



KOZA

ALTIN İŞLETMELERİ

FAALİYET RAPORU

1 Ocak - 31 Aralık

2018



VİZYONUMUZ

Ülkemizde altın madenciliği sektöründe lider firma olarak 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

- Kendini sürekli geliştirmeye açık olmak,
- İş Emniyeti, çevre ve sosyal onayı işin 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

01.01.2018 - 31.12.2018

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



2018 yılı on iki aylık dönemde **263.435** ons altın üretimi gerçekleştirilmiştir.

31 Aralık 2018 itibariyle Türkiye genelinde Ege, Marmara, Karadeniz, Orta ve Doğu Anadolu Bölgelerinde **53** işletme ve **142** 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. Kasım 2017’de yargılama süreci devam ederken Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı ile şirketimiz arasında 659 sayılı KHK hükümleri uyarınca bir sulh protokolü aktedilmiştir. Buna göre İptal edilen ruhsatlardan 142 tanesi hakkında şirketimizce işletme projeleri revize edilerek 5 ay içerisinde bakanlığa sunulmuş ve bakanlık tarafından incelemeler devam etmektedir. Bu değerlendirme sürecinde bahse konu 142 ruhsat MİGEM tarafından Koza Altın adına arama statüsüyle tekrar yürürlüğe alınmıştır.

2018 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, Himmetdede’de açık ocak işletmeciliği ve Mastıra’da açık ocak ve yeraltı 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 2018 yılında kaynak hesaplamaları tamamlanmış olan 11 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.

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

2018 yılı on iki aylık dönemde **263.435** ons altın üretilmiş ve **1.610,6** milyon TL gelir elde edilmiştir.

GENEL BAKIŞ



	2018 OCAK - ARALIK	2017 OCAK - ARALIK
Üretim (CIP Tesisler)	205,1 koz altın (3,40 g/t) 118,1 koz gümüş (3,42 g/t)	131,6 koz altın (3,47 g/t) 61,7 koz gümüş (2,73 g/t)
Üretim (Yığın Liçi Tesisler)	58,3 koz altın (0,62 g/t)	73,3 koz altın (0,66 g/t)
Üretim (Toplam)	263,4 koz altın (1,53 g/t) 118,1 koz gümüş (3,42 g/t)	204,9 koz altın (1,34 g/t) 61,7 koz gümüş (2,73 g/t)

	2018 OCAK - ARALIK
Nakit Maliyetler	\$ 564 /ons
Gelir	TL 1.610,6 milyon
FAVÖK	TL 883,7 milyon
FVÖK	TL 799,5 milyon

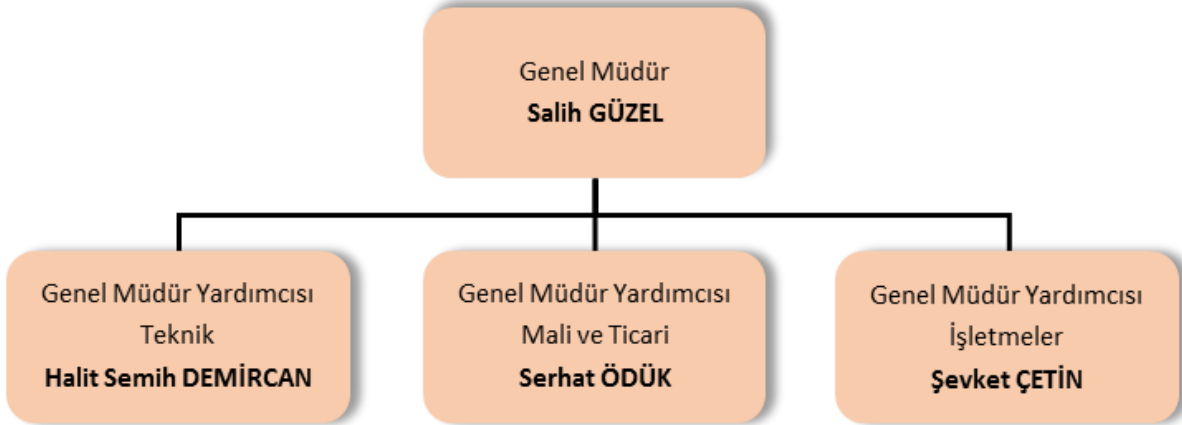


YÖNETİM VE ORGANİZASYON

YÖNETİM KURULU

Ali ALTINTAŞ	Yönetim Kurulu Başkanı
Fatih SALİHPAŞAOĞLU	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
İsmail GÜLER	Yönetim Kurulu Üyesi
Cengiz KADAKALOĞLU	Yönetim Kurulu Üyesi
Erdoğan TOZAN	Yönetim Kurulu Üyesi

ÜST YÖNETİM



Koza Altın İşletmeleri A.Ş.'ye Ankara 5. Sulh Ceza Hâkimliği'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 Hâkimliği'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 “*Kayımlık 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, hâkim 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 Hâkimliğinin 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. Kayyım atanmasına neden olan olaylar ile ilgili olarak Ankara Cumhuriyet Başsavcılığınca önceki yönetim kurulu üyeleri hakkında düzenlenen iddianame Ankara 24. Ağır Ceza Mahkemesi tarafından kabul edilerek 2017/44 E. sayılı dosya ile yargılanmalarına başlanmış olup dava derdest olarak devam etmektedir.

MALİ GÖZDEN GEÇİRME



- 2018 yılı on iki aylık dönemde 263.435 ons üretim gerçekleşmiştir. 31.12.2018 itibariyle 5.890 ons satılmaya hazır altın stoku bulunmaktadır.
- 2017 yılı on iki aylık dönemde 967,6 milyon TL olan satış geliri, 2018 yılı aynı dönemde 1.610,6 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.
- 2017 yılı on iki aylık dönemde 437,1 milyon TL olan FVÖK, 2018 yılı aynı dönemde 362,4 milyon TL'lik bir artışla 799,5 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

1. Üretim



2018 yılı on iki aylık dönemde **263.435** ons altın üretimi gerçekleştirilmiştir. Koza Altın, **31 Aralık 2018** itibarıyla Türkiye genelinde **53** işletme ruhsatı ve **142** 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. 2018 on iki aylık dönemde Ovacık Tesisinde 105.614 ons altın (4,19 g/t altın tenörlü), 52.778 ons gümüş (3,27 g/t gümüş tenörlü) üretimi gerçekleştirilmiştir. İkinci proses tesisi olan Kaymaz'da, Aralık 2011'de altın üretimine başlanmıştır. 2018 on iki aylık dönemde 66.180 ons altın (2,90 g/t altın tenörlü), 46.347 ons gümüş (3,60 g/t gümüş tenörlü) üretimi gerçekleştirilmiştir.

