı sonucunda alınan kararlara göre yapılacaktır.

Risk Yönetimi

Likidite riski:

İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli ölçüde nakit ve menkul kıymet tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücünü ifade eder. Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, Şirket'in yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin ve operasyonlardan yaratılan fonun yeterli miktarlarda olmasının sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir. Şirket yönetimi, kesintisiz likiditasyonu sağlamak için müşteri alacaklarının vadesinde tahsil edilmesi konusunda yakın takip yapmakta, tahsilatlardaki gecikmenin Şirket'e finansal herhangi bir yük getirmemesi için

yoğun olarak çalışmakta ve de bankalarla yapılan çalışmalar sonucunda Şirket'in ihtiyaç duyması halinde kullanıma hazır nakdi ve gayri nakdi kredi limitleri belirlemektedir.

Ek olarak, Şirket'in likidite yönetimi politikası, maden bölgesi bazında nakit akım projeksiyonları hazırlanması, gerçekleşen likidite rasyolarının bütçelenen rasyolar ile karşılaştırılarak takip edilmesi ve değerlendirilmesini de içermektedir.

Döviz kuru riski

Şirket'in ticari alacakları ve banka kredilerinin ABD Doları cinsinden olması sebebiyle, fonksiyonel para birimi dışında gerçekleşen işlemler ve bu işlemler sonucunda oluşan alacak ve/ veya borç bakiyelerinden dolayı Şirket döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. Uluslararası altın piyasasında altın fiyatlarının ABD Doları cinsinden belirlenmesi de Şirket için döviz kuru riski doğurmaktadır. Şirket, kur riskini azaltabilmek için döviz pozisyonunu dengeleyici bir politika izlemektedir. Mevcut riskler Yönetim Kurulu'nca yapılan düzenli toplantılarda izlenmekte ve Şirket'in döviz pozisyonu yakından takip edilmektedir.

Faiz riski

Şirket, faiz oranlarındaki değişmelerin faiz unsuru taşıyan varlık ve yükümlülükler üzerindeki etkisinden dolayı faiz oranı riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in faiz riski ağırlıklı olarak uzun vadeli banka kredilerinden kaynaklanmaktadır. Değişken faizli banka kredileri ve diğer finansal yükümlülükler, Şirket için faiz riski oluşturmakta olup bu risk kısmi olarak değişken faizli finansal varlıklar ile karşılanmaktadır. Şirket yönetimi, faiz riskini azaltabilmek için değişken faizli finansal varlık ve yükümlülükleri arasında dengeleyici bir politika izlemektedir.

Fiyat riski

Şirket'in sahip olduğu en önemli operasyonel risk altın fiyat riskidir. Şirket'in operasyonel karlılığı ve operasyonlarından sağladığı nakit akımları, piyasalardaki altın fiyatlarının değişiminden etkilenmekte olup altın fiyatlarının Şirket'in nakit bazlı operasyonel üretim maliyetlerinin altına düşmesi ve belirli bir süre bu şekilde devam etmesi durumunda, Şirket'in operasyonel karlılığı azalabilir. Şirket, yakın gelecekte altın fiyatlarında önemli derecede bir değişiklik beklememektedir, dolayısıyla altın fiyatlarının düşmesi riskinden korunmak için herhangi bir türev enstrüman kullanmamıştır ve benzer bir anlaşma da yapmamıştır. Ayrıca Şirket, aktif finansal ve operasyonel risk yönetimi açısından piyasa fiyatlarını düzenli olarak gözden geçirmektedir. Mevcut riskler Yönetim Kurulu'nca yapılan düzenli toplantılarda izlenmekte ve piyasalardaki altın fiyatları yakından takip edilmektedir.

Kredi riski

Kredi riski bankalardaki mevduat, ilişkili taraflardan alacaklar ve diğer ticari alacaklardan kaynaklanmakta olup finansal varlıkları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Şirket, altın ve gümüşten oluşan dore barların satışını yurtiçindeki ve yurtdışındaki birer rafineriye yapmaktadır. Yapılan satışların vadelerinin bir ay içerisinde dolması ve müşteri portföyünün ise az sayıda olması ve müşterilerin kurumsal olmalarından ötürü, geçmiş tecrübeleri de göz önünde bulundurarak, şirket söz konusu alacak riskini etkin bir şekilde yönettiğini düşünmektedir.

Personel

Yıllar itibariyle çalışan personel sayısı aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

Faaliyet Alanı	2008	2009	2010	2011	2012
Ovacık Aramalar	18	51	81	46	78
Ovacık Üretim	158	134	139	116	106
Ovacık Diğer	236	213	207	169	176
Genel Müdürlük				106	130
Mastra Aramalar (Maden Jeolojisi)	11	21	20	22	25
Mastra Üretim	71	145	131	136	144
Mastra Diğer	101	107	117	119	128
Küçükdere (Maden Jeolojisi)	7	8	-	-	-
Küçükdere Üretim	11	14	-	-	-
Küçükdere Diğer	18	18	10	-	-
Kaymaz (Maden Jeolojisi)	-	-	10	17	16
Kaymaz Üretim	-	-	4	40	50
Kaymaz Diğer	-	-	22	84	110
Çukuralan (Maden Jeolojisi)	-	-	11	18	18
Çukuralan Üretim	-	-	24	79	83
Çukuralan Diğer	-	-	38	72	90
TOPLAM	631	711	814	1.024	1.154

Teşvikler

GÜMÜŞHANE (Mastra) YATIRIM TEŞVİK: Gümüşhane ilinde yer alan madenimiz 5084 sayılı kanunca Yatırımların ve İstihdamın Teşviki kapsamında sayılan iller arasında yer almaktadır. Kesilen Gelir Vergisinin % 80 i hazinece karşılanır. Hazinece karşılanan tutar asgari ücret üzerinden hesaplanan gelir vergisi ile gelir vergisi kesintisi yapılan kişi sayısının çarpımı sonucu bulunan tutarın % 80 ini geçmemelidir. Ayrıca bu tutardan hesaplama yapılan personeller için yapılan Asgari geçim indirimi toplamı düşülmelidir. Aynı yasa çerçevesinde İşveren teşvik primi indiriminden de yararlanmaktayız.

Gümüşhane dışında kalan işyerlerimizde ise 5510 sayılı yasaya dayalı %5 lik işveren primi teşvikinden yararlanmaktayız.

2012 yılı içerisinde indirimli kurumlar vergisinden yararlandığımız teşvik belgeleri aşağıdaki gibidir;

Çukuralan teşvik belgeli komple yeni yatırımı içinde Hazine Bakanlığı'na başvurulup onay alınmıştır. 31 Aralık 2010 tarihi itibari ile yatırımın % 10 u tamamlanması nedeni ile yatırıma katkı oranı % 20 Kurumlar Vergisi indirim oranı %50'dir.

Kaymaz teşvik belgeli komple yeni yatırımı içinde, 31 Aralık 2010 tarihi itibari ile yatırımın % 10 u tamamlanması nedeni ile yatırıma katkı oranı % 20 Kurumlar Vergisi indirim oranı % 50'dir.

Şirket, yukarıda belirtilen teşvik belgelerine ek olarak 15 Haziran 2012 tarihli ve 2012/3305 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile yürürlüğe konulan "Yatırımlarda Devlet Yardımları Hakkında Karar" kapsamında yeni teşvik belgeleri çalışmalarını devam ettirmektedir

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Yoktur.

Dönem içerisinde yapılan esas sözleşme değişiklikleri

12 Mart 2012 tarihinde gerçekleştirilen yönetim kurulu toplantısında, Şirket Ana Sözleşmesinin Sermaye Piyasası Kurulu' nun Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ ve hükümleri doğrultusunda değiştirilmesine oy birliği ile karar verilmiştir. Sermaye Piyasası Kurulu'nun 10.04.2012 tarih ve B.02.6.SPK.0.13.00-110.03.02-1023-4021 sayılı yazısı ile onaylanan ve T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün 10.04.2012 tarih ve 2592 sayılı yazısı ile izni alınan; esas sözleşmenin 7, 7/B, 9, 11, 13 ve 19 nci maddelerinde değişiklik yapılmış, 7/A maddesi iptal edilmiş, ve esas sözleşmeye 7.2 ve 7.3 maddeleri eklenmiştir.

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.
31 ARALIK 2012 VE 2011 TARİHLERİ İTİBARI İLE
BİLANÇOLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
VARLIKLAR		
Dönen Varlıklar	1.026.792	667.740
Nakit ve Nakit Benzerleri	927.526	579.356
Ticari Alacaklar	646	10.151
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	433	5.800
- Diğer Ticari Alacaklar	213	4.351
Diğer Alacaklar	17.375	13.230
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	-	77
- Diğer Alacaklar	17.375	13.153
Stoklar	70.913	56.626
Diğer Dönen Varlıklar	10.332	8.377
Duran Varlıklar	541.940	394.914
Ticari Alacaklar	62.968	-
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	62.968	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	10.630	-
Maddi Duran Varlıklar	445.770	366.196
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	1.400	767
Şerefiye	14.017	14.017
Ertelenmiş Vergi Varlığı	-	9.727
Diğer Duran Varlıklar	7.155	4.207
TOPLAM VARLIKLAR	1.568.732	1.062.654

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.**31 ARALIK 2012 VE 2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA****BİLANÇOLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
YÜKÜMLÜLÜKLER		
Kısa Vadeli Yükümlülükler	86.963	130.028
Finansal Borçlar	6.905	18.143
Ticari Borçlar	33.099	32.220
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6.648	283
- Diğer Ticari Borçlar	26.451	31.937
Diğer Borçlar	1.835	1.956
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	10	235
- Diğer Borçlar	1.825	1.721
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	20.746	39.808
Borç Karşılıkları	19.132	30.228
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	5.246	7.673
Uzun Vadeli Yükümlülükler	81.763	63.174
Finansal Borçlar	-	7.265
Diğer Borçlar	24.543	25.127
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	14.738	14.738
- Diğer Borçlar	9.805	10.389
Borç Karşılıkları	45.102	28.412
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	9.363	-
Kıdem Tazminatı Karşılığı	2.755	2.370
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	168.726	193.202
ÖZKAYNAKLAR	1.400.006	869.452
Ödenmiş Sermaye	152.500	152.500
Sermaye Düzeltmesi Farkları	3.579	3.579
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	73.044	57.923
Ortak Kontrol Altındaki İşletmeler Arasında Yapılan Hisse Alımı Etkisi	-	(3.647)
Geçmiş Yıllar Karları	528.759	198.603
Net Dönem Karı	642.124	460.494
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER VE ÖZKAYNAKLAR	1.568.732	1.062.654

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.**1 OCAK – 31 ARALIK 2012 VE 2011 DÖNEMLERİNE AİT****KAPSAMLI GELİR TABLOLARI**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	1 Ocak 31 Aralık 2012	1 Ocak 31 Aralık 2011
Satış Gelirleri	1.043.145	805.799
Satışların Maliyeti	(236.832)	(191.961)
BRÜT KAR	806.313	613.838
Genel Yönetim Giderleri	(61.792)	(43.129)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	(26.582)	(26.532)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	(2.134)	(2.020)
Diğer Faaliyet Gelirleri	5.588	1.892
Diğer Faaliyet Giderleri	(12.350)	(17.506)
FAALİYET KARI	709.043	526.543
Finansal Gelirler	96.758	69.881
Finansal Giderler	(23.019)	(36.779)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KAR	782.782	559.645
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri	(140.658)	(99.151)
- Dönem Vergi Gideri	(121.568)	(99.884)
- Ertelenmiş Vergi Geliri/ (Gideri)	(19.090)	733
NET DÖNEM KARI/ (ZARARI)	642.124	460.494
VERGİ SONRASI DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER)	-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	642.124	460.494
Hisse Başına Kazanç	4,2106	3,0196

