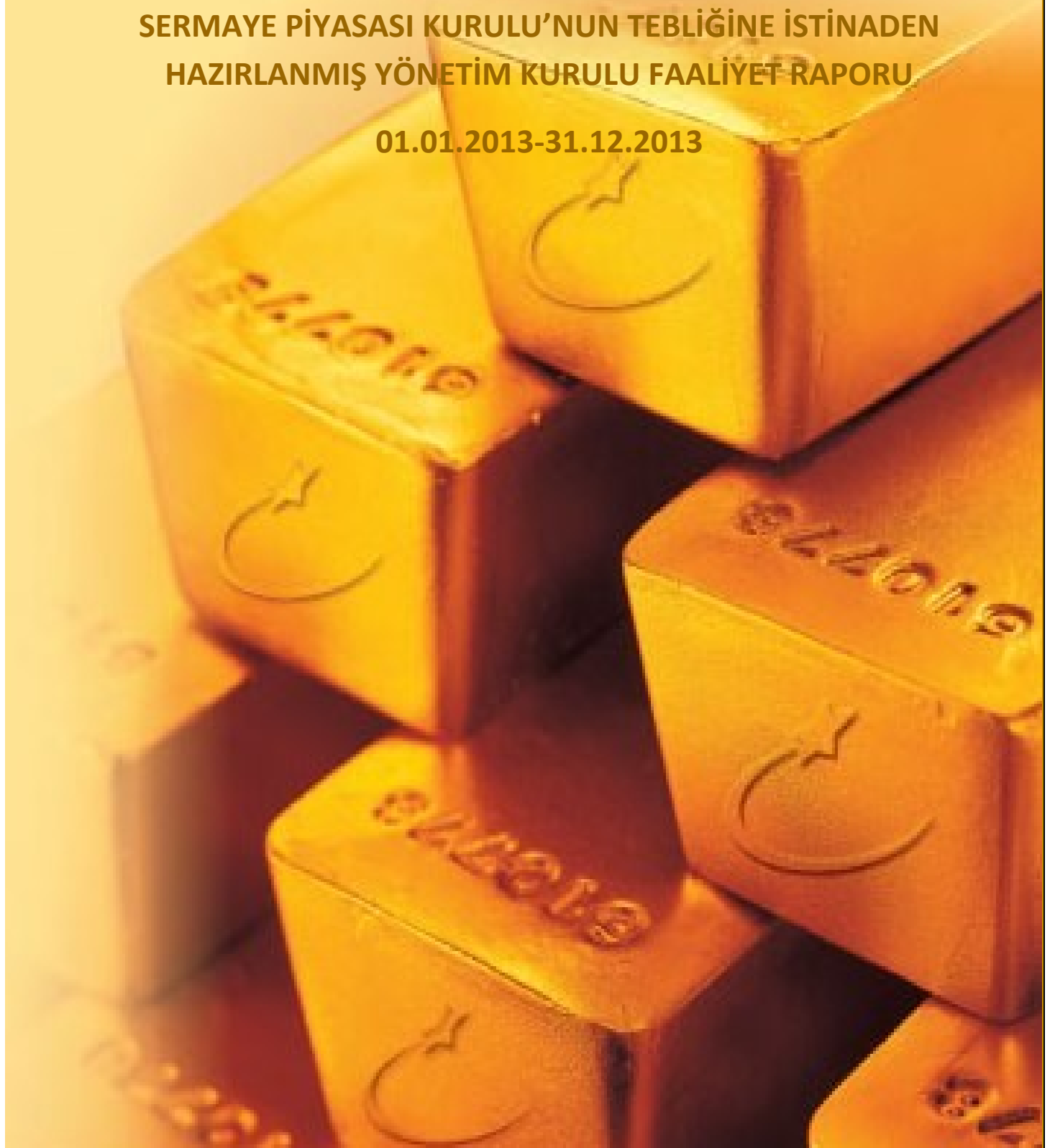


2013

Koza Altın İşletmeleri A. Ş.

SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN TEBLİĞİNE İSTİNADEN
HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

01.01.2013-31.12.2013





YILLIK FAALİYET RAPORUNA DAİR BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Koza Altın İşletmeleri A.Ş.
Yönetim Kurulu'na,

1. Bağımsız denetim çalışmamızın bir parçası olarak, Koza Altın İşletmeleri A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgilerin ve Yönetim Kurulu'nun değerlendirmelerinin ve açıklamalarının, bağımsız denetimden geçmiş aynı tarihli finansal tablolar ile tutarlı olup olmadığını değerlendirmiş bulunuyoruz.
2. Rapor konusu yıllık faaliyet raporunun Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesine İlişkin Yönetmeliğe uygun olarak hazırlanması Şirket yönetiminin sorumluluğundadır.
3. Bağımsız denetim kuruluşu olarak üzerimize düşen sorumluluk, yıllık faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, bağımsız denetimden geçmiş ve 3 Mart 2014 tarihli bağımsız denetçi raporuna konu olan finansal tablolar ile tutarlılığına ilişkin olarak görüş bildirmektir.

Değerlendirmemiz, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ("TTK") uyarınca yürürlüğe konulan yıllık faaliyet raporu hazırlanmasına ve yayımlanmasına ilişkin usul ve esaslara uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu düzenlemeler, denetimin yıllık faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolar ve bağımsız denetçinin denetim sırasında elde ettiği bilgiler ile tutarlılığına ilişkin önemli bir hatanın olup olmadığı konusunda makul güvence sağlamak üzere planlanmasını ve yürütülmesini öngörmektedir.

Değerlendirmelerimizin, görüşümüzün oluşturulmasına makul ve yeterli bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

4. Görüşümüze göre ilişikteki yıllık faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler ve Yönetim Kurulu'nun değerlendirmeleri ve açıklamaları Koza Altın İşletmeleri A.Ş.'nin bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2013 tarihli finansal tabloları ile tutarlılık göstermektedir.

Başaran Nas Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
a member of
PricewaterhouseCoopers

Murat Sancar
Sorumlu Denetçi, SMMM

İstanbul, 3 Mart 2014

Başaran Nas Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. a member of PricewaterhouseCoopers
BJK Plaza, Süleyman Seba Caddesi No:48 B Blok Kat 9 Akaretler Beşiktaş 34357 İstanbul-Türkiye
www.pwc.com.tr Telephone: +90 (212) 326 6060 Facsimile: +90 (212) 326 6050

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. 2013 on iki aylık dönemde 349.900 ons altın üretmiş ve 929,4 milyon TL gelir elde edilmiştir.



Genel Bakış

	2013 OCK-ARL	2012 OCK-ARL
Üretim	350 koz altın (5,27 g/t) 179 koz gümüş (4,72g/t)	338koz altın (6,06 g/t) 153koz gümüş (4,09g/t)
Nakit Maliyetler	\$511/oz	\$455/oz
Gelir	TL 929,4 milyon	TL 1.043,1 milyon
FAVÖK	TL 558,2 milyon	TL 745,0 milyon
FVÖK	TL 446,6 milyon	TL 677,4 milyon



Hakkımızda

Altın üretimiyle önde gelen Türk firması

2013 on iki aylık dönemde 349.900 ons altın üretimi gerçekleştiren Türk Altın Madeni Şirketi'yiz. 31 Aralık 2013 itibariyle, Türkiye genelinde Ege, Marmara, Karadeniz, Orta ve Doğu Anadolu Bölgelerinde 55 işletme ve 359 arama ruhsatına sahibiz.

Bugün itibariyle, altı 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 açık ocak işletmeciliği devam etmektedir. Çoraklıktepe madeninde açık ocak üretimine 2013 ilk çeyreğinde başlanmıştır. Himmetdede projemizin yığın lichi etap 1 kısmının ve ADR tesisinin inşaatının tamamlanmasını takiben test üretimine başlanmış olup ilk altın dökümü 19 Kasım 2013 günü gerçekleşmiştir. Himmetdede projemizin kırma eleme bölümüyle ilgili inşaat çalışmaları devam etmekte olup 2014 ikinci çeyreğinde tamamlanması öngörülmektedir.



Fizibilite projeleri olarak Türkiye'nin kuzey doğusunda yer alan Ağrı'ya yakın Mollakara projemiz ve Orta Anadolu içindeki projeler bulunmaktadır. Bunlara ilaveten projelerimiz kapsamında, Türkiye'de erken aşamadan gelişmiş arama aşamalarına kadar uzanan ve 2013 yılında kaynak hesaplamalarının tamamlanmış olduğu 15 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 2013 ve 31 Aralık 2013 tarihleri arasında, Londra Külçe Piyasasına kotalandığı gibi, öğleden sonra (p.m.) tespit fiyatına dayalı, altının fiyatı düşük \$1.192,00/ons ve yüksek \$1.693,75/ons 'dur.



Önde gelen bir Türk altın madeni şirketiyiz

2013 yılı Aralık ayı sonu itibarıyla 349.900 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 itibarıyla Türkiye'nin altın kaynağı 51 yatakta 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 itibarıyla, Türkiye'nin altın kaynağı, 51 yatakta 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

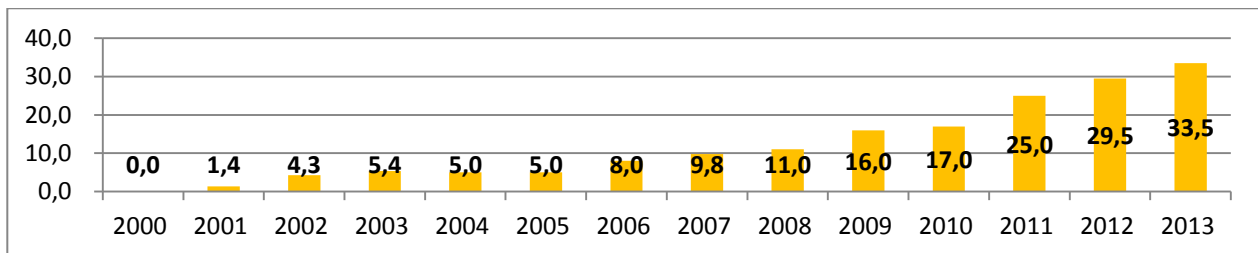
detay arama sürelerinden oluşmaktadır. Yukarıda bahsedilen nedenlerle mevcut durumda sektörde rekabet, arama faaliyetlerinde yoğunlaşmış bulunmaktadır. Koza Altın ise bu iki faaliyeti paralel olarak sürdürmektedir. Önümüzdeki 3 yıllık dönemde arama alanında rekabetin yerli ve yabancı şirketlerden geleceği 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

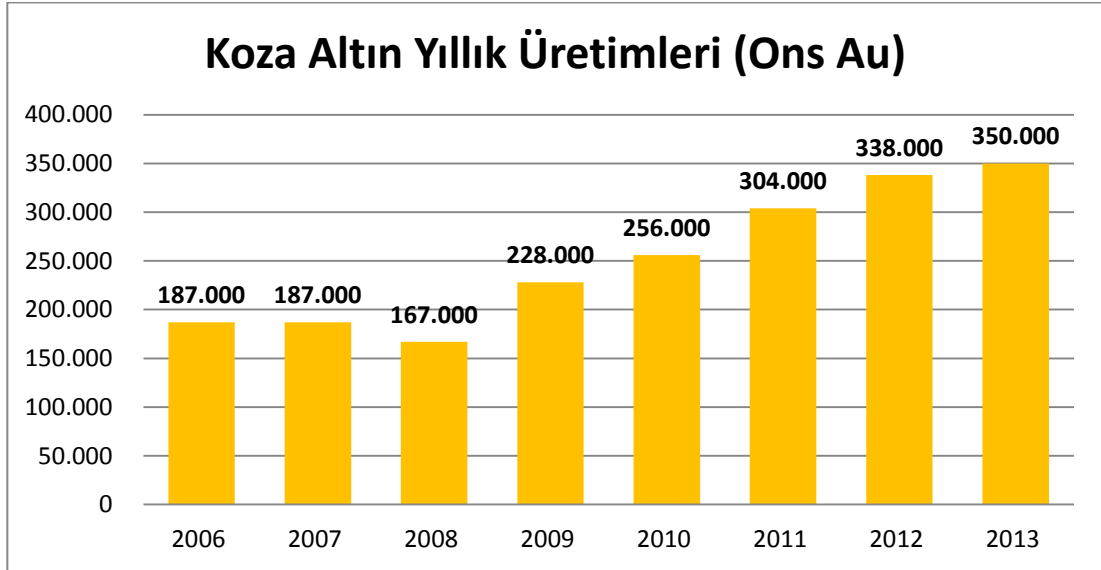
Koza Altın İşletmeleri A.Ş. ülkemizdeki altın madenlerini aramak ve işletmek üzere %100 Türk sermayesinden oluşan bir Türk şirkettir. ATP İnşaat ve Ticaret A.Ş. ve Koza-İpek Holding A.Ş. firması 3 Mart 2005 de Normandy Madencilik A.Ş. nin bütün hisselerini Newmont Mining Corporation şirketinden satın 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.