Üçüncü tesis olan Himmetdede'de 2018 on iki aylık dönemde yığın liçi yöntemiyle 58.357 ons altın (0,62 g/t altın tenörlü) üretimi gerçekleştirilmiştir. Dördüncü tesis olan Mastra, 2009 yılında devreye alınmıştır. Mastra tesisinde 2018 on iki aylık dönemde 33.284 ons altın (2,76 g/t altın tenörlü), 18.953 ons gümüş (3,34 g/t gümüş tenörlü) üretimi gerçekleştirilmiştir.

Koza Altın 2017 yılı on iki aylık dönemde yapılan 204.916 ons toplam altın üretimi 2018 yılı aynı dönemde **263.435** ons olarak gerçekleşmiştir.

2. Gelirler



- 2017 yılı on iki aylık dönemde 967,6 milyon TL olan şirket gelirleri, 2018 yılı aynı dönemde 1.610,6 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.
- 2017 yılı on iki aylık dönemde gerçekleşen 210.344 onsluk altın satışı 2018 yılı aynı dönemde 257.551 ons olarak gerçekleşmiştir.
- 2017 yılı on iki aylık dönemde TL 4.570,4 (\$1.257,9) olan ortalama ons başına altın satış fiyatı, 2018 yılı aynı dönemde TL 6.217,0 (\$1.265,8) olarak gerçekleşmiştir.
- 2018 yılı on iki aylık dönemde altın dışında üretilen yan ürünlerden 9,4 milyon TL gelir elde edilmiştir. Bunlara ek olarak 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 5.890 ons satılmaya hazır altın stoklarda bulunmaktadır.

3. Satılan Malın Maliyeti

2017 yılı on iki aylık dönemde 429,5 milyon TL olan satılan malın maliyeti, 203,4 milyon TL'lik bir artışla 2018 yılı aynı dönemde 632,9 milyon TL olmuştur.

2018 yılı on iki aylık dönemde ons başına parasal maliyetler 2.721 TL (\$ 564) olarak gerçekleşmiştir.



4. Satış Pazarlama Maliyetleri

Satış ve pazarlama maliyetleri, 2017 yılı on iki aylık dönemde 2,2 milyon TL iken 2018 yılı aynı dönemde 2,5 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

5. Genel Yönetim Giderleri

2017 yılı on iki aylık dönemde 105,9 milyon TL olan genel yönetim giderleri 2018 yılı aynı dönemde 121,0 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

6. Arama Giderleri

Arama giderleri 2018 yılı on iki aylık dönemde 38,0 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

7. Net Dönem Karı

2017 yılı on iki aylık dönemde 531,9 milyon TL olan net dönem karı, 2018 yılı aynı dönemde 641,8 milyon TL'lik bir artışla 1.173,7 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 2018 yılı on iki aylık dönemde kar marjı, 2017 yılı aynı dönem ile karşılaştırıldığında %54,97'den %72,88'e yükselmiştir. Bu durumun başlıca sebepleri bir önceki döneme kıyasla şirketin üretim miktarının artması, altın fiyatlarının yükselmesi ve yatırım faaliyetlerinden elde edilen gelirler kalemlerinde meydana gelen artışlardır.

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 2017 itibarıyla 2017 yılı on iki ay için 1.812,7 milyon TL iken bu rakam 31 Aralık 2018 itibarıyla 2018 yılı aynı dönem için 746,0 milyon TL (%41,2) artarak 2.558,7 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Üretim performansında meydana gelen artış, altın fiyatlarında gerçekleşen yükseliş ve yatırım faaliyetlerinden elde edilen gelirlerde meydana gelen artış sonucunda vergi öncesi kar miktarında 2017 yılı on iki aylık döneme kıyasla 769,7 milyon TL artış meydana gelmiştir. 2017 yılı on iki aylık dönem ile mukayese edildiğinde, 2018 yılı aynı döneme ait sürdürülen faaliyetler vergi gideri, 124,1 milyon TL'den 251,9 milyon TL'ye yükselmiştir.

Halihazırda, Şirket yatırımları işletmelerden sağlanan nakitle finanse edilmektedir.

ORANLAR	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Net Satışlar	1.610.623	967.579
Faaliyet Karı	799.557	437.062
FAVÖK	883.694	529.162
Net Dönem Karı	1.173.747	531.889
FAVÖK Marjı	54,9%	54,7%
Likidite Oranları		
Cari Oran	14,9	9,8
Likidite Oranı	13,5	8,9
Nakit Oran	11,9	7,9
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	0,29	0,19
Net Kar/Toplam Varlıklar Oranı	0,27	0,17
Faaliyet Karı/Net Satışlar Oranı	0,50	0,45
Dönem Net Karı/Net Satışlar Oranı	0,73	0,55



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 karşılaşılması durumunda maden arama lisansı için başvurulmakta, lisans kapsamında kaynak tespitine yönelik ölçüm ve örnekleme yapılmaktadır. Alınan örnekler hem şirket bünyesinde hem de anlaşmalı 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 dâhilinde 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 Hâkimliğinin 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 Hâkimliği'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, hâkim 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 Hâkimliği'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. Kayyım atanmasına neden olan olaylar ile ilgili olarak Ankara Cumhuriyet Başsavcılığınca önceki yönetim kurulu üyeleri hakkında düzenlenen iddianame Ankara 24. Ağır Ceza Mahkemesi tarafından kabul edilerek 2017/44 E. sayılı dosya ile yargılanmalarına başlanmış olup, dava derdest olarak devam etmektedir

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 beklememektedir, dolayısıyla altın fiyatlarının düşmesi riskinden korunmak için herhangi bir türev enstrüman kullanmamıştır ve benzer bir anlaşma da yapmamıştır.

Ayrıca Şirket, aktif finansal ve operasyonel risk yönetimi açısından piyasa fiyatlarını düzenli olarak gözden geçirmektedir.

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



2018 yılı Aralık ayı sonu itibariyle Koza Altın işletmeleri A.Ş. 'de çalışan sayısı 1.971 kişidir.

14. Teşvikler

Şirket 2017 yılında olduğu gibi, 2018 yılı boyunca da 4857 sayılı Kanunun 30. Maddesine istinaden çıkartılan engelli istihdamına ilişkin sigorta prim teşvikinden faydalanmaktadır.

Bunun yanı sıra, Şirkette 2018 yılı Nisan ayından itibaren 7103 sayılı Vergi Kanunları ile Bazı Kanun ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun kapsamında 6661 sayılı Asgari Ücret Desteğinden ve 31.12.2020 tarihine kadar işe alınan her bir sigortalı için geçerli olmak üzere, 4447 geçici 10. maddesinin yürürlük tarihinden itibaren faydalanılan 6111 sayılı teşviki kullanmaktadır.

Gümüşhane ilinde yer alan maden, 5084 sayılı kanunca Yatırımların ve İstihdamın Teşviki kapsamında sayılan iller arasında yer almaktadır. Aynı yasa çerçevesinde (6486 Sayılı Kanun ile 5510 Sayılı Kanun'un 81. Maddesi'ne eklenen madde) sigorta primi işveren hissesi teşvikinden yararlanılmaktadır. Tüm işyerlerinde 5510 sayılı yasaya dayalı %5'lik sigorta primi işveren hissesi teşvikinden yararlanılmaktadır.