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.**1 OCAK – 31 ARALIK 2012 VE 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT****NAKİT AKIM TABLOLARI**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	1 Ocak - 31 Aralık 2012	1 Ocak - 31 Aralık 2011
İşletme faaliyetleri:		
Vergi öncesi kar	782.782	559.645
İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakdin vergi öncesi kar ile mutabakatına yönelik düzeltmeler:		
Amortisman ve itfa payları	91.576	76.010
Faiz geliri	(73.589)	(28.474)
Faiz gideri	844	1.068
Kıdem tazminatı karşılığı	3.684	645
Rödevans ve devlet maden hakkı gider karşılığı	18.444	18.229
Araştırma ve geliştirme giderleri	26.582	26.532
Çevre rehabilitasyonu, maden sahalarının ıslahı ve maden kapama karşılığına ilişkin dönem içerisinde gelir kaydedilen tahmin değişikliği	(2.792)	1.092
Maddi duran varlık satış karı - net	(1.417)	(792)
Ödenen vergiler	(140.630)	(75.912)
Gerçekleşmeyen kur farkı giderleri	(2.579)	6.851
Varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler öncesi net nakit	702.905	584.894
Varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler:		
Ticari alacaklardaki azalış/(artış)	681	(104)
Stoklardaki artış	(14.287)	(11.042)
İlişkili taraflardan olan ticari alacaklardaki artış	5.367	(4.412)
Diğer alacaklar ve varlıklardaki artış	(3.968)	(4.939)
Ticari borçlardaki (azalış)/artış	(5.484)	12.177
İlişkili taraflara olan ticari borçlardaki artış/(azalış)	6.365	(364)
Diğer kısa vadeli yükümlülüklerdeki azalış	(19.862)	(6.736)
Ödenen rehabilitasyon giderleri	(759)	(500)
Ödenen araştırma giderleri	(26.134)	(26.132)
Ödenen kıdem tazminatı	(3.299)	(250)
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki kur farkı değişimi etkisi	3.584	(6.037)
İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit	645.109	536.555
Yatırım faaliyetleri:		
Tahsil edilen faiz	71.380	26.511
Maddi ve maddi olmayan duran varlık yatırımları ve verilen sabit kıymet avansları	(242.172)	(161.675)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar satışından elde edilen hasılat	3.541	1.141
Bağlı ortaklık satın alımıyla elde edilen nakit - net	-	10.396
İlişkili taraflara ticari olmayan alacaklardaki değişim	77	(77)
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit	(167.174)	(123.704)
Finansman faaliyetleri:		
Banka kredileri ödemeleri	(13.660)	(12.901)
Ödenen faiz	(951)	(1.033)
İlişkili taraflara ticari olmayan borç olarak sağlanan nakit	-	225
Ödenen temettü	(111.570)	(22.515)
Finansman faaliyetlerinde kullanılan net nakit	(126.181)	(36.224)
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki artış	351.754	376.627
Dönem başındaki nakit ve nakit benzeri değerler	579.356	196.692
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki kur farkı (gideri)/geliri	(3.584)	6.037
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzeri değerler	927.526	579.356

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.**1 OCAK - 31 ARALIK 2012 VE 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT****ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Ödenmiş	Sermaye	Kardan	Ortak Kontrol Altındaki		Geçmiş yıllar	Net dönem	Toplam
	Sermaye	düzeltilmesi	ayrılan	İşletmeler Arasında		(Zararları)/	Kar	Özkaynaklar
	Sermaye	farkları	kısıtlanmış	Hisse Alımı Etkisi		Karları		
1 Ocak 2012	152.500	3.579	57.923		(3.647)	198.603	460.494	869.452
Önceki dönem karının geçmiş yıllar karlarına transferi	-	-	-		-	460.494	(460.494)	-
Yasal yedeklerin ayrılması	-	-	15.121		-	(15.121)	-	-
Yasal Birleşme	-	-	-		3.647	(3.647)	-	-
Temettü ödemesi	-	-	-		-	(111.570)	-	(111.570)
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-		-	-	642.124	642.124
31 Aralık 2012	152.500	3.579	73.044		-	528.759	642.124	1.400.006
31 Aralık 2010 - önceden raporlanan	152.500	3.579	44.335		-	2.654	235.552	438.620
Üst düzey yöneticilere 2010 karından ödenen kar payı	-	-	-		-	-	(3.500)	(3.500)
1 Ocak 2011 - düzeltilmiş	152.500	3.579	44.335		-	2.654	232.052	435.120
Önceki dönem karının geçmiş yıllar karlarına transferi	-	-	-		-	232.052	(232.052)	-
Yasal yedeklerin ayrılması	-	-	13.588		-	(13.588)	-	-
Ortak Kontrol Altındaki işletmelerin satın alınması	-	-	-		(3.647)	-	-	(3.647)
Temettü ödemesi	-	-	-		-	(22.515)	-	(22.515)
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-		-	-	460.494	460.494
31 Aralık 2011	152.500	3.579	57.923		(3.647)	198.603	460.494	869.452

İşletme Gözden Geçirmesi

- 2011 on iki ayda 304.468 ons üretim, 2012 on iki ayda 338.182 ons üretim yapılmıştır.

Bugün itibariyle, dört adet üretim yapan madenimiz bulunmaktadır. Ovacık'ta kapalı ocak işletmeciliği, Çukuralan'da açık ocak ve kapalı ocak işletmeciliği, Mastra'da açık ocak ve kapalı ocak işletmeciliği, Kaymaz'da açık ocak işletmeciliği devam etmektedir. Açık ocak üretimi yapılacak olan Himmetdede projesinin inşaatına 2012 yılı son çeyreğinde başlanılmıştır. Ovacık Madeni' ne 80 km mesafedeki Küçükdere açık ocak işletmesi, Mart 2010'da tamamlanmıştır. Rehabilitasyon işlemleri tamamlanmış olup saha Orman Bakanlığına teslim edilmiştir.

Fizibilite projesi olarak Türkiye'nin kuzey doğusunda yer alan Ağrı'ya yakın Mollakara projemiz vardır. Buna ilaveten, mülklerimiz kapsamında, Türkiye'de, erken aşamadan gelişmiş arama aşamalarına kadar uzanan ve 2012 yılında kaynak hesaplamalarının tamamlanmış olduğu 14 arama projemiz mevcuttur. Hali hazırda, arama faaliyetlerimiz, Ovacık, Mastra, Kaymaz, Çukuralan, Söğüt, Diyadin ve Himmetdede arama alanlarındaki kaynaklarımızın genişletilmesine odaklanmıştır.



Madencilik İşletmeleri

Ovacık

Ovacık Madeni, Türkiye'nin batısında, İzmir'in 100 km kuzeyinde bulunan Ovacık köyü yanında yer alan yeraltı işletmesidir. Açık ocak işletmesi, 2007 yılında sona ermiş, akabinde, kısmen doldurulmuş olup, hâlihazırda açık ocaktan herhangi üretim yapılmamakta ve planlanmamaktadır. Mevcut yeraltı cevher rezervleri, işletmeye Ocak 2018'in sonlarına kadar ömür biçmektedir. Ancak, yapılmakta olan sondaj çalışmaları, maden ömrünün uzamasına imkân sağlayabilecek derinlerdeki cevher rezervinin artışı hedeflemektedir.

Aşağıdaki tablo, Ovacık Madeni'ndeki madencilik işletmesine genel bir bakışı yansıtmaktadır:

	2012 Ocak-Aralık	2011 Ocak-Aralık
Çıkarılan cevher(ton)	153.139	204.313
Yeraltı(t)	153.139	204.313
Altın ortalama tenör(g/t)	4,58	5,12
Gümüş ortalama tenör (g/t)	3,82	4,17

Aşağıdaki tablo, Ovacık'taki proses işletmesine genel bir bakışı yansıtmaktadır. (Çukuralan'dan gelen proses cevheri dahildir):

	2012 Ocak-Aralık	2011 Ocak-Aralık
İşlenen cevher (t)	876.185	832.777
Geri kazanım oranı(altın)	94,86%	94,91%
Altın tenör (g/t)	4,67	5,01
Altın (dökülen ons)	125.465	124.747
Gümüş (dökülen ons)	51.159	52.936

Ovacık proses tesisi, Ovacık bölgesinde merkezi proses tesisidir. Küçükdere açık ocak işletmesinde bulunan stoktan, Çukuralan açık ocak ve yeraltı işletmelerinden çıkan cevherden ve Ovacık yeraltı işletmesinden çıkan cevher ile beslenmektedir. 2010 yılı son çeyreğinde Çukuralan projesinde Açık işletme cevher üretimine, 2011 yılı Ağustos ayında da Çukuralan Yeraltı işletmesinde cevher üretimine başlanmıştır.



Mastra

Mastra işletmemiz, Türkiye'nin kuzey doğusunda, Karadeniz'in 80 km güneyinde yer almaktadır. Yeraltı ve açık ocak işletmesidir. Mastra ana açık ocak'taki madencilik işletmesi Aralık 2011 tarihinde tamamlanmıştır. Yeni açık ocak 2012 içerisinde faaliyete başlamıştır. 2012 yılı içerisinde Mastra işletmemizde ikinci yeraltı bölgesinde üretim faaliyetine başlanmış olup bu üretim müteahhit firma yoluyla gerçekleştirilmektedir.

Aşağıdaki tablo, Mastra Madeni'ndeki madencilik faaliyetlerimize genel bir bakışı yansıtmaktadır:

	2012 Ocak-Aralık	2011 Ocak-Aralık
Çıkarılan cevher(t)	287.102	431.760
Açık ocak (t)	89.003	248.788
Yeraltı(t)	198.099	182.972
Altın ortalama tenör (g/t)	6,77	10,50
Gümüş ortalama tenör (g/t)	6,55	3,75

Aşağıdaki tablo, Mastra'daki proses işletmesine genel bir bakışı yansıtmaktadır;

	2012 Ocak-Aralık	2011 Ocak-Aralık
İşlenen cevher (t)	519.340	528.516
Geri kazanım oranı, Altın	93,80%	94,90%
Altın tenör (g/t)	6,62	10,12
Dökülen Altın (ons)	106.638	163.149
Dökülen gümüş (ons)	28.719	24.498

Mastra Proses tesisi Mart 2009'da devreye alınmıştır. Tesise yapılan besleme, Mastra'daki yeraltı ve açık ocak cevherinin harmanlanmasıyla yapılmaktadır. Tesisin şu anki işleme miktarı 40.000-45.000 ton/aylıktır.



Çukuralan

Çukuralan, Ovacık bölgesindeki gelişim safhasındaki proje olup Ovacık altın madeninin takriben 40 km kuzey doğusundadır. Arama özelliği düşük sülfürlü epitermal altın damar sistemidir. 2005 yılından bu yana, damar sisteminin tanımlanabilmesi için proje üzerinde haritalama, akış tortusu ve toprak numuneleme gibi yoğun çalışmalar yürütülmüştür.

Çukuralan'da açık ocaktan cevher çıkartılmasına 2010 son çeyreğinde başlanmıştır. Yeraltı işletmesi Şubat 2011 tarihinde ilerlemeye başlamış olup, Ağustos 2011 tarihinde cevher üretimine başlanmıştır. Cevher, kamyonlarla 40 km mesafedeki Ovacık proses tesisine taşınmaktadır. Projenin Çevresel Etki Değerlendirme (ÇED) raporu Eylül 2009'da alınmıştır. Tenör kontrolü, müteahhit madenciliği ve stok yönetimi için Küçükdere modeli uygulanmaktadır.

	2012 Ocak-Aralık	2011 Ocak-Aralık
Çıkartılan cevher (t)	753.813	577.040
Açık ocak (t)	632.714	543.126
Yeraltı (t)	121.099	33.914
Altın- ortalama tenör (g/t)	4,92	5,82
Gümüş-ortalama tenör (g/t)	2,71	3,58

Yüksek tenörlü ve tüvenan cevheri Ovacık proses tesisine taşınmakta, geri kalan düşük tenörlü malzeme de ileride işlenmek üzere stoklanmaktadır. Mevcut cevher üretim planı 50.000 ton/ay olup, örtü kazı oranı ise 13:1'dir (pasa: cevher). Yeraltı madenciliği yöntemiyle aylık 16.000 ton üretim yapılması planlanmaktadır.

