

KOZA

ALTIN İŞLETMELERİ

**FAALİYET
RAPORU**

2016



VİZYONUMUZ

Ülkemizde altın madenciliği sektöründe lider firma olmak. Uluslararası platformda söz sahibi olmak.

MİSYONUMUZ

Altın madenciliğindeki mevcut en iyi teknolojiyi kullanarak, en yüksek çevresel performansı sergileyerek, yöre insanıyla karşılıklı güven içinde ve onların değerlerine saygı göstererek sürdürülebilir altın madenciliği faaliyeti göstermek ve ülke ekonomisine katkıda bulunmak.

DEĞERLERİMİZ

- Şeffaf olmak, çalışana ve yöreye değer vermek,
- Kendini sürekli geliştirmeye açık olmak,
- İş Emniyeti, çevre ve sosyal onayı işinin ayrılmaz bir parçası olarak görmek,
- Mükemmele ulaşmayı desteklemek,
- Takım çalışmasında etkin rol oynamayı ve güçlü iletişimi desteklemek,
- Teknolojik değişiklikleri takip etmek ve uygulamak.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

01.01.2016 - 31.12.2016

Sermaye Piyasası Kurulunun Seri II-14.1 Sayılı Tebliğine göre hazırlanmıştır.

İÇİNDEKİLER

- ♦ Hakkımızda
- ♦ Strateji
- ♦ Genel Bakış
- ♦ Yönetim Organizasyon
- ♦ Mali Gözden Geçirme
- ♦ Parasal Maliyetler
- ♦ Altın Fiyatı
- ♦ Sektör ve Şirket Hakkında
- ♦ Sağlık ve İş Emniyeti
- ♦ Çevre
- ♦ İşletmeler
- ♦ Rezervler ve Kaynaklar
- ♦ Kurumsal Yönetim Raporu
- ♦ Finansal Tablolar

HAKKIMIZDA

Altın üretimiyle önde gelen
bir Türk firması



2016 on iki aylık dönemde **269.813** ons altın üretimi gerçekleştirilmiştir.

31 Aralık 2016 itibariyle Türkiye genelinde Ege, Marmara, Karadeniz, Orta ve Doğu Anadolu Bölgelerinde **53** işletme ve **30** arama ruhsatına sahiptir. 20 Temmuz 2016 tarihinde Maden İşleri Genel Müdürlüğüne (MİGEM) 162 adet arama ruhsatı iptal edilmiştir. Koza Altın tarafından bu karara karşı gerekli davalar açılmıştır.

2016 itibariyle, Koza Altın İşletmeleri A.Ş. ("Şirket") bünyesinde beş adet üretim yapan maden bulunmaktadır. Ovacık'ta yeraltı işletmeciliği, Çukuralan'da açık ocak ve yeraltı işletmeciliği, Kaymaz'da açık ocak işletmeciliği ve Himmetdede'de açık ocak işletmeciliği devam etmektedir. Fizibilite aşamasındaki projeler içerisinde, Türkiye'nin kuzey doğusunda yer alan Ağrı'ya yakın Mollakara projesi ve Orta Anadolu içindeki projeler bulunmaktadır. Bunlara ek olarak, diğer projeler kapsamında Türkiye'de erken arama aşamasından gelişmiş arama aşamalarına kadar uzanan ve 2016 yılında kaynak hesaplamaları tamamlanmış olan 14 arama projesi mevcuttur. Araştırmaların çoğunun, haritalama ve numuneleme programları devam etmekte ya da tamamlanmış olup sondaj ve jeofizik incelemelerine başlanılmıştır. Buna ilaveten, mineralize yatakların yapısının kaynak geliştirmesi için potansiyel olduğuna işaret eden birçok hedef arama sahaları tanımlanmış durumdadır.

STRATEJİ



Şirket stratejisi; mevcut ruhsat portföyünü geliştirmek, kaynakları artırmak için altın sahalarında arama faaliyetlerini yürütmek, yeni saha ve projeleri satın almak ve üretimi kar edilebilir düzeye getirmektir.

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

2016 on iki aylık dönemde **269.813** ons altın üretilmiş ve **1.038,8** milyon TL gelir elde edilmiştir.

GENEL BAKIŞ

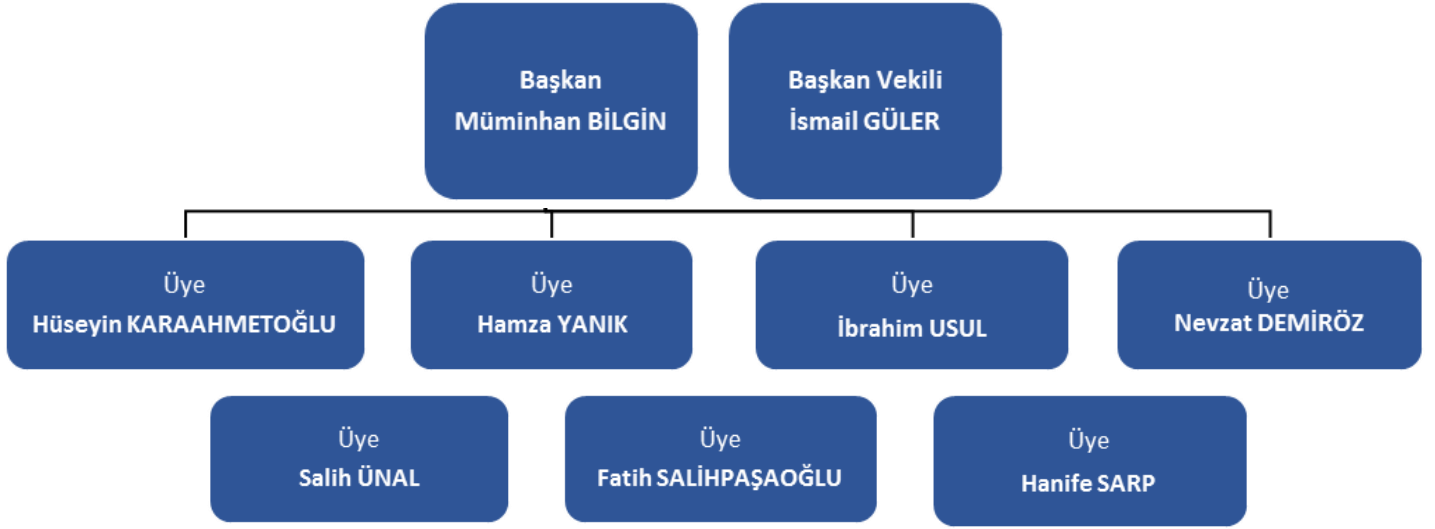


	2016 OCAK - ARALIK	2015 OCAK - ARALIK
Üretim (CIP Tesisler)	170 koz altın (4,17 g/t) 79 koz gümüş (2,98 g/t)	211 koz altın (4,50 g/t) 100 koz gümüş (3,56 g/t)
Üretim (Yığın Liçi Tesisler)	100 koz altın (0,95 g/t)	55 koz altın (0,96 g/t)
Üretim (Toplam)	270 koz altın (1,70 g/t) 79 koz gümüş (2,98 g/t)	266 koz altın (2,01 g/t) 100 koz gümüş (3,56 g/t)
Nakit Maliyetler	\$ 445/ons	\$ 426/ons
Gelir	TL 1.038,8 milyon	TL 832,0 milyon
FAVÖK	TL 506,2 milyon	TL 388,2 milyon
FVÖK	TL 434,4 milyon	TL 170,7 milyon



YÖNETİM VE ORGANİZASYON

Yönetim Kurulu



Koza Altın'a Ankara 5. Sulh Ceza Hakimliği'nin 26.10.2015 tarihli kararı ile Ceza Muhakemesi Kanunu'nun (CMK) 133üncü maddesinin 1inci fıkrası uyarınca, Şirket'in yönetim organının tüm yetkilerini kullanmak ve yeni yönetim kurulunu oluşturmak üzere kayyım ataması yapılmıştır. Ankara 5. Sulh Ceza Hakimliği'nin söz konusu kararı ile Şirket'in yönetimine kayyım olarak atanan kayyım heyetinin yönetim kurulu üyeliğine seçilmeleri, önceki yönetim kurulunun tüm yetkilerinin kayyım heyetine devredilmesi ve eski yönetimin tüm yetkilerinin kaldırılmış olduğu hususları ticaret siciline tescil edilmiş ve TTSG'de yayımlanmıştır.

Daha sonra, 15.08.2016 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan 674 sayılı Olağanüstü Hal Kapsamında Bazı Düzenlemeler Yapılması Hakkında Kanun Hükmünde Kararname'nin "*Kayyımlik Yetkisinin Devri ve Tasfiye*" başlıklı 19. maddesi ile "*Bu maddenin yürürlüğe girdiği tarihten önce terör örgütlerine aidiyeti, iltisakı veya irtibatı nedeniyle 4/12/2004 tarihli ve 5271 sayılı Ceza Muhakemesi Kanunu'nun 133üncü maddesi uyarınca kayyım atanmasına karar verilen şirketlerde görev yapan kayyımların yetkileri, hakim veya mahkeme tarafından Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu'na devredilir ve devir ile birlikte kayyımların görevleri sona erer.*" hükmü getirilmiştir.

Bunun üzerine Ankara 4. Sulh Ceza Hakimliği'nin 06.09.2016 tarih ve 2016/4628 D. İş sayılı kararı ile Koza İpek Holding bünyesindeki şirketlerde görev yapan kayyımların yetkilerinin Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu'na devrine karar verilmiştir.



MALİ GÖZDEN GEÇİRME



- ◆ 2016 yılı on iki aylık dönemde 269.813 ons üretim gerçekleşmiştir. 31.12.2016 itibariyle 5.434 ons satılmaya hazır altın stokları bulunmaktadır.
- ◆ 2015 yılı on iki aylık dönemde 832,0 milyon TL olan satış geliri, 2016 yılı aynı dönemde 1.038,8 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.
- ◆ 2015 yılı on iki aylık dönemde 170,7 milyon TL olan FVÖK, 2016 yılı aynı dönemde 434,4 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

1. Üretim



2016 yılı on iki aylık dönemde **269.813** ons altın üretimi gerçekleştirilmiştir. Koza Altın, **31 Aralık 2016** itibariyle Türkiye genelinde **53** işletme ruhsatı ve **30** arama ruhsatına sahiptir.

Şirket'in dört proses tesisi bulunmaktadır. 2001 yılından bu yana çalışmakta olan ilk tesis, Ovacık'ta halen ağırlıklı olarak Çukuralan cevheri ile üretime devam etmektedir. 2016 on iki aylık dönemde Ovacık Tesisinde 121.898 ons altın (4,60 g/t altın tenörlü), 42.709 ons gümüş (2,43 g/t gümüş tenörlü) üretimi gerçekleştirilmiştir. İkinci proses tesisi olan Kaymaz'da, Aralık 2011'de altın üretimine başlanmıştır. 2016 on iki aylık dönemde 47.677 ons altın (3,40 g/t altın tenörlü), 36.506 ons gümüş (3,97 g/t gümüş tenörlü) üretimi gerçekleştirilmiştir.

Üçüncü tesis olan Himmetdede'de 2016 on iki aylık dönemde yığın liçi yöntemiyle 100.238 ons altın (0,95 g/t altın tenörlü) üretimi gerçekleştirilmiştir. Himmetdede işletmesinde tam kapasite üretime geçiş işlemleri tamamlanmıştır. Dördüncü tesis olan Mastra, 2009 yılında devreye alınmıştır. Mastra işletmesinde, orman ve patlayıcı madde depolama, kullanma izinlerinin alınamaması nedeniyle üretim kazı faaliyetleri durdurulmuştur. 5 Mayıs 2015 tarihinde stoktaki cevherden besleme yapılarak tesis üretimine tekrar başlanmış olup, stoklanan cevherin Temmuz ayında bitmesiyle tesis üretimi tekrar durmuştur. Koza Altın için 2015 yılı on iki aylık dönemde yapılan 266.227 ons toplam altın üretimi, 2016 yılı aynı dönemde 269.813 ons olarak gerçekleşmiştir.

2. Gelirler



- ♦ 2015 yılı on iki aylık dönemde 832,0 milyon TL olan Şirket gelirleri, 2016 yılı aynı dönemde 1.038,8 milyon TL olmuştur.
- ♦ 2015 yılı on iki aylık dönemde gerçekleşen 260.302 ons'luk altın satışı 2016 yılında 274.346 ons olarak gerçekleşmiştir.
- ♦ 2015 yılı on iki aylık dönemde TL 3.168,67 (\$1.156,77) olan ortalama ons başına altın satış fiyatı, 2016 yılı aynı dönemde TL 3.770,97 (\$1.250,50) olarak gerçekleşmiştir.
- ♦ 2016 yılı on iki aylık dönemde altın dışında üretilen yan ürünlerden 4,2 milyon TL gelir elde edilmiştir. Bunlara ek olarak 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla stoklarda 5.434 ons satılmaya hazır altın bulunmaktadır.

3. Satılan Malın Maliyeti

2015 yılı on iki aylık dönemde 427,7 milyon TL olan satılan malın maliyeti, 90,8 milyon TL'lik bir azalışla 2016 yılı aynı dönemde 336,9 milyon TL olmuştur.

2015 yılı on iki aylık dönemde 1.160 TL (\$ 426) olan ons başına parasal maliyeti, 2016 yılı aynı dönemde 1.342 TL (\$445) olarak gerçekleşmiştir. USD parasal maliyetlerde meydana gelen artış, 2015 yıl sonu dolar kur ortalamasının, 2016 yıl sonu kur ortalamasına kıyasla yükselmelerinden kaynaklanmıştır. (2016 - 1 \$: 3,0160 TL , 2015 - 1 \$: 2,7190)



4. Satış Pazarlama Maliyetleri

Satış ve pazarlama maliyetleri, 2015 yılı on iki aylık dönemde 2,14 milyon TL iken, 2016 yılı on iki aylık dönemde 1,6 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

5. Genel Yönetim Giderleri

2015 yılı on iki aylık dönemde 78,4 milyon TL olan genel yönetim giderleri, 8,2 milyon TL yani %10,5'lik bir artışla 2016 yılı aynı dönemde 86,6 milyon TL olmuştur. 2014 yılı on iki aylık dönemde 27,6 milyon TL olan personel maliyetleri, 2015 yılı aynı dönemde 1,0 milyon TL yani % 9,6'lık bir artışla 28,6 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

6. Arama Giderleri

2015 yılı on iki aylık dönemde 15,7 milyon TL olan arama maliyetleri, 2016 yılı aynı dönemde 19,1 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

7. Net Dönem Karı

2015 yılı on iki aylık dönemde 253,1 milyon TL olan net dönem karı, 2016 yılı aynı dönemde 395,2 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 2015 yılı on iki aylık dönemde kar marjı, 2014 yılı aynı dönem ile karşılaştırıldığında %30,42'den %38,04'e yükselmiştir. Bu durumun başlıca sebepleri, Himmetdede işletmesinin 2015 yılı içerisinde faaliyetlerine başlaması ile birlikte yatırım amortismanının finansal tabloya olan etkisinin 2016 yılında azalmasıdır.



8. Sabit Kıymet Harcamaları

Şirket yatırımlarına 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 şirkete ait ruhsatlı alanlarda aramaların yürütülmesidir.



9. Nakit Akışı

İşletme faaliyetlerinden doğan net nakit, 31 Aralık 2015 itibariyle on iki ay için 1.017,0 milyon TL iken bu rakam 31 Aralık 2016 itibariyle aynı dönem için 523,6 milyon TL veya %51 artarak 1.540,6 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Satış gelirlerinde meydana gelen artıştan, maliyetlerde amortisman giderlerinden ötürü meydana gelen azalıştan dolayı vergi öncesi kar miktarında 274,5 milyon TL artış meydana gelmiştir. 2015 yılı on iki aylık dönem ile mukayese edildiğinde, 2016 yılı aynı döneme ait sürdürülen faaliyetler vergi gideri, 58,7 milyon TL'den 199,0 milyon TL'ye yükselmiştir.

Hâlihazırda, Şirket yatırımları işletmelerden sağlanan nakitle finanse edilmektedir:

ORANLAR	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Net Satışlar	1.038.817	831.960
Faaliyet Karı	434.377	170.725
FAVÖK	506.197	388.206
Net Dönem Karı	395.155	253.103
FAVÖK Marjı	48,7%	46,7%
Likidite Oranları		
Cari Oran	11,9	13,1
Likidite Oranı	11,0	11,6
Nakit Oran	10,1	11,1
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	0,2	0,1
Net Kar/Toplam Varlıklar Oranı	0,15	0,12
Faaliyet Karı/Net Satışlar Oranı	0,4	0,2
Dönem Net Karı/Net Satışlar Oranı	0,38	0,30

10. Yatırım Politikası



Şirket'in cevher arama faaliyetleri yeni altın ve gümüş madeni sahaları tespit etmek, buralardan örnekleme yaparak kaynak boyutunu tahmin etmek, 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 karşılaşılmaması 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.

11. Kar Dağıtım Politikası

Şirket 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 Şirket tüm bu yatırımları öncelikle üretim yerlerinden elde ettiği nakit girişiyle karşılamayı hedeflemektedir.

Ancak Şirkete Ankara 5. Sulh Ceza Hakimliği'nin 26.10.2015 tarihli kararı ile Ceza Muhakemesi Kanunu'nun (CMK) 133üncü maddesinin 1inci fıkrası uyarınca, Şirket yönetim organının tüm yetkilerini kullanmak ve yeni yönetim kurulunu oluşturmak üzere kayyım ataması yapılmıştır. Ankara 5. Sulh Ceza Hakimliği'nin kararı ile Şirket yönetimine kayyım olarak atanan kayyım heyetinin yönetim kurulu üyeliğine seçilmeleri, önceki yönetim kurulunun tüm yetkilerinin kayyım heyetine devredilmesi ve eski yönetimin tüm yetkilerinin kaldırılmış olduğu hususları ticaret siciline tescil edilmiş ve TTSG'de yayımlanmıştır. Daha sonra, 15.08.2016 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan 674 sayılı Olağanüstü Hal Kapsamında Bazı Düzenlemeler Yapılması Hakkında Kanun Hükmünde Kararname'nin *"Kayyımlık Yetkisinin Devri ve Tasfiye"* başlıklı 19. maddesi ile *"Bu maddenin yürürlüğe girdiği tarihten önce terör örgütlerine aidiyeti, iltisakı veya irtibatı nedeniyle 4/12/2004 tarihli ve 5271 sayılı Ceza Muhakemesi Kanununun 133üncü maddesi uyarınca kayyım atanmasına karar verilen şirketlerde görev yapan kayyımların yetkileri, hakim veya mahkeme tarafından Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu'na devredilir ve devir ile birlikte kayyımların görevleri sona erer."* hükmü getirilmiştir. Bunun üzerine Ankara 4. Sulh Ceza Hakimliği'nin 06.09.2016 tarih ve 2016/4628 D. İş sayılı kararı ile Koza İpek Holding bünyesindeki şirketlerde görev yapan kayyımların yetkilerinin Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu'na devrine karar verilmiştir.

Bu itibarla Şirket'in Kar Dağıtım politikası yeniden belirlenecek olup Kamuoyu ile paylaşılacaktır.

12. 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, 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

Koza Altın'ın ticari alacakları, fonksiyonel para birimi dışında gerçekleşen işlemler ve bu işlemler sonucunda oluşan alacak ve- veya borç bakiyelerinden dolayı 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.

Faiz riski

Koza Altın, 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, 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. Şirketin 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 beklemektedir, 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.

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. Yapılan satışların peşin olması, müşteri portföyünün ise az sayıda olması ve müşterilerin kurumsal olmalarından ötürü, şirket söz konusu alacak riskini etkin bir şekilde yönetmektedir.

13. Personel



2016 yıl sonu itibariyle Koza Altın işletmeleri A.Ş 'de çalışan sayısı 1.330 kişidir.