2018 yılı içerisinde indirimli kurumlar vergisinden yararlanan teşvik belgeleri aşağıdaki gibidir:

- Himmetdede için 8 Mayıs 2018 tarihinde teşvik belgesi alınmıştır. Söz konusu belge 21.12.2017 tarihinden itibaren 3 yıl sürelidir.
- Ovacık ve Çukuralan'ı birlikte kapsayan teşvik belgesi 09.08.2018 tarihinde alınmıştır. Söz konusu belge 27.03.2018 tarihinden itibaren 3 yıl sürelidir.

PARASAL MALİYETLER

2018 yılı on iki aylık dönemde ons başına parasal maliyetler 2.721 TL (\$ 564) olarak gerçekleşmiştir.

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 2018 ve 31 Aralık 2018 tarihleri arasında altın fiyatı Londra Külçe Piyasasına kotalandığı gibi, öğleden sonra (P.M.) tespit fiyatına dayalı düşük **\$1.178,40/ons** ve yüksek **\$1.354,95/ons** olarak gerçekleşmiştir.



SEKTÖR VE ŞİRKET HAKKINDA

KOZA ALTIN ÖNDE GELEN TÜRK ALTIN MADENİ ŞİRKETİDİR.

Koza Altın, 2018 yılı Aralık ayı sonu itibariyle **263.435** 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, Türkiye’de bilinen altın kaynaklarının yarısından fazlasının nispeten yeni keşifler olması nedeniyle Türkiye’de bakir alan aramalarında vaat edici potansiyel mevcut olduğuna inanmaktadır. 2017 yılı itibariyle Türkiye’de faaliyet gösteren madencilik şirketlerinin maden ve proje sahalarında 50 milyon ons’un üzerinde altın kaynağının tespit edildiği görülmektedir.





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 gerekmekteydi. 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 2018 sonu itibariyle yerli ve yabancı olmak üzere Koza haricindeki 10 adet altın madeni işletmesinden gelmesi beklenmektedir. Arama faaliyetini sürdüren Koza dâhil yerli ve yabancı şirketlerin 2018 sonu itibariyle 10'a yakın altın madeni projesinin de yakın veya orta vadede üretim faaliyetlerine başlayabilecekleri düşünülmektedir.

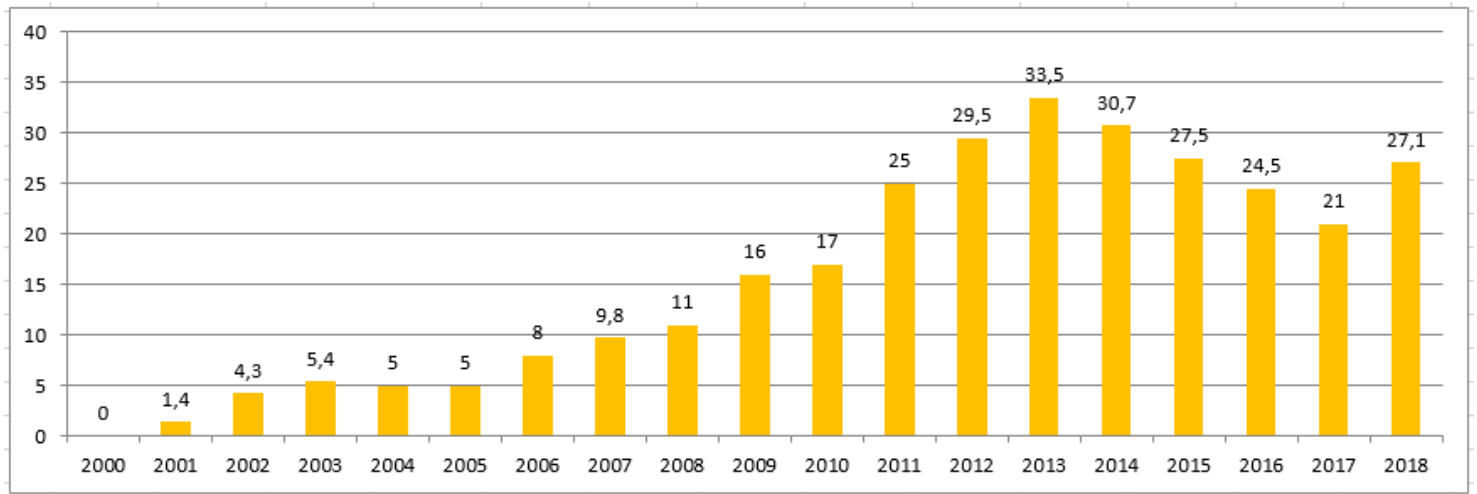
Türkiye 6.500 ton altın potansiyeline ve 650 ton civarında altın rezervine rağmen yılda 20-30 ton arası altın üretmekte ve talebin karşılanabilmesi için 250-300 ton arası altın ithal etmektedir.



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 şirketinden 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

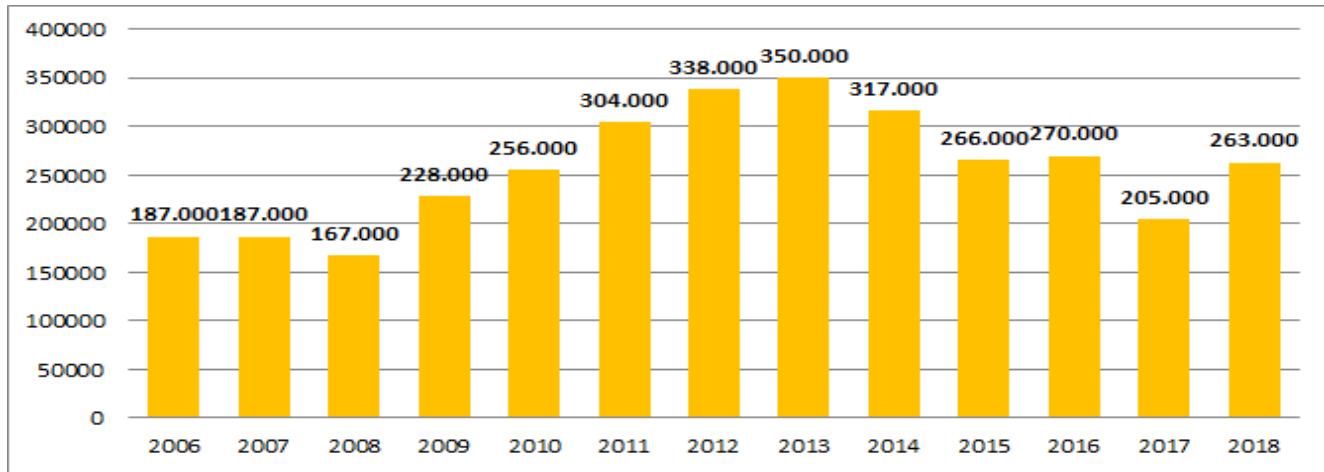
**Koza Altın rezerv, kaynak ve üretim artışlarında
iyi bir çizgiye sahiptir**

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.