Kaymaz

Kaymaz işletmemiz, Ankara'ya takriben 150 km mesafede, Türkiye'nin kuzey batısındadır. Kaymaz yatağı, manto-türü mineralizasyon, kuvars stok çalışması, kuvars damarcıkları ve granit taşlı episodik bressia gibi farklı mineralizasyon stilindedir. Kaymaz'da açık ocak işletmesinde cevher üretimine 2011 ilk çeyreğinde başlanmıştır. Eylül 2011 sonu itibariyle tesiste deneme üretimi gerçekleştirilerek yılsonu itibariyle tam kapasite üretime geçilmiştir. Kaymaz işletmemizde 4 farklı açık ocaktan üretim yapılması planlanmış olup, bunlar Damdamca, Mainzone, Mermerlik ve Kızılağıl ocaklarıdır.

Aşağıdaki tablo, Kaymaz Madeni'ndeki madencilik faaliyetlerimize genel bir bakışı yansıtmaktadır:

	2012 Ocak-Aralık	2011 Ocak-Aralık
Çıkarılan cevher (t)	521.657	264.248
Açık ocak (t)	521.657	264.248
Altın- ortalama tenör (g/t)	8,06	7,15
Gümüş-ortalama tenör (g/t)	6,58	6,79

Aşağıdaki tablo, Kaymaz'daki proses işletmesine genel bir bakışı yansıtmaktadır

	2012 Ocak-Aralık	2011 Ocak-Aralık
İşlenen cevher (t)	482.558	98.062
Geri kazanım oranı, Altın	86,70%	88,60%
Altın tenör (g/t)	7,99	5,68
Dökülen Altın (ons)	106.078	13.902
Dökülen gümüş (ons)	72.971	20.226

Kaymaz proses tesisinin saatte yaklaşık 50 ton işleyebileceği planlanmakta olup, bu da yıllık nominal işleme oranını 400.000 tona getirecektir. Kaymaz projesinde hali hazırda yaklaşık %88,0'lık altın geri kazanımını hedeflemekteyiz.

İnşaat Projeleri

Himmetdede

Himmetdede projesi Koza tarafından bulunmuş bir projedir. Himmetdede sahası bindirme fayına bağlı düşük sülfidasyonlu epitermal cevherleşmesi şeklinde tarif edilmektedir. Bilinen rezervi artırmak için bölgede yapılan jeofizik yöntemleri ile bulunmuş hedefleri test etmek için sondaj çalışmaları tüm hızı ile devam etmektedir. Açık ocak üretimi için gerekli olan tüm teknik çalışmalar, izinler ve gerekli olan iş makinalarının temini için çalışmalarımızda sona yaklaşmıştır.

Yatağın tenör ve mineralojisine bağlı olarak, altın çıkarmak için muhtemel cevher zenginleştirme yöntemlerine yönelik çalışmalar devam etmektedir. Himmetdede projesi de Mollakara projesi gibi çevre yatakları da kapsayan merkezi bir tesis projesine sahip olacaktır. Himmetdede projesi için 2010 yılında kaya mekaniği ilk etap çalışmaları tamamlanmıştır. Amerika'da bulunan McClelland firması tarafından gerekli metalürjik test ve dizayn çalışmaları tamamlanmıştır. SRK tarafından Heap Leach tesisi ön fizibilite çalışmaları tamamlanmış, final uygulama dizayn çalışmaları devam etmektedir. Mart 2012'de Himmetdede projemizde ÇED olumlu belgesi alınmış, bu belgenin

alımından sonra arazi alımlarına başlanmış ve yaklaşık %90 arazi alımı tamamlanmıştır. Koza tarafından hazırlanan ve SRK tarafından onaylanan detaylı ön fizibilite çalışmasıyla Himmetdede projesinin rezerv çalışması Aralık 2012 itibariyle tamamlanmıştır. Hesaplanan rezerv miktarı yaklaşık 27 milyon ton cevher, ortalama 0,68 g/t Au tenörü ve yaklaşık altın miktarı 583.000 ons'dur.

2012 yılı son çeyreği itibariyle Himmetdede projesinde proses faaliyetlerine yönelik inşaat çalışmaları başlamış olup 2013 son çeyreğinde üretime geçilmesi planlanmaktadır.

Himmetdede bulunduğu yer itibariyle arazi koşulları, lojistik imkânlar ve diğer madencilik faaliyetleri açısından çok uygun koşullara sahip bir cevher yatağıdır.

Fizibilite Projeleri

Mollakara

Mollakara projesi, Doğu Anadolu'da Ağrı'nın takriben 55 km güney doğusunda Diyadin bölgesi, Mollakara köyünün bitişiğinde yer almaktadır. Mollakara projesi, 2005-2008 yılları arasında Newmont' un mülkiyetindeydi ancak, şimdi bu proje 100% Koza mülkiyetindedir. Mollakara mineralizasyonu hem yapısal hem de litolojik kontrollüdür. Bu proje okside ve sülfat zon olarak iki bölümden oluşmaktadır. Mollakara'daki arama faaliyetlerimiz için odak teşkil etmektedir. Bunun nedeni ise şu anda toplam kaynağımızın önemli bir bölümünü oluşturan bu yatağın büyüme ve gelişme potansiyelinin çok fazla olmasıdır. Bugüne kadar yapılan sondajlarda cevherin sınırı hala tam olarak belirlenememiştir. Bunun anlamı ise yatak her yönde büyümeye açıktır. Mollakara'daki arama faaliyetleri, derin sondaj, ilave haritalama ve kaynak modellemeyi içerecektir.

Yatağın tenör ve mineralojisine bağlı olarak, altın çıkarmak için muhtemelen yığın liçi yöntemi kullanılacaktır. Mollakara ve civar yataklar için merkezi proses tesisi olarak hizmet verecek yığın liçi tesisini Mollakara' ya kurmayı planlamaktayız. Mollakara projesi için ön fizibilite de dahil olmak üzere çalışmaları başlatmış bulunmaktayız. SGS tarafından yapılan çalışmalar ve kaya mekaniği çalışmalarının ilk etabı tamamlanmıştır.

2012 yıl sonu itibariyle Mollakara okside cevher zonu rezerv tespit çalışmaları tamamlanmıştır. Hesaplanan rezerv miktarı yaklaşık 14,9 milyon ton cevher, ortalama 0,78 g/t Au, 0,20 g/t Ag tenörü ve yaklaşık altın miktarı 373.000 ons'dur.

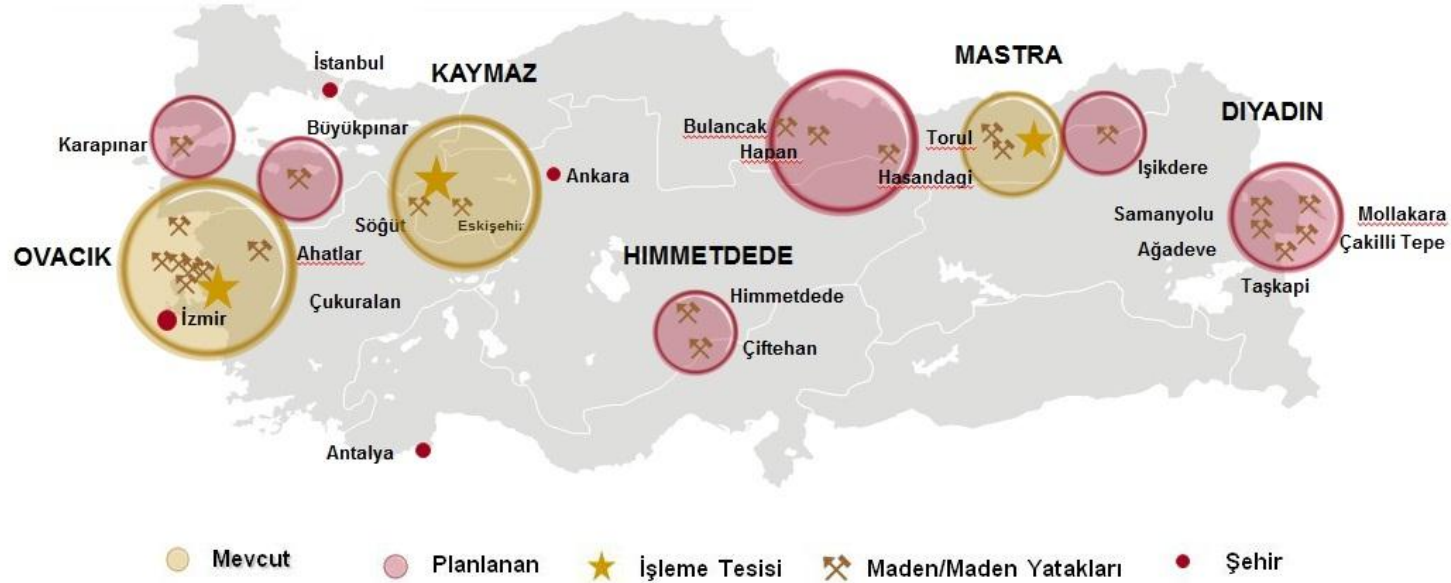
Rezervler ve Kaynaklar

31 Aralık 2012 itibariyle, Türkiye genelinde Ege, Marmara, Karadeniz, Orta ve Doğu Anadolu Bölgelerinde 53 işletme ve 406 arama ruhsatına sahibiz.

Fizibilite projesi olarak Türkiye'nin kuzey doğusunda yer alan Ağrı'ya yakın Mollakara projemiz vardır. Buna ilaveten, mülklerimiz kapsamında, Türkiye'de, erken aşamadan gelişmiş arama aşamalarına kadar uzanan ve 2012 yılında kaynak hesaplamalarının tamamlanmış olduğu 14 arama projelerimiz mevcuttur. Hali hazırda, arama faaliyetlerimiz, Ovacık, Mastra, Kaymaz ve Diyadin ve Himmetdede arama alanlarındaki kaynaklarımızın genişletilmesine odaklanmıştır.

İktisap ve arama faaliyetleri sonucunda, başlangıç tarihimiz Mart 2005'den 31 Aralık 2011 tarihine kadar, toplam altın kaynaklarımız yaklaşık 8,5 kat bir artışla 1,3 milyon onstan 12,6 milyon onsa çıkmıştır. Aynı dönemde altın fiyatlarındaki artıştan istifade etmenin yanı sıra toplam rezervlerimiz 0,4 milyon ons'dan 3,7 milyon onsa çıkmıştır. Koza, ileri aşamalı birçok arama projelerine sahip olup, kaynaklarının yarısı mümkün malzemeden oluşmaktadır. Bu nedenle, kaynaklar üzerinde ekonomik değerlendirmelere imkân tanıyarak, arama programlarını devam ettirmek ve mümkün kaynağı daha yüksek güvenilirli görünür ve muhtemel kategoriye çevirebilmek için Koza, yıl içinde 8 sondaj ekipmanı kullanmayı planlamaktadır.





- ☺ Bölgesel Yapılanma = Merkezi konumdaki işleme tesisi, etrafında uydu maden yatakları
- ☺ Bu yapılanma stratejisi Koza Altın'ın üretim ve kaynak geliştirme hedefleri için anahtar rolü üstlenmektedir.
 - Küçük ve yüksek tenörlü yatakların satın alımı ve geliştirilmesine olanak sağlamakta ve Yatırım maliyetlerini önemli oranda düşürmektedir.
- ☺ Türkiye benzer altın kaynak tahminlerine sahip ülkelere göre çok daha az altın araması yapılmış bir ülkedir.
 - Yüksek tenörlü küçük maden yatakları (ör: Epitermal damarlar) ile düşük tenörlü büyük maden yataklarının kombinasyonu (ör: Porphyry)
- ☺ Koza Altın'ın yerel faaliyetlerindeki uzmanlık eşsiz bir rekabet avantajı yaratmaktadır.
 - Ovacık bölgesinde hâlihazırda bir işleme tesisi ve iki madencilik operasyonu bulunmaktadır.
 - İkinci işleme tesisimiz Mastra bölgesinde faaliyet halindedir.
 - Üçüncü bir merkezi işletme 2011 Eylül ayında Kaymaz'da devreye girmiştir.
 - Dördüncü işleme tesisimiz olacak Himmetdede'de inşaat çalışmalarına 2012 son çeyreğinde başlanmış olup, 2013 son çeyreğinde üretime geçilmesi planlanmaktadır.
 - Diyardin ve Hapan diğer muhtemel operasyon bölgeleri olarak belirlenmiştir.