14. Teşvikler

Gümüşhane ilinde yer alan maden, 5084 sayılı kanunca Yatırımların ve İstihdamın Teşviki kapsamında da sayılan iller arasında yer almaktadır. Aynı yasa çerçevesinde sigorta primi işveren hissesi teşvikinden yararlanılmaktadır. Tüm işyerlerinde 5510 sayılı yasaya dayalı %5'lik sigorta primi işveren hissesi teşvikinden yararlanılmaktadır.

2016 yılı içerisinde indirimli kurumlar vergisinden yararlanılan teşvik belgeleri aşağıdaki gibidir:

12.02.2014 tarihi itibariyle Çukuralan ilk teşvik belgesi kapsamında, yatırımın tamamlanma vizesine istinaden; 2 yıl süreyle 199 kişi için 25510 sayılı kanunca belirlenen sigorta primi işveren hissesi desteğinden yararlanmaya hak kazanılmıştır.

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 16.04.2014 tarihinde Ekonomi Bakanlığı'na başvuruda bulunulmuş ve 07.07.2014 tarihinde yatırıma başlama vizesi yapılmıştır. Kurumlar vergisi indirim oranı %80, yatırıma katkı oranı %40 olarak belirlenmiştir.

PARASAL MALİYETLER

2016 ve 2015 on iki aylık parasal maliyetler sırasıyla 1.342 TL (\$ 445) ve 1.160 TL (\$ 426) olarak gerçekleşmiştir. USD parasal maliyetlerde meydana gelen artış, 2015 yıl sonu dolar kur ortalamasının, 2016 yıl sonu kur ortalamasına kıyasla yükselmesinden kaynaklanmıştır. (2016 - 1 \$: 3,0160 TL , 2015 – 1 \$: 2,7190)

ALTIN FİYATLARI

Gelirler esas itibariyle altın üretim ve satışlarından elde edilmektedir. Bunun sonucu olarak mali performans altının piyasa fiyatından etkilenmektedir ve etkilenmeye devam edecektir. Hedging uygulanmamaktadır.

1 Ocak 2016 ve 31 Aralık 2016 tarihleri arasında altın fiyatı Londra Külçe Piyasasına kotalandığı gibi, öğleden sonra (P.M.) tespit fiyatına dayalı düşük **\$1.077,00/ons** ve yüksek **\$1.366,25/ons** olarak gerçekleşmiştir.



SEKTÖR VE ŞİRKET HAKKINDA

KOZA ALTIN, ÖNDE GELEN TÜRK ALTIN MADENİ ŞİRKETİDİR.

Koza Altın, 2016 yılı Aralık ayı sonu itibariyle **269.813** ons altın üretimi gerçekleştiren önde gelen Türk altın madeni şirkettir.

Binlerce yıl geriye giden zengin bir madencilik tarihine sahip olan Türkiye, bugün dünyanın keşfedilmemiş bir kaç gelişmiş ülkesinden biridir. SRK'ya göre; 2006 yılı itibariyle 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 bakir alan aramalarında vaat edici potansiyel mevcut olduğuna inanmaktadır.



“...2006 itibariyle, 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 bakir alan aramalarında vaat edici potansiyel mevcuttur.” (SRK)



1. 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 birlikte sürdürmektedir. Gelecek dönemlerde 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.

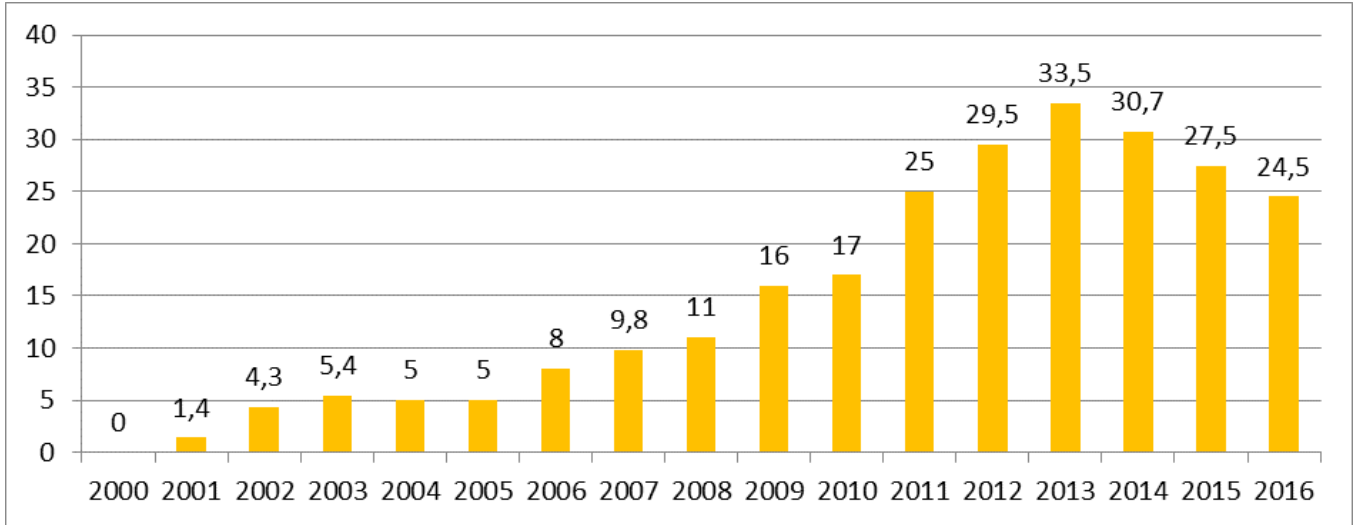
Türkiye 6.500 ton altın potansiyeline ve 650 ton civarında altın rezervine rağmen yılda 20-30 ton arası altın üretmekte ve talebin karşılanabilmesi için 250-300 ton arası altın ithal etmektedir.



2. Şirket

Koza Altın İşletmeleri A.Ş. ülkemizdeki altın madenlerini aramak ve işletmek üzere faaliyet gösteren 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 şirketi’nden satın almıştır. Şirket’in bünyesindeki Ovacık (İzmir-Bergama) Altın Madeni, ülkemizdeki büyük altın potansiyelinin ülke ekonomisine kazandırılmasında anahtar konumundadır.

TÜRKİYE ALTIN ÜRETİMİ (Ton)



KOZA ALTIN ÖNDE GELEN TÜRK ALTIN MADENİ

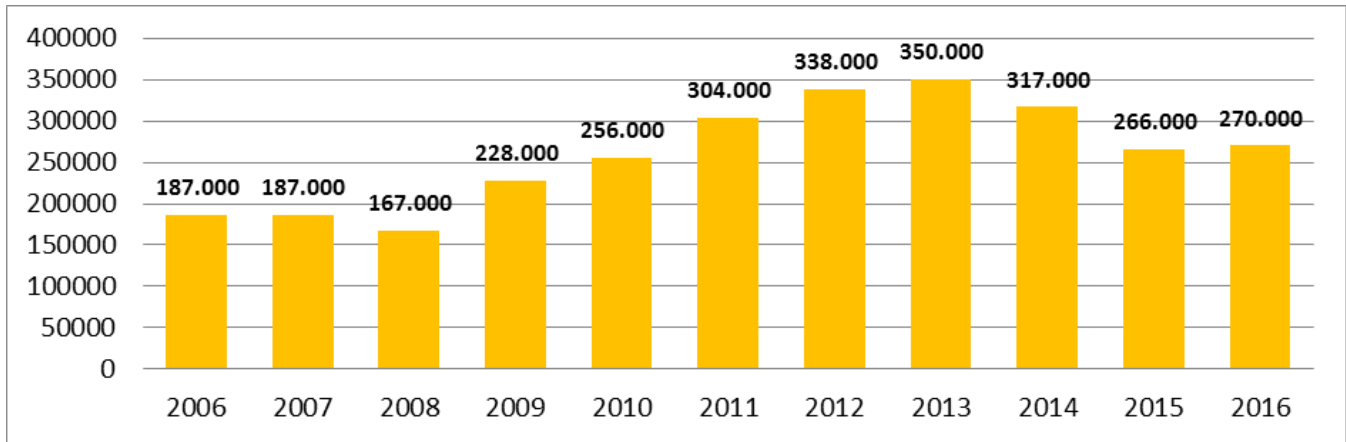
Koza Altın; rezerv, kaynak ve üretim artışlarında iyi bir çizgiye sahiptir

Koza Altın İşletmeleri 2005 yılından bu yana üretim artış seviyelerinde kapsamlı bir trend sergilemiş bulunmaktadır. Şirketin madenleri araştırma ve geliştirme projeleri, sürdürülebilir büyüme için önemli bir potansiyel teşkil etmektedir.

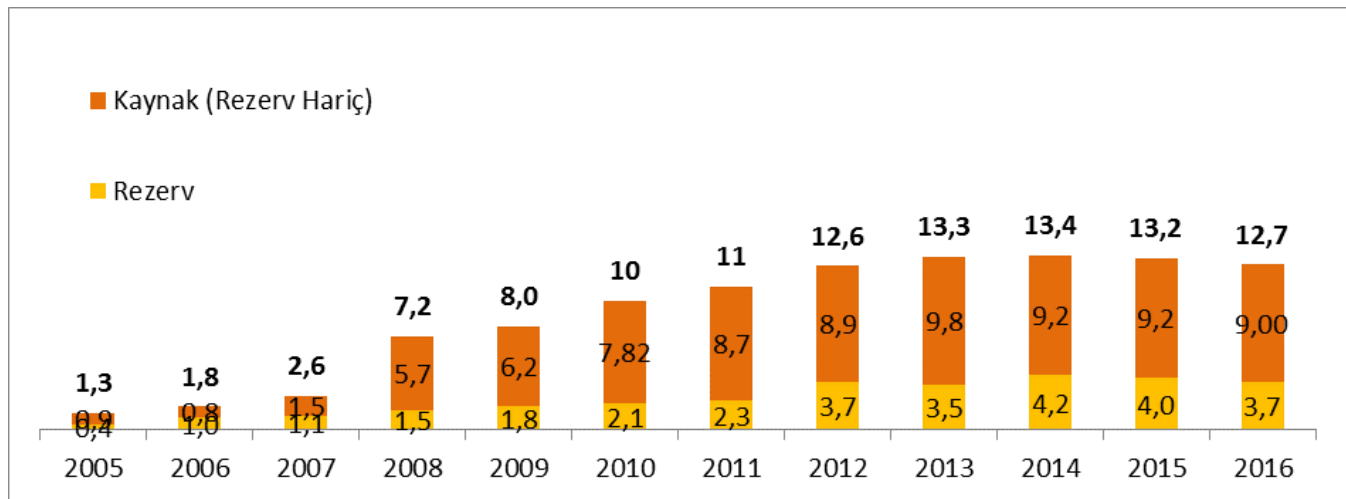
2005 yılında, iktisap sonrası Ovacık madeninde yeniden üretime başlanmıştır. 2006 yılında Küçükde-
re, 2008 yılında Mastra, 2009 yılında Gıcık, 2010 yılında Çukuralan madenleri geliştirilerek cevher
üretimi gerçekleştirilmiştir. 2011 Mart ayında toplam rezervi 511.000 ons olan Kaymaz açık işletme-
sinde üretim faaliyetlerine başlanmıştır.

Aşağıdaki grafikte gösterildiği gibi 2006-2008 yılları arasında Ovacık tesisinde, 2009-2010 yılları ara-
sında Ovacık ve Mastra tesislerinde, 2011 yılından itibaren Ovacık, Mastra ve Kaymaz tesislerinde
altın üretimi gerçekleştirilmekte olup, 2015 yılından itibaren Himmetdede İşletmesi'nde de üretim
faaliyetlerine başlanmıştır.

KOZA ALTIN YILLIK ÜRETİMLERİ (ONS AU)



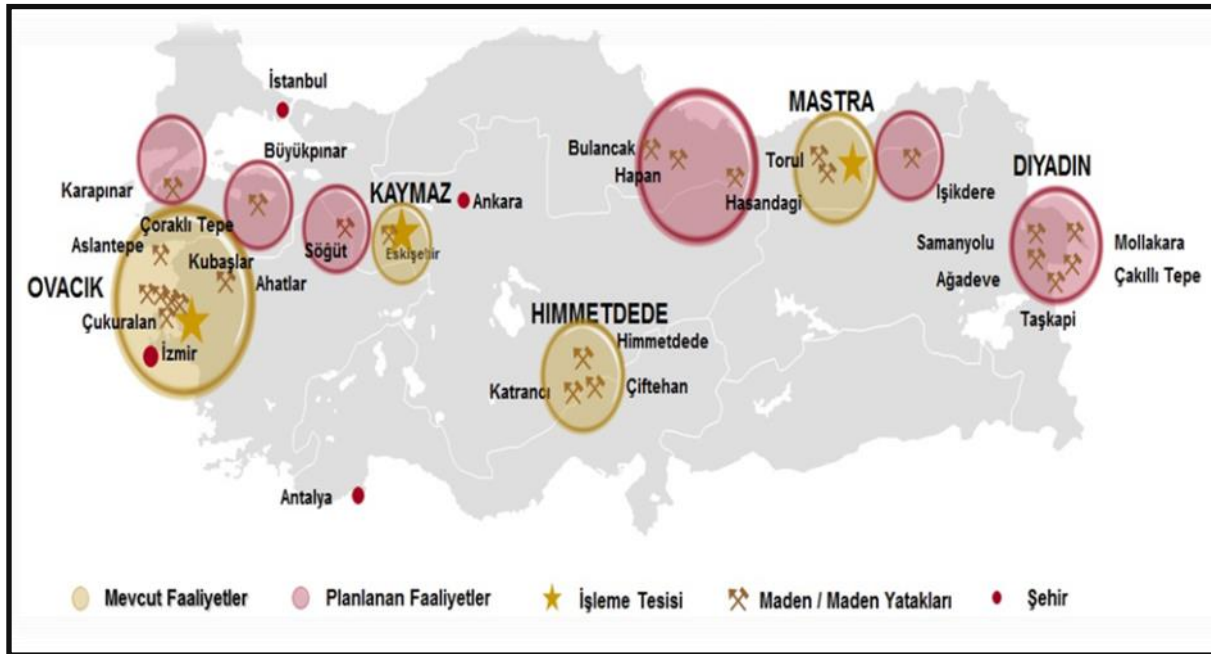
YILLIK KAYNAK VE REZERV DEĞİŞİMLERİ (MİLYON ONS)



2005 yılı Mart ayından bu yana iktisaplar, arama faaliyetleri ve altın fiyatlarındaki artışlardan dolayı hem kaynak hem de rezerv miktarları başarılı bir şekilde arttırılmış bulunmaktadır. 2005’den itibaren 31 Aralık 2016 itibariyle toplam görünür, muhtemel ve mümkün kaynak miktarı 1,3 milyon onstan 12,7 milyon onsa; kanıtlanmış rezerv ve muhtemel rezerv ise 0,4 milyon ons’tan 3,7 milyon ons’a yükselmiştir. Rezerv ve kaynak rakamları bağımsız bir şirket olan SRK firması tarafından 2007 yılından bu yana her yıl sonu ve en son 31.12.2016 tarihi itibariyle denetlenmiştir. 31.12.2017 tarihinden itibaren SRK tarafından rezerv ve kaynakların denetlenmesi planlanmaktadır.

Şirket üretim modeli, kar edilebilir üretimi azami düzeye getirmek için bölgesel yapılanma stratejisine odaklanır.

Bölgesel yataklardan çıkan cevherleri işlemek için proses tesislerini merkezi olarak kullanma stratejisi izlenmektedir. Bu üretim modelinin ilk uygulaması, karayoluyla 80 km. mesafede bulunan Küçükdere yatağındaki cevherin Ovacık’a getirilmesiyle gerçekleşmiştir. Bu modelin bir benzeri Ovacık civarında bulunan Çukuralan’da uygulamaya başlanmıştır. İkinci proses üretim merkezi Mastra’da, üçüncü proses tesisi Kaymaz’da kurulmuştur. Dördüncü proses tesisi Himmetdede işletmesinin inşaatı 2014 yılında tamamlanmış olup üretim faaliyetlerine devam etmektedir.



GELECEK VADEDEN TÜRKİYE: TÜRKİYE'DE ÖNEMLİ GELİŞTİRME VE ARAMA VARLIKLARI BULUNMAKTADIR.

Şirketin büyüme imkânları, hâlihazırda mevcut işletmelere ilave kaynak bulunması ile genişletilmesini ve bakır arama alanları ve projelerinin geliştirilmesini içerir.



*Mastra Altın Madeninde üretim yapılmamaktadır.

SAĞLIK VE İŞ EMNİYETİ



Şirket, çalışanların emniyetini korumak için sürekli yeni iş emniyeti program ve prosedürlerini geliştirme, iyileştirme ve uygulama arayışı içerisinde. Düzenli olarak yapılan haftalık işyeri denetimleri ve aylık iş güvenliği kurul toplantıları gibi uygulamaları gerçekleştirerek çalışma şartları sürekli iyileştirilmektedir. İş emniyeti denetim ve değerlendirme programları düzenleyerek sağlık ve iş emniyeti politikalarının yeterliliği sağlanmaktadır. Her işletmede Maden Kurtarma ekipleriyle çalışanların acil durumlardaki tepkilerinin iyileştirilmesi için çalışmalar yapılmaktadır. Örneğin; Ovacık işletmesi Maden Kurtarma Ekibi toplam 21 kişi, 11 MAKUT üyesi yerüstü müdahale yetkinliğinde, 10 MAKUT üyesi yeraltı müdahale yetkinliğindedir. Çukuralan İşletmesi Maden Kurtarma Ekibi toplam 23 kişi, 2 MAKUT üyesi yerüstü müdahale yetkinliğinde, 21 MAKUT üyesi yeraltı müdahale yetkinliğindedir. Olası durumlarda İşletmeler MAKUT ekiplerini sevk ile ortak müdahale edebilmektedirler. Sağlık ve iş emniyeti yönetmelikleriyle uyum içinde çalışmalar yürütülmektedir.

ÇEVRE



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

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

Çalışanların ve müteahhitlerin çevresel yönetim planlarını ve çevresel yönetime olan üst düzeyde bağlılığı anlamaları ve riayet etmeleri sağlanmaktadır.

Çevre bölümü, aynı zamanda tüm çalışanları için Mart 2007'de başlayan çevresel bilinçlendirme ve bunun yanı sıra maden sahasında işe başlayan tüm personele çevre politikası ve uygulamaları eğitimi vermektedir. Koza Altın İşletmeleri A.Ş., gerekli tüm emisyon ödemelerini tam ve eksiksiz olarak yapmış olup, şirkete herhangi bir cezai işlem uygulanmamıştır.

İŞLETMELER



2016 Ocak-Aralık döneminde 269.813 ons altın üretimi yapılmıştır.

Koza Altın bünyesinde beş adet üretim yapan maden bulunmaktadır. Ovacık'ta yeraltı ocak işletmeciliği, Çukuralan'da açık ocak ve yeraltı ocak işletmeciliği, Kaymaz'da açık ocak işletmeciliği devam etmektedir. Açık ocak üretimi yapılmakta olan Himmetdede işletmesinin inşaatı 2014 yılında tamamlanmış ve üretime devam edilmektedir. Ovacık Madeni' ne 80 km mesafedeki Küçükdere açık ocak işletmesi, Mart 2010'da ve yine aynı mesafede olan Çoraklıktepe açık ocak işletmesi Ekim 2014'de tamamlanmıştır. Küçükdere işletmesinin rehabilitasyon işlemleri tamamlanmış olup saha Orman Bakanlığı'na teslim edilmiştir. Çoraklıktepe işletmesinin rehabilitasyon çalışmaları tamamlanmıştır.

Fizibilite projeleri olarak Türkiye'nin kuzey doğusunda yer alan Ağrı'ya yakın Mollakara projesi ve Orta Anadolu içindeki projeler bulunmaktadır. Buna ilaveten, Şirket mülkleri kapsamında, Türkiye'de, erken aşamadan gelişmiş arama aşamalarına kadar uzanan ve 2016 yılında kaynak hesaplamalarının tamamlanmış olduğu 14 arama projesi mevcuttur. Halihazırda şirketin arama faaliyetleri, Ovacık, Mastra, Kaymaz, Çukuralan, Söğüt, Diyadin ve Himmetdede maden sahaları ile yakın bölgelerdeki arama alanlarında kaynakların 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 2021'in sonlarına kadar ömür biçmektedir. Ancak, yapılmakta olan sondaj çalışmaları, maden ömrünün uzamasına imkân sağlayabilecek derinliklerdeki cevher rezervinin artışı hedeflemektedir.