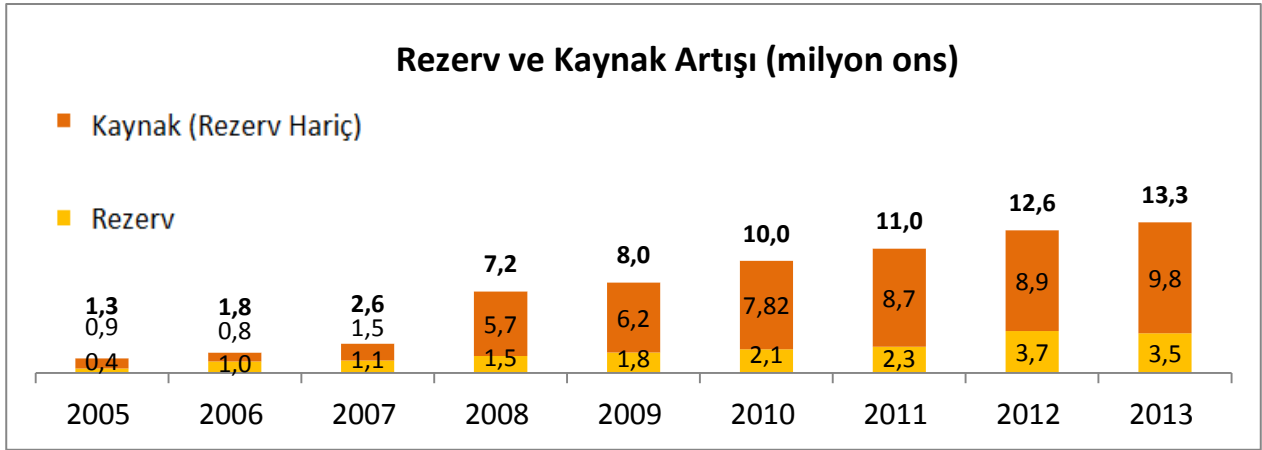
TÜRKİYE ALTIN ÜRETİMİ (TON)



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 gerçekleştirilmekte olup, Himmetdede projemizde Kasım 2013 ayından itibaren test üretimlerine başlanmıştır.



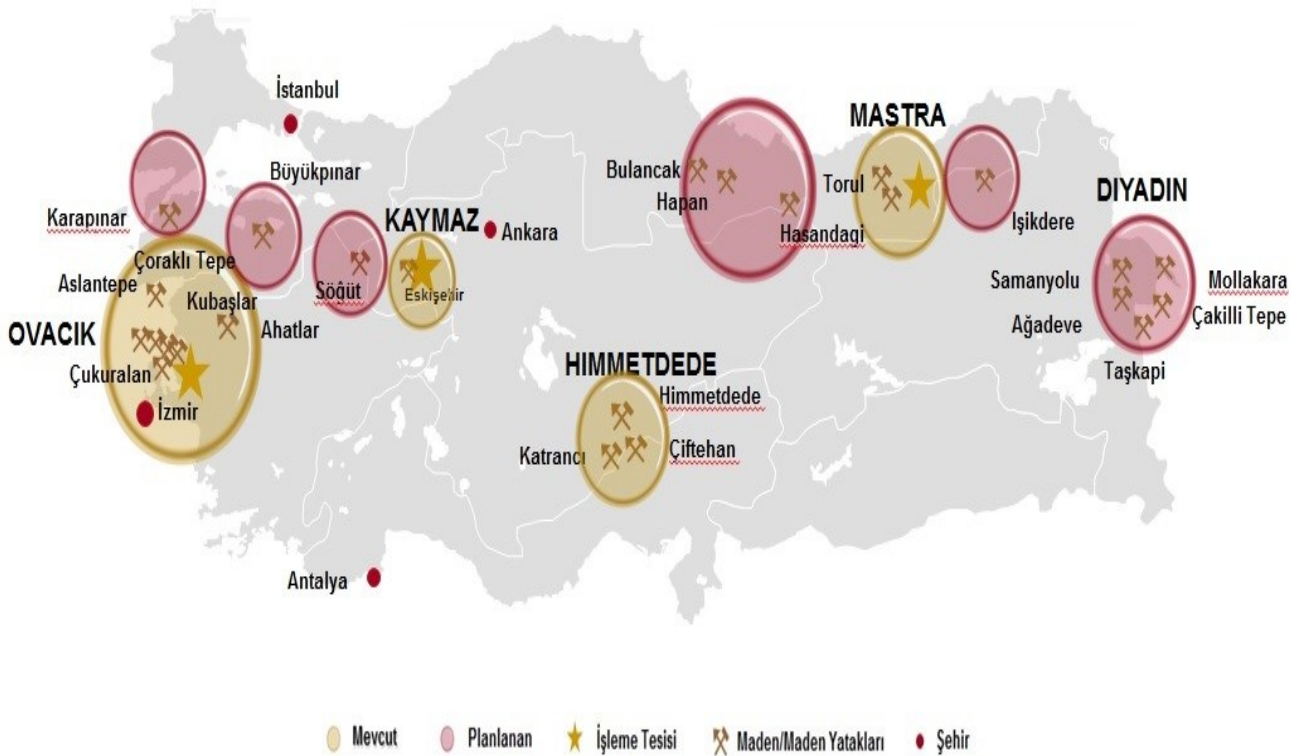


2005 yılı Mart ayından bu yana iktisaplar, arama faaliyetleri ve altın fiyatlarındaki artışlardan dolayı hem rezerv hem de kaynak miktarlarını başarılı bir şekilde artırmış bulunmaktayız. 2005’den itibaren 31 Aralık 2013 itibariyle toplam görünür, muhtemel ve mümkün kaynak bazımız 1,3 milyon ons’dan 13,3 milyon ons’a; kanıtlanmış rezerv ve muhtemel rezerv ise 0,4 milyon ons’dan 3,5 milyon ons’a yükselmiştir. 31 Aralık 2007, 31 Aralık 2009, 31 Aralık 2010, 31 Aralık 2011, 31.12.2012 ve 31.12.2013 tarihleri itibariyle rezerv ve kaynaklarımız bağımsız bir şirket olan SRK firması tarafından denetlenmiştir. 31.12.2014 tarihi itibariyle SRK tarafından rezerv ve kaynaklarımızın denetlenmesi planlanmaktadır.



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

Bölgesel yataklardan 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 yatakların 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 Himmetdede işletmemizin inşaatına 2012 yılı son çeyreğinde başladık. Himmetdede projemizin yığın lıçı etap 1 kısmının ve ADR tesisinin inşaatının tamamlanmasını takiben test üretimine başlanmış olup ilk altın dökümü 19 Kasım 2013 günü gerçekleşmiştir. Himmetdede projemizin kırma eleme bölümüyle ilgili inşaat çalışmaları devam etmekte olup 2014 ikinci çeyreğinde tamamlanması öngörülmektedir.



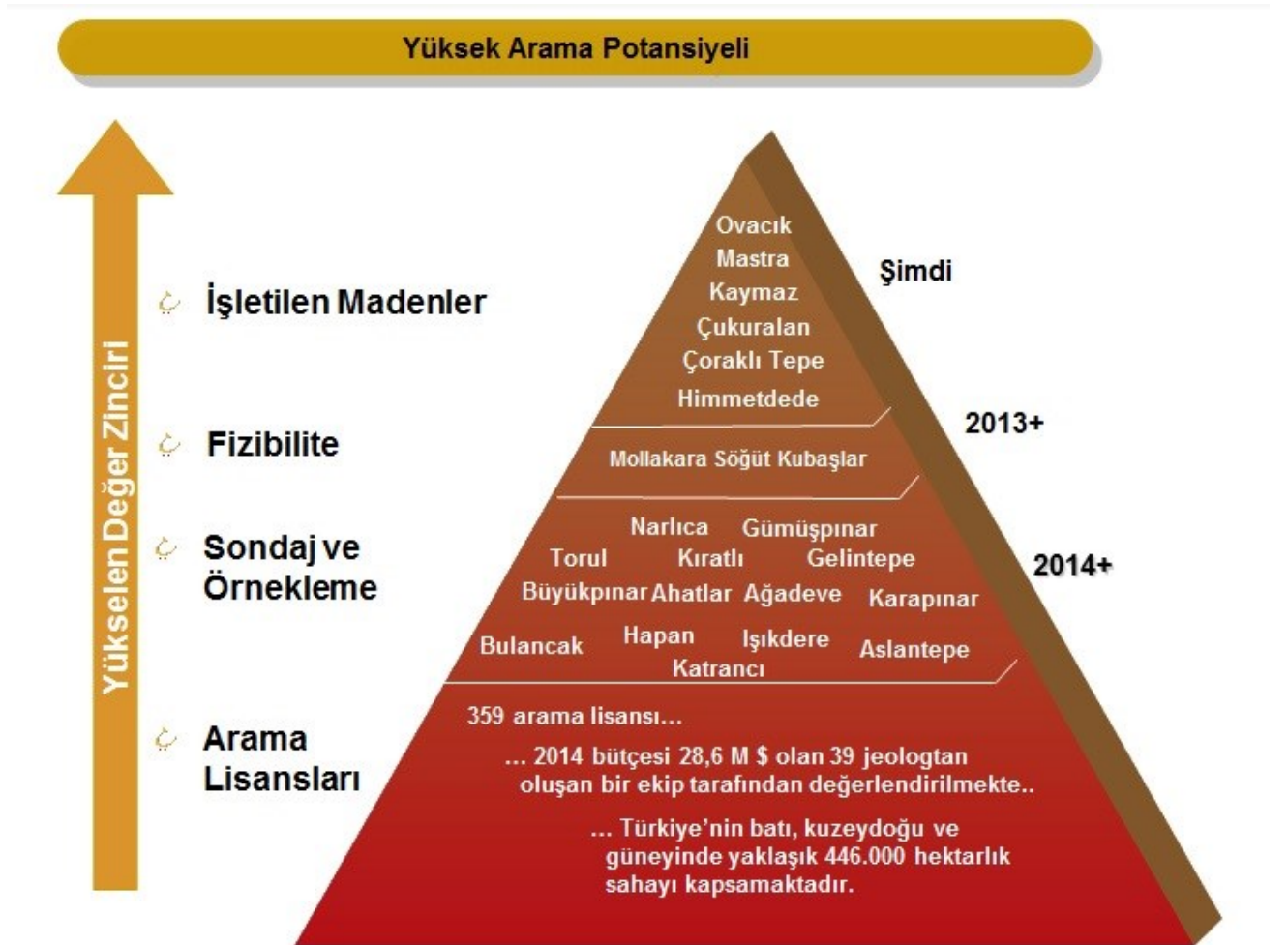
Parasal maliyetlerimiz

2013 ve 2012 on iki aylık parasal maliyetlerimiz sırasıyla 973 TL (\$511), 815 TL (\$455)'dir. Bir önceki yıl ile karşılaştırıldığında parasal maliyetlerde gerçekleşen artışın temel sebepleri Mastra işletmesinde işlenen ortalama cevher tenöründeki dönemsel azalmalar ve enflasyon bazlı maliyet kalemlerindeki artışlardır.



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 10 kişilik Yeraltı kurtarma ekibi, ve Çukuralan'da 12 kişilik Yeraltı kurtarma ekibi bulunurken, aynı zamanda Ovacık-ukuralan maden kurtarma ekibi ise 16 kişiden 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.