Mevcut operasyonlarımız önemli miktarda arama ve geliştirmeye desteklenmektedir.



Kaynak bulmada kanıtlanmış başarı, mevcut geniş portföyün ve ilerleyen projelerin artırılarak değerlendirilmesine yönelik çalışma.

REZERVLER

31 Aralık 2012 Görünür rezerv	Tonaj Kt	Tenör Au g/t	Ag g/t	İçerik (Au Bin ons)	(Ag Bin ons)
Ovacık Yeraltı	633,5	3,72	2,49	76	51
Çukuralan Yeraltı	3.988,0	4,25	1,75	545	224
Açık Ocak	2.550,0	5,21	2,25	427	184
Mastra Yeraltı	392,6	5,32	3,37	67	43
Açık Ocak	19,0	11,73	9,88	7	6
Kaymaz	1.454,0	4,07	4,98	190	233
Çoraklık Tepe	41,5	9,40	12,65	13	17
Ovacık Stokları	26,5	4,00	4,46	3	4
Kaymaz Stokları	190,0	8,13	6,79	50	41
Mastra Stokları	21,0	5,86	7,43	4	5
Çukuralan Stokları	113,5	3,96	2,56	14	9
Ovacık Tesis Stokları	23,0	4,94	4,10	4	3
Kaymaz Tesis Stokları	24,0	8,50	6,69	7	5
Mastra Tesis Stokları	19,0	5,94	4,29	4	3
Himmetdede	7.485,0	0,61	0,00	147	0
Mollakara	3.529,0	0,87	0,24	99	27
Toplam Görünür Rezerv	20.510	2,51	1,30	1.656	856

31 Aralık 2012 Muhtemel rezerv	Tonaj Kt	Tenör Au g/t	Ag g/t	İçerik (Au Bin ons)	(Ag Bin ons)
Ovacık Yeraltı	191,5	2,90	1,25	18	8
Çukuralan Yeraltı	4.274,0	4,46	1,48	613	203
Açık Ocak	1.090,0	5,59	2,14	196	75
Mastra Yeraltı	315,1	3,68	5,47	37	55
Açık Ocak	120,0	3,08	6,75	12	26
Kaymaz	1.960,0	4,90	5,49	309	346
Çoraklık Tepe	109,9	9,21	12,35	33	44
Ovacık Düşük Tenörlü Stoklar	122,0	1,39	1,45	5	6
Kaymaz Düşük Tenörlü Stoklar	71,3	0,91	3,05	2	7
Küçükdere Düşük Tenörlü Stoklar	389,1	1,36	6,28	17	79
Mastra Düşük Tenörlü Stoklar	196,3	1,10	2,98	7	19
Çukuralan Düşük Tenörlü Stoklar	375,6	0,85	1,12	10	14
Kubaslar	1.061,8	2,22	14,28	76	488
Himmetdede	19.325,0	0,70	0,00	436	0
Mollakara	11.387,0	0,75	0,19	275	70
Sogut	69,5	8,43	1,53	19	3
Toplam Muhtemel Rezerv	41.058	1,56	1,09	2.064	1.441
Toplam Görünür ve Muhtemel Rezerv	61.568	1,88	1,16	3.720	2.297

MADEN KAYNAKLARI

31 Aralık 2012	Tonaj	Tenör	İçerik		
				(Au Bin	(Ag Bin
Görünür Maden Kaynakları	kt	Au g/t	Ag g/t	ons)	ons)
Ovacık	2.310,50	4,90	3,29	364,00	244,00
Çukuralan Açık Ocak	4.519,20	5,76	2,49	837,00	362,00
Çukuralan Yeraltı	2.842,90	3,94	1,70	360,00	155,00
Çoraklık Tepe	41,60	9,40	12,65	13,00	17,00
Gelintepe	0,00	0,0	0,0	0,00	0,00
Narlıca	0,00	0,0	0,0	0,00	0,00
Kıratlı	0,00	0,0	0,0	0,00	0,00
Kubaşlar	0,00	0,0	0,0	0,00	0,00
Kaymaz	1.589,10	3,95	4,86	202,00	248,00
Mastra Açık Ocak	21,70	10,45	9,09	7,00	6,00
Mastra Yeraltı	647,30	7,42	4,40	154,00	92,00
Mastra North	0,00	0,0	0,0	0,00	0,00
Himmetdede Oksid	7.160,20	0,66	0,0	152,00	0,00
Himmetdede Sulfid	26,30	0,74	0,0	1,00	0,00
Mollakara Oksid	2.941,90	0,80	0,21	76,00	20,00
Mollakara Geçiş Zonu	606,65	1,21	0,36	24,00	7,00
Mollakara Sulfid	9.682,20	1,09	0,18	340,00	55,00
Söğüt	0,00	0,0	0,0	0,00	0,00
Işıkdere	0,00	0,0	0,0	0,00	0,00
Ovacık Rom	26,50	4,00	4,46	3,00	4,00
Çukuralan Stoklar	113,50	3,96	2,56	14,00	9,00
Mastra Stoklar	21,00	5,86	7,43	4,00	5,00
Kaymaz Stoklar	160,40	9,05	7,09	47,00	37,00
Ovacık Tesis Stoku	23,30	4,94	4,10	4,00	3,00
Mastra Tesis Stoku	18,80	5,94	4,29	4,00	3,00
Kaymaz Tesis Stoku	24,30	8,50	6,69	7,00	5,00
Ovacık Düşük Tenörlü Stoklar	0,00	0,0	0,0	0,00	0,00
Çukuralan Tenörlü Stoklar	0,00	0,0	0,0	0,00	0,00
Küçükdere Tenörlü Stoklar	0,00	0,0	0,0	0,00	0,00
Mastra Tenörlü Stoklar	0,00	0,0	0,0	0,00	0,00
Kaymaz Tenörlü Stoklar	0,00	0,0	0,0	0,00	0,00
Toplam Görünür Kaynaklar	32.807,0	2,48	1,21	2.615,0	1.278,0

31 Aralık 2012	Tonaj	Tenör	İçerik		
Muhtemel Maden Kaynakları	kt	Au g/t	Ag g/t	(Au Bin ons)	(Ag Bin ons)
Ovacık	1.070,90	3,13	1,82	108,00	63,00
Çukuralan Açık Ocak	1.763,30	5,85	2,27	332,00	129,00
Çukuralan Yeraltı	4.618,70	5,23	1,84	777,00	273,00
Çoraklık Tepe	110,40	9,21	12,34	33,00	44,00
Gelintepe	0,00	0,0	0,0	0,00	0,00
Narlıca	428,40	2,44	10,61	34,00	146,00
Kıratlı	0,00	0,0	0,0	0,00	0,00
Kubaşlar	3.121,70	1,45	11,82	146,00	1.186,00
Kaymaz	2.169,60	4,65	5,36	324,00	374,00
Mastra Açık Ocak	22,20	7,04	6,45	5,00	5,00
Mastra Yeraltı	625,30	4,77	7,76	96,00	156,00
Mastra North	296,70	2,02	5,72	19,00	55,00
Himmetdede Oksid	30.066,70	0,64	0,0	619,00	0,00
Himmetdede Sulfid	2.849,20	1,23	0,0	113,00	0,00
Mollakara Oksid	9.619,7	0,72	0,19	224,00	59,00
Mollakara Geçiş Zonu	2.869,1	0,82	0,22	75,00	20,00
Mollakara Sulfid	35.251,60	0,96	0,21	1.093,00	234,00
Söğüt	3.469,90	10,61	1,04	1.184,00	116,00
Işıkdere	103,50	1,59	9,49	5,00	32,00
Ovacık Stoklar	0,00	0,0	0,0	0,00	0,00
Çukuralan Stoklar	0,00	0,0	0,0	0,00	0,00
Mastra Stoklar	0,00	0,0	0,0	0,00	0,00
Kaymaz Stoklar	0,00	0,0	0,0	0,00	0,00
Ovacık Tesis Stoku	0,00	0,0	0,0	0,00	0,00
Mastra Tesis Stoku	0,00	0,0	0,0	0,00	0,00
Kaymaz Tesis Stoku	0,00	0,0	0,0	0,00	0,00
Ovacık Düşük Tenörlü Stoklar	122,00	1,39	1,45	5,00	6,00
Çukuralan Düşük Tenörlü Stoklar	375,60	0,85	1,12	10,00	14,00
Küçükdere Düşük Tenörlü Stoklar	389,10	1,36	6,28	17,00	79,00
Mastra Düşük Tenörlü Stoklar	196,30	1,10	2,98	7,00	19,00
Kaymaz Düşük Tenörlü Stoklar	60,10	0,91	3,11	2,00	6,00
Toplam Muhtemel Kaynaklar	99.611,3	1,63	0,94	5.227,0	3.015,0

MADEN KAYNAKLARI

31 Aralık 2012	Tonaj	Tenör		İçerik	
Mümkün Maden Kaynakları	kt	Au g/t	Ag g/t	(Au Bin ons)	(Ag Bin ons)
Ovacık	315,90	3,61	1,76	37,00	18,00
Çukuralan Açık Ocak	271,70	5,12	2,23	45,00	19,00
Çukuralan Yeraltı	3.492,50	5,45	2,14	612,00	240,00
Çoraklık Tepe	54,20	8,74	11,70	15,00	20,00
Gelintepe	59,80	3,12	5,99	6,00	12,00
Narlıca	140,50	3,02	11,01	14,00	50,00
Kıratlı	2.016,40	2,13	37,42	138,00	2.426,00
Kubaşlar	422,40	1,51	10,38	21,00	141,00
Kaymaz	1.394,90	3,50	4,30	157,00	193,00
Mastra Açık Ocak	0,30	3,35	11,53	0,00	0,00
Mastra Yeraltı	558,40	5,94	6,21	107,00	111,00
Mastra North	25,10	2,33	5,34	2,00	4,00
Himmetdede Oksid	4.631,60	0,64	0,00	95,00	0,00
Himmetdede Sulfid	221,90	0,68	0,00	5,00	0,00
Mollakara Oksid	7.928,80	0,45	0,10	115,00	24,00
Mollakara Geçiş Zonu	5.361,30	0,65	0,12	113,00	21,00
Mollakara Sulfid	98.438,80	0,81	0,14	2.572,00	450,00
Işıkdere	430,70	1,61	5,49	22,00	76,00
Söğüt	3.053,50	6,40	0,52	628,00	51,00
Hasandağ	7.799,40	0,41	0,24	103,00	60,00
Toplam Mümkün Kaynaklar	136.617,9	1,09	0,89	4.805,0	3.918,0

Kurumsal Yönetim Raporu

Kurumsal Yönetim Beyanı

Şirketimiz, Sermaye Piyasası Kurulu 04.07.2003 tarih ve 35/835 sayılı kararı ile kabul edilen “Kurumsal Yönetim İlkeleri”ni prensip olarak benimsemektedir. Şirket bu ilkelerin uygulanmasının, Şirketimize, menfaat sahiplerine ve nihayetinde ülkemize getireceği faydaların bilincindedir. Bu sebeple Şirketimiz Kurumsal Yönetim İlkelerinin uygulanmasına yönelik çalışmalara başlamıştır.