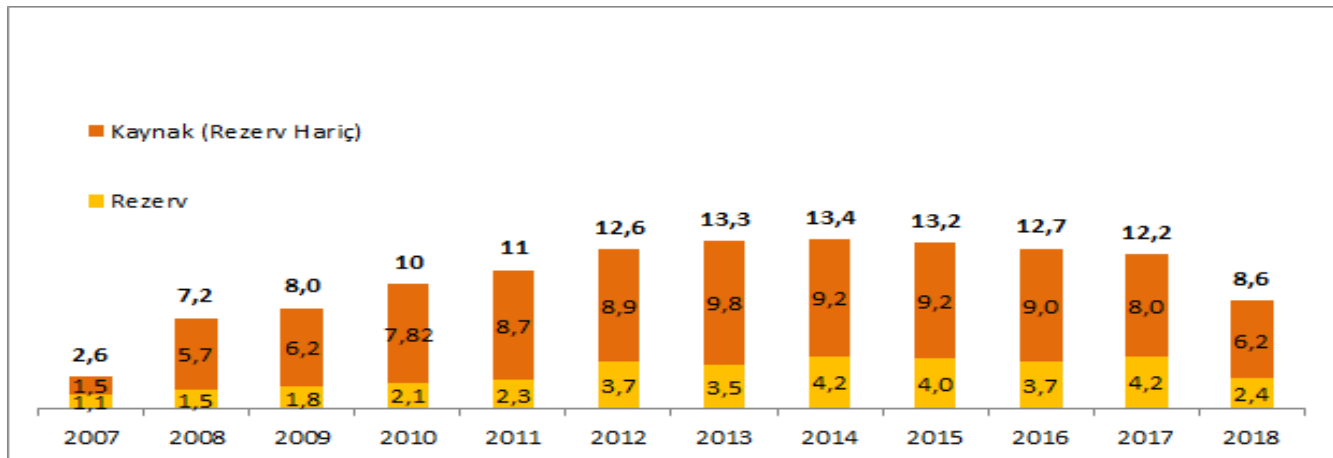
2005 yılında, iktisap sonrası Ovacık madeninde yeniden üretime başlanmıştır. 2006 yılında Küçükdere, 2008 yılında Mastra, 2009 yılında Gıcık, 2010 yılında Çukuralan madenleri geliştirilerek cevher üretimi gerçekleştirilmiştir. 2011 Mart ayında toplam rezervi 511.000 ons olan Kaymaz açık işletmesinde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

Aşağıdaki grafikte gösterildiği gibi 2006-2008 yılları arasında Ovacık tesisinde, 2009-2010 yılları arasında 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. 2007’den itibaren 31 Aralık 2018 itibariyle toplam görünür, muhtemel ve mümkün kaynak miktarı 2,6 milyon onstan 8,6 milyon onsa; kanıtlanmış rezerv ve muhtemel rezerv ise 1,1 milyon ons’tan 2,4 milyon ons’a yükselmiştir. Rezerv ve kaynak rakamları bağımsız bir şirket olan SRK firması tarafından 2007 yılından bu yana her yılsonu ve en son 31.12.2018 tarihi itibariyle denetlenmiştir. 31.12.2019 tarihi itibariyle JORC standartlarına göre SRK tarafından ve mümkün olduğunda UMREK standartlarına göre rezerv ve kaynakların denetlenmesi planlanmaktadır. Söğüt projesinin hukuki süreci nedeniyle 2018 yılsonu kaynak ve rezerv tablolarından Söğüt rakamları çıkarılmıştır.

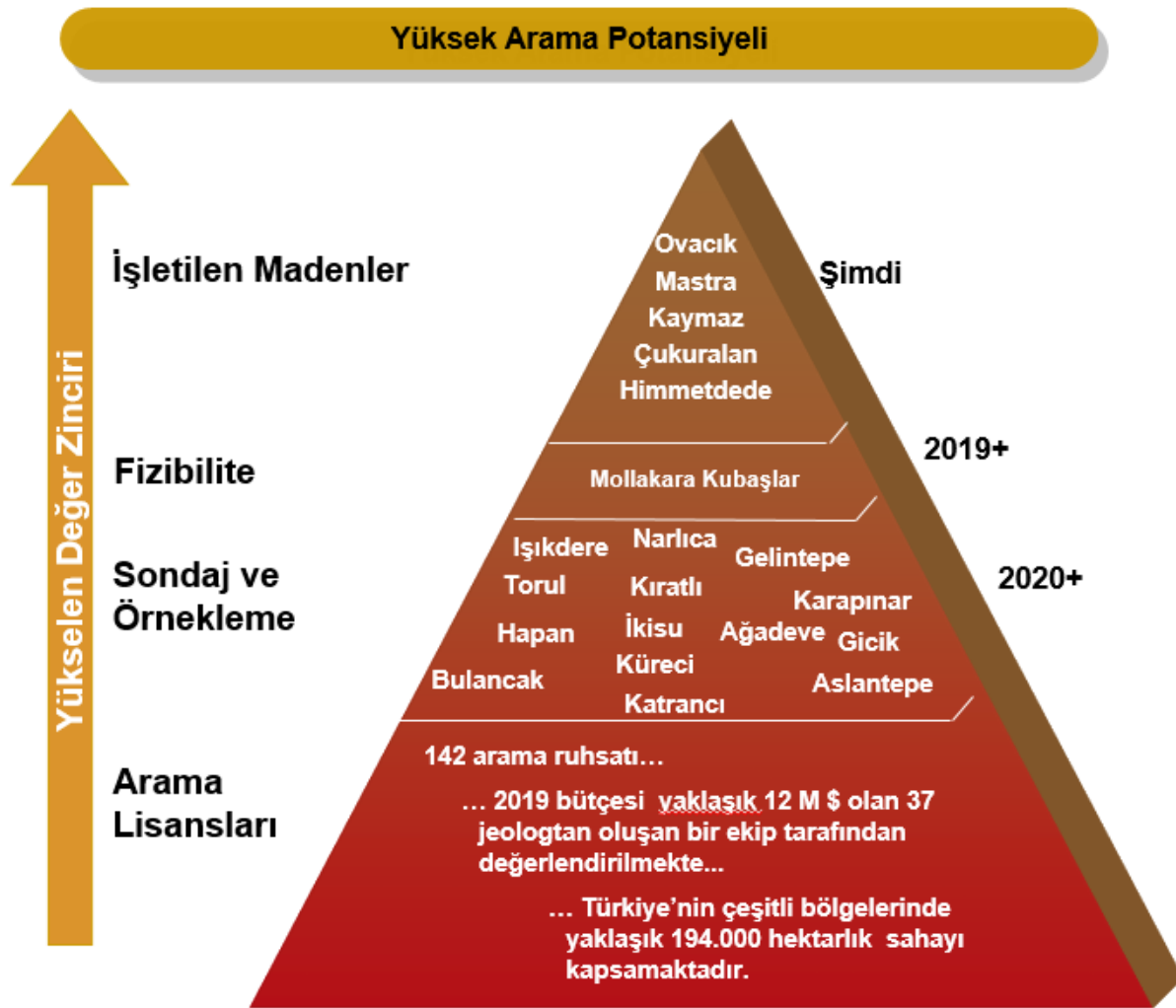
Şirket üretim modeli, kar edilebilir üretimi azami düzeye getirmek için bölgesel yapılanma stratejisine odaklanır.