Aşağıdaki tablo, Ovacık Maden'indeki madencilik işletmesine genel bir bakışı yansıtmaktadır.

OVACIK MADEN	2016	2016	2016	2016	2016
	1.Çeyrek	2.Çeyrek	3.Çeyrek	4.Çeyrek	Toplam
Çıkarılan cevher (ton)	11.174	9.430	8.940	6.521	36.065
Yeraltı (ton)	11.174	9.430	8.940	6.521	36.065
Altın ortalama tenör (g/t)	6,91	12,76	5,76	5,32	7,86
Gümüş ortalama tenör (g/t)	7,10	5,20	2,79	2,84	4,76

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

OVACIK TESİS	2016	2016	2016	2016	2016
	1.Çeyrek	2.Çeyrek	3.Çeyrek	4.Çeyrek	Toplam
İşlenen cevher (ton)	213.769	217.480	220.339	216.485	868.074
Geri kazanım oranı, Altın	95,67%	95,58%	95,27%	95,14%	95,43%
Altın tenör (g/t)	4,39	4,86	4,80	4,34	4,60
Dökülen Altın (ons)	28.490	32.102	32.298	29.009	121.898
Dökülen gümüş (ons)	9.883	10.798	11.862	10.166	42.709



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 Çoraklıktepe 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. Çoraklıktepe cevheri Mayıs 2013 tarihinden itibaren Ovacık tesisinde işlenmektedir.

Çukuralan



Çukuralan, Ovacık bölgesindeki ana cevher üretim yeri olup Ovacık Altın Madeni'nin takriben 40 km. kuzey doğusundadır. Arama özelliği düşük sülfütlü 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 Aralık 2009'da alınmıştır. Tenör kontrolü, müteahhit madenciliği ve stok yönetimi için Küçükdere modeli uygulanmaktadır. Tüvenan cevher Ovacık proses tesisine taşınmaktadır.

ÇUKURALAN MADEN	2016 1.Çeyrek	2016 2.Çeyrek	2016 3.Çeyrek	2016 4.Çeyrek	2016 Toplam
Çıkartılan cevher (ton)	115.603	183.477	143.876	197.130	640.086
Açık ocak (ton)	71.385	138.891	98.686	148.986	457.948
Yeraltı (ton)	44.218	44.586	45.190	48.144	182.138
Altın ortalama tenör (g/t)	5,52	5,70	5,75	4,94	5,44
Gümüş ortalama tenör (g/t)	2,78	2,85	2,36	1,95	2,45



Kaymaz



Kaymaz işletmesi, 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. Aralık 2011 sonu itibariyle tesiste deneme üretimi gerçekleştirilerek yıl sonu itibariyle tam kapasite üretime geçilmiştir.

Kaymaz işletmesinde 4 farklı açık oaktan üretim yapılması planlanmış olup, bunlar Damdamca, Mainzone, Mermerlik ve Kızılağıl ocaklarıdır. Damdamca ve Mermerlik ocaklarında üretim tamamlanmış olup, Mainzone ocağından üretim devam etmektedir.

2016 yılında açık ocak üretimi yapılan sahalardaki arazilere ait izin problemleri nedeniyle açık ocak üretimi planlandığı şekliyle yapılamamış olup, bu nedenle tesis beslemesi düşük tenörlü cevher ile desteklenmiştir. 2016 yılında tesis yarım kapasite ile çalışmıştır.

Aşağıdaki tablo, Şirket'in Kaymaz Maden'indeki madencilik faaliyetlerine genel bir bakışı yansıtmaktadır.

KAYMAZ MADEN	2016 1.Çeyrek	2016 2.Çeyrek	2016 3.Çeyrek	2016 4.Çeyrek	2016 Toplam
Çıkarılan cevher (t)	89.251	104.967	23.484	4.152	221.854
Açık ocak (t)	89.251	104.967	23.484	4.152	221.854
Altın- ortalama tenör (g/t)	4,31	4,97	4,13	2,40	4,57
Gümüş-ortalama tenör (g/t)	4,54	6,13	3,43	3,26	5,15

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

KAYMAZ TESİS	2016 1.Çeyrek	2016 2.Çeyrek	2016 3.Çeyrek	2016 4.Çeyrek	2016 Toplam
İşlenen cevher (ton)	122.775	121.222	121.031	120.062	485.090
Geri kazanım oranı, Altın	89,46%	88,53%	87,95%	89,21%	88,76%
Altın tenör (g/t)	4,35	5,16	2,62	1,44	3,40
Dökülen Altın (ons)	15.476	17.659	9.417	5.125	47.677
Dökülen gümüş (ons)	10.893	13.315	7.285	5.013	36.506

Himmetdede

Himmetdede projesi Koza Altın tarafından bulunmuş bir proje olup, Himmetdede sahası bindirme fayına bağlı düşük sülfidasyonlu epitermal cevherleşmesi şeklinde tarif edilmektedir. İşletmede yığın liçi yöntemiyle altın üretimi yapılmaktadır. Himmetdede bulunduğu yer itibarıyla arazi koşulları, lojistik imkânlar ve diğer madencilik faaliyetleri açısından çok uygun koşullara sahip bir cevher yatağıdır. Himmetdede işletmesine ait ilk ÇED raporu Nisan 2016'da mahkeme tarafından iptal edilmiş olup 2009/7 Genelgesine göre Temmuz 2016'da tekrar ÇED olumlu kararı alınmıştır. Ayrıca Ekim 2016'da Kapasite Artışı ÇED olumlu kararı alınmıştır.

Aşağıdaki tablo, Himmetdede Maden'indeki madencilik faaliyetlerine genel bir bakışı yansıtmaktadır.

HİMMETDEDE MADEN	2016 1.Çeyrek	2016 2.Çeyrek	2016 3.Çeyrek	2016 4.Çeyrek	2016 Toplam
Çıkartılan cevher (t)	988.643	997.351	1.285.431	1.165.156	4.436.581
Açık ocak (t)	988.643	997.351	1.285.431	1.165.156	4.436.581
Altın- ortalama tenör (g/t)	0,88	1,07	0,93	0,91	0,94

Aşağıdaki tablo, Himmetdede'deki proses işletmesine genel bir bakışı yansıtmaktadır.

HİMMETDEDE TESİS	2016 1.Çeyrek	2016 2.Çeyrek	2016 3.Çeyrek	2016 4.Çeyrek	2016 Toplam
Serilen cevher (ton)	970.889	947.055	1.217.290	1.318.897	4.454.131
Altın tenör (g/t)	0,89	1,06	0,92	0,94	0,95
Dökülen Altın (ons)	23.550	20.307	22.988	33.393	100.238



Mastra



Mastra işletmesi, Türkiye'nin kuzey doğusunda, Karadeniz'in 80 km güneyinde yer almaktadır. Yeraltı ve açık ocak işletmesidir. Mastra ana açık ocaktaki madencilik işletmesi Aralık 2011 tarihinde tamamlanmıştır. Yeni açık ocak 2012 içerisinde faaliyete başlamış olup, Ocak 2014 içinde tamamlanmıştır. Ayrıca Mastra Kuzey açık ocak işletmesinde orman izinlerinin alınamaması nedeniyle üretime başlanamamıştır. 2012 yılı içerisinde Mastra işletmesinde ikinci yeraltı bölgesinde üretim faaliyetine başlanmış olup, bu üretim müteahhit firma yoluyla yapılmıştır. Mastra Proses tesisi Mart 2009'da devreye alınmıştır. Tesisin şu anki işleme kapasitesi 40.000-45.000 ton/aydır.

Mastra işletmesinde 2. Atık Depolama Tesis (ADT) inşaatı için gerekli olan orman izninin alınamaması nedeniyle tesis beslemesi 28 Şubat 2014 tarihi itibarıyla durdurulmuştur. Yeraltı işletmelerinde cevher üretimine devam edilmiş olup, 24 Nisan 2014 tarihi itibarıyla patlayıcı madde depolama ve kullanım izninin süresinin dolması ve tekrar yenilenmemesi nedeniyle yeraltı üretim faaliyetleri durdurulmuştur. 5 Mayıs 2015 tarihinde stoktaki cevherden besleme yapılarak tesis üretimine tekrar başlanmış olup, stoklanan cevherin Temmuz ayında bitmesiyle tesis üretimi tekrar durmuştur.

Çoraklıktepe

Çoraklıktepe açık ocak projesinde 2013 Mart ayında üretim faaliyetlerine başlanmış ve açık ocak üretimi Eylül 2014 tarihi itibarıyla tamamlanmıştır. Aynı tarihte ocağın geri dolgu işlemine başlanmış olup, 2015 yılında rehabilitasyonu tamamlanmıştır.



Söğüt

2013 yılında Söğüt projesinde yaklaşık 70.000 tonluk bir açık ocak deneme üretimi yapılması planlanmış, bu kapsamda 2013 Mart ayında üretim faaliyeti başlamış olup, 2013 yılı Temmuz ayında deneme üretimi tamamlanmıştır. Üretilen cevher Kaymaz işletmesine taşınıp Kaymaz tesisinde işlenmiştir. 2014 yılı içinde izin alınabilen bölgelerde Koza Altın üretime devam etmiş olup bundan sonra yapacağı üretimler İdarenin vereceği izinlere göre belirlenecektir. Söğüt projesinde projelendirme ve üretim çalışmalarına devam etmek için Şirket tarafından başvuru alan izinler halen onay beklemektedir.

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

Fizibilite Projeleri



Mollakara

Mollakara Projesi, Doğu Anadolu’da Ağrı’nın takriben 55 km. güney doğusunda Diyadin bölgesindeki Mollakara Köyü’nün bitişiğinde yer almaktadır. 2005-2008 yılları arasında Newmont’un mülkiyetinde bulunan Mollakara Projesi, 2008 yılında Koza Altın tarafından devralınmıştır. Mollakara mineralizasyonu hem yapısal hem de litolojik kontrollüdür. Bu proje okside ve sülfat zon olarak iki bölümden oluşmaktadır. Mollakara’daki arama faaliyetleri için odak teşkil etmektedir. Bunun nedeni ise şu anda toplam kaynağın 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, oksitli zondaki altını çıkarmak için yığın liçi yöntemi kullanılacaktır. Mollakara ve civar yataklar için merkezi proses tesisi olarak hizmet verecek yığın liçi tesisin Mollakara’ya kurulması planlanmaktadır. Mollakara projesi için ön fizibilite de dahil olmak üzere çalışmalar başlatılmıştır. SGS tarafından yapılan çalışmalar ve kaya mekaniği çalışmalarının ilk etabı tamamlanmıştır.

Söğüt

Söğüt projesi, Eskişehir iline yaklaşık 45 km. mesafede Bilecik ili Söğüt ilçesi yakınlarında bulunmaktadır. Söğüt projesinin bulunduğu ruhsat 2007 yılında Gübre Fabrikaları T.A.Ş.'den Röдовans Sözleşmesiyle devralınmıştır.

Proje sahasında oksitli ve sülfütlü cevherleşmeler mevcut olup, halihazırda her iki cevher tipi için de fizibilite çalışmaları devam etmektedir. Yıl sonu itibariyle Koza Söğüt projesi sülfütlü cevherleşme tipinde olan Akbaştepe cevherleşmesi için ön fizibilite çalışmaları tamamlanmış olup, bu saha için JORC koduna göre ilk rezerv hesaplaması 2014 yılında yapılmıştır.



REZERVLER VE KAYNAKLAR



31 Aralık 2016 itibariyle, Şirket'in Türkiye genelinde Ege, Marmara, Karadeniz, Orta ve Doğu Anadolu Bölgelerinde **53** işletme ve **30** arama ruhsatı bulunmaktadır.

Fizibilite projesi kapsamında Türkiye'nin kuzey doğusunda yer alan Ağrı'ya yakın Mollakara projesi vardır. Buna ilaveten şirket mülkleri kapsamında, Türkiye'de, erken aşamadan gelişmiş arama aşamalarına kadar uzanan ve 2016 yılında kaynak hesaplamalarının tamamlanmış olduğu 14 arama projesi mevcuttur. Halihazırda arama faaliyetlerimiz, Ovacık, Mastra, Kaymaz, Di-yadin ve Himmetdede arama alanlarındaki kaynakların genişletilmesine odaklanmıştır. Gerekli olan orman izinlerinin alınamaması nedeniyle arama faaliyetleri minimize edilmiştir.

İktisap ve arama faaliyetleri sonucunda, başlangıç tarihi Mart 2005'den 31 Aralık 2016 tarihine kadar, toplam altın kaynak rakamı yaklaşık 10 kat bir artışla 1,3 milyon ons'tan 12,7milyon ons'a çıkmıştır. Aynı dönemde hem altın fiyatlarındaki artıştan hem de yeni bulunan kaynakların rezerve dönüştürülmesiyle toplam rezerv rakamı 0,4 milyon ons'tan 3,7 milyon ons'a çıkmıştır. Koza Altın İşletmeleri A.Ş., ileri aşamalı birçok arama projelerine sahip olup kaynaklarının yaklaşık yarısı mümkün malzemeden oluşmaktadır. Bu nedenle, kaynaklar üzerinde ekonomik değerlendirmelere imkân tanıyarak, arama programlarını devam ettirmek ve mümkün kaynağı daha yüksek güvenilir görünür ve muhtemel kategoriye çevirebilmek için Şirket, 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 mevcut yerel faaliyetleri rekabet avantajı yaratmaktadır
 - Ovacık bölgesinde hâlihazırda bir işleme tesisi ve iki madencilik operasyonu bulunmaktadır
 - İkinci işleme tesisi, Mastra bölgesinde faaliyet halindedir
 - Üçüncü bir merkezi işletme 2011 Aralık ayında Kaymaz'da devreye girmiştir
 - Dördüncü işleme tesisi 2015 yılında üretime geçmiştir
 - Diyardin ve Hapan diğer muhtemel operasyon bölgeleri olarak belirlenmiştir
- ◆ Mevcut operasyonları önemli miktarda arama ve geliştirmeye desteklenmektedir

Rezervler

31 Aralık 2016	Tonaj	Tenör		İçerik	
Görünür Rezerv	Kt	Au g/t	Ag g/t	(Au Bin ons)	(Ag Bin ons)
Ovacık Yeraltı	122	5,60	3,4	22	13
Çukuralan Yeraltı	5.324	4,91	1,8	840	301
Çukuralan Açık Ocak	1.097	4,16	1,4	147	48
Mastra Yeraltı	149	5,25	4,9	25	24
Mastra Açık Ocak	-	-	-	-	-
Kaymaz	596	2,97	4,0	57	77
Söğüt Akbaştepe Yeraltı	781	9,41	0,8	236	20
Söğüt Akbaştepe Açık Ocak	415	15,23	1,6	203	22
Kubaşlar	-	-	-	-	-
Himmetdede	5.969	0,60	-	116	-
Mollakara	3.414	0,89	0,2	97	26
Ovacık Stokları	5	5,82	3,0	1	1
Çoraklık Tepe Stokları	125	2,59	4,9	10	20
Kaymaz Stokları	5	2,40	3,3	0	0
Mastra Stokları	-	-	-	-	-
Çukuralan Stokları	60	3,91	1,6	8	3
Himmetdede Stokları	-	-	-	-	-
Ovacık Tesis Stokları	42	4,33	2,5	6	3
Kaymaz Tesis Stokları	8	2,10	2,6	1	1
Mastra Tesis Stokları	-	-	-	-	-
Toplam Görünür Rezerv	18.112	3,04	1,0	1.769	559

31 Aralık 2016	Tonaj	Tenör		İçerik	
Muhtemel Rezerv	Kt	Au g/t	Ag g/t	(Au Bin ons)	(Ag Bin ons)
Ovacık Yeraltı	5	2,77	2,4	0	0
Çukuralan Yeraltı	2.907	3,79	1,2	354	107
Çukuralan Açık Ocak	652	4,37	1,5	92	31
Mastra Yeraltı	142	4,83	5,1	22	23
Mastra Açık Ocak	102	2,19	6,7	7	22
Kaymaz	1.935	5,34	5,4	332	340
Söğüt Akbaştepe Yeraltı	670	14,68	1,5	316	32
Söğüt Akbaştepe Açık Ocak	43	3,06	0,6	4	1
Kubaşlar	1.334	2,02	14,2	87	607
Himmetdede	19.803	0,57	-	364	-
Mollakara	10.284	0,81	0,2	267	67
Ovacık Düşük Tenörlü Stoklar	148	1,38	1,6	7	8
Çoraklık Tepe Düşük Tenörlü Stoklar	-	-	-	-	-
Kaymaz Düşük Tenörlü Stoklar	10	0,75	2,1	0	1
Akbaştepe Düşük Tenörlü Stoklar	-	-	-	-	-
Mastra Düşük Tenörlü Stoklar	310	1,18	3,2	12	32
Küçükdere Düşük Tenörlü Stoklar	389	1,36	6,3	17	79
Çukuralan Düşük Tenörlü Stoklar	573	0,86	1,2	16	22
Toplam Muhtemel Rezerv	39.305	1,50	1,1	1.897	1.371

Toplam Görünür ve Muhtemel Re- zerv	57.417	1,99	1,05	3.665	1.930
--	---------------	-------------	-------------	--------------	--------------

Maden Kaynakları

31 Aralık 2016	Tonaj	Tenör		İçerik	
Görünür Maden Kaynakları	Kt	Au g/t	Ag g/t	(Au Bin	(Ag Bin
Ovacık	805	6,6	4,3	171	110
Çukuralan Açık Ocak	1.110	4,16	1,4	149	49
Çukuralan Yeraltı	6.043	6,31	2,3	1.226	451
Narlıca	-	-	-	-	-
Kaymaz Açık Ocak	687	2,78	3,8	61	85
Mastra Yeraltı	340	6,51	6,6	71	72
Mastra Kuzey	-	-	-	-	-
Himmetdede D1 Zonu	2.924	0,51	-	48	-
Himmetdede D2 Zonu	2.668	0,70	-	60	-
Himmetdede D3 Zonu	1.278	0,68	-	28	-
Mollakara Oksit	2.938	0,80	0,2	76	20
Mollakara Geçiş Zonu	554	1,28	0,4	23	7
Mollakara Sülfür	9.256	1,12	0,2	335	54
Söğüt Akbaştepe Açık Ocak	405	15,52	1,7	202	22
Söğüt Akbaştepe Yeraltı	684	11,96	1,1	263	23
Söğüt Korudanlık Açık Ocak	-	-	-	-	-
Söğüt Korudanlık Yeraltı	-	-	-	-	-
Söğüt Hayriye	-	-	-	-	-
Işıkdere	-	-	-	-	-
Kubaşlar	-	-	-	-	-
Ovacık İşlenebilir Cevher	5	5,82	3,0	1	1
Çukuralan İşlenebilir Cevher	60	3,91	1,6	8	3
Çoraklık İşlenebilir Cevher	125	2,59	4,9	10	20
Kaymaz İşlenebilir Cevher	5	2,40	3,3	-	-
Mastra İşlenebilir Cevher	-	-	-	-	-
Himmetdede İşlenebilir Cevher	-	-	-	-	-
Ovacık Acil Stok Sahası	42	4,33	2,5	6	3
Kaymaz Acil Stok Sahası	8	2,10	2,6	1	1
Mastra Acil Stok Sahası	-	-	-	-	-
Himmetdede Acil Stok Sahası	-	-	-	-	-
Toplam Görünür Kaynaklar	29.935	2,84	1,0	2.738	920