BÖLÜM I – PAY SAHİPLİĞİ

1. Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi

Şirketimiz yatırımcılara ulaşabilir olmak amacı ile bir yatırımcı ilişkileri bölümü oluşturmuştur. Bu bölüm Genel Müdür Yardımcısı Yatırımcı İlişkileri olarak atanan, Okan Bayrak’ın koordinasyonunda faaliyet göstermektedir. Birim temelde ve tam zamanlı olarak yurt içi ve yurt dışı kurumsal ve bireysel yatırımcılara tanıtım yapılması, potansiyel ve mevcut yatırımcıların tam, doğru ve eksiksiz şekilde bilgilendirilmesi ve soruların derhal cevap verilmesi amaçlı olarak faaliyet göstermektedir. Bu bölüm bireysel ve kurumsal yatırımcıların telefon, faks, e-mail yolu ile sürekli erişebilecekleri bir mecra olacaktır. Şirket’in faaliyetleri ile ilgili önemli gelişmeler gerekli görüldüğü durumlarda basın bülteni aracılığıyla kamuoyu ile paylaşılacaktır. Gerek araştırma uzmanları ile paylaşılan sunumların, gerekse yayınlanan basın bültenlerinin ve Şirketin faaliyetlerine dair ticari sır niteliği taşımayan tüm belgelerin birer kopyalarının internet sitesine konulması planlanmaktadır. İlgili birime yatirimciiliskileri@kozagold.com e-mail adresinden ve 0 312 587 10 00 numaralı telefon ve 0 312 587 11 00 nolu fakstan ulaşılabilir.

2. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Hakkının Kullanımı

Şirketimize ait internet (web) sitesinde, “Yatırımcılarla İlişkiler” bölümüne yer verilmiştir. Pay sahiplerinin Şirketimiz ile ilgili bilgilere kolay ve ayırım gözetmeksizin ulaşabilmelerini amacıyla kamuya açıklanan tüm bilgiler Şirketimiz internet sitesinde potansiyel yatırımcı ve mevcut pay sahiplerinin bilgi ve kullanımına eşit bir şekilde sunulmak üzere çalışmalar devam etmektedir. Yatırımcı İlişkileri Birimine yönlendirilen sözlü ve yazılı sorulara, kamuya açıklanmış bilgiler kapsamında en kısa zamanda cevap verilmek üzere bir iç işleyiş sistemi kurulmaktadır.

3. Genel Kurul Bilgileri

04 Mayıs 2012 tarihli Genel Kurul toplantısında aşağıdaki kararlar alınmıştır;

- 1.Şirket Yönetim Kurulu tarafından hazırlanan 2011 yılı Faaliyet Raporu ve 2011 Yılı Denetçi Raporu okundu ve her iki raporda kabulüne oybirliği ile karar verildi.
2. Şirket Yönetim Kurulu tarafından hazırlanan 2011 yılı Bilanço ve Kar/Zarar hesaplarının kabulüne oybirliği ile karar verildi.

3. Yönetim Kurulu üyeleri ile murakıplar ayrı ayrı oybirliği ile ibra edildi.

4. 2011 yılı karının dağıtılması görüşmeye açıldı. Hissedarlara brüt 94,834,452.36.- TL nakit birinci temettü dağıtılmasına, A grubunu temsilen seçilen yönetim kurulu üyelerine net 14,225,167.85.-TL nakit temettü dağıtılmasına, 10,143,462.02. TL II.Tertip Yasal Yedek Akçe ve 334,890,486.24.- TL tutarında olağanüstü yedek akçe olarak ayrılmasına, temettü dağıtımı başlangıç tarihinin 15.05.2012 olarak belirlenmesine oyçokluğu ile karar verildi.

5. 07.05.2010 tarihinde yapılan 2009 yılı olağan genel kurul toplantısında 3 yıllığına yönetim kurulu üyeliğe seçilen Hamdi Akın İPEK, Cafer Tekin İPEK, Melek, İPEK ve Pelin ZENGİNER'in görevlerinin devamına ve bunlara ilave olarak, İsmet KASAPOĞLU ve Yusuf KÖYCE'nin ise bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak 1 yıllığına yönetim kuruluna seçilmelerine, Denetim Kurulu üyeliğine ise İsmail KÖKBULUT ile Enver İMAN'ın seçilmelerine oyçokluğu ile kabul edilmiştir.

4. Oy Hakları

Şirketimiz esas sözleşmesinde A Grubu hisse senetlerine Yönetim Kuruluna ve Denetçi seçimine aday gösterme konusunda imtiyaz hakkı tanınmıştır.

5. Kar Dağıtım Politikası

Şirketimiz öncelikle mevcut üretim yerleri ve işletme tesislerinde büyümeyi, yeni altın sahalarına stratejik yatırımlar yapmayı ve mevcut arama lisansları dahilinde arama faaliyetlerine ağırlık vererek büyümeyi hedeflemektedir. Bu kapsamda Şirketimiz tüm bu yatırımları öncelikle üretim yerlerinden elde ettiği nakit girişle karşılamayı hedeflemektedir. Şirketimiz, stratejik hedefleri, büyüme trendi, yatırım politikaları, karlılık ve nakit durumu dahilinde, Türk Ticaret Kanunu hükümleri, Sermaye Piyasası Mevzuatı, Vergi Mevzuatı ve esas sözleşmemizin kar dağıtımı ile ilgili maddesi çerçevesinde, esas olarak Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenmiş olan asgari kar dağıtım oranında nakden ve/veya bedelsiz hisse senedi şeklinde kar dağıtımı yapacaktır. Genel Kurulda alınacak karara bağlı olarak dağıtılacak kar payı, tamamı nakit veya tamamı bedelsiz hisse şeklinde olabileceği gibi, kısmen nakit ve kısmen bedelsiz hisse şeklinde de belirlenebilir.

Geçmiş yıllardaki kar dağıtım politikasına paralel olarak Yönetim Kurulu'nca asgari kar dağıtım oranının üstünde kar dağıtım kararı alınması ve Genel Kurulun tasvibine sunulması her zaman mümkündür.

Kar payı ödemeleri yasal süreleri içerisinde, Şirketimizin 04.05.2012 tarihinde yapılan Genel Kurul Toplantısı sonucunda alınan karara göre;

Şirket'in 2012 faaliyetleri neticesinde UFRS'ye göre hazırlanmış finansal raporlara göre net dönem karının;

-400 milyon TL'nin altında olması durumunda net dağıtılabilir dönem karının %2'sinin,

-401 milyon TL ile 450 milyon TL arasında olması durumunda net dağıtılabilir dönem karının %3'ünün,

-451 milyon TL ile 500 milyon TL arasında olması durumunda net dağıtılabilir dönem karının %4'ünün,

-500 milyon TL'nin üzerinde olması durumunda ise %5'inin

Şirketin gösterdiği performans nedeniyle A grubu pay sahiplerini temsil eden yönetim kurulu üyelerine dağıtılacaktır.

6. Payların Devri

Şirket esas sözleşmesinde pay devri ile ilgili 6. Maddesi düzenlemesinde “Şirketin, hisse senetlerinin devri Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve işbu ana sözleşme hükümlerinin saklı tutulması kaydıyla serbesttir” hükmü yer almaktadır.

BÖLÜM II – KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

7. Şirket Bilgilendirme Politikası

Koza Altın, başta Sermaye Piyasası Kanunu ve söz konusu Kanun’a ilişkin düzenlemeler olmak üzere, Türk Ticaret Kanunu ve ilgili mevzuat çerçevesinde gereken her türlü finansal bilgi ile diğer açıklama ve bilgilendirmeleri, genel kabul görmüş muhasebe prensipleri ile kurumsal yönetim ilkelerini de gözeterek yerine getirecek, bu kapsamda ayrıntılı Bilgilendirme ve Kamuyu Aydınlatma Politikası güdecektir.

Bilgilendirme Politikasının temel amacı, ticari sır kapsamı dışındaki gerekli bilgi ve açıklamaların pay sahipleri, çalışanlar, müşteriler, kreditorler ve ilgili diğer taraflara zamanında, doğru, eksiksiz, anlaşılabilir, kolay ve en düşük maliyetle ulaşılabilir olarak eşit koşullarda iletilmesinin sağlanmasıdır.

Kamuyu aydınlatmaya ilişkin tüm uygulamalarda Sermaye Piyasası Mevzuatı’na ve İstanbul Menkul Kıymetler Borsası düzenlemelerine uyum gösterir ve SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde en etkin iletişim politikasını uygulamayı amaçlar

8. Özel Durum Açıklamaları

09.01.2012 15:59:10

Özel Durum Açıklaması (Genel)

Açıklanacak Özel Durum/Durumlar:

Şirketimiz ile Teck Resources Limited'in iştiraki olan Teck Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Teck) arasında Giresun'da yer alan Konaklı Projesi'nin geliştirilmesi amacıyla bir ortaklar sözleşmesi imzalanmıştır.

Anılan sözleşme çerçevesinde Konaklı Projesi'nin geliştirilmesi amacıyla Koza Grubu'nun %60, Teck'in ise %40 oranında iştiraki ile Konaklı Metal Madencilik A.Ş. kurulmuştur.

Koza Altın İşletmeleri A.Ş.'nin Konaklı Bakır Projesi'ne ilişkin hakları Şirketimize devredilmiştir. Ayrıca 50.000 TL sermayeli Konaklı Metal Madencilik A.Ş. paylarının 29.500 TL nominal değerli kısmı da Koza Altın İşletmeleri A.Ş.'den Şirketimize devredilmiştir. Bu devir karşılığında, Konaklı Projesinde üretime geçilmesi durumunda cirodan Şirketimize düşen payın %4'ü oranında Koza Altın İşletmeleri'ne gelir payı verilecektir.

Şirketimiz Konaklı Projesi'nin işletmecisi olacaktır.

10.01.2012 11:48:21

Finansal Duran Varlık Edinilmesi

Edinime İlişkin Yönetim Kurulu Karar Tarihi	:	09.01.2012
Edinilen Finansal Duran Varlığın Ünvanı	:	KONAKLI METAL MADENCİLİK SAN.TİC. A.Ş.
Edinilen Finansal Duran Varlığın Faaliyet Konusu	:	MADENCİLİK
Edinilen Finansal Duran Varlığın Sermayesi	:	50.000,00 TL
Finansal Duran Varlığı Edinme Yolu	:	NAKDEN
İşlemin Tamamlandığı/Tamamlanacağı Tarih	:	09.01.2012
Edinme Koşulları	:	PEŞİN
Edinilen Payların Nominal Tutarı	:	29.500,00 TL
Beher Payın Alış Fiyatı	:	1,00 TL
Toplam Tutar	:	29.500,00 TL
Edinilen Payların Finansal Duran Varlığın Sermayesine Oranı (%)	:	59,00
Edinimden Sonra Finansal Duran Varlıktaki İştirak Oranı (%)	:	59,00
Edinimden Sonra Sahip Olunan Oy Haklarının Finansal Duran Varlık Toplam Oy Haklarına Oranı (%)	:	59,00
Edinilen Finansal Duran Varlığın Ortaklığın Kamuya Açıklanan Son Mali Tablosundaki Aktif Toplamına Oranı (%)	:	0,01
Ortaklığın Faaliyetlerine Etkisi	:	-,-
Çağrıda Bulunma Yükümlülüğünün Doğup Doğmadığı	:	Hayır
Çağrıda Bulunma Yükümlülüğü Doğuyorsa Muafiyet Başvurusu Yapılıp Yapılmayacağı	:	Hayır
Satan/Devreden Kişinin Adı/Ünvanı	:	KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.(28.500,00 TL),HAMDİ AKIN İPEK(495,00 TL),CAFER TEKİN İPEK(495,00 TL)
Ortaklığın Satan/Devreden Tarafla İlişisinin Niteliği	:	DOLAYLI BAĞLI ORTAKLIK-ORTAK
Finansal Duran Varlığın Değerinin Belirlenme Yöntemi	:	NOMİNAL BEDEL ÜZERİNDEN DEVREDİLMİŞTİR.
Değerleme Raporu Düzenlenip Düzenlenmediği	:	DÜZENLENMEMİŞTİR.
Değerleme Raporu Düzenlenmediyse Nedeni	:	ÖNEMLİLİK KRİTERLERİNİN ALTINDADIR.
Değerleme Raporu Sonucu Bulunan Tutar	:	-,-
İşlem Değerleme Raporundaki Sonuçlara Uygun Gerçekleştirilmemişse/Gerçekleştirilmeyecekse Gerekçesi	:	-,-

13.01.2012 10:31:46

Özel Durum Açıklaması (Genel)

Açıklanacak Özel Durum/Durumlar:

Şirketimizin 31.12.2011 tarihi itibarıyla sahip olduğu toplam kaynak (resource) ve rezerv (reserve) miktarlarına ilişkin uluslararası bir kuruluş olan SRK Consulting USA tarafından denetlenmiş ve Uluslararası JORC standardına göre düzenlenen sonuçlar yatırımcılara açıklanmaktadır.