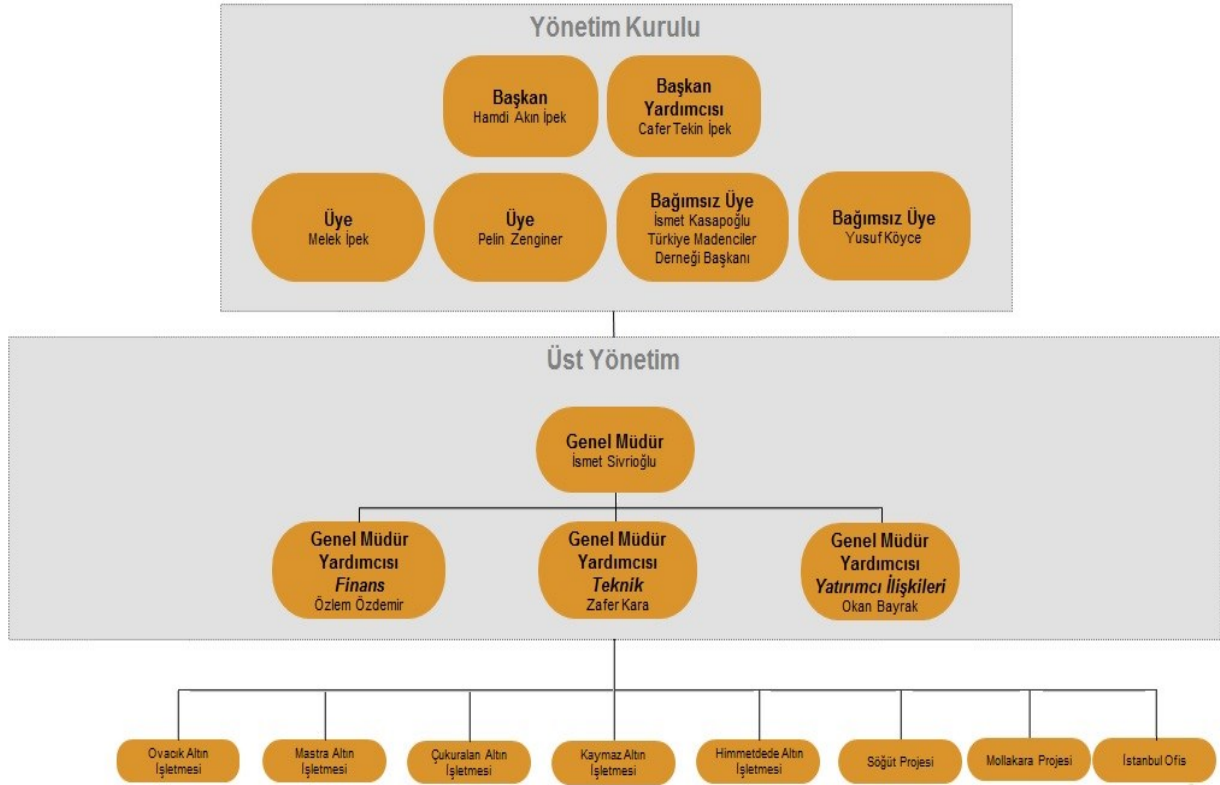
Çevre ve Orman Bakanlığı, birçok çevresel faktörleri göz önünde bulundurur ve önerilen madencilik faaliyetlerinin etkilerini daha önce belirlenen çevresel eşik sınırlarıyla mukayese eder.

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

Yönetim Kurulu Başkanı
Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı
Yönetim Kurulu Üyesi
Yönetim Kurulu Üyesi
Bağımsız Üye
Bağımsız Üye

Bağımsız Denetçi

PWC

Şirket Yönetimi

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

Genel Müdür
Genel Müdür Yardımcısı-Teknik
Genel Müdür Yardımcısı-Mali ve Ticari
Genel Müdür Yardımcısı-Yatırımcı İlişkileri
Genel Müdür Yardımcısı-Güvenlik
İşletme Müdürü
İşletme Müdürü
İşletme Müdürü
Proje Müdürü

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 - Teknik

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.

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

- 2012 yılının on iki aylık döneminde 338.182 ons olan üretim %3,5'lik artış ile 2013 yılının on iki aylık döneminde 349.900 ons olarak gerçekleşmiştir.
- 2012 yılının on iki aylık döneminde 1.043,1 milyon TL olan satış gelirimiz, 2013 yılının on iki aylık döneminde 929,4 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.
- 2012 yılının on iki aylık döneminde 745,0 milyon TL olan FVÖK, 2013 yılının on iki aylık döneminde 558,2 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Üretim

2013 yılının on iki aylık döneminde 349.900 ons altın üretimi gerçekleştirdik. 31 Aralık 2013 itibariyle, Türkiye genelinde 55 işletme ruhsatı ve 359 arama ruhsatına sahibiz.

Dört proses tesisimiz bulunmaktadır. 2001 yılından bu yana çalışmakta olan ilk tesisimiz Ovacık'ta halen 900.000 ton/yıl üretim yapmaktayız. 2013 on iki aylık dönemde Ovacık Tesisinde 156.366 ons altın (5,80 g/t altın tenörlü), 69.051 ons gümüş (3,82 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, 2013 on iki aylık dönemde 80.177 ons altın (5,30 g/t altın tenörlü) ve 41.173 ons gümüş (5,30 g/t gümüş tenörlü) üretimi gerçekleşmiştir. Üçüncü proses tesisimiz Kaymaz'da Eylül 2011'de altın üretimine başlanmıştır. 2013 on iki aylık dönemde 112.189 ons altın (7,14 g/t altın tenörlü), 68.341 ons gümüş (5,57 g/t gümüş tenörlü) üretimini gerçekleştirdik. Dördüncü tesisimiz Himetdede, 2013 yılı son çeyreğinde devreye alınmıştır. 2013 yılında Himetdede tesisten toplamda 1.167 ons altın üretimi gerçekleştirilmiştir. 2013 yılı on iki aylık dönemde gerçekleştirdiğimiz toplam altın üretim 349.900 ons olup, 2012 yılı on iki aylık dönemde üretilen 338.182 onsluk üretimle karşılaştırıldığında %3,5'lik artış meydana gelmiştir.

2013 yılında altın üretimindeki artış, Ovacık tesisinde işlenen ortalama altın tenöründeki artış (2013-12 ay: 5,80 g/t, 2012-12 ay: 4,67 g/t), Kaymaz kapasite artışı sebebiyle tesiste işlenen toplam cevher miktarındaki artış (2013 12 ay: 579.790 ton, 2012 12 ay: 482.558 ton) ve Himetdede tesisin devreye alınmasından kaynaklanmıştır.

Gelirler

2012 on iki aylık döneminde 1.043,1 milyon TL olan gelirlerimiz, 2013 on iki aylık dönemde 113,7 milyon TL veya %10,9 luk bir azalışla 929,4 milyon TL olmuştur. 2012 on iki aylık dönemde gerçekleşen 345.268 onsluk altın satışı, 2013 on iki aylık dönemde %0,3 artış ile 346.132 ons olmuştur. Gelirdeki azalış, altın fiyatının 2013 yılında düşmesinden kaynaklanmıştır. Koza Altın 2012 on iki aylık dönemde TL 2.990,84 (\$1.668,31) olan ortalama ons başına altın satış fiyatı, 2013 on iki aylık dönemde TL 2.662,74 (\$1.395,00) olarak gerçekleşmiştir. 2013 on iki aylık dönemde altın dışında üretilen yan ürünlerden 7,6 milyon TL gelir elde edilmiştir. Bunlara ek olarak 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla 3.798 ons satılmaya hazır altın stoklarımızda bulunmaktadır.

Satılan Malın Maliyeti

2012 yılı on iki aylık dönemde 267,08 milyon TL olan satılan malın maliyeti 94,61 milyon TL yani %35,4 lük bir artışla 2013 on iki aylık dönemde 361,69 milyon TL olmuştur. 2012 on iki aylık dönemde 16,7 milyon TL olan rödevans ve devlet maden hakkı giderleri 2013 on iki aylık dönemde 1,5 milyon TL'lik bir artışla 18,2 milyon TL'ye yükselmiştir. Rödevans ve devlet maden hakkı giderlerindeki yükseliş temel olarak üretim miktarındaki artıştan kaynaklanmıştır. 2012 on iki aylık dönemde 34,5 milyon TL olan personel maliyetleri 2013 on iki aylık dönemde 10,0 milyon TL yani %29,1'lik bir artışla 44,5 milyon TL'ye yükselmiştir. Bunun nedeni, yeni kurulmakta olan Himmetdede projemiz için yapılan personel alımları, 2013 içerisinde üretime başlamış olan Çoraklıktepe ve Söğüt madenlerine yapılan personel alımları, Çukuralan ve Kaymaz madenlerinde üretim artışı sonucunda gerçekleşen ilave personel alımları ile enflasyonla aynı doğrultuda ücretlerde meydana gelen artışlardır. 2012 on iki aylık dönemde 38,1 milyon TL olan ilk madde ve malzeme giderleri, 2013 on iki aylık dönemde 3,4 milyon TL yani %9,1'lik bir artışla 41,5 milyon TL'ye yükselmiştir. 2012 on iki aylık dönemde 24,4 milyon TL olan bakım giderleri 2013 on iki aylık dönemde 0,8 milyon TL yani %3,5'luk bir artışla 25,2 milyon TL'ye yükselmiştir. 2012 on iki aylık dönemde 18,2 milyon TL olan enerji giderleri 2013 on iki aylık dönemde 5,0 milyon TL yani %27,6'lık bir artışla 23,2 milyon TL'ye yükselmiştir. Enerji giderlerindeki artışların başlıca nedeni enerji birim fiyatlarında meydana gelen yükselişlerden kaynaklanmıştır. 2012 on iki aylık dönemde 47,4 milyon TL olan dışarıdan sağlanan fayda ve hizmet giderleri, 7,8 milyon TL yani %16,5 artışla 2013 on iki aylık dönemde 55,2 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

2012 on iki aylık dönemde 815 TL (\$455) olan ons başına parasal maliyeti, 2013 on iki aylık dönemde 973 TL (\$511) olarak gerçekleşmiştir. Artış temel olarak, enflasyon bazlı maliyet kalemlerindeki artışlardan ve Mastra'da üretimin dönemsel olarak tenöre bağlı azalmasından kaynaklanmaktadır.

Satış ve Pazarlama Maliyetleri

Satış ve pazarlama maliyetlerimiz, 2012 on iki aylık dönemdeki 2,1 milyon TL ile mukayese edildiğinde, 0,1 milyon TL yani %3'lük bir azalışla 2,0 milyon TL olmuştur.

Genel Yönetim Giderleri

2012 on iki aylık dönemde 61,5 milyon TL olan genel yönetim giderleri 10,4 milyon TL yani %17'lik bir artışla 2013 on iki aylık dönemde 71,9 milyon TL olmuştur. 2012 on iki aylık dönemde 22,1 milyon TL olan personel maliyetlerimiz, 2013 on iki aylık dönemde 5,2 milyon TL yani %23,8'lik bir artışla 27,3 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, 2013 on iki aylık dönemde 6,1 milyon TL yani %23,1'lik bir azalışla 26,6 milyon TL'den 20,4 milyon TL'ye düşmüştür.

Net Dönem Karı

Yukarıdakilerin sonucu olarak; 2012 on iki aylık dönemde 618,1 milyon TL olan net dönem karımız 120,1 milyon TL yani %19'luk bir azalışla 498,0 milyon TL'ye düşmüştür. 2013 on iki aylık dönemde kar marjımız 2012 on iki ay ile karşılaştırıldığında %59,3'den %53,6'a düşmüştür. Bunun başlıca nedeni altın satış fiyatlarındaki azalışlardır. (2013 12 ay: \$1.395,00/ons, 2012 12 ay: \$1.668,31/ons)

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 2013 yılı içerisinde üretim faaliyetlerine başladığımız Himmetdede projemiz için arazi alımları gerçekleşmiştir. 2013 ve 2012 on iki aylık karşılaştırmalı sabit kıymet harcamalarımız, aşağıda yer almaktadır. Himmetdede projesindeki yatırımlardan dolayı 2013 yılında maden varlıklarında artış meydana gelmiştir.

Bin TL	2013 Ocak-Aralık	2012 Ocak-Aralık
Ovacık	9.656	11.960
Mastra	54.971	36.499
Kaymaz	41.146	8.885
Çukuralan	41.870	36.920
Himmetdede	201.288	23.146
Söğüt	7.695	11.873
Diğer	10.240	6.104
Toplam	366.866	135.387

Nakit Akışı

İşletme faaliyetlerinden doğan net nakit, 31 Aralık 2012 itibarıyla on iki ay için 927,5 milyon TL iken bu rakam 31 Aralık 2013 on iki aylık dönemde 13,2 milyon TL veya %1,4 artarak 940,7 milyon TL olmuştur. Altın fiyatlarındaki azalıştan dolayı vergi öncesi kar miktarında 230,1 milyon TL azalış meydana gelmiştir. 2012 yılı on iki aylık dönem ile mukayese edildiğinde, 2013 yılı on iki aylık dönem kurumlar vergimiz, önceki döneme göre gerçekleşen düşük gelir ve yararlanılan yatırım teşviklerinden dolayı 121,6 milyon TL'den 30,4 milyon TL'ye düşmüştür. Bu azalışın temel sebebi düşük altın fiyatlarıdır. (2012 on iki aylık dönemde 2.990,84 TL (\$1.668,31) olarak gerçekleşen ortalama ons başına altın satış fiyatı, 2013 on iki aylık dönemde 2.662,74 TL (\$1.395,00) olarak gerçekleşmiştir.)