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 benzerini 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 genişletilmesi ve altın arama alanları ve projelerinin geliştirilmesini içerir.



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. Saha denetimleri ve değerlendirme programları düzenleyerek İş Sağlığı ve Güvenliği Politikası'nın yeterliliği sağlanmaktadır. Her işletmede Maden Kurtarma ekipleriyle çalışanların acil durumlardaki tepkilerinin iyileştirilmesi için çalışmalar yapılmaktadır. Ovacık işletmesi Maden Kurtarma Ekibi toplam 17 kişi, 9 MAKUT üyesi yerüstü müdahale yetkinliğinde, 8 MAKUT üyesi yeraltı müdahale yetkinliğinde, Çukuralan İşletmesi Maden Kurtarma Ekibi toplam 23 kişi olup tamamı yeraltı müdahale yetkinliğinde, Mastra işletmesi Maden Kurtarma Ekibi toplam 41 kişi, 19 MAKUT üyesi yerüstü müdahale yetkinliğinde, 28 MAKUT üyesi yeraltı müdahale yetkinliğinde, Kaymaz işletmesi Maden Kurtarma Ekibi toplam 8 kişi olup tamamı yerüstü yetkinliğinde ve Himetdede işletmesi Maden Kurtarma Ekibi toplam 29 kişi olup tamamı yerüstü yetkinliğinde olmak üzere tüm KOZA bünyesinde 59 kişi yeraltı yetkinliğine sahip toplam 118 kişilik acil müdahale ekibimiz bulunmaktadır. Olası durumlarda, İşletmeler MAKUT ekiplerini sevk ile ortak müdahale edebilmektedirler. MAKUT ekiplerinin Arama Kurtarma ekipmanlarının bulunduğu ve İlk Müdahale için hazır, özel donanımlı MAKUT araçları, her işletmemizde 1 adet olmak üzere tüm işletmelerde toplam 5 adettir. 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



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, Himmetdede açık ocak işletmeciliği ve Mastra'da açık ocak ve yeraltı işletmeciliği devam etmektedir.

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 2018 yılında kaynak hesaplamalarının tamamlanmış olduğu 11 arama projesi mevcuttur. Halihazırda şirketin arama faaliyetleri, Ovacık, Mastra, Kaymaz, Çukuralan, 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. 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 Madeni'ndeki madencilik işletmesine genel bir bakışı yansıtmaktadır.

OVACIK MADEN	2018 Ocak-Aralık	2017 Ocak-Aralık
Çıkarılan cevher (ton)	9.364	24.954
Yeraltı (ton)	9.364	24.954
Altın ortalama tenör (g/t)	8,53	5,58
Gümüş ortalama tenör (g/t)	3,14	2,56

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

OVACIK TESİS	2018 Ocak-Aralık	2017 Ocak-Aralık
İşlenen cevher (ton)	834.331	736.612
Geri kazanım oranı, Altın	95,11%	95,00%
Altın tenör (g/t)	4,19	4,63
Dökülen altın (ons)	105.614	106.588
Dökülen gümüş (ons)	52.778	39.774



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 madeninin 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, müteahit madenciliği ve stok yönetimi için Küçükdere modeli uygulanmaktadır. Tüvenan cevher Ovacık proses tesisine taşınmaktadır.

Çukuralan işletmesindeki maden üretimi orta vadede tamamen yeraltı üretimine geçecektir. Bu kapsamda 3.Kapasite Arttırımı ÇED olumlu kararı Ekim 2017'de alınmıştır. Ancak Ağustos 2018'de İzmir 6. İdare Mahkemesince verilen yürütmeyi durdurma kararı neticesinde daha önce alınmış olan 2. Kapasite Artışı ÇED sınırları içinde üretim faaliyetlerine devam edilmekte olup 3. Kapasite Artışı ÇED sınırları içinde 2009/7 genelgesi gereğince yeniden ÇED olumlu kararı alınması süreci yürütülmektedir.

ÇUKURALAN MADEN	2018 Ocak-Aralık	2017 Ocak-Aralık
Çıkartılan cevher (t)	475.565	611.254
Açık ocak (t)	227.631	433.099
Yeraltı (t)	247.934	178.155
Altın ortalama tenör (g/t)	5,77	5,78
Gümüş ortalama tenör (g/t)	2,43	2,22



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 yılsonu itibariyle tam kapasite üretime geçilmiştir.

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

2017 yılında açık ocakta pasa kazısının devam etmesi ve müteahhit değişikliği nedeniyle açık ocak üretimi istenilen seviyede yapılamamış olup tesisin ihtiyaç duyduğu cevher daha önceden üretilmiş ve stoklanmış olan düşük tenörlü (LG) cevher ile sağlanmıştır. 2017 yılında tesis yarım kapasite ile çalışmıştır.

Kaymaz işletmesindeki mevcut ADT'nin kapasitesinin azalması nedeniyle daha önceden izni alınmış olan mevcut ADT kapasite artışı inşaatı tamamlanarak Kasım 2018'de devreye alınmıştır.

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

KAYMAZ MADEN	2018 Ocak-Aralık	2017 Ocak-Aralık
Çıkarılan cevher (t)	996.868	185.964
Açık ocak (t)	996.868	185.964
Altın ortalama tenör (g/t)	2,74	3,30
Gümüş ortalama tenör (g/t)	3,66	3,28

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

KAYMAZ TESİS	2018 Ocak-Aralık	2017 Ocak-Aralık
İşlenen cevher (t)	802.743	508.743
Geri kazanım oranı, Altın	88,14%	89,21%
Altın tenör (g/t)	2,90	1,79
Dökülen altın (ons)	66.180	24.975
Dökülen gümüş (ons)	46.347	21.963



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 işletmesi yığın liçi sahasının 2.etabı Eylül ayında devreye alınmıştır.

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

HİMMETDEDE MADEN	2018 Ocak-Aralık	2017 Ocak-Aralık
Çıkartılan cevher (t)	4.202.216	3.908.677
Açık ocak (t)	4.202.216	3.908.677
Altın ortalama tenör (g/t)	0,63	0,66

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

HİMMETDEDE TESİS	2018 Ocak-Aralık	2017 Ocak-Aralık
Serilen cevher (ton)	4.210.294	3.900.596
Altın tenör (g/t)	0,62	0,66
Dökülen altın (ons)	58.357	73.352



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 işletmesindeki rezervlerin azalması nedeniyle 2019 yılı içinde yeraltı, açık ocak ve stoklardaki cevherin aylık tesis kapasitesini tam doldurmadığı için tesis yıl içinde fasıllı olarak çalıştırılacaktır. Ayrıca Mastra işletmesinin rezervlerini arttırmaya yönelik olarak mevcut maden sahası içinde ve yeni devralınan İkisü sahasında sondaj çalışmaları devam etmektedir.