2011 yılı içerisinde yapılan 120.485 metre karotlu sondaj ve diğer jeolojik çalışmaların sonucunda alınan numunelerin analizleri uluslararası bir şirket olan ALS Chemex (Australian Laboratory Service) laboratuvarları tarafından yapılan analizleri

neticesinde 31.12.2011 tarihi itibarıyla kaynaklarımız 11 milyon onsa, rezervlerimiz ise 2,3 milyon onsa ulaşmıştır. Buna ek olarak 0,86 milyon ons altın mevcut projelerimizde yapılan test çalışmalarının yılın ilk yarısında tamamlanması sonucunda rezerve eklenecektir.

2010 yılı sonu itibarıyla kaynaklarımız 10 milyon ons rezervlerimiz ise 2,1 milyon onstu. 2011 yılı içerisinde yapılan 302.000 onsluk rekor üretim tutarı da dikkate alındığında toplam kaynaklarımızdaki yıllık artış oranı %13 (görünür ve muhtemel kaynaklar dikkate alındığında %22), rezervlerimizdeki yıllık artış oranı ise %23'e ulaşmaktadır.

Ayrıca yapılan çalışmalar sonucunda sahip olduğumuz kaynaklar için yaklaşık %50 oranında bir artış potansiyeli raporlanmıştır.

Anılan raporda yer verilen kaynak, rezerv ve artış potansiyeli bilgileri Şirketimizin uhdesinde bulunan 13 ruhsatlı alanına ilişkindir. Türkiye'nin çeşitli bölgelerine yayılmış altın potansiyeli yüksek 400'ün üzerinde ruhsatlı alanımızı içermemektedir.

19.01.2012 16:10:33

Özel Durum Açıklaması (Genel)

Açıklanacak Özel Durum/Durumlar:

Ovacık Altın Madeni'ne "İşyeri Açma ve Çalışma Ruhsatı" verilmesine ilişkin işlemin iptali için açılan 2 ayrı dava İzmir 3. İdare Mahkemesi tarafından reddedilmiştir.

02.03.2012 11:09:45

Özel Durum Açıklaması (Genel)

Açıklanacak Özel Durum/Durumlar:

Şirketimiz Yönetim Kurulu, denetimden sorumlu komitenin görüşünü alarak, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan Seri: X, No:22 Sermaye Piyasası'nda Bağımsız Denetim Standartları Hakkında Tebliğ esaslarına uygun olarak, 2012 yılına ilişkin hesap dönemini kapsamak üzere, Şirketimizin finansal tablolarının denetlenmesi için, Başaran Nas Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (A member of PricewaterhouseCoopers)'nin seçilmesine ve bu seçimin 2011 yılı Olağan Genel Kurulu'nun onayına sunulmasına karar vermiştir.

05.03.2012 15:10:31

Özel Durum Açıklaması (Genel)

Açıklanacak Özel Durum/Durumlar:

27 Aralık 2011 tarihinde yaptığımız şirket alımına ilişkin açıklamaya istinaden 31 Aralık 2011 ve sonrası dönemlerine ait hazırlayacağımız mali tablolar konsolide mali tablolar olarak gönderilecektir.

05.03.2012 18:46:28

Özel Durum Açıklaması (Düzeltilme)

Açıklanacak Özel Durum/Durumlar:

27 Aralık 2011 tarihinde yaptığımız şirket alımına ilişkin açıklamaya istinaden 31 Aralık 2011 ve sonrası dönemlerine ait hazırlayacağımız mali tablolar tam konsolide mali tablolar olarak gönderilecektir.

12.03.2012 14:25:37

Özel Durum Açıklaması (Genel)

Açıklanacak Özel Durum/Durumlar:

Şirket yönetim kurulunun 12.03.2012 tarihli toplantısında esas sözleşmemizin "yönetim kurulu ve süresi" başlıklı 7 nolu, "ilişkili taraf işlemleri" başlıklı 7/A nolu, "yönetim kuruluna bağlı komiteler" başlıklı 7/B nolu, "yönetim kurulu üyelerinin ücretleri" başlıklı 9 nolu, "genel kurul" başlıklı 9 nolu, "ilan" başlıklı 13 nolu ve "kanuni hükümler" başlıklı 18 nolu maddelerinin değiştirilmesine, esas sözleşmeden 10/A maddesinin çıkarılmasına ve 7.3., 7.4., 11.1 ve 11.2. maddelerinin eklenmesine karar verilmiştir.

Bu kapsamda gerekli izinlerin alınması için Sermaye Piyasası Kurulu ile Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'na başvurulacak, gerekli izinlerin alınmasını müteakip esas sözleşme değişiklikleri şirket genel kurulunun onayına sunulacaktır.

10.04.2012 16:43:01

Genel Kurul Toplantısı Yapılmasına İlişkin Yönetim Kurulu Kararı

GÜNDEM:

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş. GENEL KURUL GÜNDEMİ

1. Toplantının açılması ve divanın seçimi
2. Divan başkanlığına Genel Kurul evraklarını imzalamak için yetki verilmesi
3. Yönetim Kurulu 2011 yılı faaliyet raporu ile denetçi raporlarının okunarak görüşülmesi ve onaylanması,
4. Yönetim Kurulu ve Denetçilerin 2010 yılı faaliyetlerinden dolayı ayrı ayrı ibra edilmeleri hususunda karar alınması,
5. Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri gereğince kar dağıtım politikası hakkında ortakların bilgilendirilmesi,
6. 2011 yılı karının dağıtılmasının görüşülerek karara bağlanması,
7. Sermaye Piyasası Kurulunun 10.04.2012 tarih ve B.02.6.SPK.0.13.00-110.03.02-1023-4021 sayılı yazısı ile onaylanan ve T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün 10.04.2012 tarih ve 2592 sayılı yazısı ile izni alınan; esas sözleşmemizin 7, 7/B, 9, 11, 13 ve 19 nci maddelerinde değişiklik yapılmasına, 7/A maddesinin iptal edilmesine ve esas sözleşmeye 7.2. ve 7.3. maddelerinin eklenmesine ilişkin tasarıların onaylanması,
8. Yönetim Kurulu Üyelerinin ve Denetçilerin belirlenmesi, seçimi ve sürelerinin tespiti hususunda karar alınması,
9. Kurumsal yönetim ilkeleri gereğince yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticiler için belirlenen ücretlendirme politikası hakkında bilgi verilmesi,
10. 2011 yılında Yönetim Kurulu Üyeleri ile Deneticilere ödenecek ücretlerin tespit edilmesi,
11. Şirketin yıl içerisinde yaptığı bağış ve yardımlara ilişkin Genel Kurula bilgi verilmesi
12. Sermaye Piyasası Kurulu'nun 09.09.2009 tarih ve 28/780 sayılı kararı gereği, Şirketin 3. Kişiler lehine vermiş olduğu teminat, rehin ve ipotekler ve elde etmiş oldukları gelir veya menfaat hususunda Genel Kurul'a bilgi verilmesi,
13. Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri gereğince Şirketin "Bilgilendirme Politikası" hakkında ortaklara bilgi verilmesi;
14. Sermaye Piyasasındaki Bağımsız Dış Denetleme Hakkındaki Yönetmeliğin 14.maddesi gereğince Yönetim Kurulunca seçilen Bağımsız Denetim Kuruluşunun onaylanması
15. Yönetim Kurulu üyelerine T.T.K ' nun 334 ve 335. Maddelerinde yazılı yetki ve izinlerin verilmesi hususunda karar alınması,
16. Dilek ve temenniler,
17. Kapanış

EK AÇIKLAMALAR:**YÖNETİM KURULU BAŞKANLIĞI'NDAN**

Şirketimizin 2011 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı aşağıda yazılı gündemi görüşmek üzere, 04.05.2012 Cuma Saat; 14.30 'da A grubu İmtiyazlı Pay Sahipleri Toplantısı ise Saat 16:00'da Şeker Mahallesi Fatih sultan Mehmet Bulvarı (İstanbul Yolu) 19. km No:449 Eryaman-Etimesgut/ANKARA adresindeki fabrika binasında yapılacaktır.

Hisseleri Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. (MKK) düzenlemeleri çerçevesinde kaydileştirilmiş olan ortaklarımız, kendileri MKK düzenlemelerine göre Genel Kurul Blokaj Listesi'ne kayıt ettirerek alacakları giriş kartları ile genel kurula katılabileceklerdir. MKK nezdinde kendilerini Blokaj Listesine kayıt ettirmeyen hissedarlarımızın toplantıya katılmalarına kanunen imkan bulunmamaktadır.

Toplantıya bizzat iştirak edemeyecek ortaklarımızın aşağıdaki örneğe uygun vek letname düzenlemeleri ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri; V No:8 tebliğinde öngörülen diğer hususlar, yerine getirerek, imzası noterce onaylanmış vekaletnameleri ibraz etmeleri gerekmektedir.

Sayın ortaklarımızın veya temsilcilerinin belirtilen gün ve saatte toplantıda hazır bulunmaları ilanen arz olunur.

Saygılarımızla,
Yönetim Kurulu

10.04.2012 16:46:52

Kar Payı Dağıtımına İlişkin Yönetim Kurulu Kararı

Yönetim Kurulu Karar Tarihi	:	10.04.2012
Dağıtılması Teklif Edilecek Kar Payının Hesap Dönemi	:	01.01.2011-31.12.2011
Hisse Senedi Şeklinde Dağıtılması Teklif Edilecek Toplam Kar Payı (TL)	:	0
Hisse Senedi Şeklinde Dağıtılması Teklif Edilecek Kar Payının Sermayeye Oranı (%)	:	0
Nakit Olarak Dağıtılması Teklif Edilecek Toplam Brüt Kar Payı (TL)	:	94.834.452,36
Borsa'da İşlem Gören 1 TL Nominal Değerli Beher Paya Dağıtılacak Nakit Kar Payı	:	
Brüt (TL)	:	0,621865
Net (TL)	:	0,528585
Teklif Edilecek Dağıtım Tarihi	:	15.05.2012

EK AÇIKLAMALAR:

Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası düzenlemelerine uygun olarak 460.494.000.00.- TL Net Dönem karından TTK'nın 466/1 maddesi hükmü uyarınca ayrılması gereken I.Tertip Yasal Yedek Akçe tutarı olan 6.400.431,52- TL'nin indirilmesi sonucu 454,093,568.48.- TL dağıtılabilir kar elde edildiği, bu tutara yıl içinde yapılan 20.078.693,33.- TL bağışın eklenmesi ile oluşan 474,172,261.81.- TL'nin birinci temettü matrahı olduğu, yasal kayıtlarda ise 432,643,376.40.- TL net dağıtılabilir kar hesaplanmış olması sebebiyle;

SPK Mevzuatına uygun olarak hesaplanan Birinci Temettünün hesaplanacağı Bağışlar eklenmiş Net Dağıtılabilir dönem karı 474,172,261.81.- TL' dan;

Hissedarlara Brüt 94,834,452.36.- TL Nakit Birinci Temettü dağıtılmasının, A grubu yönetim kurulu üyelerine net 14,225,167.85 TL temettü verilmesinin, 10,143,462.02.- TL II.Tertip Yasal Yedek Akçe ve 334,890,486.24.- TL tutarında olağanüstü yedek akçe olarak ayrılmasının ve temettü dağıtımının 15.05.2011 tarihinden itibaren başlanmasının önerilmesine, karar verilmiştir.