Hali hazırda, yatırımlarımızı işletmelerimizden sağladığımız nakitle finanse etmekteyiz.

Himmetdede proses tesisimizin tamamlanmasıyla birlikte güçlü bir bilanço ve borç yapısını idame ederek 2013 yılında üretimi artırmayı başardık.

ORANLAR	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Net Satışlar	929.414	1.043.145
Faaliyet Karı	446.570	677.366
FAVÖK	558.166	745.024
Net Dönem Karı	497.973	618.102
FAVÖK Marjı	60,1%	71,4%
Likidite Oranları		
Cari Oran	12,7	11,9
Likidite Oranları	11,4	11,0
Nakit Oran	10,8	10,7
Finansal Yapı Oranları		
Finansal Kaldıraç	0,1	0,1
Toplam Yabancı Kaynaklar/Öz Kaynaklar Oranı	0,1	0,1
Karlılık Oranları		
Net Kar/Öz Kaynaklar Oranı	0,3	0,5
Net Kar/Toplam Varlıklar Oranı	0,3	0,4
Faaliyet Karı/Net Satışlar Oranı	0,5	0,6
Dönem Net Karı/Net Satışlar Oranı	0,5	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.

Yönetim Kurulunca asgari kar dağıtım oranının üstünde kar dağıtım kararı alınması ve Genel Kurulun onayına sunulması her zaman mümkündür.

Genel Kurul tarafından kar payı dağıtılması kararı alındığı takdirde ödemelerin ilgili mevzuatta öngörülen süre içinde 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 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 vadeli hesaplarına uygulanan faiz oranından 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, 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	2011	2012	2013
Ovacık Aramalar	46	78	60
Ovacık Üretim	116	106	101
Ovacık Diğer	169	176	184
Genel Müdürlük	106	130	130
Mastra Aramalar (Maden Jeolojisi)	22	25	15
Mastra Üretim	136	144	172
Mastra Diğer	119	128	105
Kaymaz (Maden Jeolojisi)	17	16	29
Kaymaz Üretim	40	50	57
Kaymaz Diğer	84	110	126
Çukuralan (Maden Jeolojisi)	18	18	21
Çukuralan Üretim	79	83	81
Çukuralan Diğer	72	90	98
Himmetdede (Maden Jeolojisi)	-	-	15
Himmetdede Üretim	-	-	108
Himmetdede Diğer	-	-	45
Söğüt	-	-	22
Çoraklitepe	-	-	26
TOPLAM	1.024	1.154	1.395

Teşvikler

Gümüşhane ilinde yer alan madenimiz 5084 sayılı kanunca Yatırımların ve İstihdamın Teşviki kapsamında sayılan iller arasında yer almaktadır. Aynı yasa çerçevesinde işveren teşvik primi indiriminden de yararlanmaktayız.

Tüm işyerlerimizde 5510 sayılı yasaya dayalı %5 lik işveren primi teşvikinden yararlanmaktayız.

2013 yılı içerisinde indirimli kurumlar vergisinden yararlandığımız teşvik belgeleri aşağıdaki gibidir;

Çukuralan'da ilk teşvik belgeli komple yatırım için Ekonomi Bakanlığı'na başvurulup onay alınmıştır. 31 Aralık 2010 tarihi itibari ile yatırımın % 10 unun tamamlanması nedeni ile yatırıma katkı oranı % 20, kurumlar vergisi indirim oranı %50'dir. İlk teşvik belgesi için 27.06.2013 tarihine kadar yapılan harcamaları kapsayacak şekilde tamamlanma vizesine ilişkin belge 12.02.2014 tarihinde düzenlenmiştir.

Ovacık ve Çukuralan'ı birlikte kapsayan yeni teşvik belgesi başvurusu 28.06.2013 tarihinde yapılmış ve 24 Temmuz 2013 tarihinde belge alınmıştır. Bu belge kapsamında, 2013 yılı sonuna kadar toplam yatırım tutarının %10'unun gerçekleşmesi sebebiyle yatırıma başlama vizesi için Ekonomi Bakanlığı'na başvuruda bulunulacaktır. Kurumlar vergisi indirim oranı %80, yatırıma katkı oranı %40 olacaktır.

Kaymaz ilk teşvik belgesi kapsamında, yatırımın tamamlanma vizesine istinaden 168 kişi için 25510 sayılı kanunca belirlenen sigorta primi işveren hissesi desteğinden yararlanılmaya başlanmıştır.

Kaymaz kapasite artışına ilişkin teşvik belgesi için 13.08.2012 tarihinden itibaren yapılan harcamaları kapsayacak şekilde Ekonomi Bakanlığı'na başvurulmuş ve 25.12.2012 tarihinde onay alınmıştır. Yatırım tutarının % 10'unun 2013 yılı sonunda tamamlanması sebebiyle yatırıma başlama vizesi için Ekonomi Bakanlığı'na başvuruda bulunulacaktır. Yatırıma katkı oranı % 40, Kurumlar Vergisi indirim oranı % 80 olacaktır.

Himmetdede projesi için 29.03.2013 tarihinden itibaren yapılan harcamaları kapsayacak şekilde 17.12.2013 tarihinde yatırım teşvik belgesi alınmıştır. Himmetdede projesi stratejik yatırımlar kapsamında değerlendirildiğinden, diğer belgelerde olduğu gibi yatırıma başlama vizesine ihtiyaç duyulmadan destek unsurlarından yararlanılabilecektir. Kurumlar vergisi indirim oranı %90, yatırıma katkı oranı %50 olacaktır.

Şirket, yukarıda belirtilen teşvik belgelerine ek olarak 15 Eylül 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

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla, "Çevre İzni veya Çevre İzin ve Lisans Belgesi" bulunmaması gerekçesiyle, Şirket'in Çukuralan – İzmir işletmesindeki faaliyetleri İzmir İl Özel İdaresi'nce durdurulan faaliyetleri, İzmir 4. İdare Mahkemesi'nin verdiği yürütmeyi durdurma kararına istinaden 10 Ocak 2014 tarihi itibarıyla yeniden faaliyetlerine başlamıştır.

Şirket, 28 Ocak 2014 tarihi itibarıyla Mastra – Gümüşhane tesisinin faaliyetlerini 2014 yılı Şubat ayı sonu itibarıyla durdurma kararı almıştır.

Dönem içerisinde yapılan esas sözleşme değişiklikleri

Şirket yönetim kurulunun 18.03.2013 tarihli toplantısında esas sözleşmemizin "amaç ve konu" başlıklı 3 nolu, "şirketin merkezi ve şubeleri" başlıklı 4 nolu, "sermaye ve hisselerin nevi" başlıklı 6 nolu, "kurumsal yönetim komitesi" başlıklı 7.2 nolu, "murakıplar ve görevleri" başlıklı 10 nolu, "genel kurul" başlıklı 11 nolu, "toplantıda komiser bulunması" başlıklı 12 nolu, "ilan" başlıklı 13 nolu, "hesap dönemi" başlıklı 14 nolu, "karın tespit ve dağıtımı" başlıklı 15 nolu, "yedek akçe" başlıklı 16 nolu ve "şirketin fesih ve infisalı" başlıklı 17 nolu maddelerinin değiştirilmesine karar verilmiştir.

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.**31 ARALIK 2013, 2012 ve 2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA****BİLANÇOLAR**

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

		Yeniden düzenlenmiş (*)	Yeniden düzenlenmiş (*)
	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar	1.111.896	1.037.849	670.280
Nakit ve Nakit Benzerleri	940.727	927.526	579.356
Ticari Alacaklar	306	646	10.151
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	63	433	5.800
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	243	213	4.351
Diğer Alacaklar	41.660	17.375	13.230
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	3	-	77
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	41.657	17.375	13.153
Stoklar	117.403	81.970	59.166
Peşin Ödenmiş Giderler	8.128	6.614	5.404
Diğer Dönen Varlıklar	3.672	3.718	2.973
Duran Varlıklar	741.374	487.587	381.936
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	20.083	10.630	-
Maddi Duran Varlıklar	609.331	391.420	350.609
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	15.390	15.417	14.784
- Şerefiye	14.017	14.017	14.017
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	1.373	1.400	767
Peşin Ödenmiş Giderler	91.037	69.878	3.895
Ertelenmiş Vergi Varlığı	5.039	-	12.337
Diğer Duran Varlıklar	494	242	311
TOPLAM VARLIKLAR	1.853.270	1.525.436	1.052.216

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.**31 ARALIK 2013, 2012 ve 2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA****BİLANÇOLAR**

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

	31 Aralık 2013	Yeniden düzenlenmiş (*) 31 Aralık 2012	Yeniden düzenlenmiş (*) 31 Aralık 2011
YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Yükümlülükler	87.317	86.919	130.028
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	-	6.905	18.143
Ticari Borçlar	46.854	33.099	32.220
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	4.591	6.648	283
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	42.263	26.451	31.937
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	2.567	2.155	2.968
Diğer Borçlar	14.752	10	235
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	14.752	10	235
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	-	20.746	39.808
Kısa Vadeli Karşılıklar	19.194	20.957	31.949
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin			
Kısa Vadeli Karşılıklar	2.313	1.825	1.721
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	16.881	19.132	30.228
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	3.950	3.047	4.705
Uzun Vadeli Yükümlülükler	72.666	73.148	63.174
Uzun Vadeli Borçlanmalar	-	-	7.265
Diğer Borçlar	11.738	24.543	25.127
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	-	14.738	14.738
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	11.738	9.805	10.389
Uzun Vadeli Karşılıklar	60.928	47.857	30.782
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli			
Karşılıklar	2.725	2.755	2.370
- Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	58.203	45.102	28.412
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	-	748	-
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	159.983	160.067	193.202
ÖZKAYNAKLAR	1.693.287	1.365.369	859.014
Ödenmiş Sermaye	152.500	152.500	152.500
Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları	3.579	3.579	3.579
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş			
Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	(646)	(390)	(213)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	(646)	(390)	(213)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	89.264	73.044	57.923
Ortak Kontrol Altındaki İşletmeler Arasında Yapılan Hisse			
Alımı Etkisi	-	-	(3.647)
Geçmiş Yıllar Karları	950.617	518.534	198.603
Net Dönem Karı	497.973	618.102	450.269
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER VE ÖZKAYNAKLAR	1.853.270	1.525.436	1.052.216

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.
1 OCAK – 31 ARALIK 2013 VE 2012 DÖNEMLERİNE AİT
KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

	1 Ocak - 31 Aralık 2013	Yeniden düzenlenmiş (*) 1 Ocak - 31 Aralık 2012
Hasılat	929.414	1.043.145
Satışların Maliyeti	(361.688)	(267.079)
Brüt Kar	567.726	776.066
Genel Yönetim Giderleri	(71.908)	(61.461)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	(20.446)	(26.582)
Pazarlama Giderleri	(2.070)	(2.134)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	18.798	11.793
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	(45.530)	(20.316)
Esas Faaliyet Karı	446.570	677.366
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	70.914	74.807
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı	517.484	752.173
Finansman Gelirleri	8.498	15.746
Finansman Giderleri	(3.348)	(15.164)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı	522.634	752.755
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri	(24.661)	(134.653)
- Dönem Vergi Gideri	(30.448)	(121.568)
- Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	5.787	(13.085)
Sürdürülen Faaliyetler Net Dönem Karı	497.973	618.102
Durdurulan Faaliyetler	-	-
Durdurulan faaliyetler vergi sonrası dönem karı		
Net Dönem Karı	497.973	618.102
Diğer Kapsamlı Gider		
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	(256)	(177)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	(320)	(221)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	64	44
- Ertelenmiş Vergi Geliri	64	44
Diğer Kapsamlı Gider	(256)	(177)
Toplam Kapsamlı Gelir	497.717	617.925
Pay Başına Kazanç-TL (Nominal Değeri 1 Kr olan 100 adet hisse başına)	3,2654	4,0531

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.**1 OCAK – 31 ARALIK 2013 VE 2012 HESAP DÖNEMLERİNE AİT****NAKİT AKIM TABLOLARI**