31 Aralık 2016	Tonaj	Tenör		(Au Bin ons)	İçerik (Ag Bin ons)
Muhtemel Maden Kaynakları	Kt	Au g/t	Ag g/t		
Ovacık	197	5,74	2,9	36	18
Çukuralan Açık Ocak	656	4,35	1,5	92	31
Çukuralan Yeraltı	4.101	4,57	1,5	603	191
Narlıca	380	2,46	10,7	30	131
Kaymaz Açık Ocak	2.301	4,84	5,2	358	388
Mastra Yeraltı	347	5,98	8,4	67	94
Mastra Kuzey	271	2,13	5,9	19	51
Himmetdede D1 Zonu	14.758	0,46	-	220	-
Himmetdede D2 Zonu	9.157	0,61	-	181	-
Himmetdede D3 Zonu	9.165	0,65	-	190	-
Mollakara Oksit	9.110	0,75	0,2	220	58
Mollakara Geçiş Zonu	2.285	0,90	0,2	66	16
Mollakara Sülfür	32.957	1,00	0,2	1.064	222
Söğüt Akbaşıtepe Açık Ocak	43	3,00	0,6	4	1
Söğüt Akbaşıtepe Yeraltı	1.217	11,67	1,4	457	53
Söğüt Korudanlık Açık Ocak	-	-	-	-	-
Söğüt Korudanlık Yeraltı	-	-	-	-	-
Söğüt Hayriye	164	3,08	0,4	16	2
Işıkdere	79	1,74	9,7	4	24
Kubaşlar	2.018	1,78	13	116	846
Ovacık Düşük Tenörlü Cevher	148	1,38	1,5	7	7
Çukuralan Düşük Tenörlü Cevher	573	0,86	1,2	16	22
Küçükdede Düşük Tenörlü Cevher	389	1,36	6,3	17	79
Mastra Düşük Tenörlü Cevher	310	1,18	3,2	12	32
Kaymaz Düşük Tenörlü Cevher	10	0,75	2,1	0	1
Toplam Muhtemel Kaynaklar	90.636	1,30	0,8	3.794	2.267

Maden Kaynakları

31 Aralık 2016	Tonaj		Tenör		İçerik
Mümkün Maden Kaynakları	Kt	Au g/t	Ag g/t	(Au Bin	(Ag Bin
Ovacık	387	5,3	2,5	66	31
Çukuralan Açık Ocak	27	3,94	1,5	3	1
Çukuralan Yeraltı	3.792	5,22	2,1	636	256
Gelintepe	64	2,96	2	6	4
Narlıca	126	3,02	11	12	45
Kıratlı	1.924	2,20	38,1	136	2.354
Kubaşlar	254	1,95	11,8	16	96
Aslantepe	325	2,71	8,3	28	86
Kaymaz	810	3,23	4,6	84	119
Mastra Yeraltı	484	7,42	5,9	116	92
Mastra Kuzey	23	2,44	5,5	2	4
Himmetdede D1 Zonu	793	0,33	-	8	-
Himmetdede D2 Zonu	547	0,41	-	7	-
Himmetdede D3 Zonu	479	0,56	-	9	-
Mollakara Oksit	6.338	0,50	0,1	102	20
Mollakara Geçiş Zonu	4.157	0,71	0,1	95	17
Mollakara Sülfür	89.634	0,85	0,1	2.461	419
Söğüt Akbaştepe Açık Ocak	7	2,07	1,3	0	0
Söğüt Akbaştepe Yeraltı	1.620	13,84	1,4	721	74
Söğüt Korudanlık Açık Ocak	-	-	-	-	-
Söğüt Korudanlık Yeraltı	5.284	9,61	0,9	1.633	152
Söğüt Hayriye	154	3,06	0,4	15	2
Işıkdere	314	1,79	6,2	18	63
Toplam Mümkün Kaynaklar	117.544	1,63	1,0	6.176	3.836



160

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ VE UYUM RAPORU

Kurumsal Yönetim Beyanı

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu 04.07.2003 tarih ve 35/835 sayılı kararı ile kabul edilen Kurumsal Yönetim İlkeleri'ni prensip olarak benimsemektedir. Şirket hakkında Sermaye Piyasası Kanuna aykırılık ve diğer kanunlara aykırılık suçlaması ile soruşturma yürütülmekte olup, henüz karara bağlanmamıştır. Koza Altın İşletmeleri'ne ayrıca Ankara 5. Sulh Ceza Hakimliği'nin 26.10.2015 tarihli kararı ile Ceza Muhakemesi Kanunu'nun (CMK) 133üncü maddesinin 1inci fıkrası uyarınca Şirket'in yönetim organının tüm yetkilerini kullanmak ve yeni yönetim kurulu nu oluşturmak üzere kayyım ataması yapılmıştır. Daha sonra, 15.08.2016 tarihli Resmi Gazete' de yayımlanan 674 sayılı Olağanüstü Hal Kapsamında Bazı Düzenlemeler Yapılması Hakkında Kanun Hükmünde Kararname'nin *"Kayyımlık Yetkisinin Devri ve Tasfiye"* başlıklı 19. maddesi ile *"Bu maddenin yürürlüğe girdiği tarihten önce terör örgütlerine aidiyeti, iltisakı veya irtibatı nedeniyle 4/12/2004 tarihli ve 5271 sayılı Ceza Muhakemesi Kanununun 133üncü maddesi uyarınca kayyım atanmasına karar verilen şirketlerde görev yapan kayyımların yetkileri, hakim veya mahkeme tarafından Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu'na devredilir ve devir ile birlikte kayyımların görevleri sona erer."* hükmü getirilmiştir. Bunun üzerine Ankara 4. Sulh Ceza Hakimliği'nin 06.09.2016 tarih ve 2016/4628 D. İş sayılı kararı ile Koza İpek Holding bünyesindeki şirketlerde görev yapan kayyımların yetkilerinin Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu'na devrine karar verilmiştir.

Bu itibarla II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği ("Tebliğ") çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu'na Şirket tarafından yazı yazılarak bu hususun değerlendirilmesi talep edilmiştir. Söz konusu talebin değerlendirilmesi Kurul tarafından 27.11.2015 tarihli ve 32/1489 sayılı toplantısında konuya ilişkin SPK mevzuatında herhangi bir düzenleme bulunmadığı için Tebliğin yönetim kuruluna ilişkin olarak hükümlerinin aranmamasına karar verildiği şirkete bildirilmiştir.

Bu itibarla kayyım atanan şirkete henüz Yönetim Kurulu Komiteleri oluşturulamamıştır.

Bu itibarla kayyım atanan şirkete Yönetim Kurulu Komiteleri oluşturulamamıştır.

BÖLÜM I – PAY SAHİPLİĞİ

1. Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi (Yatırımcı İlişkileri Bölümü)

Şirket, yatırımcılara ulaşabilir olmak amacı ile bir “Yatırımcı İlişkileri Bölümü” oluşturmuştur. Bu bölüm, Yatırımcı İlişkilerinden Sorumlu Müdür olarak görev yapan Sn. Tağmaç ÇUHADAR’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 bilgilendirilmesi amaçlı olarak faaliyet göstermektedir.

Söz konusu birim; pay sahipliği haklarının kullanımı konusunda faaliyet gösterir, yönetim kuruluna raporlama yapar ve yönetim kurulu ile pay sahipleri arasındaki iletişimi sağlar. Tebliğ’e göre, ortaklıklar ile yatırımcılar arasındaki iletişimi sağlayan yatırımcı ilişkileri bölümünün oluşturulması ve bu bölümün ortaklık genel müdürü veya genel müdür yardımcısına ya da muadili diğer idari sorumluluğu bulunan yöneticilerden birine doğrudan bağlı olarak çalışması ve yürütmekte olduğu faaliyetlerle ilgili olarak en az yılda bir kere yönetim kuruluna rapor hazırlayarak sunması zorunludur.

Yatırımcı ilişkileri bölümü yöneticisinin ise “Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey Lisansı” ve “Kurumsal Yönetim Derecelendirme Uzmanlığı Lisansı” na sahip olması, ortaklıkta tam zamanlı yönetici olarak çalışıyor olması ve kurumsal yönetim komitesi üyesi olarak görevlendirilmesi zorunludur.

Şirkette Yatırımcı İlişkileri Bölümünden sorumlu Müdür olan Sn. Tağmaç ÇUHADAR Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey-3 Lisansına, Sermaye Piyasası Türev Araçlar Lisansına, Sermaye Piyasası Temel Düzey Lisansına ve Kurumsal Yönetim Derecelendirme Uzmanlığı Lisansına sahiptir.

Yatırımcı ilişkileri bölümünün başlıca görevleri Yatırımcılar ile ortaklık arasında yapılan yazışmalar ile diğer bilgi ve belgelere ilişkin kayıtların sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulmasını sağlamak, Ortaklık pay sahiplerinin ortaklık ile ilgili yazılı bilgi taleplerini yanıtlamak, Genel kurul toplantısı ile ilgili olarak pay sahiplerinin bilgi ve incelemesine sunulması gereken dokümanları hazırlamak ve genel kurul toplantısının ilgili mevzuata, esas sözleşmeye ve diğer ortaklık içi düzenlemelere uygun olarak yapılmasını sağlayacak tedbirleri almak, Kurumsal yönetim ve kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü husus da dahil olmak üzere sermaye piyasası mevzuatından kaynaklanan yükümlülüklerin yerine getirilmesini gözetmek ve izlemektir.

Şirkette Yatırımcı İlişkileri Bölümünün 2016 yılında yürüttüğü başlıca faaliyetler aşağıdaki gibidir:

- Dönem içerisinde birime telefon ve E-posta yoluyla bilgi talebi başvuruları cevaplamak ve Yönetilen Soruları SPK mevzuatı çerçevesinde cevaplandırmak,
- Aracı kurumların analistlerine Şirket hakkında SPK Mevzuatı kapsamında düzenli bilgilendirme yapmak,
- Türkçe ve İngilizce olarak Şirket web sitelerini düzenli olarak güncellemek,
- Yıllık Faaliyet Raporlarının hazırlanmasında koordinasyonu sağlamak,
- MKK (E-Yönet – E Şirket) platformlarıyla ilgili olarak dokümantasyonların güncel tutulmasını sağlamak,
- Özel durumların kamuya açıklanması işlemlerini koordine etmek,
- Şirket ile ilgili kamuya açıklanmamış, gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere, pay sahiplerinin şirket ile ilgili yazılı bilgi taleplerini yanıtlamak,
- Mevzuat ve şirketin bilgilendirme politikası dâhil, kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü hususu gözetmek ve izlemek,
- İçsel bilgilere erişimi olanlar listesinin güncelliğini koordine etmek; içsel bilgilere erişimi olanlar listesinde yer alan kişileri, özel durumların, finansal ve operasyonel sonuçların kamuya açıklanmasına kadar, içsel bilgilerin korunması ve gizlilik kurallarına uymalarının sağlanması amacıyla bilgilendirmek,
- Şirket, faaliyetlerine ilişkin önemli gelişmeleri gerekli görüldüğü durumlarda basın bülteni aracılığıyla da kamuoyu ile paylaşmaktadır.

İlgili birime yatırımcı ilişkileri@kozagold.com e-posta adresinden ve +90 312 587 10 00 numaralı telefon ve +90 312 587 11 00 numaralı fakstan ulaşılabilir.

2. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Hakkının Kullanımı

Şirket'e ait internet (web) sitesinde, "Yatırımcı İlişkileri" bölümüne yer verilmiştir. Pay sahiplerinin Şirket ile ilgili bilgilere kolay ve ayırım gözetmeksizin ulaşabilmeleri amacıyla kamuya açıklanan tüm bilgilerin Şirket'in internet sitesinde potansiyel yatırımcı ve mevcut pay sahiplerinin bilgi ve kullanımına eşit bir şekilde sunulabilmesi amaçlanmaktadır. Borsa İstanbul ve Merkezi Kayıt Kuruluşu bünyesinde oluşturulan Kamuyu Aydınlatma Platformu ("KAP") aracılığıyla özel durum açıklamalarında bulunmaktadır. Genel olarak Şirket yapısında meydana gelen değişiklikler derhal internet sitesi üzerinden duyurulmakta, yatırımcı sunumları devamlı olarak güncellenmektedir. Yatırımcı İlişkileri Bölümü, 2016 yılı boyunca tüm pay sahiplerinin yazılı ve sözlü bilgi taleplerinin en doğru ve en hızlı şekilde karşılanması için gerekli özeni göstermiştir. Bilgi almak üzere şirkete başvuran pay sahiplerinin, bilgi taleplerinin tam ve anlaşılacak şekilde cevaplandırılmasına özen gösterilmektedir. Şirket yatırımcılarını zamanında ve doğru bir şekilde bilgilendirmek üzere internet sitesini Türkçe ve İngilizce olarak aktif olarak kullanmakta ve burada yer alan bilgileri sürekli güncellemektedir.

3. Genel Kurul Bilgileri

Kayyım atanan ve daha sonra yetkileri TMSF' ye geçen Şirkette devam eden hukuksal süreçler nedeniyle yıllık olağan Genel Kurul Toplantısı yapılamamıştır. Bu sebeple 2016 yılına ilişkin Genel Kurul bilgileri ile dokümanları Faaliyet Raporuna ve Şirket İnternet sitesine eklenememiştir. Şirkette yapılan son Olağan Genel Kurul Toplantısına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

Şirketin, 2014 yılına ait Olağan Genel Kurul Toplantısı yapılmak üzere 23.03.2015 tarihinde Saat 14:30 da Wyndham Ankara Oteli Yaşam Cad. 4. Sok No:4 Söğütözü / Ankara adresinde Ankara valiliği Ticaret İl Müdürlüğü'nün 25.03.2015 tarih ve 6829503 sayılı yazıları ile görevlendirilen Bakanlık Temsilcileri Sayın Ekrem YILDIZ ve Sayın Gürsel AYHAN gözetiminde toplanılmıştır.

Toplantıya ait davet TTK'nin 414. Maddesi hükmü gereğince ve Ana Sözleşmede öngörüldüğü gibi ve gündemi de ihtiva edecek şekilde 03.03.2015 tarih ve 8770 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinin 589. sayfasında, Ayrıca 03.03.2015 tarihli Hürses Gazetesi'nde, 03.03.2015 tarihli Millet Gazetesi ve 03.03.2015 tarihli Bugün Gazetesinde ilan edilmek suretiyle süresi içinde duyuru yapılmıştır.

Türk Ticaret Kanunu'nun 1527'nci maddesi gereğince, Şirket'in elektronik genel kurul hazırlıkları yasal düzenlemeye uygun olarak yerine getirilmiştir.

Hazır Bulunanlar Listesinin tetkikinden, Şirket'in toplam 152.500.000,00 TL sermayesine tekabül eden 152.500.000 TL'den elektronik ortamda 1 TL'yi temsil eden asaleten katılımcı haricinde diğer tüm katılımcılar fiziki ve elektronik ortamda, 129.972.238.769 TL hisse vekaleten olmak üzere toplam 129.972.239,769 TL'yi temsil eden hisselerin toplantıya iştirak ettiği ve böylece gerek kanun ve gerekse ana sözleşmede öngörülen asgari toplantı nisabının mevcut olduğunun anlaşılması üzerine Elektronik Genel Kurul Sisteminde MKK tarafından yetki verilmiş olan ilgili yöneticilerin hazır bulundukları ve genel kurulun takibinin sağlandığının anlaşılması üzerine gündem maddelerinin görüşülmesine geçilmiştir.

25.03.2015 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında genel olarak aşağıdaki kararlar alınmış ve 2014 mali yılına ilişkin Genel Kurul Toplantı Tutanağı şirketin web sitesinde ve KAP'ta ayrıca yayınlanmıştır.

1. Şirket Yönetim Kurulu tarafından hazırlanan 2014 yılı Faaliyet Raporu ve 2014 Yılı Bağımsız Denetçi Raporu okundu ve her iki raporunda kabulüne oy çokluğu ile karar verildi.
2. Şirket Yönetim Kurulu tarafından hazırlanan 2014 yılı finansal tabloların kabulüne oy çokluğu ile karar verildi.

3. Yönetim Kurulu üyeleri ile murakıplar ayrı ayrı oy çokluğu ile ibra edildiler.
4. 2014 yılı karının dağıtılması görüşmeye açıldı. Hissedarlara brüt 150.000.000,00 -TL nakit temettü dağıtılmasına, A grubunu temsilen seçilen yönetim kurulu üyelerine net 21.251.378,24 -TL nakit temettü dağıtılmasına ve temettü dağıtımının 01.04.2015 tarihinden itibaren başlanılmasına oy çokluğu ile karar verildi.
5. Yönetim Kurulu'na A grubu ortakları temsilen Hamdi Akın İPEK, Cafer Tekin İPEK, Melek İPEK ve Pelin ZENGİNER 'in görevlerinin devamına karar verilmiş, bunlara ilave olarak Işık ÖZPEKER ve Yusuf KÖYCE' nin ise bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak 1 yıllığına yönetim kuruluna seçilmeleri ve görev sürelerinin bir yıl olarak belirlenmesi oy çokluğu ile kabul edilmiştir.

Şirket Genel Kurul Bilgilendirme Dokümanı, Genel Kurul Hazırlan Cetveli ve GK Toplantı Tutanağı Şirket'in web sitesindeki Yatırımcı İlişkileri Bölümünde ve KAP' ta yayınlanmıştır.

4. Oy Hakları ve Azınlık Hakları

Şirketin esas sözleşmesinde A Grubu hisse senetlerine yönetim kuruluna ve denetçi seçimine aday gösterme konusunda imtiyaz hakkı tanınmıştır. Pay sahiplerinin temsilcileri aracılığı ile vekâleten oy kullanmalarına ilişkin düzenlemelere uyulmakta, kanuni temsil halinde bu durum belgelendirilmekte, açık temsil ilkesi geçerli olmaktadır. Şirkette azınlık haklarının kullandırılmasına azami özen gösterilmekte, azınlık hakları ile ilgili Türk Ticaret Kanunu ve halka açık anonim şirketlerle ilgili mevzuat hükümleri aynen uygulanmaktadır. Şirket'te azınlık ve yabancı pay sahipleri dâhil, tüm pay sahiplerine eşit muamele edilmektedir.

5. Kar Dağıtım Politikası

Şirket 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 tüm bu yatırımları öncelikle üretim yerlerinden elde ettiği nakit girişiyle karşılamayı hedeflemektedir.

Ancak Şirket'e Ankara 5. Sulh Ceza Hakimliği'nin 26.10.2015 tarihli kararı ile Ceza Muhakemesi Kanunu'nun (CMK) 133 üncü maddesinin 1 inci fıkrası uyarınca, Şirket'in yönetim organının tüm yetkilerini kullanmak ve yeni yönetim kurulunu oluşturmak üzere kayyım ataması yapılmıştır. Ankara 5. Sulh Ceza Hakimliği'nin kararı ile Şirket yönetimine kayyım olarak atanan kayyım heyetinin yönetim kurulu üyeliğine seçilmeleri, önceki yönetim kurulunun tüm yetkilerinin kayyım heyetine devredilmesi ve eski yönetimin tüm yetkilerinin kaldırılmış olduğu hususları ticaret siciline tescil edilmiş ve TTSG'de yayımlanmıştır. Daha sonra, 15.08.2016 tarihli Resmi Gazete' de yayımlanan 674 sayılı Olağanüstü Hal Kapsamında Bazı Düzenlemeler Yapılması Hakkında Kanun Hükmünde Kararname'nin *"Kayyımlık Yetkisinin Devri ve Tasfiye"* başlıklı 19.Maddesi ile *"Bu maddenin yürürlüğe girdiği tarihten önce terör örgütlerine aidiyeti, iltisakı veya irtibatı nedeniyle 4/12/2004 tarihli ve 5271 sayılı Ceza Muhakemesi Kanununun 133üncü maddesi uyarınca kayyım atanmasına karar verilen şirketlerde görev yapan kayyımların yetkileri, hakim veya mahkeme tarafından Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonuna devredilir ve devir ile birlikte kayyımların görevleri sona erer."* hükmü getirilmiştir. Bunun üzerine Ankara 4.Sulh Ceza Hakimliği'nin 06.09.2016 tarih ve 2016/4628 D. İş sayılı kararı ile Koza İpek Holding bünyesindeki şirketlerde görev yapan kayyımların yetkilerinin Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu'na devrine karar verilmiştir.