10.04.2012 16:46:52

Genel Kurul Toplantısı Yapılmasına İlişkin Yönetim Kurulu Kararı

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş. GENEL KURUL GÜNDEMİ

1. Toplantının açılması ve divanın seçimi
2. Divan başkanlığına Genel Kurul evraklarını imzalamak için yetki verilmesi
3. Yönetim Kurulu 2011 yılı faaliyet raporu ile denetçi raporlarının okunarak görüşülmesi ve onaylanması,
4. Yönetim Kurulu ve Denetçilerin 2010 yılı faaliyetlerinden dolayı ayrı ayrı ibra edilmeleri hususunda karar alınması,
5. Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri gereğince kar dağıtım politikası hakkında ortakların bilgilendirilmesi,
6. 2011 yılı karının dağıtılmasının görüşülerek karara bağlanması,
7. Sermaye Piyasası Kurulunun 10.04.2012 tarih ve B.02.6.SP.K.0.13.00-110.03.02-1023-4021 sayılı yazısı ile onaylanan ve T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün 10.04.2012 tarih ve 2592 sayılı yazısı ile izni alınan; esas sözleşmemizin 7, 7/B, 9, 11, 13 ve 19 nci maddelerinde değişiklik yapılmasına, 7/A maddesinin iptal edilmesine ve esas sözleşmeye 7.2. ve 7.3. maddelerinin eklenmesine ilişkin tasarıların onaylanması,
8. Yönetim Kurulu Üyelerinin ve Denetçilerin belirlenmesi, seçimi ve sürelerinin tespiti hususunda karar alınması,
9. Kurumsal yönetim ilkeleri gereğince yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticiler için belirlenen ücretlendirme politikası hakkında bilgi verilmesi,
10. 2011 yılında Yönetim Kurulu Üyeleri ile Denetçilere ödenecek ücretlerin tespit edilmesi,
11. Şirketin yıl içerisinde yaptığı bağış ve yardımlara ilişkin Genel Kurula bilgi verilmesi
12. Sermaye Piyasası Kurulu'nun 09.09.2009 tarih ve 28/780 sayılı kararı gereği, Şirketin 3. Kişiler lehine vermiş olduğu teminat, rehin ve ipotekler ve elde etmiş oldukları gelir veya menfaat hususunda Genel Kurul'a bilgi verilmesi,
13. Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri gereğince Şirketin "Bilgilendirme Politikası" hakkında ortaklara bilgi verilmesi;
14. Sermaye Piyasasındaki Bağımsız Dış Denetleme Hakkındaki Yönetmeliğin 14.maddesi gereğince Yönetim Kurulunca seçilen Bağımsız Denetim Kuruluşunun onaylanması
15. Yönetim Kurulu üyelerine T.T.K ' nun 334 ve 335. Maddelerinde yazılı yetki ve izinlerin verilmesi hususunda karar alınması,
16. Dilek ve temenniler,
17. Kapanış

EK AÇIKLAMALAR:

YÖNETİM KURULU BAŞKANLIĞI'NDAN

Şirketimizin 2011 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı aşağıda yazılı gündemi görüşmek üzere, 04.05.2012 Cuma Saat; 14.30 'da A grubu İmtiyazlı Pay Sahipleri Toplantısı ise Saat 16:00'da Şeker Mahallesi Fatih sultan Mehmet Bulvarı (İstanbul Yolu) 19. km No:449 Eryaman-Etimesgut/ANKARA adresindeki fabrika binasında yapılacaktır.

Hisseleri Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. (MKK) düzenlemeleri çerçevesinde kaydileştirilmiş olan ortaklarımız, kendileri MKK düzenlemelerine göre Genel Kurul Blokaj Listesi'ne kayıt ettirerek alacakları giriş kartları ile genel kurula katılabileceklerdir. MKK nezdinde kendilerini Blokaj Listesine kayıt ettirmeyen hissedarlarımızın toplantıya katılmalarına kanunen imkan bulunmamaktadır.

Toplantıya bizzat iştirak edemeyecek ortaklarımızın aşağıdaki örneğe uygun vek letname düzenlemeleri ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri; V No:8 tebliğinde öngörülen diğer hususlar, yerine getirerek, imzası noterce onaylanmış vekaletnameleri ibraz etmeleri gerekmektedir.

Sayın ortaklarımızın veya temsilcilerinin belirtilen gün ve saatte toplantıda hazır bulunmaları ilanen arz olunur.

Saygılarımızla,
Yönetim Kurulu

10.04.2012 18:03:54

Kar Payı Dağıtımına İlişkin Yönetim Kurulu Kararı

EK AÇIKLAMALAR:

Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası düzenlemelerine uygun olarak 460.494.000.00.- TL Net Dönem karından TTK'nın 466/1 maddesi hükmü uyarınca ayrılması gereken I.Tertip Yasal Yedek Akçe tutarı olan 6.400.431,52- TL'nin indirilmesi sonucu 454,093,568.48.- TL dağıtılabilir kar elde edildiği, bu tutara yıl içinde yapılan 20.078.693,33.- TL bağışın eklenmesi ile oluşan 474,172,261.81.- TL'nin birinci temettü matrahı olduğu, yasal kayıtlarda ise 432,643,376.40.- TL net dağıtılabilir kar hesaplanmış olması sebebiyle;

SPK Mevzuatına uygun olarak hesaplanan Birinci Temettünün hesaplanacağı Bağışlar eklenmiş Net Dağıtılabilir dönem karı 474,172,261.81.- TL' dan;

Hissedarlara Brüt 94,834,452.36.- TL Nakit Birinci Temettü dağıtılmasının, A grubu yönetim kurulu üyelerine net 14,225,167.85 TL temettü verilmesinin, 10,143,462.02.- TL II.Tertip Yasal Yedek Akçe ve 334,890,486.24.- TL tutarında olağanüstü yedek akçe olarak ayrılmasının ve temettü dağıtımının 15.05.2011 tarihinden itibaren başlanmasının önerilmesine,

karar verilmiştir.

11.04.2012 09:21:38

Özel Durum Açıklaması (Genel)

Açıklanacak Özel Durum/Durumlar:

SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri ve SPK düzenlemeleri uyarınca genel kurul toplantısına ilişkin olarak hazırlanan bilgilendirme dokümanı ektedir.

05.05.2012 11:59:25

Genel Kurul Toplantısı Sonucu

ALINAN KARARLAR / GÖRÜŞÜLEN KONULAR:

Genel Kurul toplantısında özetle aşağıdaki kararlar alınmıştır.

- 1.Şirket Yönetim Kurulu tarafından hazırlanan 2011 yılı faaliyet Raporu ve 2011 Yılı Denetçi Raporu okundu ve her iki raporunda kabulüne oybirliği ile karar verildi.
2. Şirket Yönetim Kurulu tarafından hazırlanan 2011 yılı Bilanço ve Kar/Zarar hesaplarının kabulüne oybirliği ile karar verildi.
3. Yönetim Kurulu üyeleri ile murakıplar ayrı ayrı oybirliği ile İbra edildi.
4. 2011 yılı karının dağıtılması görüşmeye açıldı. Hissedarlara brüt 94,834,452.36.- TL nakit birinci temettü dağıtılmasına,A grubunu temsilen seçilen yönetim kurulu üyelerine net 14,225,167.85.-TL nakit temettü dağıtılmasına, 10,143,462.02. TL II.Tertip Yasal Yedek Akçe ve 334,890,486.24.- TL tutarında olağanüstü yedek akçe olarak ayrılmasına, temettü dağıtımı başlangıç tarihinin 15.05.2012 olarak belirlenmesine oyçokluğu ile karar verildi.
5. 07.05.2010 tarihinde yapılan 2009 yılı olağan genel kurul toplantısında 3 yıllığına yönetim kurulu üyeliğe seçilen Hamdi Akın İPEK, Cafer Tekin İPEK, Melek, İPEK ve Pelin ZENGİNER'in görevlerinin devamına ve bunlara ilave olarak, İsmet KASAPOĞLU ve Yusuf KÖYCE'nin ise bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak 1 yıllığına yönetim kuruluna seçilmelerine, Denetim Kurulu üyeliğine ise İsmail KÖKBULUT ile Enver İMAN'ın seçilmelerine oyçokluğu ile kabul edilmiştir.

Toplantı tutanağı, hazırun cetveli ve kar dağıtım tablosu ekte yer almaktadır.

07.05.2012 08:52:57

Nakit Kar Payı Dağıtım Tarihi

Nakit Olarak Dağıtılacak Toplam Brüt Kar Payı (TL)	:	94.834.452,36
Borsa'da İşlem Gören 1 TL Nominal Değerli Beher Hisseye Dağıtılacak Nakit Kar Payı	:	
Brüt (TL)	:	0,621900
Net (TL)	:	0,528600
Nakit Kar Payı Dağıtım Tarihi	:	15.05.2012

28.06.2012 15:08:03

Özel Durum Açıklaması (Genel)

Açıklanacak Özel Durum/Durumlar:

Şirketimizin sermayesinde %99.99 oranında paya sahip olduğu iştiraki Doğu Anadolu Maden Arama ve Sondaj A.Ş.'nin bugün yapılan genel kurul toplantısında 110 milyon TL olan ödenmiş sermayenin 180 milyon TL'na artırılmasına karar verilmiştir. Şirketimiz artırılan sermayede mevcut payına düşen sermayeyi ödeyerek sermaye artırımına katılacaktır.

31.07.2012 14:36:04

Özel Durum Açıklaması (Genel)

Açıklanacak Özel Durum/Durumlar:

Şirketimiz tarafından 2008 yılında keşfi yapılan Kayseri Himmetdede projesi için yoğun bir şekilde sürdürülmüş olan arama ve geliştirme çalışmaları sonucunda 31.12.2011 tarihi itibarıyla toplam 816.000 ons altın kaynağı (resource) hesaplanmıştır. Tespit edilen kaynağın rezerve dönüştürülmesi için yürütülen detaylı fizibilite çalışmaları neticesinde toplam 567.000 ons altın rezervi (reserve) hesaplanmış olup, yapılan çalışmalar ve hesaplamalar SRK Consulting USA tarafından gözden geçirilerek onaylanmıştır.

Bu sonuçla birlikte 31.12.2011 tarihi itibarıyla hesaplanan toplam rezervimiz 2,3 milyon ons altından 2,87 milyon ons altına yükselmiştir. Himmetdede projesi için hesaplanan rezerv değerleri Uluslararası JORC standardına göre belirlenmiştir. Burada açıklanan hesaplamalar sadece Himmetdede projesindeki gelişmelere ilişkin olup, arama ve geliştirme çalışmalarının yürütüldüğü ruhsatlı alanlarımızda yıl sonuna kadar yapılacak çalışmaların sonuçları 31.12.2012 itibarıyla yeniden değerlendirilerek her sene olduğu gibi kamuya açıklanacaktır.

10.08.2012 16:34:08

Özel Durum Açıklaması (Genel)

Açıklanacak Özel Durum/Durumlar:

Şirketimizin Kayseri Himmetdede Projesine ilişkin projelendirme ve fizibilite çalışmaları sonuçlanmış olup, sözkonusu projeye ilişkin "Heapleach Cevher işleme tesisi EPC (Engineering, Procurement, Construction) İnşaa İhalesi"nin 130.500.000 ABD Doları bedelle İK Akademi İnşaat A.Ş.'ne verilmesine karar verilmiştir.

Projenin inşasına bu senenin Ekim ayında başlanması ve 2013 yılının ilk yarısında inşaatın tamamlanarak üretime geçilmesi planlanmaktadır. Projenin kapasitesinin yıllık 100.000 ons altın olması öngörülmüştür.

Yapılan işlemlerin adil ve makul olduğuna ilişkin Denet Bağımsız Denetim Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından hazırlanan raporun özeti ekte yer almaktadır.

Şirketimizin Mollakara (Diyadin) projesinde de daha önce bildirdiğimiz rezerv ve fizibilite çalışmaları tüm hızıyla devam etmektedir. Bu çalışmalar sonuçlandıkça yeni rezervlerle ilgili bilgiler verilecektir.