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2013	Yeniden düzenlenmiş(*) 1 Ocak - 31 Aralık 2012
İşletme faaliyetleri:		
Dönem karı	497.973	618.102
İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakitin dönem karı ile mutabakatına yönelik düzeltmeler:		
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	139.015	80.695
Faiz ve diğer finansal gelir ile ilgili düzeltmeler	(69.982)	(73.589)
Faiz ve diğer finansal gider ile ilgili düzeltmeler	398	844
Kıdem tazminatı karşılığı ile ilgili düzeltmeler	889	3.684
Rödevans ve devlet maden hakkı gider karşılığı ile ilgili düzeltmeler	15.293	18.444
Araştırma ve geliştirme giderleri ile ilgili düzeltmeler	20.446	26.582
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	488	104
Çevre rehabilitasyonu, maden sahalarının ıslahı ve maden kapama karşılığına ilişkin dönem içerisinde giderleşen iskonto ve kur farkı etkisi	5.946	(2.792)
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıp/kazançlar ile ilgili düzeltmeler - net	(1.215)	(1.417)
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	24.661	134.653
Ödenen vergiler	(51.193)	(140.630)
Gerçekleşmeyen kur farkı giderleri / (gelirleri) ile ilgili düzeltmeler	1.892	(2.798)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		
Stoklardaki artış	(35.433)	(22.804)
İlişkili taraflardan olan ticari alacaklardaki azalış	370	5.367
Diğer alacaklar, varlıklar ve peşin ödenmiş giderlerdeki artış	(26.405)	(3.968)
Ticari alacaklardaki artış/(azalış)	(30)	681
Ticari borçlardaki artış/(azalış)	17.498	(5.484)
İlişkili taraflara olan ticari borçlardaki azalış/(artış)	(2.057)	6.365
Diğer kısa ve uzun vadeli yükümlülüklerdeki artış	(17.801)	(19.966)
Ödenen rehabilitasyon giderleri	(1.487)	(759)
Ödenen araştırma giderleri	(22.132)	(26.134)
Ödenen kıdem tazminatı	(919)	(3.299)
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki kur farkı değişimi etkisi	12.663	3.584
İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları	508.878	595.465
Yatırım faaliyetleri:		
Alınan faiz	70.635	71.380
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları ve verilen sabit kıymet avansları	(378.150)	(192.528)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar satışından elde edilen hasılat	1.605	3.541
İlişkili taraflara ticari olmayan alacaklardan tahsilat	-	77
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları	(305.910)	(117.530)
Finansman faaliyetleri:		
Banka kredileri ödemeleri	(6.859)	(13.660)
Ödenen faiz	(447)	(951)
Ödenen temettü	(169.799)	(111.570)
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları	(177.105)	(126.181)
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış	25.863	351.754
Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi	(12.662)	(3.584)
Nakit ve nakit benzerlerindeki artış	13.201	348.170
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	927.526	579.356
Dönem sonu nakit ve nakit benzeri	940.727	927.526

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.**1 OCAK - 31 ARALIK 2013 VE 2012 HESAP DÖNEMLERİNE AİT****ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI**

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

			Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Giderler			Birikmiş Karlar			
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzelmeleri Farkları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	Ortak Kontrol Altındaki İşletmeler Arası Yapılan Hisse Satışı Etkisi	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları	Net Dönem Karı	Toplam Özkaynaklar	
1 Ocak 2012 - önceden raporlanan	152.500	3.579	-	(3.647)	57.923	198.603	460.494	869.452	
Muhasebe politikası değişikliği	-	-	(213)	-	-	-	(10.225)	(10.438)	
1 Ocak 2012 - yeniden düzenlenmiş	152.500	3.579	(213)	(3.647)	57.923	198.603	450.269	859.014	
Transferler	-	-	-	-	-	450.269	(450.269)	-	
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedeklerin Ayrılması	-	-	-	-	15.121	(15.121)	-	-	
Yasal Birleşme	-	-	-	3.647	-	(3.647)	-	-	
Temettü ödemesi	-	-	-	-	-	(111.570)	-	(111.570)	
Toplam kapsamlı gelir	-	-	(177)	-	-	-	618.102	617.925	
31 Aralık 2012	152.500	3.579	(390)	-	73.044	518.534	618.102	1.365.369	
1 Ocak 2013 - önceden raporlanan	152.500	3.579	-	-	73.044	528.759	642.124	1.400.006	
Muhasebe politikası değişikliği	-	-	(390)	-	-	(10.225)	(24.022)	(34.637)	
1 Ocak 2013 - yeniden düzenlenmiş	152.500	3.579	(390)	-	73.044	518.534	618.102	1.365.369	
Transferler	-	-	-	-	-	618.102	(618.102)	-	
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedeklerin Ayrılması	-	-	-	-	16.220	(16.220)	-	-	
Temettü ödemesi	-	-	-	-	-	(169.799)	-	(169.799)	
Toplam kapsamlı gelir	-	-	(256)	-	-	-	497.973	497.717	
31 Aralık 2013	152.500	3.579	(646)	-	89.264	950.617	497.973	1.693.287	

İşletme Gözden Geçirmesi

- 2012 on iki ayda 338.182 ons üretim, 2013 on iki ayda 349.900 ons üretim yapılmıştır.

Bugün itibariyle, altı 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. Söğüt ve Çoraklıktepe madenlerinde açık ocak üretimine 2013 ilk çeyreğinde başlanmıştır. Çoraklıktepe cevheri Ovacık ve Mastra proses tesislerine taşınmakta olup, ilk kez mayıs ayında Ovacık tesiste işlenmiştir. Açık ocak üretimi yapılacak Himmetdede projesinin inşaatına 2012 yılı son çeyreğinde başlanmıştır. Himmetdede projemizin yığın liçi etap 1 kısmının ve ADR tesisinin inşaatının tamamlanmasını takiben test üretimine başlanmış olup ilk altın dökümü 19 Kasım 2013 günü gerçekleşmiştir. Himmetdede projemizin kırma eleme bölümüyle ilgili inşaat çalışmaları devam etmekte olup 2014 ikinci çeyreğinde tamamlanması öngörülmektedir. Ovacık Madeni' ne 80 km mesafedeki Küçükdere açık ocak işletmesi, Mart 2010'da tamamlanmıştır. Rehabilitasyon işlemleri tamamlanmış olup saha Orman Bakanlığı'na teslim edilmiştir.

Fizibilite projeleri olarak Türkiye'nin kuzey doğusunda yer alan Ağrı'ya yakın Mollakara projemiz ve Orta Anadolu içindeki projeler bulunmaktadır. Buna ilaveten, mülklerimiz kapsamında, Türkiye'de, erken aşamadan gelişmiş arama aşamalarına kadar uzanan ve 2013 yılında kaynak hesaplamalarının tamamlanmış olduğu 15 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:

	2013 Ocak-Aralık	2012 Ocak-Aralık
Çıkarılan cevher(ton)	149.025	153.139
Yeraltı(t)	149.025	153.139
Altın ortalama tenör(g/t)	4,62	4,58
Gümüş ortalama tenör (g/t)	3,90	3,82

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

	2013 Ocak-Aralık	2012 Ocak-Aralık
İşlenen cevher (t)	879.411	876.185
Geri kazanım oranı(altın)	95,35%	94,86%
Altın tenör (g/t)	5,80	4,67
Altın (dökülen ons)	156.366	125.465
Gümüş (dökülen ons)	69.051	51.159

Ovacık proses tesisi, Ovacık bölgesinde merkezi proses tesisidir. Küçükdere açık ocak işletmesinde bulunan stoktan, Çukuralan açık ocak ve yeraltı işletmelerinden çıkan cevherden, Ovacık yeraltı işletmesinden çıkan cevherden ve Çoraklıtepe açık ocak işletmesinden çıkan cevherden beslenmektedir. 2010 yılı son çeyreğinde Çukuralan projesinde Açık işletme cevher üretimine, 2011 yılı Ağustos ayında da Çukuralan Yeraltı işletmesinde cevher üretimine başlanmıştır. Çoraklıtepe cevheri Mayıs 2013 ayından itibaren Ovacık tesisinde işlenmeye başlanmıştır. 31.12.2013 itibariyle 91.831 ton Çoraklıtepe cevheri Ovacık işletmesine taşınmıştır.



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. 31.12.2013 itibariyle 145.865 ton Çoraklıktepe cevheri Mastra işletmesine taşınmıştır.

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

	2013 Ocak-Aralık	2012 Ocak-Aralık
Çıkartılan cevher(t)	412.404	287.102
Açık ocak (t)	80.585	89.003
Yeraltı(t)	331.819	198.099
Altın ortalama tenör (g/t)	6,13	6,77
Gümüş ortalama tenör (g/t)	5,78	6,55

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

	2013 Ocak-Aralık	2012 Ocak-Aralık
İşlenen cevher (t)	512.755	519.340
Geri kazanım oranı, Altın	93,39%	93,80%
Altın tenör (g/t)	5,30	6,62
Dökülen Altın (ons)	80.177	106.638
Dökülen gümüş (ons)	41.173	28.719

Mastra Proses tesisi Mart 2009'da devreye alınmıştır. Tesise yapılan besleme, Mastra'daki yeraltı ve açık ocak cevherleri ile Çoraklıktepe'den taşınan cevherin 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.

	2013 Ocak-Aralık	2012 Ocak-Aralık
Çıkartılan cevher (t)	647.995	753.813
Açık ocak (t)	519.283	632.714
Yeraltı (t)	128.712	121.099
Altın-ortalama tenör (g/t)	7,04	4,92
Gümüş-ortalama tenör (g/t)	4,23	2,71

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:

	2013 Ocak-Aralık	2012 Ocak-Aralık
Çıkarılan cevher (t)	668.129	521.657
Açık ocak (t)	668.129	521.657
Altın- ortalama tenör (g/t)	6,47	8,06
Gümüş-ortalama tenör (g/t)	5,81	6,58

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

	2013 Ocak-Aralık	2012 Ocak-Aralık
İşlenen cevher (t)	579.790	482.558
Geri kazanım oranı, Altın	84,96%	86,70%
Altın tenör (g/t)	7,14	7,99
Dökülen Altın (ons)	112.189	106.078
Dökülen gümüş (ons)	68.341	72.971

Kaymaz proses tesisinde Eylül ayı sonu itibariyle kapasite artışı tamamlanmış olup Ekim ayından itibaren devreye alma işlemlerine başlanmış ve yıl sonu itibariyle tam kapasite üretime geçilmiştir. Kapasite artışıyla beraber saatlik tonaj 50 ton'dan 100'ton'a çıkarılmıştır. Yapılan bu değişiklikle gelecek dönemde tenör düşüşü olsa bile yıllık ortalama ons üretiminin aynı kalması hedeflenmiştir.

Söğüt

2013 yılında, Söğüt projemizde yaklaşık 70.000 tonluk bir açıkocak deneme üretimi yapılması planlanmıştır. Bu kapsamda Mart ayında üretim faaliyeti başlamış olup, 2013 yılı temmuz ayında deneme üretimi tamamlanmıştır. Üretilen cevher Kaymaz işletmesine taşınıp Kaymaz tesisinde işlenmeye başlanmıştır.

Söğüt işletmesi ana üretim projesi için gerekli test çalışmaları devam etmektedir.

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

	2013 Ocak-Aralık	2012 Ocak-Aralık
Çıkartılan cevher (t)	68.375	-
Açık ocak (t)	68.375	-
Altın-ortalama tenör (g/t)	5,00	-
Gümüş-ortalama tenör (g/t)	1,36	-

Çoraklıktepe

Çoraklıktepe açıkocak projemizde 2013 Mart ayında üretim faaliyetleri başlamıştır. Üretilen cevher Ovacık ve Mastra işletmelerine taşınıp her iki tesiste de işlenmektedir. 31.12.2013 itibariyle 91.831 ton cevher Ovacık işletmesine, 145.865 ton cevher Mastra işletmesine taşınmıştır.

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

	2013 Ocak-Aralık	2012 Ocak-Aralık
Çıkartılan cevher (t)	341.176	-
Açık ocak (t)	341.176	-
Altın- ortalama tenör (g/t)	5,02	-
Gümüş-ortalama tenör (g/t)	8,39	-

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 ve izinlerin temini için çalışmalarımızda sona yaklaşmış olup, gerekli olan iş makinelerinin siparişi verilmiştir.

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 itibarıyla tamamlanmıştır.

2012 yılı son çeyreği itibarıyla Himmetdede projesinde proses faaliyetlerine yönelik inşaat çalışmaları başlamıştır. Himmetdede projemizin yığın içi etap 1 kısmının ve ADR tesisinin inşaatının tamamlanmasını takiben test üretimine başlanmış olup ilk altın dökümü 19 Kasım 2013 günü gerçekleşmiştir. Himmetdede projemizin kırma eleme bölümüyle ilgili inşaat çalışmaları devam etmekte olup 2014 ikinci çeyreğinde tamamlanması öngörülmektedir.

Himmetdede bulunduğu yer itibarıyla 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.