Aşağıdaki tablo, Mastra Madeni'ndeki madencilik faaliyetlerine genel bir bakışı yansıtmaktadır.

MASTRA MADEN	2018 Ocak-Aralık	2017 Ocak-Aralık
Çıkartılan cevher (t)	196.584	18.317
Açık ocak (t)	118.535	601
Yeraltı (t)	78.049	17.716
Altın ortalama tenör (g/t)	3,10	4,60
Gümüş ortalama tenör (g/t)	4,83	3,18

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

MASTRA TESİS	2018 Ocak-Aralık
İşlenen cevher (t)	408.442
Geri kazanım oranı, Altın	90,94%
Altın tenör (g/t)	2,76
Dökülen altın (ons)	33.284
Dökülen gümüş (ons)	18.953





Söğüt

Söğüt projesine konu ruhsat sahası ile ilgili geline son hukuki süreç nedeniyle Söğüt projesine ait kaynak ve rezerv rakamları tablolardan çıkarılmıştır.

Fizibilite Projeleri



Mollakara

Mollakara Projesi, Doğu Anadolu’da Ağrı’nın takriben 55 km güney doğusunda Diyadin bölgesindeki Mollakara köyünün 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 dâhil olmak üzere çalışmalar başlatılmıştır. SGS tarafından yapılan çalışmalar ve kaya mekaniği çalışmalarının ilk etabı tamamlanmıştır.

REZERVLER VE KAYNAKLAR



31 Aralık 2018 itibariyle, Şirket'in Türkiye genelinde Ege, Marmara, Karadeniz, Orta ve Doğu Anadolu Bölgelerinde **53** işletme ve **142** 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 2018 yılında kaynak hesaplamalarının tamamlanmış olduğu 11 arama projesi mevcuttur. Hâlihazırda arama faaliyetlerimiz, Ovacık, Mastra, Kaymaz, Diyadin ve Himmetdede arama alanlarındaki kaynakların genişletilmesine odaklanmıştır.

İktisap ve arama faaliyetleri sonucunda, başlangıç tarihi Mart 2005'den-31 Aralık 2018 tarihine kadar, toplam altın kaynak rakamı yaklaşık 7 kat bir artışla 1,3 milyon ons'tan 8,6 milyon ons'a çıkmıştır. Aynı dönemde hem altın fiyatlarındaki artıştan hem de yeni bulunan kaynakların rezerve dönüştürülmesiyle toplam rezerv rakamı 0,4 milyon ons'tan 2,4 milyon ons'a çıkmıştır. Koza Altın İşletmeleri A.Ş., ileri aşamalı birçok arama projelerine sahip olup kaynaklarının yaklaşık yarısı potansiyel malzemedir 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 ekipmanını kullanmayı planlamaktadır. Söğüt projesinin hukuki süreci nedeniyle 2018 yılsonu kaynak ve rezerv tablolarından Söğüt rakamları çıkarılmıştır.



- 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 olan Himmetdede'de 2015 yılında üretime geçmiştir
- Diyadin muhtemel operasyon bölgesi olarak belirlenmiştir

Mevcut operasyonları önemli miktarda arama ve geliştirmeye desteklenmektedir

Rezervler

31 Aralık 2018	Tonaj	Tenör		İçerik	
Görünür Rezerv	Kt	Au g/t	Ag g/t	(Au Bin ons)	(Ag Bin ons)
Ovacık Yeraltı	21	7,57	7,43	5	5
Çukuralan Yeraltı	5.050	4,81	1,72	781	279
Çukuralan Açık Ocak	609	4,34	1,79	85	35
Mastra Yeraltı	127	3,90	3,89	16	16
Mastra Açık Ocak	-	-	-	-	-
Kaymaz	209	4,51	4,98	30	33
Kubaşlar	-	-	-	-	-
Himmetdede	2.634	0,52	-	44	-
Mollakara	3.428	0,88	0,24	97	26
Ovacık Stokları	1	9,29	3,58	0	0
Çoraklık Tepe Stokları	-	-	-	-	-
Kaymaz Stokları	215	2,07	3,94	14	27
Mastra Stokları	45	2,05	4,95	3	7
Çukuralan Stokları	99	2,75	1,48	9	5
Himmetdede Stokları	-	-	-	-	-
Ovacık Tesis Stokları	30	4,20	2,10	4	2
Kaymaz Tesis Stokları	55	2,44	3,03	4	5
Mastra Tesis Stokları	4	2,61	3,23	0	0
Toplam Görünür Rezerv	12.526	2,72	1,09	1.094	441

31 Aralık 2018	Tonaj		Tenör		İçerik
Muhtemel Rezerv	Kt	Au g/t	Ag g/t	(Au Bin ons)	(Ag Bin ons)
Ovacık Yeraltı	21	10,98	4,50	7	3
Çukuralan Yeraltı	2.418	3,83	1,17	297	91
Çukuralan Açık Ocak	219	4,85	1,76	34	12
Mastra Yeraltı	98	3,33	2,49	11	8
Mastra Açık Ocak	21	2,62	3,53	2	2
Kaymaz	1.624	5,40	5,57	282	291
Kubaşlar	1.509	1,91	13,97	93	678
Himmetdede	17.266	0,52	-	287	-
Mollakara	10.441	0,80	0,20	269	68
Ovacık Düşük Tenörlü Stoklar	2	2,01	1,50	0	0
Çoraklık Tepe Düşük Tenörlü Stoklar	-	-	-	-	-
Kaymaz Düşük Tenörlü Stoklar	148	0,40	3,47	2	17
Mastra Düşük Tenörlü Stoklar	147	1,06	3,16	5	15
Küçükdere Düşük Tenörlü Stoklar	270	1,36	6,28	12	54
Çukuralan Düşük Tenörlü Stoklar	573	0,86	1,17	16	22
Toplam Muhtemel Rezerv	34.756	1,18	1,13	1.317	1.260

Toplam Görünür ve Muhtemel Rezerv	47.283	1,59	1,12	2.411	1.701
--	---------------	-------------	-------------	--------------	--------------