07.09.2012 16:34:51

Özel Durum Açıklaması (Genel)

Açıklanacak Özel Durum/Durumlar:

Şirketimizin sermayesinde %99,99 oranında iştirake sahip olduğu Doğu Anadolu Maden Arama ve Sondaj A.Ş.'nin Türk Ticaret Kanunu ile Kurumlar Vergisi Kanunu'nun ilgili maddeleri çerçevesinde tasfiyesiz infisah yoluyla mevcut aktif ve pasiflerinin bir bütün halinde devralınması suretiyle birleşilmesi için gerekli işlemlerin başlatılmasına ve birleşme işleminin şirketlerin 31.07.2012 tarihli bilançoları üzerinden gerçekleştirmesine karar verilmiştir.

05.11.2012 14:01:48

Özel Durum Açıklaması (Genel)

Açıklanacak Özel Durum/Durumlar:

Şirketimizin Himmetdede Projesi'nde bugün itibarıyla inşaat faaliyetlerine başlanmıştır. İnşaatın bitimiyle birlikte 2013 yılının ikinci yarısında üretime başlanması planlanmaktadır.

08.11.2012 11:43:38

Özel Durum Açıklaması (Genel)

Açıklanacak Özel Durum/Durumlar:

Bazı basın organlarında Şirketimizin Yerli Tahtacı Köyü'nde yaptığı çalışmalara ilişkin alınan bir mahkeme kararına ait haberlere yer verilmiştir. Haberde adı geçen sahamızın Şirketimizin üretimine ve mevcut rezerv/kaynak (resource/reserve) toplamına herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

9. Şirket web sitesi ve içeriği

Şirketimizin web sitesi www.kozaaltin.com.tr adresindedir. Söz konusu internet adresinde Şirketimiz hakkında talep edilebilecek muhtelif bilgilere kapsamlı olarak yer verilmiştir. Gelişmelere göre güncelleştirilen bu sitemizde SPK tarafından öngörülen asgari hususları da içeren bir "yatırımcı ilişkileri" bölümü bulunmaktadır. Halen yatırımcı ile sürekli diyalog ve bilgilendirmelerin genişletilmesi yönünde çalışmalarımız sürmektedir.

10. Gerçek Kişi Nihai Hakim Pay Sahibi / Sahiplerinin Açıklanması

Aralık 2010	Hisse Grubu	TL	%
ATP	(A,B)	68.636	45,01
Koza İpek Holding	(A,B)	38.114	24,99
Diğer	(B)	45.750	30,00
Melek İpek	(A)	-	1'den az
Hamdi Akın İpek	(A)	-	1'den az
Cafer Tekin İpek	(A)	-	1'den az
Pelin Zenginer	(A)	-	1'den az
İsmet Kasapoğlu	(B)	-	1'den az
Toplam		152.500	100,00

11. İçeriden Öğrenebilecek Durumda Olan Kişilerin Kamuya Duyurulması

Şirketin sermaye piyasası araçlarının değerini etkileyebilecek nitelikteki bilgilerine ulaşabilecek kişiler Faaliyet raporunda Yönetim Kurulu, Denetim Kurulu Üyeleri ve üst düzey yönetimde görev alan ve dolayısı ile içeriden öğrenebilecek durumda olan kişiler olarak belirtilebilir. Kamunun tam ve eksiksiz aydınlatması, faaliyetlerde Şeffaflık politikaları ile birlikte ile Şirket ve yatırımcı çıkarlarının korunması arasındaki dengeyi sağlamada tüm şirket çalışanlarının ve yöneticilerinin içeriden öğrenilen bilgilerin kullanımıyla ilgili yasal düzenlemelere riayet etmesine çok önem verilmektedir. Tüm çalışanlar ve yöneticiler şirkete dair içeriden öğrenilen bilgileri hiçbir şekilde doğrudan veya dolaylı olarak kullanmayacakları gibi bu bilgilerin niteliğine ve yasal düzenlemelere dair tüm kısıtlamalardan da haberdar olup bu kısıtlama ve yasaklara uygun şekilde davranırlar.

BÖLÜM III – MENFAAT SAHİPLERİ

12. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

Koza kurumsal yönetim uygulamaları, menfaat sahiplerinin mevzuat, aysal düzenlemeler ve karşılıklı sözleşmelerle düzenlenen haklarını garanti altına alır. Şirket çalışanları, ortakları ve Şirketin iş ilişkisi içinde bulunduğu üçüncü şahıs ya da kurumlar bu konulardaki öneri ya da ihlalleri doğrudan Şirket yöneticilerine iletebilirler.

Menfaat sahipleri kendilerini ilgilendiren hususlarda ve Şirket hakkında, e-posta ya da telefon ile bilgilendirilmektedir.

13. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

Çalışanların yönetime katılımı Şirket içinde yapılan periyodik toplantılar vasıtası ile ve yıllık hedef belirleme ve performans değerlendirilmesi toplantıları ile yapılmaktadır.

14. İnsan Kaynakları Politikası

İşletmemizin istihdam politikası yöreyi kalkındırma önceliğiyle belirlenmektedir. Yeni personel alımlarında maden sahası yakınındaki köylerden başlayan bir süreç yürütölmektedir. Buna göre ihtiyaç duyulan personelin özellikleri belirlendikten sonra öncelikle madene sınır komşuluğu olan köylerden daha sonra ise diğer yakın köylerden adaylar değerlendirilmekte, daha sonra sırasıyla en yakın ilçeler ve en yakın iller değerlendirmeye alınmaktadır. Yöreden istihdamın mümkün olmadığı hallerde Türkiye geneli istihdam olanakları aranmaktadır.

Metal Madenciliği'nin Türkiye için yeni bir sektör olması nedeniyle yetişmiş işgücü istihdamı yaşanan zorluklar arasındadır. Yeni mezun olmuş aranılan vasıflara sahip işgücü seçilip işbaşı ve mesleki eğitimler ile yetiştirilerek sektöre yetişmiş işgücü sağlanmaktadır.

Koza Altın madencilik sektöründe insana verdiği değer ile bu alanda eğitim görmüş kişilerin öncelikli olarak çalışmak istediği bir firmadır.

İşgücü devir oranının madencilik sektörü dikkate alındığında düşük ortalamalar ile seyretmesi hem personel memnuniyetinin hem de Şirket İnsan Kaynakları Politikasındaki iyi uygulamaları bir göstergesi olarak kabul edilebilir.

15. Müşteri ve Tedarikçilerle İlişkiler hakkında Bilgiler

Şirketimizin ana faaliyet konumuz kapsamında ürettiğimiz altın ve gümüş içeren doreler rafine edilmek üzere rafinerilere gönderilmektedir. Tüm pazarlama ve satışına yönelik çalışmalar rafineriler tarafından yerine getirilmektedir.

16. Sosyal Sorumluluk

Şirketimiz, faaliyetlerini sürdürürken şeffaflık ilkesine özen göstermek, çalışana ve yöreye değer vermek, kendini sürekli geliştirmek, teknolojik gelişmeleri takip etmek ve uygulamak gibi değerleri gözetmektedir. Şirket, iş hedeflerinin dışında faaliyette bulunduğu yörenin toplumsal sorunları ile ilgilenerek, onların ekonomik yönden gelişmesinin yanı sıra sosyal yönden de desteklenmesi için bir takım projeler geliştirmiş ve geliştirmeye de devam etmektedir. Koza Altın İşletmeleri A.Ş., "Sosyal Sorumluluk" gereği, yöreye en yüksek ekonomik ve sosyal katkıyı sağlayacak yaklaşımı benimsemiştir.

BÖLÜM IV – YÖNETİM KURULU

17. Yönetim Kurulu’nun Yapısı, Oluşumu ve Bağımsız Üyeler

Şirketimiz Yönetim Kurulu Genel Kurulun seçtiği 6 üyeden oluşmaktadır:

Hamdi Akın İpek	Yönetim Kurulu Başkanı
Cafer Tekin İpek	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı
Melek İpek	Üye
Pelin Zenginer	Üye
İsmet Kasapoğlu	Bağımsız Üye
Yusuf KÖYCE	Bağımsız Üye

18. Yönetim Kurulu Üyelerinin Nitelikleri

Şirketin tüm Yönetim Kurulu üyeleri, sahip oldukları bilgi birikimi, eğitim ve tecrübeleriyle gerek sektörde gerekse iş dünyasında örnek alınacak nitelikte profesyonellerdir.

19. Şirket’in Misyon ve Vizyonu ile Stratejik Hedefleri

Misyonumuz

Altın madenciliği sektöründe uluslararası ilk Türk Şirketi olmak.

Vizyonumuz

Altın madenciliğindeki mevcut en iyi teknolojiyi kullanarak ve en yüksek çevresel performansı sergileyerek, yöre insanıyla karşılıklı güven içinde ve onların değerlerine saygı göstererek altın madenciliği yapmak.

- Dünya altın piyasasındaki en önemli uluslararası üreticilerden biri olmak.
- Çevre ve İş Güvenliği alanlarında mevcut standartları daha da geliştirmek.
- Yıllık altın üretiminin 1 milyon onsa çıkartılması

20. Risk Yönetimi ve İç Kontrol Mekanizması

Yönetim Kurulu'nda Denetim Komitesi oluşturulacaktır. Denetim Komitesinin oluşturulmasından sonra İç Denetim Bölümü oluşturulması için çalışmalara başlanacaktır. Şirketimizde, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 11.10.2011 tarih ve Seri: IV No:54 sayılı yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ' göre İç Denetimin etkin bir şekilde uygulanması için süreçler belirlenecek, prosedürler hazırlanacak ve uygulanmaya başlanacaktır.

21. Yönetim Kurulu Üyeleri'nin Yetki ve Sorumlulukları

Şirket Yönetim Kurulu'nun yönetim hakkı ve temsil yetkileri Esas Sözleşme' de tanımlanmıştır.

22. Yönetim Kurulu'nun Faaliyet Esasları

Yönetim Kurulumuz 2010 yılı ilk yarısı içerisinde çeşitli konularda görüşmek üzere çok sayıda toplantı yapmış ve karar almıştır. Toplantılarda her türlü görüş ortaya konmakta olup 2010 yılında yapılan toplantılarda Yönetim Kurulu Üyeleri tarafından alınan kararlar aleyhinde farklı görüş açıklanmamıştır.

23. Komiteler

Şirketimizin esas sözleşmesine "Yönetim Kuruluna Bağlı Komiteler" başlıklı 7/B maddesinde değişiklik yapılmasına ilişkin tadil tasarısı, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 10.04.2012 tarih ve B.02.6.SP.K.0.13.00-110.03.02-1023-4021 sayılı yazısı ile onaylanıp, T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün 10.04.2012 tarih ve 2592 sayılı yazısı ile izni alınıp kabul edilmiştir.

24. Etik Kurallar

Şirketimizde iş etiği kurallarını içeren prosedür hazırlanmış ve uygulanmaya başlanmıştır.

25. Yönetim Kurulu'na Sağlanan Mali Haklar

Şirket Yönetim Kurulu üyelerine verilecek huzur hakkı miktar ve ücretini Genel Kurul tayin ve tespit etmektedir. Yönetim Kurulu üyeleri aylık net 30.000 TL huzur hakkı almaktadır.

04 Mayıs 2012 tarihinde yapılan Genel Kurul Kararları'nda; Şirket'in 2012 faaliyetleri neticesinde UFRS'ye göre hazırlanmış finansal raporlara göre net dönem karının;

-400 milyon TL'nin altında olması durumunda net dağıtılabilir dönem karının %2'sinin,

-401 milyon TL ile 450 milyon TL arasında olması durumunda net dağıtılabilir dönem karının %3'ünün,

-451 milyon TL ile 500 milyon TL arasında olması durumunda net dağıtılabilir dönem karının %4'ünün,

-500 milyon TL'nin üzerinde olması durumunda ise %5'inin

Şirketin gösterdiği performans nedeniyle A grubu pay sahiplerini temsil eden yönetim kurulu üyelerine dağıtılmasının genel kurula önerilmesinin kar dağıtım politikasına eklenmesine karar verildi.