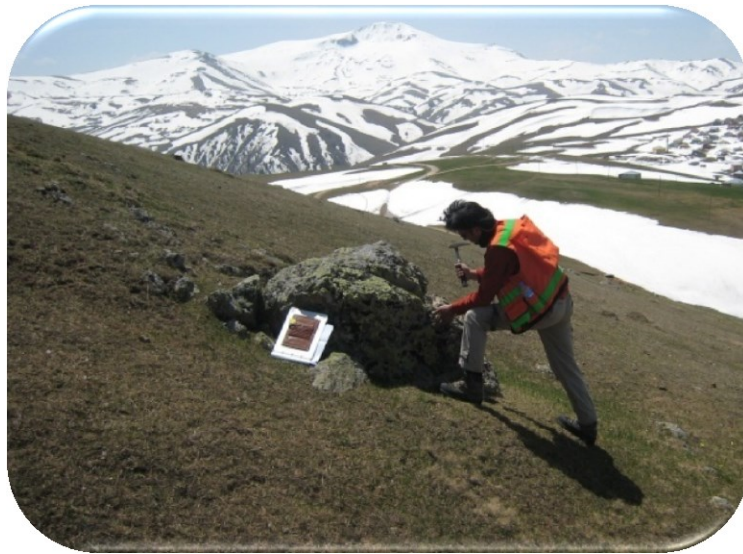
Yatağın tenör ve mineralojisine bağlı olarak, altın çıkarmak için muhtemelen yığın liçi yöntemi kullanılacaktır. Mollakara ve civar yataklar için merkezi proses tesisi olarak hizmet verecek yığın liçi tesisini Mollakara' ya kurmayı planlamaktayız. Mollakara projesi için ön fizibilite de dahil olmak üzere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

Rezervler ve Kaynaklar

31 Aralık 2013 itibariyle, Türkiye genelinde Ege, Marmara, Karadeniz, Orta ve Doğu Anadolu Bölgelerinde 55 işletme ve 359 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 2013 yılında kaynak hesaplamalarının tamamlanmış olduğu 15 arama projemiz mevcuttur. Hali hazırda arama faaliyetlerimiz, Ovacık, Mastra, Kaymaz, Diyadin ve Himmetdede arama alanlarındaki kaynaklarımızın genişletilmesine odaklanmıştır.

İktisap ve arama faaliyetleri sonucunda, başlangıç tarihimiz Mart 2005'den 31 Aralık 2013 tarihine kadar, toplam altın kaynaklarımız yaklaşık 10 kat bir artışla 1,3 milyon onstan 13,3 milyon onsa çıkmıştır. Aynı dönemde altın fiyatlarındaki artıştan istifade etmenin yanı sıra toplam rezervlerimiz 0,4 milyon ons'dan 3,5 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 çalışmaları tamamlanmış olup, 2013 yılı son çeyreğinde test üretime geçmiştir.
 - 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 2013	Tonaj	Tenör	İçerik		
Görünür Rezerv	Kt	Au g/t	Ag g/t	(Au Bin ons)	(Ag Bin ons)
Ovacık Yeraltı	424,9	4,64	3,04	63	41
Çukuralan Yeraltı	4.182,2	4,73	1,56	636	210
Açık Ocak	2.336,9	4,96	1,60	373	120
Mastra Yeraltı	232,4	4,97	3,73	37	28
Kaymaz	1.005,4	3,83	4,91	124	159
Ovacık Stokları	96,7	3,98	3,46	12	11
Kaymaz Stokları	327,1	5,07	4,65	53	49
Mastra Stokları	24,7	4,51	6,64	4	5
Çoraklık Tepe Stokları	154,7	2,93	5,29	15	26
Çukuralan Stokları	100,0	7,51	4,68	24	15
Ovacık Tesis Stokları	30,4	5,19	3,21	5	3
Kaymaz Tesis Stokları	21,0	7,19	2,50	5	2
Mastra Tesis Stokları	19,8	4,86	5,27	3	3
Himmetdede	7.239,1	0,63	0,00	146	0
Himmetdede Liç Ped	373,5	1,06	0,00	13	0
Himmetdede Tesis Stokları	21,0	1,31	0,00	1	0
Mollakara	3.528,6	0,87	0,24	99	27
Toplam Görünür Rezerv	20.135	2,50	1,09	1.616	702

31 Aralık 2013	Tonaj	Tenör	İçerik		
Muhtemel Rezerv	Kt	Au g/t	Ag g/t	(Au Bin ons)	(Ag Bin ons)
Ovacık Yeraltı	111,7	3,23	1,47	12	5
Çukuralan Yeraltı	3.549,3	4,31	1,06	492	121
Açık Ocak	714,7	5,44	1,69	125	39
Mastra Yeraltı	138,8	4,64	4,94	21	22
Açık Ocak	90,6	2,26	6,97	7	20
Kaymaz	2.108,2	5,07	5,44	344	369
Çoraklık Tepe	86,4	5,59	9,40	16	26
Ovacık Düşük Tenörlü Stoklar	149,7	1,39	1,49	7	7
Kaymaz Düşük Tenörlü Stoklar	585,8	0,66	2,56	12	48
Mastra Düşük Tenörlü Stoklar	265,8	1,14	3,12	10	27
Küçükdere Düşük Tenörlü Stoklar	389,1	1,36	6,28	17	79
Çukuralan Düşük Tenörlü Stoklar	502,0	0,84	1,16	14	19
Kubaslar	926,8	2,31	14,53	69	433
Sogut	111,2	2,29	1,11	8	4
Himmetdede	18.475,4	0,72	0,00	425	0
Mollakara	11.387,0	0,75	0,19	275	71
Himmetdede Kuzey	1.809,5	0,75	0,00	43	0
Toplam Muhtemel Rezerv	41.402	1,42	0,97	1.895	1.290

Toplam Görünür ve Muhtemel Rezerv	61.537	1,77	1,01	3.511	1.992
--	---------------	-------------	-------------	--------------	--------------

MADEN KAYNAKLARI

31 Aralık 2013	Tonaj	Tenör		İçerik	
Görünür Maden Kaynakları	kt	Au g/t	Ag g/t	(Au Bin ons)	(Ag Bin ons)
Ovacık	1.600,5	5,23	3,4	269	177
Çukuralan Açık Ocak	3.644,0	5,61	2,0	657	235
Çukuralan Yeraltı	3.863,4	5,15	1,6	640	203
Çoraklık Tepe	0,0	0,00	0,0	0	0
Gelintepe	0,0	0	0,0	0	0
Narlıca	0,0	0	0,0	0	0
Kıratlı	0,0	0	0,0	0	0
Kaymaz	1.129,6	3,73	4,9	136	179
Mastra	472,1	6,54	6,1	99	93
Mastra Kuzey	0,0	0,0	0,0	0	0
Himmetdede Oksid	7.160,2	0,66	0,0	153	0
Himmetdede Sulfid	21,9	0,80	0,0	1	0
Mollakara Oksid	2.942,0	0,80	0,2	76	20
Mollakara Geçiş Zonu	577,3	1,25	0,4	23	7
Mollakara Sulfid	9.597,0	1,10	0,2	339	55
Söğüt Akbaştepe Açık Ocak	0,0	0,0	0,0	0	0
Söğüt Akbaştepe Yeraltı	0,0	0,0	0,0	0	0
Söğüt Hayriye	0,0	0,0	0,0	0	0
Işıkdere	0,0	0,0	0,0	0	0
Kubaşlar	0,0	0,0	0,0	0	0
Ovacık Stoklar	96,7	3,98	3,5	12	11
Çukuralan Stoklar	100,0	7,51	4,7	24	15
Çoraklık Tepe Stoklar	154,7	2,93	5,3	15	26
Mastra Stoklar	24,7	4,51	6,6	4	5
Himmetdede Stoklar	21,0	1,31	0,0	1	0
Kaymaz Stoklar	327,1	5,07	4,7	53	49
Ovacık Tesis Stoku	30,4	5,19	3,2	5	3
Mastra Tesis Stoku	19,8	4,86	5,3	3	3
Kaymaz Tesis Stoku	21,0	7,19	5,5	5	4
Himmetdede Liç Ped	373,0	1,06	0,0	13	0
Ovacık Düşük Tenörlü Stoklar	0,0	0,0	0,0	0	0
Çukuralan Düşük Tenörlü Stoklar	0,0	0,0	0,0	0	0
Küçükdere Düşük Tenörlü Stoklar	0,0	0,0	0,0	0	0
Mastra Düşük Tenörlü Stoklar	0,0	0,0	0,0	0	0
Kaymaz Düşük Tenörlü Stoklar	0,0	0,0	0,0	0	0
Toplam Görünür Kaynaklar	32.176,4	2,44	1,0	2.527	1.085

MADEN KAYNAKLARI

31 Aralık 2013 Muhtemel Maden Kaynakları	Tonaj kt	Tenör Au g/t	Ag g/t	İçerik (Au Bin ons)	(Ag Bin ons)
Ovacık	822,0	3,20	1,9	85	50
Çukuralan Açık Ocak	929,7	5,25	1,6	157	48
Çukuralan Yeraltı	4.643,4	5,12	1,4	765	212
Çoraklık Tepe	104,9	5,33	9,0	18	30
Gelintepe	0,0	0,0	0,0	0	0
Narlıca	376,0	2,48	10,8	30	131
Kıratlı	0,0	0,0	0,0	0	0
Kaymaz	2.485,1	4,71	5,3	376	421
Mastra	419,7	5,40	9,0	73	121
Mastra Kuzey	290,6	2,05	5,8	19	54
Himmetdede Oksid	35.070,7	0,62	0,0	703	0
Himmetdede Sulfid	2.560,9	1,32	0,0	108	0
Mollakara Oksid	9.477,6	0,73	0,2	223	58
Mollakara Geçiş Zonu	2,658,0	0,85	0,2	72	18
Mollakara Sulfid	34.707,9	0,97	0,2	1.087	231
Söğüt Akbaştepe Açık Ocak	2.514,3	12,28	1,1	993	91
Söğüt Akbaştepe Yeraltı	348,0	9,99	1,0	112	11
Söğüt Hayriye	164,8	3,07	0,0	16	0
Işıkdere	91,6	1,66	9,5	5	28
Kubaşlar	1.726,5	1,91	13,6	106	754
Ovacık Stoklar	0,00	0,0	0,0	0	0
Çukuralan Stoklar	0,00	0,0	0,0	0	0
Çoraklık Tepe Stoklar	0,00	0,0	0,0	0	0
Mastra Stoklar	0,00	0,0	0,0	0	0
Kaymaz Stoklar	0,00	0,0	0,0	0	0
Ovacık Tesis Stoku	0,00	0,0	0,0	0	0
Mastra Tesis Stoku	0,00	0,0	0,0	0	0
Kaymaz Tesis Stoku	0,00	0,0	0,0	0	0
Ovacık Düşük Tenörlü Stoklar	149,7	1,39	1,5	7	7
Çukuralan Düşük Tenörlü Stoklar	502,0	0,84	1,2	14	19
Küçükdere Düşük Tenörlü Stoklar	389,1	1,36	6,3	17	79
Mastra Düşük Tenörlü Stoklar	265,8	1,14	3,1	10	27
Kaymaz Düşük Tenörlü Stoklar	585,8	0,66	2,6	12	48
Toplam Muhtemel Kaynaklar	101.284,2	1,54	0,7	5.006	2.438

MADEN KAYNAKLARI

31 Aralık 2013	Tonaj	Tenör		İçerik	
Mümkün Maden Kaynakları	kt	Au g/t	Ag g/t	(Au Bin ons)	(Ag Bin ons)
Ovacık	251,4	4,22	2,3	34	18
Çukuralan Açık Ocak	56,5	4,13	1,6	7	3
Çukuralan Yeraltı	2.919,2	5,37	2,1	504	201
Çoraklık Tepe	340,0	4,22	8,3	46	91
Gelintepe	48,5	3,52	2,2	5	4
Narlıca	124,9	3,05	11,1	12	45
Kıratlı	1.875,4	2,24	38,1	135	2.299
Kaymaz	1.043,3	3,45	4,6	116	153
Mastra	533,6	6,94	5,9	119	100
Mastra Kuzey	24,1	2,39	5,5	2	4
Himmetdede Oksid	2.900,3	0,44	0,0	41	0
Himmetdede Sulfid	193,2	0,71	0,0	4	0
Mollakara Oksid	7.591,7	0,46	0,1	113	24
Mollakara Geçiş Zonu	4.719,6	0,68	0,1	104	19
Mollakara Sulfid	95.937,5	0,82	0,1	2.542	443
Söğüt Akbaştepe Açık Ocak	157,0	2,55	0,5	13	2
Söğüt Akbaştepe Yer Altı	1.890,5	9,64	0,9	586	55
Söğüt Korudanlık Açık Ocak	2.903,4	6,31	0,8	589	77
Söğüt Korudanlık Yer Altı	3.104,6	6,21	0,7	620	74
Söğüt Hayriye	155,4	3,04	0,4	15	2
Işıkdere	383,7	1,68	5,5	21	68
Kubaşlar	204,2	2,17	12,5	14	82
Hasandağ	7.799,4	0,41	0,2	102	59
Aslantepe	295,4	2,45	7,7	23	73
Toplam Mümkün Kaynaklar	135.452,5	1,32	0,9	5.769	3.896

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 0312 587 10 00 numaralı telefon ve 0312 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

10 Mayıs 2013 tarihli Genel Kurul toplantısında aşağıdaki kararlar alınmıştır;

1.Şirket Yönetim Kurulu tarafından hazırlanan 2012 yılı Faaliyet Raporu ve 2012 Yılı Denetçi Raporu okundu ve her iki raporda kabulüne oy çokluğu ile karar verildi.