Bu itibarla Şirket'in Kar Dağıtım politikası yeniden belirlenecek olup Kamuoyu ile paylaşılacaktır.

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

1. Şirket Bilgilendirme Politikası

Koza Altın, başta Sermaye Piyasası Kanunu ve söz konusu Kanuna 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 Borsa İstanbul düzenlemelerine uyum gösterir ve SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde en etkin iletişim politikasını uygulamayı amaçlar.

Şirket'in bilgilendirme politikası, ortaklarının, yatırımcıların, kamunun ve diğer menfaat sahiplerinin, ticari sır kapsamında olan bilgiler dışında kalan, şirketin faaliyetleri ve mali durumuna ilişkin bilgiler ile hisselerin fiyatına etki edebilecek gelişmeler hakkında tam, zamanında, eksiksiz, anlaşılabilir ve kolayca ulaşılabilir şekilde bilgilendirilmesini amaçlamaktadır. Bilgilendirme politikalarının uygulanmasında Sermaye Piyasası Mevzuatı, Türk Ticaret Kanunu hükümleri ve hisselerin işlem gördüğü Borsa İstanbul düzenlemeleri ile SPK Kurumsal Yönetim İlkelerine uygun hareket edilmesi esastır.

Şirket'in bilgilendirme politikasının oluşturulması, gözden geçirilmesi ve geliştirilmesi yönetim kurulunun sorumluluğundadır. Bilgilendirme politikasına ilişkin uygulamalar yatırımcı ilişkilerinin koordinasyonunda yürütülür.

Yöntem ve Araçlar

Bilgilendirme politikasının uygulanmasında kullanılan yöntem ve araçlar şunlardır:

- Kamuyu aydınlatma platformuna (“KAP”) iletilen özel durum açıklamaları,
- Periyodik olarak Borsa İstanbul A.Ş. ve KAP’a iletilen finansal raporlar,
- Yıllık faaliyet raporları,
- Kurumsal internet sitesi (www.kozaaltin.com.tr),
- Ticaret Sicil Gazetesi ve günlük gazeteler vasıtasıyla yapılan ilan ve duyurular,
- Yazılı ve görsel medya aracılığıyla yapılan basın açıklamaları,
- Veri dağıtım kuruluşlarına yapılan açıklamalar,
- Sermaye piyasası katılımcıları, yatırımcılar ve analistlerle yapılan görüşmeler, düzenlenen toplantılar ve telekonferanslar,
- Telefon, elektronik posta, faks vb. iletişim araçları.

Özel Durum Açıklamaları

Özel durum açıklamaları, SPK’nın Seri:VIII No:54 sayılı tebliğinde belirtilen esaslara uygun olarak hazırlanır ve KAP’ta açıklama yapma yetkisine sahip şirket yetkilileri tarafından yayımlanmak üzere KAP’a gönderilir.

Yönetim kurulunca onaylanan finansal raporlar ilgili mevzuat hükümlerinde belirlenen süre ve esaslara uygun olarak kamuya açıklanmak üzere KAP’a gönderilir.

KAP’da açıklanan finansal raporlara Şirket’in kurumsal web sitesinde yer verilir.

Finansal Raporların Kamuya Açıklanması

Finansal tablolar Sermaye Piyasası düzenlemeleri çerçevesinde Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarına göre hazırlanır, yılsonu ve altı aylık finansal raporlar yetkili bir bağımsız denetim kuruluşu tarafından Uluslararası Denetim Standartları uyarınca denetimden geçirilir. Bağımsız denetim raporu ilgili mevzuat hükümlerinde belirlenen süre ve esaslara uygun olarak kamuya açıklanmak üzere KAP' ta yayımlanır.

Faaliyet Raporu

Faaliyet raporları sermaye piyasası mevzuatı ve SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde hazırlanmaktadır. Faaliyet raporlarına Şirket'in kurumsal web sitesinde yer verilmektedir.

Yazılı ve Görsel Medya Aracılığıyla Yapılan Basın Açıklamaları

Şirketin yetkilileri tarafından yıl içinde yaşanan Şirketin ve grup şirketlerinin faaliyetlerini etkileyecek önemli gelişmeler hakkında kamuoyunun aydınlatılmasını sağlamak üzere gerekli açıklamalar yapılır. Gerekli görülen durumlarda ve konularda yurtiçi ve yurtdışında basın ve kamuoyunu bilgilendirme toplantıları düzenlenir.

Sermaye Piyasası Katılımcıları, Yatırımcılar ve Analistlerle Yapılan Görüşmeler, Düzenlenen Toplantılar ve Telekonferanslar

Mevcut ortaklar, kurumsal yatırımcılar ve potansiyel yatırımcılardan gelen soruların cevaplanması ilgili bölüm tarafından yürütülmektedir.

Şirket'in operasyonel ve mali performansının, strateji ve hedeflerinin, yatırımcılarla en uygun şekilde anlatılmasını teminen, Şirket üst düzey yöneticileri, yatırım bankalarının ve kurumsal yatırımcıların temsilcileri, analistler ve yatırım profesyonelleri ile toplantılar ve görüşmeler yaparlar. Gerekli görüldüğü durumlarda yurtiçi/yurtdışı road show toplantıları ve yatırımcı konferanslarına katılım sağlanır ve telekonferans görüşmeleri yapılır.

Veri Dağıtım Kuruluşlarına Yapılan Açıklamalar

Şirket hakkındaki önemli gelişmeler ve özel durum açıklamaları Türkçe ve/veya İngilizce olarak veri dağıtım kuruluşları vasıtasıyla kamuoyu ile paylaşılır.

2. Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık

Kurumsal İnternet Sitesi ve İçeriği

Şirket kamuyu aydınlatma ve şeffaflık kapsamında tüm paydaşlarını zamanında ve doğru bir şekilde bilgilendirmek üzere, internet sitesini Türkçe ve İngilizce olarak aktif kullanmakta ve burada yer alan bilgileri sürekli güncellemektedir. Şirketin internet sitesinde, Sermaye Piyasası Kurulu’nun 3 Ocak 2014 tarihinde yayınlamış olduğu II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliğinin 2.1.1 sayılı kurumsal yönetim ilkesinde sayılan hususları da içerecek şekilde “Yatırımcı İlişkileri” bölümü bulunmaktadır. Yatırımcı ilişkileri başlığı altında;

- Kurumsal Yönetim
- Ortaklık Yapısı
- Yönetim Kurulu
- Yönetim Kurulu Komiteleri
- Esas Sözleşme
- Ticaret Sicil Bilgisi
- Genel Kurul
- Kurumsal Yönetim Uyum Raporu
- Hisse Verileri
- İzahnameler ve Halka Arz Sirküleri
- Yıllık Faaliyet Raporları
- Finansal Raporlar

bölümleri yer almaktadır. Bu bölümlerde gerekli kayıt ve bilgilere yer verilmiştir. Şirket Türkçe internet sitesinde “Yatırımcı İlişkileri” başlığı altında yer alan bilgilerin tamamı İngilizce internet sayfasında da yer almaktadır.

Faaliyet Raporu

Yönetim Kurulu, faaliyet raporunu kamuoyunun Şirket faaliyetleri hakkında tam ve doğru bilgiye ulaşılmasını sağlayacak ayrıntıda hazırlamaktadır. Şirketin faaliyet raporu 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu, Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nın Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesi Hakkında Yönetmeliği, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği ve Kurumsal Yönetim Tebliği dikkate alınarak hazırlanmıştır.

3. İçeriden Öğrenebilecek Durumda Olan Kişilerin Kamuya Duyurulması

Şirket'in sermaye piyasası araçlarının değerini etkileyebilecek nitelikteki bilgilerine ulaşabilecek kişiler faaliyet raporunda Yönetim Kurulu, Denetim Kurulu Üyeleri ve üst düzey yönetiminde görev alan ve dolayısı ile içeriden öğrenebilecek durumda olan kişiler olarak belirtilebilir. Tüm çalışanlar ve yöneticiler Şirket'e dair içeriden öğrenilen bilgileri hiçbir şekilde doğrudan veya dolaylı olarak kullanmayacakları gibi bu kısıtlama ve yasaklara uygun şekilde davranacaklardır. İçsel bilgilere erişimi olanlar listesi, gerekli durumlarda güncellenerek Şirket tarafından MKK'ya bildirilmekte ve web sitesinde "Yatırımcı İlişkileri Bölümü" başlığı altında ilan edilmektedir.

BÖLÜM III – MENFAAT SAHİPLERİ

1. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

Şirketin kurumsal yönetim uygulamaları, menfaat sahiplerinin mevzuat, yasal 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.

2. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

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

3. İnsan Kaynakları Politikası

İşletmelerin 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.

Altın madenciliğinin 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.

Bu kapsamda, şirketin vizyon, misyon ve ilkeleri doğrultusunda personelin çalışma şartları, nitelikleri, işe alınma, yükselme, ücretlendirme, ödüllendirilme, işine son verilme, izin, disiplin işlemleri, hak, görev ve sorumlulukları ile diğer özlük haklarına ilişkin düzenlemeler yapılmıştır.

4. Müşteri ve Tedarikçilerle İlişkiler hakkında Bilgiler

Şirketin ana faaliyet konusu kapsamında ürettiği altın ve gümüş içeren doreler rafine edilmek üzere rafinerilere gönderilmektedir. Satışa yönelik çalışmalar rafineriler tarafından yerine getirilmektedir.

5. Sosyal Sorumluluk

Şirket, faaliyetlerini sürdürürken 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. Şirket "Sosyal Sorumluluk" gereği, yöreye en yüksek ekonomik ve sosyal katkıyı sağlayacak yaklaşımı benimsemiştir.

BÖLÜM IV – YÖNETİM KURULU

1. Yönetim Kurulu'nun Yapısı, Oluşumu ve Bağımsız Üyeler

Ankara 5. Sulh Ceza Hakimliği'nin kararı ile Şirketin yönetimine kayyım olarak atanan kayyım heyetinin yönetim kurulu üyeliğine seçilmeleri, önceki yönetim kurulunun tüm yetkilerinin kayyım heyetine devredilmesi ve eski yönetimin tüm yetkilerinin kaldırılmış olduğu hususları ticaret siciline tescil edilmiş ve TTSG'de yayımlanmıştır. Daha sonra, 15.08.2016 tarihli Resmi Gazete' de yayımlanan 674 sayılı Olağanüstü Hal Kapsamında Bazı Düzenlemeler Yapılması Hakkında Kanun Hükmünde Kararname'nin "*Kayyımlık Yetkisinin Devri ve Tasfiye*" başlıklı 19.Maddesi ile "*Bu maddenin yürürlüğe girdiği tarihten önce terör örgütlerine aidiyeti, iltisakı veya irtibatı nedeniyle 4/12/2004 tarihli ve 5271 sayılı Ceza Muhakemesi Kanununun 133üncü maddesi uyarınca kayyım atanmasına karar verilen şirketlerde görev yapan kayyımların yetkileri, hakim veya mahkeme tarafından Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu'na devredilir ve devir ile birlikte kayyımların görevleri sona erer.*" hükmü getirilmiştir. Bunun üzerine Ankara 4.Sulh Ceza Hakimliği'nin 06.09.2016 tarih ve 2016/4628 D. İş sayılı kararı ile Koza İpek Holding bünyesindeki şirketlerde görev yapan kayyımların yetkilerinin Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu'na devrine karar verilmiştir.

Şirketin Yönetim Kurulu aşağıdaki gibidir.

Müminhan BİLGİN	Yönetim Kurulu Başkanı
İsmail GÜLER	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı
Hüseyin KARAAHMETOĞLU	Yönetim Kurulu Üyesi
Hamza YANIK	Yönetim Kurulu Üyesi
İbrahim USUL	Yönetim Kurulu Üyesi
Nevzat DEMİRÖZ	Yönetim Kurulu Üyesi
Salih ÜNAL	Yönetim Kurulu Üyesi
Fatih SALİHPAŞAOĞLU	Yönetim Kurulu Üyesi
Hanife SARP	Yönetim Kurulu Üyesi

2. Yönetim Kurulu Üyelerinin Nitelikleri

Şirketin tüm Yönetim Kurulu Üyeleri, sahip oldukları bilgi birikimi, eğitim ve tecrübeleriyle, atanmış oldukları görevi yerine getirecek donanıma sahiptirler.

Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

Yönetim Kurulu; TTK, Sermaye Piyasası Kanunu ve Esas Sözleşme ile belirlenmiş hususlar kapsamında atanmış oldukları görevin gerekliliklerini de gözeterek, görev ve sorumluluklarını yerine getirir.

Yönetim Kurulu toplantılarının gündemi, Yönetim Kurulu Üyelerinin teklif ettiği konular ile Genel Müdürlüğün gündeme ilişkin önerilerini içerecek şekilde Yönetim Kurulu Başkanı tarafından değerlendirilir, gündeme son şekli verilir. İvedi olarak ortaya çıkan ve görüşülmesinde yarar görülen konular Yönetim Kurulu toplantısı sırasında gündeme alınabilir.

3. Şirketin Misyon ve Vizyonu ile Stratejik Hedefleri

Misyon

Ülkemizde altın madenciliği sektöründe lider firma olmak. Uluslararası platformda söz sahibi olmak.

Vizyon

Altın madenciliğindeki mevcut en iyi teknolojiyi kullanarak, en yüksek çevresel performansı sergileyerek, yöre insanıyla karşılıklı güven içinde ve onların değerlerine saygı göstererek sürdürülebilir altın madenciliği faaliyeti göstermek ve ülke ekonomisine katkıda bulunmak.

Değerler

- Şeffaf olmak, çalışana ve yöreye değer vermek,
- Kendini sürekli geliştirmeye açık olmak,
- İş Emniyeti, çevre ve sosyal onayı işinin ayrılmaz bir parçası olarak görmek,
- Mükemmele ulaşmayı desteklemek,
- Takım çalışmasında etkin rol oynamayı ve güçlü iletişimi desteklemek,
- Teknolojik değişiklikleri takip etmek ve uygulamak.

4. Risk Yönetimi ve İç Kontrol Mekanizması

Yönetim Kurulunda Denetim Komitesi oluşturulacaktır. Denetim Komitesinin oluşturulmasından sonra İç Denetim Bölümü oluşturulması için çalışmalara başlanacaktır. Şirkette, 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.

5. Yönetim Kurulu Üyeleri'nin Yetki ve Sorumlulukları

Şirket Yönetim Kurulunun yönetim hakkı ve temsil yetkileri Esas Sözleşme' de tanımlanmıştır. Ayrıca atamaların esas olan yasal mevzuatın verdiği yetki ve sorumluluk çerçevesinde görev icra ederler.

6. Komiteler

Şirketin 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.

Ancak Ankara 5.sulh ceza hakimliği’nin 26.10.2015 tarihli kararı ile Ceza muhakemesi Kanunu’nun (CMK) 133 üncü maddesinin 1 inci fıkrası uyarınca Şirketin yönetim organının tüm yetkilerini kullanmak ve yeni yönetim kurulunu oluşturmak üzere kayyım ataması yapılmıştır. Daha sonra, 15.08.2016 tarihli Resmi Gazete’ de yayımlanan 674 sayılı Olağanüstü Hal Kapsamında Bazı Düzenlemeler Yapılması Hakkında Kanun Hükmünde Kararname’nin “*Kayyımlık Yetkisinin Devri ve Tasfiye*” başlıklı 19.Maddesi ile “*Bu maddenin yürürlüğe girdiği tarihten önce terör örgütlerine aidiyeti, iltisakı veya irtibatı nedeniyle 4/12/2004 tarihli ve 5271 sayılı Ceza Muhakemesi Kanununun 133üncü maddesi uyarınca kayyım atanmasına karar verilen şirketlerde görev yapan kayyımların yetkileri, hakim veya mahkeme tarafından Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonuna devredilir ve devir ile birlikte kayyımların görevleri sona erer.*” hükmü getirilmiştir. Bunun üzerine Ankara 4.Sulh Ceza Hakimliği’nin 06.09.2016 tarih ve 2016/4628 D. İş sayılı kararı ile Koza İpek Holding bünyesindeki şirketlerde görev yapan kayyımların yetkilerinin Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu’na devrine karar verilmiştir.

II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği (tebliğ) çerçevesinde Sermaye Piyasası Kuruluna Şirketçe yazı yazılarak bu hususun değerlendirilmesi talep edilmiştir. Söz konusu talebin değerlendirilmesi Kurul tarafından 27.11.2015 tarihli ve 32/1489 sayılı toplantısında yapılmış, konuya ilişkin SPK mevzuatında herhangi bir düzenleme bulunmadığı için tebliğin Yönetim Kuruluna ilişkin olarak hükümlerinin aranmamasına karar verildiği Şirkete bildirilmiştir.

Bu itibarla kayyım atanan şirkette henüz Yönetim Kurulu Komiteleri oluşturulamamıştır.

7. Etik Kurallar

Şirketin iş etiği kurallarını içeren prosedür hazırlanmaktadır. Şirket Yönetim Kurulu üyelerine verilecek huzur hakkı miktar ve ücretini Genel Kurul tayin ve tespit etmekte ise de, yapılan atamalar nedeniyle bu hususla ilgili yasal mercilerce karar alınmaktadır.

8. Dönem içerisinde yapılan esas sözleşme değişiklikleri

Herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

9. Ortaklık Tarafından Belirtilmesi Gerekli Görülen Diğer Hususlar

1. 18.01.2016 tarihinde Ankara 5. Sulh Ceza Hakimliği'nin kararı ile Şirket yönetim kuruluna 26.10.2015 tarihinde atanan kayyım heyetinde değişikliğe gidilmiştir. Yeni kayyım heyeti aşağıdaki isimlerden oluşmaktadır.