2. Şirket Yönetim Kurulu tarafından hazırlanan 2012 yılı Bilanço ve Kar/Zarar hesaplarının kabulüne oy çokluğu ile karar verildi.

3. Yönetim Kurulu üyeleri ile murakıplar ayrı ayrı oy çokluğu ile ibra edildi.

4. 2012 yılı karının dağıtılması görüşmeye açıldı. Hissedarlara brüt 131.208.653,84 -TL nakit temettü dağıtılmasına, A grubunu temsilen seçilen yönetim kurulu üyelerine net 38.590.780,54 -TL nakit temettü dağıtılmasına, 16.217.443,44 –TL ikinci tertip yasal yedek akçe ve 456.107.569,01- TL tutarında olağanüstü yedek akçe olarak ayrılmasına, temettü dağıtımı başlangıç tarihinin 14.05.2013 olarak belirlenmesine oyçokluğu ile karar verildi.

5. Yönetim Kurulu'na A grubu ortaklarımızı temsilen Hamdi Akın İPEK, Cafer Tekin İPEK, Melek İPEK ve Pelin ZENGİNER'in görevlerinin devamına ve görev sürelerinin üç yıl olarak tespit edilmesine oyçokluğu ile karar verilmiş, bunlara ilave olarak İsmet KASAPOĞLU ve Yusuf KÖYCE'nin ise bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak 1 yıllığına yönetim kuruluna seçilmeleri ve görev sürelerinin bir yıl olarak belirlenmesi 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 girişleriyle 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.

Yönetim Kurulu'nca asgari kar dağıtım oranının üstünde kar dağıtım kararı alınması ve Genel Kurulun onayına sunulması her zaman mümkündür.

Genel Kurul tarafından kar payı dağıtılması kararı alındığı takdirde ödemeler ilgili mevzuatta öngörülen süre içinde yapılacaktır.

Ortaklara sunulan kar dağıtım politikası aşağıdaki gibidir;

Şirket'in yıllık faaliyetleri neticesinde UFRS'ye göre hazırlanmış finansal raporlarına 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 dağıtılması genel kurula önerilecektir.

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

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş. / KOZAL [] 21.01.2013 11:28:49
Özel Durum Açıklaması (Genel)

AÇIKLAMA:

Açıklanacak Özel Durum/Durumlar:

Şirketimizin 31.12.2012 tarihi itibarıyla sahip olduğu toplam kaynak (resource) ve rezerv (reserve) miktarlarına ilişkin uluslararası bir kuruluş olan SRK Consulting USA tarafından denetlenen ve Uluslararası JORC standardına göre düzenlenen sonuçlar aşağıda yatırımcılara açıklanmaktadır.

2012 yılı içerisinde yapılan 130.755 metre karotlu sondaj ve diğer jeolojik çalışmaların sonucunda alınan numunelerin analizleri uluslararası bir şirket olan ALS Chemex (Australian Laboratory Service) laboratuvarları tarafından yapılmıştır.

Şirketimizin sahip olduğu rezervler ve toplam kaynaklar 2012 yılında rekor bir artış göstermiştir.

31.12.2012 tarihi itibarıyla kaynaklarımız 12,6 milyon onsa, rezervlerimiz ise 3,7 milyon onsa ulaşmıştır.

2011 yılı sonu itibarıyla kaynaklarımız 11 milyon ons rezervlerimiz ise 2,3 milyon onsu. 2012 yılı içerisinde yapılan 338.000 onsluk üretim tutarı da dikkate alındığında rezervlerimizdeki yıllık artış oranı %76'ya ulaşmaktadır. Toplam kaynaklarımızdaki yıllık artış oranı ise % 20'dir (görünür ve muhtemel kaynaklar).

Belirtilen mevcut kaynaklara ek olarak, SRK tarafından yaklaşık %50 oranında bir artış potansiyeli de raporlanmıştır.

Anılan raporda yer verilen kaynak, rezerv ve artış potansiyeli bilgileri Şirketimizin uhdesinde bulunan 14 ruhsatlı alanına ilişkindir. Türkiye'nin çeşitli bölgelerine yayılmış altın potansiyeli yüksek 400'ün üzerinde ruhsatlı alanımızı içermemektedir.

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş. / KOZAL [] 13.03.2013 15:50:11
Özel Durum Açıklaması (Genel)

AÇIKLAMA:

Açıklanacak Özel Durum/Durumlar:

17.12.2012 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında alınan karar ile daha önce finansal raporlarımızda konsolide ettiğimiz Doğu Anadolu Maden Arama ve Sondaj A.Ş.'nin şirketimizce devir alınması sebebi ile şirketimizin 31 Aralık 2012 ve sonrası dönemlerine ait finansal raporları konsolide olmayan şekilde düzenlenecektir.

Kamuoyuna saygıyla duyururuz.

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş. / KOZAL [] 18.03.2013 15:15:33
Özel Durum Açıklaması (Genel)

AÇIKLAMA:

Açıklanacak Özel Durum/Durumlar:

Şirket yönetim kurulunun 18.03.2013 tarihli toplantısında esas sözleşmemizin "amaç ve konu" başlıklı 3 nolu, "şirketin merkezi ve şubeleri" başlıklı 4 nolu, "sermaye ve hisselerin nevi" başlıklı 6 nolu, "kurumsal yönetim komitesi" başlıklı 7.2 nolu, "murakıplar ve görevleri" başlıklı 10 nolu, "genel kurul" başlıklı 11 nolu, "toplantıda komiser bulunması" başlıklı 12 nolu, "ilan" başlıklı 13 nolu, "hesap dönemi" başlıklı 14 nolu, "karın tespit ve dağıtımı" başlıklı 15 nolu, "yedek akçe" başlıklı 16 nolu ve "şirketin fesih ve infisahi" başlıklı 17 nolu maddelerinin değiştirilmesine 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.

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş. / KOZAL, 2013 [KOZAL] 17.04.2013 09:57:46
Genel Kurul Toplantısı Çağrısı

Karar Tarihi	16.04.2013
Genel Kurul Türü	Olağan
Hesap Dönemi Başlangıç Tarihi	01.01.2012
Hesap Dönemi Bitiş Tarihi	31.12.2012
Tarihi ve Saati	10.05.2013 14:30
Adresi	RAMADA PLAZA YAŞAM CAD. 4 SOK NO:4 SÖĞÜTÖZÜ
Gündem	10.05.2013 TARİHLİ OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTISI GÜNDEMİ 1. Toplantının açılması, divanın seçimi ve Divan başkanlığına Genel Kurul evraklarını imzalamak için yetki verilmesi 2. Yönetim Kurulu 2012 yılı faaliyet raporunun okunması, görüşülmesi ve onaylanması 3. 2012 Hesap dönemine İlişkin Denetçi Raporu'nun ve Bağımsız Denetim Rapor Özeti'nin Okunması 4. 2012 hesap dönemine ilişkin finansal tabloların okunması, görüşülmesi ve onaylanması 5. Yönetim kurulu üyelerinin Şirketin 2012 yılı faaliyet ve hesaplarından dolayı ayrı ayrı ibra edilmeleri; 6. Denetçilerin Şirketin 2012 yılı faaliyet ve hesaplarından dolayı ayrı ayrı ibra edilmeleri; 7. Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri gereğince kâr dağıtım politikası hakkında ortakların bilgilendirilmeleri 8. Yönetim kurulunun 2012 yılı kârının dağıtılması ve kar dağıtım tarihi konusundaki önerisinin kabulü, değiştirilerek kabulü veya reddi; 9. Sermaye Piyasası Kurulunun 15.04.2013 tarihli yazısı ile onaylanan ve T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün 15.04.2013 tarihli yazısı ile izni alınan; esas sözleşmemizin 3, 4, 6, 7.1, 7.2, 10, 11, 12, 13, 14, 15, 16 ve 17. maddelerine ilişkin değişiklik tasarıların görüşülerek onaylanması, 10. Yönetim Kurulu Üyelerinin ve Denetçilerin belirlenmesi, seçimi ve sürelerinin tespiti hususunda karar alınması, 11. Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri gereğince yönetim kurulu üyeleri ve Üst Düzey Yöneticiler için "Ücret Politikası" ve politika kapsamında yapılan ödemeler hakkında Pay Sahiplerine bilgi verilmesi ve onaylanması; 12. Yönetim Kurulu Üyelerinin aylık ücretlerinin tespit edilmesi, 13. Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri gereğince yönetim kurulu tarafından yapılan Bağımsız Denetleme Kuruluşu seçiminin onaylanması 14. Yönetim Kurulu'nun Genel Kurul çalışma esas ve usullerine ilişkin kuralları içeren "Genel Kurul İç Yönergesi" teklifinin kabulü, değiştirilerek kabulü veya reddi 15. Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri gereğince Şirketin "Bilgilendirme Politikası" hakkında ortaklara bilgi verilmesi; 16. Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri gereğince Şirket'in sosyal yardım amacıyla; 2012 yılında vakıf ve derneklere yaptığı bağış ve yardımlar hakkında pay sahiplerine bilgi verilmesi ve 2013 yılında yapılacak bağışlar için üst sınır belirlenmesi; 17. Yönetim hakimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerine, pay sahibi yönetim kurulu

	üyelerine, üst düzey yöneticilere ve bunların eş ve üçüncü dereceye kadar kan ve sıhrî yakınlarına; Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. Maddeleri ile Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde izin verilmesi ve Kurumsal Yönetim İlkeleri doğrultusunda 2012 yılı içerisinde bu kapsamda gerçekleştirilen işlemler hakkında pay sahiplerine bilgi verilmesi, 18. Dilek ve temenniler
Gündem Maddeleri Arasında Ticari Ünvana İlişkin Ana Sözleşme Tadili Hususu Var mı?	Hayır
Gündem Maddeleri Arasında Faaliyet Konusuna İlişkin Ana Sözleşme Tadili Hususu Var mı?	Hayır
Gündem Maddeleri Arasında Şirket Merkezine İlişkin Ana Sözleşme Tadili Hususu Var mı?	Hayır

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş. / KOZAL, 2013 [KOZAL] 18.04.2013 09:44:53
Kar Payı Dağıtımına İlişkin Yönetim Kurulu Kararı

Yönetim Kurulu Karar Tarihi	18.04.2013
Konunun Görüşüleceği Genel Kurul Tarihi	10.05.2013

Teklif Edilen Nakit Kar Payı Ödeme Şekli	Peşin
--	-------

Pay Grup Bilgileri	1 TL Nominal Değerli Paya Ödenmesi Teklif Edilen Nakit Kar Payı - Brüt (TL)	1 TL Nominal Değerli Paya Ödenmesi Teklif Edilen Nakit Kar Payı - Net (TL)
B Grubu,KOZAL(Eski),TREKOAL00014	0,8603846	0,7313269
A Grubu,İşlem Görmüyor(İmtiyazlı),TREKOAL00022	0,8603846	0,7313269

Teklif Edilen Nakit Kar Payı Ödeme Tarihi
14.05.2013

Pay Grup Bilgileri	Pay Biçiminde Dağıtılması Teklif Edilen Kar Payı Tutarı (TL)	Pay Biçiminde Dağıtılması Teklif Edilen Kar Payı (%)
B Grubu,KOZAL(Eski),TREKOAL00014	0,000	0,00000
A Grubu,İşlem Görmüyor(İmtiyazlı),TREKOAL00022	0,000	0,00000

EK AÇIKLAMALAR;

Şirket yönetim kurulumuz 2012 yılı bağışlar eklenmiş net dağıtılabılır dönem karından; hissedarlara brüt 131.208.653,84 TL nakit temettü dağıtılmasının, A grubu yönetim kurulu üyelerine net 32.802.163,45 TL temettü verilmesinin ve temettü dağıtımının 14.05.2013 tarihinden itibaren başlanılmasının önerilmesine karar vermiştir.

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş. / KOZAL [] 18.04.2013 10:18:07
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.

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş. / KOZAL, 2013 [] 13.05.2013 08:55:22
Genel Kurul Toplantısı Sonucu

Genel Kurul Türü	Olağan
Tarihi ve Saati	10.05.2013 14:30
Hesap Dönemi Başlangıç Tarihi	01.01.2012
Hesap Dönemi Bitiş Tarihi	31.12.2012
Genel Kurul Yapıldı mı?	Evet
Alınan Kararlar	YK ve denetim kurulu ibra edildi. YK kar dağıtım önerisi aynen kabul edildi. Esas sözleşme değişiklikleri onaylandı YK üyeliklerine A grubunu temsilen Hamdi Akın İpek, Cafer Tekin İpek, Melek İpek, Pelin Zenginler Bağımsız üyeliklere İsmet Kasapoğlu ve Yusuf Köyce seçildiler YK tarafından seçilen bağımsız denetim şirketi onaylandı
Alınan Kararlar Arasında Ticari Ünvana İlişkin Ana Sözleşme Tadili Hususu Var mı?	Hayır
Alınan Kararlar Arasında Faaliyet Konusuna İlişkin Ana Sözleşme Tadili Hususu Var mı?	Hayır
Alınan Kararlar Arasında Şirket Merkezine İlişkin Ana Sözleşme Tadili Hususu Var mı?	Hayır

Gündem maddeleri arasında yer alan süreçlere ilişkin bilgi

Kar Payı Dağıtım Konusu Görüşüldü mü?	Evet
---------------------------------------	------

Nakit Kar Payı Ödeme Şekli	Peşin
----------------------------	-------

Pay Grup Bilgileri	1 TL Nominal Değerli Paya Ödenecek Nakit Kar Payı - Brüt (TL)	1 TL Nominal Değerli Paya Ödenecek Nakit Kar Payı - Net (TL)
B Grubu,KOZAL(Eski),TREKOAL00014	0,8603846	0,7313269
A Grubu,İşlem Görmüyor(İmtiyazlı),TREKOAL00022	0,8603846	0,7313269

Nakit Kar Payı Ödeme Tarihi
14.05.2013

Pay Biçiminde Kar Payı Dağıtılacak mı?	Hayır
--	-------

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş. / KOZAL, 2013 [] 13.05.2013 13:47:41
Genel Kurul Toplantısı Sonucu

Düzeltilme Gerekçesi ve Düzeltilen Bilginin İçeriği.

Genel kurul toplantısı hazırlan cetveli eklendi.

13/05/2013 08:55'de KAP'ta yayımlanan bildirimimiz aşağıdaki şekilde düzeltilmektedir.

Genel Kurul Türü	Olağan
Tarihi ve Saati	10.05.2013 14:30
Hesap Dönemi Başlangıç Tarihi	01.01.2012
Hesap Dönemi Bitiş Tarihi	31.12.2012
Genel Kurul Yapıldı mı?	Evet
Alınan Kararlar	YK ve denetim kurulu ibra edildi. YK kar dağıtım önerisi aynen kabul edildi. Esas sözleşme değişiklikleri onaylandı YK üyeliklerine A grubunu temsilen Hamdi Akın İpek, Cafer Tekin İpek, Melek İpek, Pelin Zenginer Bağımsız üyeliklere İsmet Kasapoğlu ve Yusuf Köyce seçildiler YK tarafından seçilen bağımsız denetim şirketi onaylandı
Alınan Kararlar Arasında Ticari Ünvana İlişkin Ana Sözleşme Tadili Hususu Var mı?	Hayır
Alınan Kararlar Arasında Faaliyet Konusuna İlişkin Ana Sözleşme Tadili Hususu Var mı?	Hayır
Alınan Kararlar Arasında Şirket Merkezine İlişkin Ana Sözleşme Tadili Hususu Var mı?	Hayır

Gündem maddeleri arasında yer alan süreçlere ilişkin bilgi

Kar Payı Dağıtım Konusu Görüşüldü mü?	Evet
---------------------------------------	------

Nakit Kar Payı Ödeme Şekli	Peşin
----------------------------	-------

Pay Grup Bilgileri	1 TL Nominal Değerli Paya Ödenecek Nakit Kar Payı - Brüt (TL)	1 TL Nominal Değerli Paya Ödenecek Nakit Kar Payı - Net (TL)
B Grubu,KOZAL(Eski),TREKOAL00014	0,8603846	0,7313269
A Grubu,İşlem Görmüyor(İmtiyazlı),TREKOAL00022	0,8603846	0,7313269

Nakit Kar Payı Ödeme Tarihi
14.05.2013

Pay Biçiminde Kar Payı Dağıtılacak mı?	Hayır
--	-------

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş. / KOZAL [] 26.06.2013 17:19:11

Özel Durum Açıklaması (Genel)

Açıklanacak Özel Durum/Durumlar:

Borsa İstanbul Başkanlığı'ndan alınan 26.06.2013 tarih ve 1669-7643 sayılı yazıda Şirketimizin payları üzerinde gerçekleşen olağandışı fiyat ve miktar hareketlerine ilişkin olarak Sermaye Piyasası Kurulu'nun Özel Durumların Kamuya Açıklanmasına İlişkin Tebliği'ne göre kamuya açıklanmamış özel bir durum olup olmadığı hakkında bilgi talep edilmektedir.

Şirketimizin Sermaye Piyasası Kurulu'nun Özel Durumların Kamuya Açıklanmasına İlişkin Tebliği'ne göre kamuya açıklanmamış özel bir durumu bulunmamaktadır.

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş. / KOZAL [] 19.11.2013 13:17:27

Özel Durum Açıklaması (Genel)

Açıklanacak Özel Durum/Durumlar:

Şirketimizin Himmetdede projesinde plana uygun şekilde faaliyete başlanmış ve altın üretimine geçilmiştir.

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş. / KOZAL [] 02.12.2013 14:52:19

Özel Durum Açıklaması (Genel)

Açıklanacak Özel Durum/Durumlar:

Şirketimizin Sermaye Piyasası Kurulu'nun Özel Durumların Kamuya Açıklanmasına İlişkin Tebliği'ne göre kamuya açıklanmamış özel bir durumu bulunmamaktadır.

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş. / KOZAL [] 23.12.2013 10:53:16

Özel Durum Açıklaması (Genel)

Açıklanacak Özel Durum/Durumlar:

Bazı medya kuruluşlarında yeralan asılsız haber ve yorumlar sebebi ile açıklama yapmak mecburiyeti ortaya çıkmıştır.

Şirketimiz Koza Altın İşletmeleri, ISO 500 şirket sıralamasında en çok vergi veren üçüncü özel sanayi kuruluşudur. Bugüne kadar hiçbir kamu ihalesine girmemiştir. Maden sektörüyle ilgili bilinmesi gereken en önemli konu, son on yıl içerisinde, Türkiye'de keşfedilip işletmeye dönüşmüş hiçbir altın ya da metal madeni yoktur.

Şirketimizin işlettiği madenlerin önemli bir bölümü yabancı şirketler tarafından yaklaşık on beş yıl önce keşfedilmiş, o günkü altın fiyatlarının düşük olması sebebiyle tesis kurmaya değmeyeceğinden şirketimize satılan madenlerdir. Bu madenlerin rezervleri şirketimiz tarafımızdan geliştirilmiş, dünya maden fiyatlarının artmasıyla da karlı hale gelmiştir. İşletilen diğer madenlerimiz ise kendi arama ekiplerimizin keşfettiği madenlerdir.

Sondajlarla rezervi belirlenmemiş maden arama ruhsatlarının kayda değer bir kıymeti yoktur.

Şirketimiz aramalardan başlayarak madencilik yapan bir şirkettir. Devletten sadece arama yapmak için izin ruhsatı alır ve tüm yasal mevzuata hassasiyetle uyar. Bugüne kadar en küçük bir imtiyaz kullanmamıştır.

Altın ve kıymetli metal madeni arama çalışmalarında maden bulma olasılığı Türkiye ortalamalarına göre üç yüzde birdir. Yani yapılan üç yüz sondajdan iki yüz doksan dokuzu boşa gitmektedir ve arama süresi yaklaşık 8 ila 10 yıldır. Bu yüzden aramalardan başlayarak madencilik sektörüne giren şirket sayısı çok azdır.

Sonuç olarak; maden şirketlerimiz kendi risk sermayeleriyle çalışan, bugüne kadar devlet ile yasal mevzuat dışında hiçbir ilişkisi olmamış ve yasal haklarından başka hiçbir imtiyaza da ihtiyacı olmayan şirketlerdir.

Şirketlerimizde kamuoyuna duyurulması gereken herhangi bir gelişme bulunmamaktadır.

Koza Altın işletmeleri

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş. / KOZAL [] 27.12.2013 18:07:19

Özel Durum Açıklaması (Genel)

Açıklanacak Özel Durum/Durumlar:

Şirketimiz grubumuzun sosyal sorumluluk projeleri kapsamında eğitime katkı amacıyla 12 milyon TL bağış yapmıştır.

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş. / KOZAL [] 31.12.2013 13:18:46

Özel Durum Açıklaması (Genel)

Açıklanacak Özel Durum/Durumlar:

Şirketimizin Çukuralan işletmesindeki faaliyetler İzmir İl Özel İdaresi'nce "Çevre İzni veya Çevre İzin ve Lisans Belgesi" bulunmaması gerekçesiyle durdurulmuştur. İdareden alınan yazıda da belirtildiği üzere Çevre ve Şehircilik Bakanlığı Çevresel Etki Değerlendirmesi İzin ve Denetim Genel Müdürlüğü'nün 20.02.2013 tarih ve 2896 sayılı ve 20.02.2014 tarihine kadar geçerli olan geçici faaliyet belgesi mevcuttur. Çevre izin ve lisans belgesiyle ilgili olarak istenen tüm gerekli belge ve bilgiler zamanında ilgili kurumlara iletilmiştir. Kamu tarafından Şirketimizden istenen ve zamanında tarafımızdan verilmeyen hiç bir eksik belge ve döküman bulunmamaktadır.

Bununla birlikte faaliyetlerimize dayanak olan 11.03.2011 tarihli Çevresel Etki Değerlendirmesi (ÇED) olumlu belgesi yürürlükte olup, hiçbir bir sorun bulunmamaktadır.
Buna rağmen durdurma işlemi yapılmıştır.

Şirketimizin yüzde yüz yerli sermayeli tek Türk altın şirketi olduğunu, en çok vergi veren üçüncü özel sanayi kuruluşu olduğunu, her tür yasal mevzuata hassasiyetle uyduğunu ifade etmiştik. Bilindiği üzere işletmelerimiz Avrupa Birliği madenciler birliği tarafından dünya madenciliğine örnek olarak gösterilmektedir

Bugüne kadar şirketimiz tarafından yasal mevzuatın tüm gerekleri zamanında hassasiyetle yerine getirilmiş, yasalardan kaynaklanan haklarımız dışında hiç bir imtiyaz talebimiz de olmamıştır.

İkibin kişiden fazla personelin görev yaptığı ve halka açık olan bir şirket olarak bu işlem nedeniyle tüm yasal yollara başvurulacaktır.

Kamuoyuna saygılarımız ile arz ederiz.

Koza Altın İşletmeleri A.Ş.

9. 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

10. 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

11. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

Koza kurumsal yönetim uygulamaları, menfaat sahiplerinin mevzuat, aysel 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.

12. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

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

13. İnsan Kaynakları Politikası

İşletmemizin istihdam politikası yöreyi kalkındırma önceliğiyle belirlenmektedir. Yeni personel alımlarında maden sahası yakınındaki köylerden başlayan bir süreç yürütülmektedir. 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 Madencilik'in 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.

14. 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.

15. 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 katkırı sağlayacak yaklaşımı benimsemiştir.

BÖLÜM IV – YÖNETİM KURULU

16. 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

17. 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.

18. 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

19. 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.

20. Yönetim Kurulu Üyeleri'nin Yetki ve Sorumlulukları

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

21. 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.

22. 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.SPK.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.

23. Etik Kurallar

Şirketimizde iş etiği kurallarını içeren prosedür hazırlanmış ve uygulanmaya başlanmıştır.

24. 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.

10 Mayıs 2013 tarihinde yapılan Genel Kurul Kararları'nda; Şirket'in 2012 faaliyetleri neticesinde UFRS'ye göre hazırlanmış finansal raporlarına 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 verilmiştir.