1. Hasan ÖLÇER Yönetim Kurulu Başkanı
2. Hayrullah DAĞISTAN Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı
3. Hamza YANIK Yönetim Kurulu Üyesi
4. Arif YALÇIN Yönetim Kurulu Üyesi
5. Mustafa AKÇİL Yönetim Kurulu Üyesi
6. Hikmet KELEŞ Yönetim Kurulu Üyesi
7. Ümit ÖNAL Yönetim Kurulu Üyesi
8. Ali YAZLI Yönetim Kurulu Üyesi
9. Çetin ALTAY Yönetim Kurulu Üyesi

2. Sermaye Piyasası Kurulu'nun Şirkete gönderdiği 04.02.2016 tarihli yazıda; Şirketiniz nezdinde 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn) ve ilgili mevzuat ile sınırlı olarak gerçekleştirilen denetimlerde Şirketinizin % 100 iştiraki İngiltere'de kurulu Koza Ltd. ile ilgili hususlarla sınırlı olarak yapılan inceleme neticesinde Kurulumuz Karar Organı 04.02.2016 tarihli toplantısında diğer hususların yanı sıra;

A) Halka açık Koza Altın'ın %100 bağlı ortaklığı Koza Ltd. 'in tüm malvarlığının yönetiminin piyasa teamülleri, ticari hayatın basiret ve dürüstlük ilkelerine aykırı şartlar içeren anlaşmalar veya ticari uygulamalarla, 11.09.2015 tarihinde Koza Altın'la sermaye ve yönetim bakımından ilişkili olan Hamdi Akın İPEK ve Cafer Tekin İPEK'e verilerek Koza Ltd. 'deki yönetim kontrolünün kaybedilmesi ve Koza Altın'ın sahibi olduğu Koza Ltd. paylarının değerinin düşürülmesi suretiyle Koza Altın'ı 60 milyon GBP zarara uğratan, Hamdi Akın İPEK ve Cafer Tekin İPEK hakkında 6362 sayılı SPKn'nun 21 inci ve 110/c maddeleri uyarınca işlem yapılmak üzere 6362 sayılı SPKn'nun 115 inci maddesi kapsamında Cumhuriyet Savcılığına suç duyurusunda bulunulmasına,

B) Koza Altın malvarlığında meydana geldiği belirlenen 60 milyon GBP tutarındaki azalmanın giderilmesini teminen,

i) SPKn'nun 21'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Kurulumuz karardan itibaren 3 ay içinde Koza Altın'ın 60 milyon GBP alacağının, yönetim kontrolünün kaybedildiği 11.09.2015 tarihinden itibaren işleyecek faiziyle beraber Koza Altın'a ödenmesini veya A Grubu payların iptalini veya Koza Altın 'a devrini teminen, Hamdi Akın İPEK ve Cafer Tekin İPEK nezdinde gerekli tedbirlerin alınması hususunda Koza Altın'ın kayyumlarının; söz konusu borcun yasal faizi ile birlikte Koza Altın' a ödenmesi veya A Grubu payların iptali veya Koza Altın 'a devri hususunda ise Hamdi Akın İPEK ve Cafer Tekin İPEK'in bilgilendirilmesine,

ii) Kurulumuzca verilen süre içinde mal varlığı veya karı azaltılan Koza Altın'a Kurulumuzca istenen iadenin yapılmaması veya tutarın tahsil ve takibi için gerekli işlemlerin yapılmaması veya A Grubu payların iptal veya Koza Altın'a devredilmemesi durumunda; SPKn 'nun 94'üncü maddesi uyarınca, Kurulumuzca kendilerine kazanç aktarımı yapılan, Hamdi Akın İPEK ve Cafer Tekin İPEK aleyhine, aktarılan tutarın yasal faiziyle beraber mal varlığı veya karı azaltılan Koza Altın 'a iadesine yönelik iade davası açılması hususunda, 60 milyon GBP'nin bir kısmının ve/veya tamamının iadesine ilişkin dava açılması hususunda Kurulumuz Hukuk İşleri Dairesinin yetkilendirilmesine,

iii) Kurulumuzca tespit edilen suçlar nedeniyle (varsa) zarara uğrayan yatırımcıların, genel hukuk hükümleri çerçevesinde, yasal koşulların oluşması halinde, mevzuata aykırılık teşkil eden bahse konu işlemlerde sorumluluğu bulunan Şirket yöneticileri aleyhine dava açabilecekleri hususunun Kurulumuz Bülteni ile kamuya duyurulmasının ve söz konusu hususta ortaklarının bilgilendirilmesini teminen konunun Şirket tarafından yapılacak olan ilk genel kurul toplantısının gündemine alınmasının Koza Altın'dan istenmesine,

- C)** Koza Altın malvarlığında meydana geldiği belirlenen 60 milyon GBP tutarındaki azalmanın giderilmesini teminen yukarıda (B) bendinde yer alan işlemler yanında SPKn'nun 92/1/a bendi uyarınca; Hamdi Akın İPEK ve Cafer Tekin İPEK'e imtiyaz tanınmak suretiyle Koza Altın 'ın Koza Ltd. nezdindeki kontrolünü kaybetmesine yol açan işlemlerle ilgili olarak TTK'nun 375'inci maddesinin birinci fıkrasının a bendine aykırılıkların giderilmesi amacıyla sözkonusu işlemlerin iptaline veya düzeltilmesine yönelik İngiliz Mahkemeleri nezdinde dava açılmasının ve/veya hukuki işlemlere başlanmak üzere gerekli işlemlerin yapılmasının Koza Altın kayyımlarından talep edilmesine; Koza Altın kayyumlarının Koza Altın malvarlığının kaybına yol açan ve/veya açabilecek işlemleri öğrenmeleri halinde Kurulumuza ivedilikle bilgi vermeleri konusunda bilgilendirilmelerine,
- D)** Koza Ltd. 'nin daha kuruluşunda alınan yönetim kurulu kararı, bu karara ilişkin olarak yapılan özel durum açıklaması ve 11.09.2015 tarihinde gerçekleşen A Grubu pay ihdası ile sağlanan yönetim imtiyazına ilişkin gerekli açıklamaların yapılmamış olmasının, özel durumların kamuya açıklanması mevzuatı kapsamında değerlendirilmek üzere savunma istenmesine,
- E)** İnceleme sonuçları hakkında Koza Altın İşletmeleri A.Ş.'nin bilgilendirilmesine, karar verilmiştir." Hususlarını belirtmiştir.



3. Sermaye Piyasası Kurulu'nun 04.03.2016 tarihli ve 2016/8 sayılı Bülteni'nde açıklanan kararları gereği, halka açık Koza Grubu şirketlerini zarara uğratan eski Yönetim Kurulu üyeleri Hamdi Akın İPEK, Cafer Tekin İPEK, Melek İPEK ve Pelin ZENGİNER aleyhine şirket zararlarının tazminine yönelik dava açılmıştır. T.C. Ankara 6. Asliye Ticaret Mahkemesi nezdinde görüşülen davada anılan Mahkeme tarafından verilen 24.06.2016 tarihli ve 2016/564 esas numaralı ara karar uyarınca halka açık Koza Grubu şirketlerinin bahse konu eski yönetim kurulu üyelerinin Koza-İpek Holding A.Ş. nezdindeki şahsi hisseleri üzerine devir, temlik, ipotek ve her türlü hukuki tasarruflarını engelleyen tedbir konulmasına karar verilmiştir.

Bu itibarla, T.C. Ankara 6. Asliye Ticaret Mahkemesinin söz konusu ara kararı uyarınca Hamdi Akın İPEK, Cafer Tekin İPEK, Melek İPEK ve Pelin ZENGİNER'in Koza-İpek Holding A.Ş. sermayesinde sahip oldukları ve ihtiyati tedbire konu edilen payları dolayısıyla halka açık Koza Grubu şirketlerinde dolaylı olarak sahip oldukları paylardan ihtiyati tedbire konu olanların ilgili şirket sermayesine olan oranları aşağıdaki gibidir.

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş. (KOZAL)

Doğrudan (%) : 0,0000005%

Dolaylı (%) : 33%

KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK İŞLETMELERİ A.Ş. (KOZAA)

Doğrudan (%) : 0,1030715%

Dolaylı (%) : 28%

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.

Doğrudan (%) : 0,1539731%

Dolaylı (%) : 49%

4. Şirketin 31.12.2015 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.

2015 yılı içerisinde yapılan 38,490 metre karotlu sondaj ve diğer jeolojik çalışmaların sonucunda alınan numunelerin analizleri uluslararası bir şirket olan ALS Global laboratuvarları tarafından yapılmıştır.

31.12.2015 tarihi itibarıyla görünür, muhtemel ve mümkün kaynaklar toplamı 13,2 milyon ons , rezervlerimiz ise 4.0 milyon ons olarak hesaplanmıştır.

2014 yılı sonu itibarıyla kaynaklarımız 13,4 milyon ons rezervlerimiz ise 4.2 milyon onstu. 2015 yılı içerisinde 266,000 onsluk üretim yapılmıştır. Yapılan üretim miktarı düşüldükten sonra rezervlerimizdeki yıllık artış oranı %3.7' ye tekabül etmektedir.

Madencilik sektörünün genelinde olduğu gibi, izin süreçlerinde yaşanan gecikmeler ve 2015 yılı içinde altın fiyatındaki değişimlerin etkisiyle kaynak ve rezerv başabaş tenör değerlerinin yükselmesine rağmen Şirketin aramalar, jeoloji ve maden ekipleri çalışmalarına devam ederek, kaynak ve rezerv rakamlarını artırmışlardır

5. Koza Altın İşletmeleri A.Ş.'nin 01.01.2015 - 31.12.2015 hesap dönemi faaliyetleri ile ilgili olarak Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine göre hazırlanan Mali Tabloları, Ek Mali Tabloları, Dipnot ve Açıklayıcı Notları içeren raporunun Şirketin mali durumu ve faaliyet sonuçları hakkında gerçeği doğru biçimde yansıtmayı yansıtmadığı ve bu finansal raporların ilgili kurumlara gönderilmesi hususu görüşülmüş ve:

i. Ankara 5. Sulh Ceza Hakimliği'nin 2015/4104 D.İş sayılı dosyasından Koza Altın İşletmeleri A.Ş. başta olmak üzere grup şirketlerin yönetiminin kayyım heyetimize devredildiği ve bu durumun Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP da) 13.11.2015 tarihinde yayınlanmış olduğu,

ii. Söz konusu Mahkeme kararında yer alan atıfta; " ticari defter ve kayıtlarda sahte belge düzenlemek/kullanmak suretiyle işlem yürütüldüğü, paralel muhasebe kayıtlarının olduğu, reel üretimle beyan edilen üretim arasında farkların olduğu, mali iz takibini ortadan kaldıracak şekilde iç içe geçmiş kurumsal belge hareketliliğinin olduğu, peçeleme ve muvazaa marifetiyle bir çok işlem tesis edildiği ve bu sayede örtülü kazanç sağlandığı, bağış ve yardımların toplumsal ve ticari hayatın olağan akışına, ticari ve teknik icaplara uygun olmadığı v.s." yönünde iddialar olduğu gerekçesi ve söz konusu hususlara ilişkin Savcılık Makamı ve Emniyet Mali Suçlar Şubesinde derinlemesine inceleme ve çalışmalar yürütüldüğü,

iii. Ayrıca şirket nezdinde Sermaye Piyasası Kurulu'nca da birden fazla konuda inceleme ve denetimler yapılmaktadır. Bu kapsamda ilk olarak Sermaye Piyasası Kurulu'nun 04.02.2016 tarih toplantısında, "Koza Altın A.Ş. nin %100 bağlı ortaklığı Koza Ltd. nin tüm malvarlığının yönetiminin piyasa teamülleri, ticari hayatın basiret ve dürüstlük ilkelerine aykırı şartlar içeren anlaşmalar ve ticari uygulamalarla, 11.09.2015 tarihinde Koza Altınla sermaye ve yönetim bakımından ilişkili olan Hamdi Akın İPEK ve Cafer Tekin İPEK'e verilerek Koza Ltd.'deki yönetim kontrolünün kaybedilmesi ve Koza Altın'ın sahibi olduğu Koza Ltd. paylarının

değerinin düşürülmesi suretiyle Koza Altın'ı 60 milyon GBP zarara uğratan Hamdi Akın İPEK ve Cafer Tekin İPEK hakkında suç duyurusunda bulunulması" karara bağlandığı ve söz konusu kararın Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP da) 04.02.2016 tarihinde yayınlandığı, hususları dikkate alınarak Koza Altın İşletmeleri A.Ş.'nin 01.01.2015 - 31.12.2015 hesap dönemine ilişkin Mali Tablolar ve ekleri onaylanmamıştır.

6. Ankara 5. Sulh Ceza Hakimliği'nin kararı ile Şirketin yönetim kuruluna 26.10.2015 tarihinde atanan kayyım heyetinde değişikliğe gidilmiştir. Yeni kayyım heyeti aşağıdaki isimlerden oluşmaktadır.

1. Mustafa AKÇİL Yönetim Kurulu Başkanı
2. Hayrullah DAĞISTAN Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı
3. Hamza YANIK Yönetim Kurulu Üyesi
4. Arif YALÇIN Yönetim Kurulu Üyesi
5. Hikmet KELEŞ Yönetim Kurulu Üyesi

7. Şirket Yönetim Kurulu aşağıdaki kararı almıştır:

Yönetim Kurulumuzun 29.02.2016 tarih ve 2016/19 sayılı "Ankara 5. Sulh Ceza Hakimliği'nin 2015/4104 D.İş sayılı dosyasından Koza Altın İşletmeleri A.Ş. başta olmak üzere grup şirketlerin yönetiminin kayyım heyetimize devredildiği ve bu durumun Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP'ta) 13.11.2015 tarihinde yayınlanmış olduğu, Ankara Cumhuriyet Başsavcılığı bilirkişi raporunda mali tabloların gerçekliği yansıtmadığına dair tespitlerin bulunduğu, bu konuyla ilgili Savcılık Makamı ve Emniyet Mali Suçlar Şubesinde derinlemesine inceleme ve çalışmalar yürütüldüğü, "Koza Altın A.Ş. nin %100 bağlı ortaklığı Koza Ltd. deki tüm malvarlığının yönetiminin piyasa teamülleri, ticari hayatın basiret ve dürüstlük ilkelerine aykırı şartlar içeren anlaşmalar ve ticari uygulamalarla zarara uğratan Hamdi Akın İPEK ve Cafer Tekin İPEK hakkında Sermaye Piyasası Kurulunca suç duyurusunda bulunulduğu hususları dikkate alınarak Koza Altın İşletmeleri A.Ş.'nin 01.01.2015-31.12.2015 hesap dönemine ilişkin mali tablolar ve eklerinin onaylanmaması" kararı çerçevesinde; 06.11.2015 tarih ve 2015/30 sayılı Yönetim Kurulu kararında yer alan "01.01.2015-30.09.2015 ara hesap dönemi faaliyetleri kapsamında Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tabloları, Ek Finansal Tabloları, Dipnot Ve Açıklayıcı Notları İçeren Raporun, mali durum ve faaliyet sonuçları hakkında gerçeği doğru biçimde yansıttığı"na dair kararın hükmünün kalmadığı anlaşılmıştır.

8. Sermaye Piyasası Üst Kurulu'nun 21.07.2016 tarihli kararları gereği, şirketi zarara uğratan eski yönetim kurulu üyeleri Hamdi Akın İPEK, Cafer Tekin İPEK, Melek İPEK ve Pelin ZENGİNER aleyhine şirket zararlarının tazmini için dava açılmış olup söz konusu davada eski yönetim kurulu üyelerinin şahsi hisseleri üzerine devir, temlik, ipotek ve her türlü hukuki tasarruflarını engelleyen tedbir konulmasına karar verilmiştir.
9. Şirket hakkında verilen Ankara 4.Sulh Ceza Hakimliği 'nin 06.09.2016 tarih ve 2016/4628 D.ış sayılı kararı şirkete tebliğ edilmiş, ilgili mahkeme kararı doğrultusunda, 06.09.2016 tarihi itibarıyla Koza-İpek Holding bünyesindeki şirketlerde görev yapan kayyımların yetkilerinin Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonuna devir edileceği, Kayyımların görevlerinin devir işlemi tamamlanıncaya kadar devam edeceği, devir işlemi tamamlandığı gün kayyımların görevlerinin sona ermesine karar verildiği 19.09.2016 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformunda Kamuoyuna bildirilmişti. TMSF Kurulunun 22.09.2016 tarihli ve 2016/206 sayılı kararıyla şirketlerin yönetim kurullarının oluşturulması ve atanmalarına karar verilmiştir.

Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonuna (TMSF) yönetimi devredilen şirket olağan ticari faaliyetleri ve madencilik faaliyetleri devam etmekte olup Yeni Yönetim Kurulu Üyeleri aşağıdaki gibidir.

- Müminhan BİLGİN Yönetim Kurulu Başkanı
- İsmail GÜLER Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı
- Hamza YANIK Yönetim Kurulu Üyesi
- Hüseyin KARAAHMETOĞLU Yönetim Kurulu Üyesi
- İbrahim USUL Yönetim Kurulu Üyesi
- Nevzat DEMİRÖZ Yönetim Kurulu Üyesi
- Salih Ünal Yönetim Kurulu Üyesi

10. Şirkete Çevresel Etki Değerlendirmesi İzin ve Denetim Genel Müdürlüğü tarafından 26.10.2016 tarihinde tebliğ edilen resmi yazıya göre, Şirketin Kaymaz Altın Madeni İşletmesine ait Kapasite Artışı ÇED (Çevresel Etki Değerlendirmesi) raporuna esas Çevre İzin ve Lisans Belgesi 16.12.2020 tarihine kadar geçerli olacak şekilde alınmıştır.

Ayrıca yine Çevresel Etki Değerlendirmesi İzin ve Denetim Genel Müdürlüğü tarafından 26.10.2016 tarihinde tebliğ edilen resmi yazıya göre Himmetdede Altın Madeni İşletmemize ait ÇED (Çevresel Etki Değerlendirmesi) Raporuna esas olmak üzere Çevre İzin Belgesi 23.01.2021 tarihine kadar geçerli olacak şekilde alınmıştır.

11. Şirketin 18.11.2016 tarihli KAP Açıklamasıdır.

Sermaye Piyasası Kurulunun II-15.1 sayılı Özel Durumlar Tebliği (Tebliğ) uyarınca Yatırımcıların yatırım kararını etkileyebilecek bilgi, olay ve gelişmelerin tebliğ' de belirtilen usul ve esaslar çerçevesinde kamuya açıklanması gerekmektedir. Bu hususta Şirket Yönetimi azami özeni göstermektedir. Son zamanlarda Şirket Yatırımcı İlişkileri Bölümüne gelen sorular üzerine ticari sır niteliğinde bilgiler hariç olmak üzere Şirketin mevcut durumuyla ilgili bilgilendirme yapılması gerekliliği hususu doğmuştur. Bu itibarla şirketin mevcut Hukuki ve İşletmeler ile ilgili son durumunu aşağıda kamuoyunun bilgilerine sunuyoruz.

Saygılarımızla,

Koza Altın İşletmeleri A.Ş. Yatırımcı İlişkileri Bölümü

İşletmelerdeki Son Duruma İlişkin Bilgiler

Himmetdede İşletmesi;

Himmetdede işletmesinde açık ocak ve tesis üretim faaliyetleri devam etmektedir. Alınan izinler doğrultusunda işletme ömrü artmıştır.

Çukuralan İşletmesi;

Çukuralan işletmesinde açık ocak ve yeraltı üretim faaliyetleri devam etmektedir.

Ovacık İşletmesi;

Yeraltı üretimi devam etmekte olup tesis üretimi de tam kapasite olarak sürdürülmektedir.

Kaymaz İşletmesinde;

Kaymaz İşletmesinde tesis üretimi devam etmektedir. Açık ocak faaliyetlerine ise 2017 yılında başlanması beklenmektedir.

Mastra İşletmesi;

Alınması beklenen izinler doğrultusunda 2017 yılı içerisinde açık ocak ve yeraltı üretimlerinin ve bu doğrultuda tesis üretim faaliyetlerinin başlaması öngörülmektedir.

Davalara İlişkin Bilgiler

- Mahkemesi ve Esas Nosu: Ankara 8. Asliye Ticaret Mahkemesi 2016/586 E.

Davacı: Koza Altın İşletmeleri A.Ş.

Davalı: 1-Hamdi Akın İPEK 2- Cafer Tekin İPEK 3-Şaban AKSÖYEK 4-Ali Serdar HASIRCIOĞLU

Konu: Sermaye Piyasası Kurulu'nun 21.04.2016 tarih ve 4736 sayılı kararı kapsamında, Koza Altın İşletmeleri A.Ş.'ye ait Himmetdede Altın Madeni Tesisi inşaatı yapım işinin, Koza Altın İşletmeleri A.Ş.'nin önceki yöneticileri tarafından ilişkili taraf İK Akademi İnşaat Proje ve Taahhüt A.Ş.'ye taahhüt edilmesinde piyasa teamüllerine aykırılık, emsallere uygunluk, ticari hayatın dürüstlük ilkelerine aykırı olarak farklı fiyat, bedel ve şartlar içeren ticari uygulamalar yapmak gibi işlemler yoluyla, 31.12.2015 tarihi itibarıyla Koza Altın İşletmeleri A.Ş.'nin karı veya malvarlığının 70.079.478,25 ABD Doları azaltılarak, ilişkili taraf İK Akademi İnşaat Proje ve Taahhüt A.Ş.'ye bu tutarda kar veya malvarlığı aktarımı yapılması, bu sebeple de halka açık Koza Altın İşletmeleri A.Ş.ve dolaylı ortaklarının en az bu tutarda sermaye ve malvarlığı kaybına uğratılması sebebiyle **eski Yönetim Kurulu üyeleri ve sorumlu personele** karşı açılan alacak davasıdır.

Son Durum: Dava devam etmektedir.

- Mahkemesi ve Esas Nosu: Ankara 6. Asliye Ticaret Mahkemesi 2016/564 E.

Davacı: Koza Altın İşletmeleri A.Ş.

Davalı: 1- Hamdi Akın İPEK 2- Cafer Tekin İPEK 3-Melek İPEK 4-Pelin ZENGİNER

Konu: Sermaye Piyasası Kurulu'nun 09.03.2016 tarih ve 2768 sayılı kararı kapsamında, halka açık Koza grubu şirketlerinin ve bağlı ortaklıklarının 01.01.2009 - 30.09.2015 tarihleri arasında yaptıkları bağışlarla ilgili olarak, bağışların büyük kısmının ilişkili taraf niteliğindeki kişilere yapılması, bağışların süreklilik arz etmesi, bağışların emsallerine göre bariz derecede yüksek olması, bağışların bir kısmının esas sözleşmede hüküm bulunmaksızın yapılması ve bağışlara ilişkin özel durum açıklamalarında eksiklikler bulunması sebepleriyle halka açık Koza grubu şirketleri ve bağlı ortaklıklarının malvarlığında 31.12.2015 tarihi itibarıyla en az 170.537.246 TL azalma olması sebebiyle, bu zararın Koza grubu şirketleri ve bağlı ortaklıklarına ödenmesinin temini amacıyla **eski Yönetim Kurulu üyelerine karşı** açılan alacak davasıdır.

Son Durum: 24.06.2016 tarihinde verilen ara kararla; davalılar Hamdi Akın İPEK, Cafer Tekin İPEK, Melek İPEK ve Pelin ZENGİNER'e ait malvarlıkları üzerinde Ankara Ticaret Sicili'ne kayıtlı Koza ipek Holding A.Ş. hisselerine, varsa davalılar adına kayıtlı gayrimenkuller ve araçlar ile malvarlıklarına, Türkiye Cumhuriyeti ve yurtdışında mevcut banka hesaplarına devir, temlik, ipotek ve her türlü hukuki tasarruflara karşı ihtiyati tedbir konulmasına karar verilmiştir.

- Mahkemesi ve Esas Nosu: Ankara 6. Asliye Ticaret Mahkemesi 2016/565 E

Davacı: Koza Altın İşletmeleri A.Ş.

Davalı : 1- Hamdi Akın İPEK 2- Cafer Tekin İPEK 3-Melek İPEK 4-Pelin ZENGİNER

Konu: Sermaye Piyasası Kurulu'nun 09.03.2016 tarih ve 2768 sayılı kararı kapsamında, Koza Altın İşletmeleri A.Ş. tarafından yönetim kurulu üyeleri davalılara 2010-2015 yıllarında sağlanan menfaatler toplamının emsal şirketlere göre bariz şekilde farklı olması sebebiyle Koza Altın'ın malvarlığında en az 90.980.843 TL tutarında azalma meydana gelmesi, bu tutarın 31.12.2015 tarihi itibarıyla bugünkü değerleri toplamının 107.314.302 TL olması sebebiyle, Koza Altın'ın uğramış olduğu bu zararın 31.12.2015 tarihinden itibaren işleyecek faiziyle birlikte Koza Altın'a ödenmesinin temini amacıyla **eski Yönetim Kurulu üyelerine** karşı açılan alacak davasıdır.

Son Durum: Bu dava 6.Asliye Ticaret Mahkemesi 2016/564 E sayılı dava ile birleştirilmiş olup yargılama 2016 /564 E sayısı üzerinden devam edecektir.

- Mahkemesi ve Esas Nosu: Ankara 14. Asliye Ticaret Mahkemesi 2016/553 E

Davacı: Koza Anadolu Metal İşletmeleri A.Ş.

Davalı :1- Hamdi Akın İPEK 2- Cafer Tekin İPEK 3-Melek İPEK 4-Pelin ZENGİNER

Konu Sermaye Piyasası Kurulu'nun 09.03.2016 tarih ve 2804 sayılı kararı kapsamında, halka açık Koza grubu şirketlerinin ve bağlı ortaklıklarının 01.01.2009 - 30.09.2015 tarihleri arasında yaptıkları bağışlarla ilgili olarak, bağışların büyük kısmının ilişkili taraf niteliğindeki kişilere yapılması, bağışların süreklilik arz etmesi, bağışların emsallerine göre bariz derecede yüksek olması, bağışların bir kısmının esas sözleşmede hüküm bulunmaksızın yapılması ve bağışlara ilişkin özel durum açıklamalarında eksiklikler bulunması sebepleriyle halka açık Koza grubu şirketleri ve bağlı ortaklıklarının malvarlığında 31.12.2015 tarihi itibarıyla en az 170.537.246 TL azalma olması sebebiyle, bu zararın Koza grubu şirketleri ve bağlı ortaklıklarına ödenmesinin temini amacıyla eski Yönetim Kurulu üyelerine karşı açılan alacak davasıdır.

Son Durum : Dava devam etmektedir.

- Mahkemesi ve Esas Nosu: Ankara 5. Asliye Ticaret Mahkemesi 2016/581 E

Davacı: İpek Doğal Enerji Kaynakları Araştırma ve Üretim A.Ş.

Davalı : Hamdi Akın İPEK 2- Cafer Tekin İPEK 3-Melek İPEK 4-Pelin ZENGİNER

Konu : Sermaye Piyasası Kurulu'nun 09.03.2016 tarih ve 2805 sayılı kararı kapsamında, halka açık Koza grubu şirketlerinin ve bağlı ortaklıklarının 01.01.2009 - 30.09.2015 tarihleri arasında yaptıkları bağışlarla ilgili olarak, bağışların büyük kısmının ilişkili taraf niteliğindeki kişilere yapılması, bağışların süreklilik arz etmesi, bağışların em-sallerine göre bariz derecede yüksek olması, bağışların bir kısmının esas sözleşmede hüküm bulunmaksızın yapılması ve bağışlara ilişkin özel durum açıklamalarında eksiklikler bulunması sebepleriyle halka açık Koza grubu şirketleri ve bağlı ortaklıklarının malvarlığında 31.12.2015 tarihi itibarıyla en az 170.537.246 TL azalma olması sebebiyle, bu zararın Koza grubu şirketleri ve bağlı ortaklıklarına ödenmesinin temini amacıyla **eski Yönetim Kurulu üyelerine** karşı açılan alacak davasıdır.

Son Durum : Dava devam etmektedir.

- Mahkemesi ve Esas Nosu Ana Dava: Ankara 2. Asliye Ticaret Mahkemesi 2016/126

E. (Tebdir Kararı Verilen Dava: Ankara 7. Asliye Ticaret Mahkemesi 2016/50 D. İş

Davacı: Koza Altın İşletmeleri A.Ş.

Davalı : Koza INC.

Konu : Sermaye Piyasası Kurulunun 04.02.2016 tarihli ve E.1328 Kurul karar bildiri-mi kapsamında, Koza INC.'in 11.09.2015 tarihli yönetim kurulu toplantısında alınan sermayenin 2 pound arttırılmasına, oluşturulan 2 adet hissenin A grubu olarak oluşturulmasına, bu hisse sahiplerinin onayın olmaksızın ana sözleşmenin ve yönetim kurulu-nun değiştirilemeyeceğine ilişkin 5 ve 7 nolu kararlar ile, söz konusu kararların uygulanması sonucu değiştirilen ana sözleşmenin 26. maddesinin butlan nedeniyle hüküm-süzlüğünün tespiti ile birlikte iptali ve Koza INC'in toplam 84 milyon Euro bulunan Garanti Bankası Lüksemburg Şubesi'ndeki hesaplarına tedbir konulması talebi-yile açılan davadır.

Son Durum : Ankara 7. Asliye Ticaret Mahkemesi'nin 2016/50 D. İş sayılı dosyası üzerinden 05.02.2016 tarihinde verilen kararla, Koza ,INC'in toplam 84 milyon Euro bulunan Garanti Bankası Lüksemburg Şubesi'ndeki hesapları üzerinden her türlü para çekilmesi, para transferi ve her türlü benzeri işlemlerin önlenmesi ve hesapları üzerine ihtiyati tedbir konulmasına karar verilmiştir. 15.02.2016 tarihinde davalı şirket tarafından ihtiyati tedbir kararına ve mahkemenin yetkisine itiraz edilmiştir. 23.03.2016 ve 15.06.2016 tarihli duruşmalarda itirazlar reddedilmiştir. Dava şu an bilirkişi heyeti oluşturulması aşamasında devam etmektedir.

- Himmetdede İşletmesi İçin Verilen 14.07.2016 Tarihli ÇED Olumlu Kararının İptali İçin Açılan Davalar.

Himmetdede İşletmesi için verilen ilk ÇED Olumlu Kararı olan 15.03.2012 tarih ve 2456 sayılı kararının mahkeme tarafından iptal edilmesi üzerine, şirketçe hazırlanan yeni ÇED raporu doğrultusunda Çevre ve Şehircilik Bakanlığı tarafından işletmemiz için 14.07.2016 tarih ve 4223 sayılı yeni ÇED Olumlu Kararı verilmiş ve bunun üzerine işletmemiz yeniden faaliyetlerine başlamıştır.

Söz konusu 14.07.2016 tarih ve 4223 sayılı ÇED Olumu Kararının iptali talebiyle işletmemize komşu taşınmaz sahiplerinden olan Erdemler Un Gıda San. Ve Tic. A.Ş., tarafından Çevre ve Şehircilik Bakanlığı'na karşı açılan dava Kayseri 2. İdare Mahkemesi'nde 2016/814 E. sayısıyla; yine aynı taleple bir diğer komşu taşınmaz sahibi olan Çağlar Karayılan tarafından açılan dava ise Kayseri 1. İdare Mahkemesi'nde 2016/756 E. sayısıyla görülmeye başlanmıştır.

Söz konusu davalar mahkemelerce şirkete ihbar edilmiştir. Bunun üzerine her iki davaya da şirket adına müdahillik talebinde bulunulmuştur. Davalar halen devam etmektedir.

- İptal Edilen Arama Ruhsatlarına İlişkin Davalar

Şirkete T.C. Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı Maden İşleri Genel Müdürlüğü tarafından tesis edilen ve şirkete tebliğ edilen işlemlere göre, Koza Altın İşletmeleri A.Ş. uhdesinde bulunan **henüz faaliyete geçmemiş (İŞLETME HALİNDE OLMAYAN)** maden ruhsatları iptal edilmiş olup söz konusu iptal işlemlerine karşı Şirketçe İdare Mahkemesi nezdinde gerekli iptal davaları açılmıştır.

- Ovacık İşletmesi İçin Verilen 18.02.2009 Tarihli ÇED Olumlu Kararının İptali Talebiyle Açılan Davalar.

Ovacık İşletmesi için verilen 18.02.2009 tarihli ÇED Olumlu Kararının iptali talebiyle Çevre ve Şehircilik Bakanlığı aleyhine açılan dava, Danıştay tarafından verilen bozma kararı sonrasında İzmir 3. İdare Mahkemesi'nde 2015/726 E. sayısı ile yeniden görülmeye başlanmıştır.

Bozma kararı doğrultusunda mahkemece 04.03.2016 tarihinde mahallinde keşif yapılmıştır. Keşif sonrasında hazırlanan bilirkişi raporuna karşı tarafımızca ve davalı bakanlık tarafından itiraz edilmiştir. İtirazlar üzerine dosya, ek bilirkişi raporu alınmak üzere yeniden bilirkişi heyetine gönderilmiştir. Yargılama bu aşamada devam etmektedir. (03.06.2009 tarihinde ÇED Olumlu Kararı alan Ovacık Altın Madeni İşletmesi Faaliyetlerine kesintisiz devam etmektedir.)

- Vergi Cezası Ödemesine İlişkin Bilgi

Şirketin 2013-2014 vergi inceleme rapor sonuçlarına göre toplamda 898.447.693 TL vergi cezası tebliğ edildiğini 14.10.2016 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformunda bildirmiştik. Buna göre Şirket 6736 sayılı Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması Kanununun 4. Maddesinin "A" bendine istinaden vergi cezalarının yeniden yapılandırılması kapsamında vergi affı hükümlerinden faydalanma yoluna gitmiş olup 64.709.933 TL vergi cezasını ay sonu itibarıyla (30.11.2016) ödeyecektir.

- 12.** Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu'nun 2016/292 sayılı kararıyla; Ankara 4.Sulh Ceza Hakimliği'nin 2016/4628 D.İş sayılı kararı neticesinde yetkileri fona devredilen Şirketin Yönetim Kurulu üyeliğine diğer Yönetim Kurulu üyeleri ile birlikte görev yapmak üzere Sn. Fatih Salihpaşaoğlu' nun atanmasına karar verilmiştir.
- 13.** Sermaye Piyasası Kurulu tarafından Koza İpek Holding A.Ş. ve Holding bünyesinde bulunan Grup Şirketlerimize (İpek Enerji A.Ş. ,Koza Anadolu Metal Madencilik A.Ş. ve Koza Altın İşletmeleri A.Ş.) 10.11.2016 ve 23.11.2016 tarihinde tebliğ edilen idari para cezası bildirim tutanakları ile Sermaye Piyasası Kurulunun 25.10.2016 tarihli 29/1013-12-11 sayılı kararları ve 11.11.2016 tarihli 31/1092 sayılı kararı ile verilmiş olan idari para cezalarının, Kabahatler Kanunu'nun 17'nci maddesinin (6) no'lu bendi uyarınca, indirimli ödeme hakkından yararlanılmış olup ilgili idari para cezaları 3/4 oranında indirim uygulanması suretiyle, 06.12.2016 tarihinde Ziraat Bankası Sermaye Piyasası Kurulu hesabına toplamda 4.139.136 TL olan idari para cezalarının %75 i olan 3.104.352 TL ödenmiştir.
- 14.** Şirketin 23.12.2016 tarihli KAP açıklamasıdır.

Şirket Yatırımcı İlişkileri Bölümüne gelen sorular üzerine ticari sır niteliğinde bilgiler hariç olmak üzere Şirketin mevcut durumuyla ilgili bilgilendirme yapılması gerekliliği hususu doğmuştur.

Şirket Yönetim Kurulu tarafından "Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümleri çerçevesinde, Şirketin 2015 yılına ait mali soruşturmanın ve diğer hukuki süreçlerin devam etmesi, Şirketin Yönetim devir işlemlerinin gerçekleşmesi ve 2016 hesap dönemine ilişkin bağımsız denetçi şirketin atanamaması nedenleriyle 01.01.2015 – 31.12.2015, 01.01.2016-31.03.2016, 01.01.2016-30.06.2016, 01.01.2016 – 30.09.2016, 01.01.2016 – 31.12.2016 ve 01.01.2017 - 31.03.2017 hesap dönemleri için Mali Tablolar ve eklerinin KAP' ta yayınlanmasına ilişkin 01.01.2018 (dahil) tarihine kadar Sermaye Piyasası Kurulundan ek süre istenmesi için karar alınmış ve Şirket Sermaye Piyasası Kurulundan gerekli izni almıştır.

Şirketin olağan ticari ve üretim faaliyetleri devam etmekte olup gelişmeler Kamuoyuyla paylaşılacaktır.

15. BAĞIŞLAR ve MEDYA İLE İLGİLİ DAVALAR VE HUKUKSAL SÜREÇ

Sermaye Piyasası Kurulu karar organının 09/12/2016 tarih ve 34/1236 sayılı kararında FETÖ/PDY ile iltisaklı olduğu için kapatılan İpek Üniversitesi ve Vakfına 2007-2015 yılları arasında bağışlar yoluyla aktarılan tutarlar nedeniyle halka açık Koza Grubu şirketlerinin yasal faizler dahil 292.577.312,84 TL zarara uğratıldığı hususu tespit edilmiştir. Keza aynı kurulun 34/1235 sayılı kararı ile FETÖ/PDY ile iltisaklı olduğu için kapatılan İpek Medya Grubu Kuruluşlarına 2007-2015 yılları arasında fon aktarılması yoluyla aktarılan tutarlar nedeniyle halka açık Koza Grubu şirketlerinin yasal faizler dahil 762.359.124 TL zarara uğratıldığı hususu tespit edilmiştir.

Tespit olunan bu zararların ilgililerinden tahsili için yasal süreçlerin başlatılması gereği şirkete tebliğ edilmiş, ayrıca ilgililer hakkında SPK tarafından Cumhuriyet Başsavcılığına suç duyurusunda bulunulmasına da karar verilmiştir.

Bu karar kapsamında; şirket tarafından ilgililer aleyhinde Ticaret mahkemelerinde tazminat davaları açılmıştır.

Şirkete kayyım atanmasına neden olan olaylar çerçevesinde Ankara Cumhuriyet Başsavcılığı tarafından iddianame tanzim edilmiş olup iddianamenin kabulüyle birlikte Ankara 24. Ağır Ceza Mahkemesinde yargılama henüz devam etmektedir. İddianamede yukarıda açıklanan bağış ve fon aktarımı eylemleri Terörizmin Finansmanı suçu çerçevesinde değerlendirilmekte olup, suçta kullanıldığı değerlendirilen şirketin hisselerinin müsadereesi talep olunmaktadır.

Gerek hukuk davasına gerek ceza yargılamasına konu olan faaliyetler işbu raporun kapsadığı 2015 dönemi şirket faaliyetlerini kapsamakta olduğundan sonradan meydana gelen gelişmeler kapsamında faaliyet raporuna dercolunmuştur.

Yapılan bağışların ve medya kuruluşlarına fon aktarımının terörizmin finansmanı suçunu teşkil edip etmediği, şirketin terörizmin finansmanında kullanılıp kullanılmadığı, dolayısıyla şirket hisselerinin müsadereesinin gerekip gerekmediği konusunda yargılama henüz sürmekte olduğundan ve maddi hakikat ancak kesinleşmiş yargı kararı ile ortaya çıkacağından dolayı şirket yönetim kurulu yerine atanan kayyım heyeti tarafından TTK 401/4 maddesi kapsamında 2015 mali yılı ve öncesinde yapılan Bağış ve Medya Kuruluşlarına Fon aktarımı dahil tüm iş ve işlemler ile ilgili olarak Yönetim Teyit Mektubu verilmemiştir.

Yukarıda belirtilen nedenle, bağımsız denetçi tarafından ise Yönetim Teyit Mektubu verilmemesi hususu, **Görüş Bildirmekten Kaçınma**'nın dayanakları arasına alınmıştır.

16. İK AKADEMİ İLE İLGİLİ DAVALAR VE VE HUKUKSAL SÜREÇ

Sermaye Piyasası Kurulu karar organının 21/04/2016 tarih ve 13/456 sayılı kararında ilişkili taraf İK Akademi İnşaat Proje ve Taahhüt A.Ş. firmasına Emsallerine uygunluk, piyasa teamülleri ticari hayatın basiret ve dürüstlük ilkelerine aykırı olarak farklı fiyat, ücret bedel ve şartlar içeren ticari uygulamalar yapmak yoluyla aktarılan tutarlar nedeniyle halka açık Koza Grubu şirketlerinin yasal faizler dahil 292.577.312,84 TL zarara uğratıldığı hususu tespit edilmiştir.

Tespit olunan bu zararların ilgililerinden tahsili için yasal süreçlerin başlatılması gereği şirkete tebliğ edilmiş, ayrıca ilgililer hakkında SPK tarafından Cumhuriyet Başsavcılığına suç duyurusunda bulunulmasına da karar verilmiştir.

Bu karar kapsamında; şirket tarafından ilgililer aleyhinde Ticaret mahkemelerinde tazminat davaları açılmıştır.

Şirkete kayyım atanmasına neden olan olaylar çerçevesinde Ankara Cumhuriyet Başsavcılığı tarafından iddianame tanzim edilmiş olup iddianamenin kabulüyle birlikte Ankara 24. Ağır Ceza Mahkemesinde yargılama henüz devam etmektedir. İddianamede yukarıda açıklanan eylemler Örtülü Kazanç Aktarımı suçu çerçevesinde değerlendirilmektedir.

Gerek hukuk davasına gerek ceza yargılamasına konu olan faaliyetler işbu raporun kapsadığı 2015 dönemi şirket faaliyetlerini kapsamakta olduğundan sonradan meydana gelen gelişmeler kapsamında faaliyet raporuna dercolumuştur.

Yapılan bu işlemlerin Örtülü Kazanç Aktarımı suçunu teşkil edip etmediği konusunda yargılama henüz sürmekte olduğundan ve maddi hakikat ancak kesinleşmiş yargı kararı ile ortaya çıkacağından dolayı şirket yönetim kurulu yerine atanan kayyım heyeti tarafından TTK 401/4 maddesi kapsamında 2015 mali yılı ve öncesinde yapılan bu aktarımlar dahil tüm iş ve işlemler ile ilgili olarak Yönetim Teyit Mektubu verilmemiştir.

Yukarıda belirtilen nedenle, bağımsız denetçi tarafından ise Yönetim Teyit Mektubu verilmesi hususu, **Görüş Bildirmekten Kaçınma**'nın dayanakları arasına alınmıştır.

19. Şirket 01.01.2016- 31.12.2016 hesap dönemine ait SPK mevzuatına göre düzenlenmemiş mali tabloları ihtirazi kayıt ile beyan etmiştir.

FİNANSAL TABLOLAR

FİNANSAL TABLOLAR

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOLARI

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

	Not	(Bağımsız Denetimden Geçmiş) Cari Dönem 31.12.2016	Yeniden Sınıflandırılmış (Bağımsız Denetimden Geçmiş) Önceki Dönem 31.12.2015
	Referansları		
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		1.807.175	1.200.555
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	1.540.598	1.016.944
Ticari Alacaklar	7	937	345
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	7	937	345
Diğer Alacaklar	4	75.286	783
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	4	75.286	783
Stoklar	9	131.136	143.944
Peşin Ödenmiş Giderler	10	25.704	7.365
Diğer Dönen Varlıklar	17	33.514	31.174
Duran Varlıklar		828.181	913.707
Finansal Yatırımlar	6	225.714	225.801
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	11	112.088	110.734
Maddi Duran Varlıklar	12	449.938	495.148
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	13	15.487	14.745
<i>Şerefiye</i>	13	14.017	14.017
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	13	1.470	728
Peşin Ödenmiş Giderler	10	7.788	900
Ertelenmiş Vergi Varlığı	26	15.646	64.450
Diğer Duran Varlıklar	17	1.520	1.929
TOPLAM VARLIKLAR		2.635.356	2.114.262

Ekteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.**31 ARALIK 2016 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOLARI**

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

		(Bağımsız Denetimden Geçmiş) Cari Dönem 31.12.2016	Yeniden Sınıflandırılmış (Bağımsız Denetimden Geçmiş) Önceki Dönem 31.12.2015
	Not Referansları		
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		152.215	91.474
Kısa Vadeli Borçlanmalar	5	-	8.775
Ticari Borçlar	7	21.464	22.040
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	7	21.464	22.040
Diğer Borçlar	4	15.472	4.849
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	4	15.472	4.849
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	16	5.954	2.747
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	26	41.712	9.691
Kısa Vadeli Karşılıklar	15,16	61.665	39.153
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	16	5.217	2.793
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	15	56.448	36.360
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	17	5.948	4.219
Uzun Vadeli Yükümlülükler		134.135	73.229
Uzun Vadeli Borçlanmalar	5	-	4.449
Diğer Borçlar	8	19.328	15.992
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	8	19.328	15.992
Uzun Vadeli Karşılıklar	15,16	114.807	52.788
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	16	6.991	4.323
<i>Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	15	107.816	48.465
ÖZKAYNAKLAR		2.349.006	1.949.559
Ödenmiş Sermaye	18	152.500	152.500
Sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	18	3.579	3.579
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler/Giderler	18	(19)	(4.311)
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Farkları</i>	18	(19)	(4.311)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	18	137.390	137.390
Geçmiş Yıllar Karları	18	1.660.401	1.407.298
Net Dönem Karı		395.155	253.103
TOPLAM KAYNAKLAR		2.635.356	2.114.262

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.**1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI**

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

		(Bağımsız Denetimden Geçmiş) Cari Dönem 01.01.2016 31.12.2016	(Bağımsız Denetimden Geçmiş) Önceki Dönem 01.01.2015 31.12.2015
	Not Referansları		
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	19	1.038.817	831.960
Satışların Maliyeti (-)	19	(336.874)	(427.711)
BRÜT KAR		701.943	404.249
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	21	(19.130)	(15.702)
Pazarlama ve Satış Giderleri (-)	21	(1.572)	(2.143)
Genel Yönetim Giderleri (-)	21	(86.632)	(78.408)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	22	26.025	12.916
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	22	(186.257)	(150.187)
ESAS FAALİYET KARI		434.377	170.725
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler / Giderler net	23	98.058	25.177
FİNANSMAN GELİRİ VE GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		532.435	195.902
Finansman Gelirleri	24	255.310	239.072
Finansman Giderleri (-)	24	(193.531)	(115.277)
VERGİ ÖNCESİ KAR		594.214	319.697
Vergi Gideri	26	(199.059)	(58.723)
Dönem Vergi Gideri (-)	26	(151.328)	(64.238)
Ertelenmiş Vergi Gideri/(Geliri)	26	(47.731)	5.515
DÖNEM KARI		395.155	260.974
Durdurulan Faaliyetler Net Dönem Karı/(Zararı)	25	-	(7.871)
NET DÖNEM KARI		395.155	253.103
DİĞER KAPSAMLI GELİR/GİDER			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		4.292	228
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları	16	5.365	285
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	26	(1.073)	(57)
Ertelenmiş Vergi Gideri (-)	26	(1.073)	(57)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar		-	2.551
Bağlı ortaklıktaki kontrol kaybı tarihine kadar cari dönem yabancı para çevirim farkları	25	-	63.820
Bağlı ortaklıktaki kontrol kaybı ile gelir tablosu ile ilişkilendirilen yabancı para çevirim farkları	25	-	(61.269)
DİĞER KAPSAMLI GELİR		4.292	2.779
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		399.447	255.882
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç	27	2,5912	1,7113
Durdurulan faaliyetlerden pay başına kayıp	27	-	(0,0516)

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

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

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilmesi Farkları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler/Giderler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler/Giderler	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		Net Dönem Karı	Özkaynaklar Toplamı
			Tanımlanmış Fayda Planları Birikmiş Yeniden Ölçüm Farkları	Yabancı Para Çevrim Farkları		Geçmiş Yıllar Karları			
Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem									
01.01.2015 (Dönem Başı)	152.500	3.579	(4.539)	(2.551)	120.654	1.104.146	494.890		1.868.679
Transferler	-	-	-	-	-	494.890	(494.890)		-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	-	-	-	-	16.736	(16.736)	-		-
Temettü Ödemesi	-	-	-	-	-	(175.002)	-		(175.002)
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	228	2.551	-	-	253.103		255.882
Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem									
31.12.2015 (Dönem Sonu)	152.500	3.579	(4.311)	-	137.390	1.407.298	253.103		1.949.559
Transferler	-	-	-	-	-	253.103	(253.103)		-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	4.292	-	-	-	395.155		399.447
Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem									
31.12.2016 (Dönem Sonu)	152.500	3.579	(19)	-	137.390	1.660.401	395.155		2.349.006

Ekteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOLARI

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

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 VE 2015 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

		(Bağımsız Denetimden Geçmiş) Cari Dönem 01.01.2016 31.12.2016	(Bağımsız Denetimden Geçmiş) Önceki Dönem 01.01.2015 31.12.2015
	Not Referansları		
A) İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem Karı		395.155	253.103
İşletme Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakitin Dönem Karı ile Mutabakatına Yönelik Düzeltmeler:			
Amortisman ve İtfâ Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	11,12,13	71.820	138.946
Faiz ve Diğer Finansal Gelir ile İlgili Düzeltmeler		(91.709)	(24.823)
Faiz ve Diğer Finansal Gider ile İlgili Düzeltmeler		4.795	1.089
Şüpheli Alacak Karşılığı ile İlgili Düzeltmeler	22	6.629	50.611
Küdem Tazminatı Karşılığı ile İlgili Düzeltmeler	16	2.668	1.563
Rödevans ve Devlet Maden Hakkı Gider Karşılığı ile İlgili Düzeltmeler	15	31.616	14.680
Araştırma ve Geliştirme Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	21	12.839	15.702
Çalışanlara Sağlanan Faydaları İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	16	318	191
Çevre Rehabilitasyonu, Maden Sahalarının İstisna ve Maden Kapama Karşılığına İlişkin Dönem İçerisinde Giderleşen İhtisat, Kur Farkı Etkisi ve Tahmin Değişikliği	15	2.757	4.007
Duran Varlıkların Eliden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler - Net	23	(6.348)	(605)
Bağlı Ortaklık Konsolidasyon Kapsamından Çıkışına İlişkin Düzeltmeler - Net		-	10.881
Vergi Gideri ile İlgili Düzeltmeler	26	199.059	58.723
Ödenen Vergiler		(119.307)	(81.349)
Durdurulan Faaliyetler Faiz Gelirleri ve Araştırma Giderleri ile İlgili Düzeltmeler - Net		-	(1.175)
Gerçekleşmeyen Kur Farkı Giderleri/(Gelirleri) ile İlgili Düzeltmeler		17.257	7.158
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			
Stoklardaki Değişim	9	12.807	52.378
İlişkili Taraflardan Olan Ticari Olmayan Alacaklardaki Değişim	4	(74.503)	(713)
Diğer Alacaklar, Varlıklar ve Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Değişim	6,10,17	(27.069)	(27.966)
Ticari Alacaklardaki Değişim	7	(592)	128
Ticari Borçlardaki Değişim	4	(576)	9.512
İlişkili Taraflara Olan Ticari Borçlardaki Değişim	7	-	1.082
Diğer Borçlar ve Yükümlülüklerdeki Değişim	4,8,15,16,17	100.759	(13.001)
Ödenen Rehabilitasyon Giderleri	15	(3.340)	(1.222)
Ödenen Araştırma Giderleri		(12.839)	(17.649)
Ödenen Küdem Tazminatı	16	(2.678)	(1.727)
Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Kur Farkı Değişimi Etkisi		(48.856)	137.594
İşletme Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit			
		470.662	587.118
B) YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Alınan Faiz		91.709	29.651
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Alımları ve Verilen Sabit Kıymet Avansları	11,12,13	(32.133)	(142.048)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar Satışından Elde Edilen Hasılat		6.640	688
Yatırım Faaliyetlerinde Kullanılan Nakit			
		66.216	(111.709)
C) FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	16.152
Banka Kredileri Ödemeleri		(13.224)	(4.413)
Ödenen Faiz		-	(978)
Ödenen Temettü		-	(175.002)
Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit			
		(13.224)	(164.241)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış			
		523.654	311.168
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT ve NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ			
		-	(76.325)
Bağlı Ortaklık Kontrol Kaybından Kaynaklanan Bağlı Ortaklıklardaki Nakit ve Nakit Benzerleri Toplamı	25	-	(288.692)
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış)			
		523.654	(53.849)
E) DÖNEM BAŞI NAKİT ve NAKİT BENZERLERİ			
		1.016.944	1.070.793
DÖNEM SONU NAKİT ve NAKİT BENZERLERİ			
		1.540.598	1.016.944



YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Koza Altın İşletmeleri A.Ş.

Koza Altın İşletmeleri A.Ş. 'nin ("Şirket") 01.01- 31.12.2016 tarihli hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz.

1) Görüş

Görüşümüze göre, Yönetim Kurulu'nun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun Şirket'in durumu hakkında denetlenmiş olan finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdellemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen tam set finansal tablolarla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlıdır ve 24 Nisan 2018 tarihli Bağımsız Denetçi Raporu'nda yer alan Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı paragrafında belirtilen hususların etkileri haricinde gerçeği yansıtmaktadır.

2) Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanakları

- Finansal tabloların tarihi ile bu rapor tarihi arasında gerçekleşen ve finansal tablolarda düzeltme ve açıklama yapılmasını gerektirebilecek mahiyetteki olayların, varsa söz konusu finansal tablolara uygun şekilde yansıtılıp yansıtılmadığı konusunda Bağımsız Denetim Standartları 360 – Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar'a ilişkin denetim prosedürleri yapılamamıştır. Diğer taraftan Bağımsız Denetim Standartları 240 – Finansal Tabloların Bağımsız Denetiminde Bağımsız Denetçinin Hileye İlişkin Sorumlulukları'na istinaden hile kaynaklı önemli yanlışlık riski olarak değerlendirilen risklere karşı uygulanan defteri kebire aktarılan yevmiye kayıtlarının test edilmesine ilişkin denetim prosedürleri Şirket'in Riskin Erken Saptanması Komitesi bulunmaması nedeniyle gerçekleştirilememiştir.

- Ankara 5. Sulh Ceza Hakimliği'nin 26 Ekim 2015 tarihli kararına istinaden Şirket'in yönetimi, Kayyum heyetine, akabinde 22 Eylül 2016 tarihinde Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu'na ("TMSF") devredilmiş olup bu rapor tarihi itibarıyla, Şirket nezdinde Savcılık Makamı, Emniyet Mali Suçlar Şubesi ve SPK tarafından çeşitli inceleme ve çalışmalar devam etmektedir. İlgili kararın dayanağına ve devam eden hukuki sürecin durumunu belirlemeye temel teşkil edecek raporlarla ilgili olarak, Şirket'in finansal tablolarında herhangi bir düzeltme yapılmasının gerekip gerekmediğine yönelik yeterli ve uygun denetim kanıtı tarafımızdan elde edilememiştir.

- Şirket'in 11 Eylül 2015 tarihine dek konsolide ettiği İngiltere'de yerleşik bağlı ortaklığı Koza Ltd. üzerindeki kontrolünün, söz konusu Şirket'in 11 Eylül 2015 tarihinde yapmış olduğu ve 2 Kasım 2015 tarihinde İngiltere'de tescil edilmiş olan genel kurulu neticesinde yitirilmiş olduğu anlaşılmıştır. SPK'nın 4 Şubat 2016 tarihli kararına istinaden kontrol kaybına ilişkin başlatmış olduğu yasal süreç bu rapor tarihi itibarıyla devam etmektedir. Şirket, 31 Aralık 2015 tarihli finansal durum tablosunda, Koza Ltd. kontrol kaybını "Durdurulan faaliyetlerden giderler" olarak göstermiştir. Şirket'in, Koza Ltd.'de sahip olduğu payların TFRS 10 – Konsolide Finansal Tablolar Standardı hükümleri uyarınca yapılması gereken gerçeğe uygun değer tespit çalışmasını tarafımıza sunamaması olmasından dolayı, finansal tablolarda herhangi bir düzeltme yapılmasının gerekip gerekmediğine yönelik olarak yeterli ve uygun denetim kanıtı tarafımızdan elde edilememiştir.

- Şirket'in rapor tarihi itibarıyla iç kontrol birimi ve Riskin Erken Saptanması Komitesi bulunmamaktadır.

- Şirket yönetimi, her bir bilanço döneminde görünür ve muhtemel maden rezervlerine istinaden yapmış oldukları tahminlerini gözden geçirmekte olup, söz konusu rezerv ve kaynak miktarları 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla bağımsız profesyonel değerlendirme şirketi, "SRK Consulting" tarafından "JORC" standartları doğrultusunda güncellenmiştir. Söz konusu maden varlıkları dışındaki sabit kıymetler, şerefiye tutarları ve yatırım amaçlı gayrimenkullerle ilgili değerlendirme çalışmaları olmadığı için 31.12.2016 tarihli finansal tablolarda değer düşüklüğü testi yapılamamıştır.

- Şirket'le yapılan sözleşmemiz 2017 yılı içerisinde olması nedeniyle 2016 yılı stok ve sabit kıymet sayımlarına tarafımızdan iştirak edilememiştir, Şirket tarafından 2016 yılında söz konusu sayımlar yapılmamıştır.

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu'nun ("KGGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun "Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları" bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik kurallar ve mevzuat kapsamındaki etige ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3) Tam Set Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

1 Ocak - 31 Aralık 2016 hesap dönemine ilişkin tam set finansal tabloları hakkında 24 Nisan 2018 tarihli denetçi raporumuzda görüşümüze göre, finansal tablolar, "Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı" paragrafındaki hususların etkileri dışında, Şirket'in 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak tüm önemli yöneleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

4) Yönetim Kurulu'nun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Şirket Yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 314 ve 316'ncı maddelerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne ("Tebliğ") göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

a) Yıllık faaliyet raporunu bilanço güvünü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve Genel Kurul'a sunar.
b) Yıllık faaliyet raporunu; Şirketin o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtmak şeklinde hazırlar. Bu raporda finansal durum, finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, Şirketin gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin Yönetim Kurulu'nun değerlendirmesi de raporda yer alır.

c) Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:

- Faaliyet yılının sona ermesinden sonra grupta meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
- Şirketin araştırma ve geliştirme çalışmaları,
- Yönetim Kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödemeler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, aynı ve nakdi imkanlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

Yönetim Kurulu, faaliyet raporunu hazırlarken Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nın ve ilgili kurumların yaptığı ikincil mevzuat düzenlemelerini de dikkate alır.

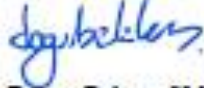
5) Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

Amaçımız, TTK hükümleri ve Tebliğ çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun denetlenmiş olan finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemelerin yaptığı irdelemelerin, Grup'un denetlenen finansal tablolarıyla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtır yansıtmadığı hakkında görüş vermek ve bu görüşümüzü içeren bir rapor düzenlemektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve BDS'lere uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler ve Yönetim Kurulu'nun denetlenmiş olan finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemelerin yaptığı irdelemelerin finansal tablolarla ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtır yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Doğu Bektaş'tır.

AK BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.



Doğu Bektaş, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 24 Nisan 2018

ŞİRKET GENEL BİLGİLERİ

Şirket Ticari Unvanı: Koza Altın İşletmeleri A.Ş.

Ticaret Sicil Numarası: 147553

Merkez Adres: İstanbul Yolu, 10.km No:310, Batıkent-ANKARA

Telefon: 0312 587 10 00

İstanbul Şube: Maltepe Mah. Litros Yolu Sok. No:2-4 / 2825

Telefon: 0212 501 25 90

Bergama Şube: Ovacık Köyü Kavşağı Bergama / İzmir

Telefon: 0232 641 80 17

Çukuralan Şube: Kocagedik Mevkii Çukuralan Köyü Dikili / İzmir

Telefon: 0232 641 80 17

Himmetdede Şube: Himmetdede İstasyon Mah. Ankara Cad. No:28 Kocasinan / Kayseri

Telefon: 0352 399 22 76

Granit Ocağı ve Kıрма Tesis Şubesi: Himmetdede Bucağı Yuvalı Köyü No:1/1 Kocasinan / Kayseri

Mastra Şube: Demirkaynak Köyü / Gümüşhane

Telefon: 0456 247 10 01

Kaymaz Şube: Namık Kemal Mah. Şükrü Tuncel Cad. No:51 Kaymaz Beldesi Sivrihisar / Eskişehir

Telefon: 0222 721 22 60

Söğüt Şube: Orta Mah. Gündüzbey Cad. No:10 Söğüt / Bilecik

Telefon: 0228 362 00 91

Havran Şube: Çoraklıtepe Mevkii Havran / Balıkesir

KOZA

ALTIN İŞLETMELERİ

Genel Müdürlük
İstanbul Yolu 10. km
No: 310 Batıkent / Ankara
Tel: 0312 587 10 00
Faks: 0312 587 11 00
www.kozaaltin.com.tr

Ovacık Altın Madeni
PK: 14 - 15 Çamköy Sokak
No: 132 -133
Bergama / İzmir
Tel: 0232 641 80 17
Faks: 0232 641 80 19

Çukuralan Altın Madeni
Çukuralan Mahallesi
Kocagedik Tepe Mevkii
Dikili / İzmir
Tel: 0232 455 43 00
Faks: 0232 455 43 01

Kaymaz Altın Madeni
Kaymaz Mahallesi
Şükrü Tuncel Caddesi No: 51
Sivrihisar / Eskişehir
Tel: 0222 721 22 52
Faks: 0222 721 22 51

Himmetdede Altın Madeni
Himmetdede Mah.
Ankara Bulvarı No: 230
Kocasinan / Kayseri
Tel: 0352 220 70 00
Faks: 0352 220 70 13

Mastra Altın Madeni
Demirkaynak Köyü
Gümüşhane
Tel: 0456 247 10 01
Faks: 0456 247 10 14