Maden Kaynakları

31 Aralık 2018	Tonaj	Tenör		İçerik	
Ölçülmüş Maden Kaynakları	Kt	Au g/t	Ag g/t	(Au Bin ons)	(Ag Bin ons)
Ovacık	207	8.68	5.0	58	33
Çukuralan Açık Ocak	626	4.36	1.8	88	36
Çukuralan Yeraltı	6,100	6.47	2.4	1,269	470
Narlca	-	-	-	-	-
Kaymaz Açık Ocak	262	3.84	4.5	32	38
Mastra Yeraltı	414	5.52	6.1	74	81
Mastra Kuzey	-	-	-	-	-
Himmetdede	3,424	0.54	-	60	-
Mollakara Oksit	2,941	0.80	0.2	76	20
Mollakara Geçiş Zonu	564	1.27	0.4	23	7
Mollakara Sülfid	-	-	-	-	-
Kubaşlar	-	-	-	-	-
Ovacık İşlenebilir Cevher	1	9.29	3.6	0	0
Çukuralan İşlenebilir Cevher	99	2.75	1.5	9	5
Kaymaz İşlenebilir Cevher	215	2.07	3.9	14	27
Mastra İşlenebilir Cevher	45	2.05	4.9	3	7
Himmetdede İşlenebilir Cevher	-	-	-	-	-
Ovacık Acil Stok Sahası	30	4.20	2.1	4	2
Kaymaz Acil Stok Sahası	55	2.44	3.0	4	5
Mastra Acil Stok Sahası	4	2.61	3.2	0	0
Himmetdede Acil Stok Sahası	-	-	-	-	-
Toplam Ölçülmüş Kaynaklar	14.985	3,56	1,5	1.714	732

31 Aralık 2018	Tonaj	Tenör		(Au Bin ons)	İçerik (Ag Bin ons)
Belirlenmiş Maden Kaynakları	Kt	Au g/t	Ag g/t		
Ovacık	51	12,44	4,9	20	8
Çukuralan Açık Ocak	223	4,82	1,8	35	13
Çukuralan Yeraltı	3.706	4,45	1,4	530	170
Narlıca	302	2,86	12,9	28	125
Kaymaz Açık Ocak	1.877	4,94	5,4	298	324
Mastra Yeraltı	378	5,17	7,8	63	94
Mastra Kuzey	22	2,60	3,6	2	3
Himmetdede	22.258	0,51	-	363	-
Mollakara Oksit	9.239	0,74	0,2	221	58
Mollakara Geçiş Zonu	2.479	0,87	0,2	70	17
Mollakara Sülfid	-	-	-	-	-
Kubaşlar	2.289	1,67	12,7	123	932
Ovacık Düşük Tenörlü Cevher	2	2,01	1,5	0	0
Çukuralan Düşük Tenörlü Cevher	573	0,86	1,2	16	22
Küçükdere Düşük Tenörlü Cevher	270	1,36	6,3	12	54
Mastra Düşük Tenörlü Cevher	147	1,06	3,2	5	15
Kaymaz Düşük Tenörlü Cevher	148	0,40	3,5	2	17
Toplam Belirlenmiş Kaynaklar	43.965	1,26	1,3	1.787	1.851

Maden Kaynakları

31 Aralık 2018	Tonaj	Tenör		İçerik	
Potansiyel Maden Kaynakları	Kt	Au g/t	Ag g/t	(Au Bin ons)	(Ag Bin ons)
Ovacık	319	7,60	3,8	78	39
Çukuralan Açık Ocak	1	8,06	1,7	0	0
Çukuralan Yeraltı	3.818	5,19	2,1	637	261
Narlıca	118	3,06	11,4	12	43
Kıratlı Açık Ocak	1.268	2,38	38,4	97	1.565
Kıratlı Yeraltı	230	2,48	36,3	18	268
Kubaşlar	151	1,63	12,6	8	61
Aslantepe	873	2,17	5,3	61	148
Kaymaz	457	3,62	4,8	53	70
Mastra Yeraltı	448	5,92	5,3	85	77
Mastra Kuzey	1	1,92	5,2	0	0
Himmetdede	343	0,37		4	
Mollakara Oksit	6.251	0,50	0,1	100	20
Mollakara Geçiş Zonu	4.042	0,70	0,1	90	17
Mollakara Sülfür	129.756	0,92	0,2	3.821	686
Toplam Potansiyel Kaynaklar	148.075	1,06	0,7	5.066	3.255



KOZA

ALTIN İŞLETMELERİ

*Kurumsal Yönetim İlkeleri
ve
Uyum Raporu*

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 Hâkimliğinin 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. 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 Kanununun 133üncü maddesi uyarınca kayyım atanmasına karar verilen şirketlerde görev yapan kayyımların yetkileri, hâkim veya mahkeme tarafından Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonuna devredilir ve devir ile birlikte kayyımların görevleri sona erer*" hükmü getirilmiştir. Bunun üzerine Ankara 4.Sulh Ceza Hâkimliğinin 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. Kayyım atanmasına neden olan olaylar ile ilgili olarak Ankara Cumhuriyet Başsavcılığınca önceki yönetim kurulu üyeleri hakkında düzenlenen iddianame Ankara 24. Ağır Ceza Mahkemesi tarafından kabul edilerek 2017/44 E. sayılı dosya ile yargılanmalarına başlanmış olup dava derdest olarak devam etmektedir.

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.

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ VE UYUM RAPORU

Kurumsal Yönetim Beyanı

Şirket Sermaye Piyasası Kurulu’nun 10.01.2019 tarih ve 2/49 sayılı kararı uyarınca Şirketimizin Kurumsal Yönetim İlkeleri’nden uygulanması gönüllü olan ilkelere uyum durumunu gösteren “Kurumsal Yönetim Uyum Raporu (URF)” ve mevcut kurumsal yönetim uygulamalarımız hakkında bilgi veren “Kurumsal Yönetim Bilgi Formu (KYBF)” 28.02.2019 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu’nda açıklanmıştır.

Söz konusu bildirimlere;

<https://www.kap.org.tr/tr/cgif/4028e4a2422d9a6e0142bd91d3687a69>

internet bağlantısından erişilebilir.

BÖLÜM I – PAY SAHİPLİĞİ

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

Şirket, yatırımcılara ulaşabilir olmak amacı ile “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 Lisansına” 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 dâhil olmak üzere sermaye piyasası mevzuatından kaynaklanan yükümlülüklerin yerine getirilmesini gözetmek ve izlemektir.

Şirkette Yatırımcı İlişkileri Bölümünün 2018 yılında yürüttüğü başlıca faaliyetler aşağıdaki gibidir:

- Dönem içerisinde birime telefon ve e-posta yoluyla bilgi talebi başvurularını 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 Yönetim Kurulu 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 ayrıca faaliyetlerine ilişkin önemli gelişmeleri gerekli görüldüğü durumlarda basın bülteni aracılığıyla da kamuoyu ile paylaşmaktadır.

İlgili birime **yatirimciiliskileri@kozagold.com** e-mail adresinden ve +90 (312) 587 10 00 numaralı telefon ve +90 (312) 587 10 21 numaralı fakstan ulaşılabilir.



2. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Hakkının Kullanımı

Şirkete ait internet sitesinde (<http://www.kozaaltin.com.tr/>), “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, 2018 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 2018 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, Şirketin toplam 152.500.000,00TL sermayesine tekabül eden 152.500.000TL'den elektronik ortamda 1TL'yi temsil eden asaleten katılımcı haricinde diğer tüm katılımcılar fiziki ve elektronik ortamda, 129.972.238.769TL hisse vekâleten olmak üzere toplam 129.972.239,769TL'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 150.000.000,00TL nakit temettü dağıtılmasına, A grubunu temsilen seçilen yönetim kurulu üyelerine net 21.251.378,24TL 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 Haziran 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 kullanılmasına azami özen gösterilmekte, azınlık hakları ile ilgili Türk Ticaret Kanunu ve halka açık anonim şirketlerle ilgili mevzuat hükümleri aynen uygulanmaktadır. Şirkette 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 dâhilinde 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 Hâkimliğinin 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 Hâkimliğinin 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 Kararnamenin *"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, hâkim veya mahkeme tarafından Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonuna devredilir ve devir ile birlikte kayyımların görevleri sona erer"* hükmü getirilmiştir. Bunun üzerine Ankara 4.Sulh Ceza Hâkimliğinin 06.09.2016 tarih ve 2016/4628 D. iş sayılı kararı ile Koza İpek Holding bünyesindeki şirketlerde görev yapan kayyımların yetkilerinin Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu'na devrine karar verilmiştir. Kayyım atanmasına neden olan olaylar ile ilgili olarak Ankara Cumhuriyet Başsavcılığınca önceki yönetim kurulu üyeleri hakkında düzenlenen iddianame Ankara 24. Ağır Ceza Mahkemesi tarafından kabul edilerek 2017/44 E. sayılı dosya ile yargılanmalarına başlanmış olup dava derdest olarak devam etmektedir. 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 İşletmeleri, başta Sermaye Piyasası Kanunu (SPK) 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 Mevzuatına 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 ise ilgili mevzuat hükümlerinde belirlenen süre ve esaslara uygun olarak kamuya açıklanmak üzere KAP'a gönderilir.

KAP'ta 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

Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu, kamuoyunun şirket faaliyetleri hakkında tam ve doğru bilgiye ulaşılmasını sağlayacak ayrıntıda hazırlanmaktadır. 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. 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 roadshow toplantıları ve yatırımcı konferanslarına katılım sağlanır ve telekonferans görüşmeleri yapılır.

Veri Dağıtım Kuruluşlarına Yapılan Açıklamalar

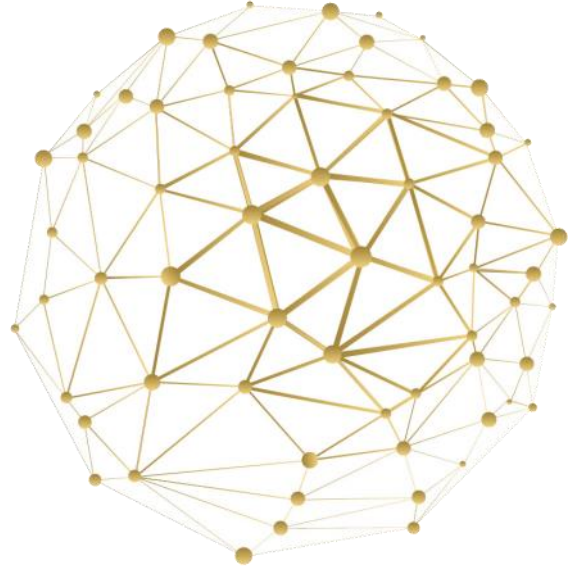
Şirket hakkındaki önemli gelişmeler ve özel durum açıklamaları Türkçe ve/veya İngilizce olarak veri dağıtım kuruluşları vasıtasıyla kamuoyu ile paylaşılır.

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
- 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.

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 yönetimde görev alan ve dolayısı ile içeriden öğrenebilecek durumda olan kişiler olarak belirtilebilir. Tüm çalışanlar ve yöneticiler şirkete 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.

2018 yılı Aralık ayı sonu itibarıyla Koza Altın işletmeleri A.Ş. 'de çalışan sayısı 1.971 kişidir.



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 çalışanlarına 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 Hâkimliğinin 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 133. maddesi uyarınca kayyım atanmasına karar verilen şirketlerde görev yapan kayyımların yetkileri, hâkim veya mahkeme tarafından Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonuna devredilir ve devir ile birlikte kayyımların görevleri sona erer”* hükmü getirilmiştir. Bunun üzerine Ankara 4.Sulh Ceza Hâkimliğinin 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. Kayyım atanmasına neden olan olaylar ile ilgili olarak Ankara Cumhuriyet Başsavcılığınca önceki yönetim kurulu üyeleri hakkında düzenlenen iddianame Ankara 24. Ağır Ceza Mahkemesi tarafından kabul edilerek 2017/44 E. sayılı dosya ile yargılanmalarına başlanmış olup dava derdest olarak devam etmektedir Bu nedenle 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.

Şirketin Yönetim Kurulu aşağıdaki gibidir:

Ali ALTINTAŞ	Yönetim Kurulu Başkanı
Fatih SALİHPAŞAOĞLU	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
İsmail GÜLER	Yönetim Kurulu Üyesi
Cengiz KADAKALOĞLU	Yönetim Kurulu Üyesi
Erdoğan TOZAN	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

Vizyon

Ülkemizde altın madenciliği sektöründe lider firma olmak ve uluslararası platformda söz sahibi olmak.

Misyon

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

- 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 Hâkimliğinin 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, hâkim veya mahkeme tarafından Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonuna devredilir ve devir ile birlikte kayyımların görevleri sona erer*” hükmü getirilmiştir. Bunun üzerine Ankara 4.Sulh Ceza Hâkimliğinin 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. Kayyım atanmasına neden olan olaylar ile ilgili olarak Ankara Cumhuriyet Başsavcılığınca önceki yönetim kurulu üyeleri hakkında düzenlenen iddianame Ankara 24. Ağır Ceza Mahkemesi tarafından kabul edilerek 2017/44 E. sayılı dosya ile yargılanmalarına başlanmış olup dava derdest olarak devam etmektedir

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 İçerisinde Yapılan Esas Sözleşme Değişiklikleri

Herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.



KOZA

ALTIN İŞLETMELERİ

Finansal Tablolar

FİNANSAL TABLOLAR

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇOSU

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

		<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş</i>	Yeniden Düzenlenmiş* <i>Bağımsız Denetimden Geçmiş</i>
VARLIKLAR	Dipnot Referansları	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Dönen Varlıklar		3.203.587	2.252.081
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	2.558.718	1.812.742
Ticari Alacaklar	6	1.510	1.365
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	3,7	272.318	145.320
Stoklar	8	307.335	210.236
Peşin Ödenmiş Giderler	9	9.652	25.198
Diğer Dönen Varlıklar	16	54.054	57.220
Duran Varlıklar		1.132.633	874.737
Finansal Yatırımlar	5	225.821	226.331
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	10	104.020	106.313
Maddi Duran Varlıklar	11	672.859	467.300
Maddi Olmayan Duran Varlıklar			
- Şerefiye	12	14.017	14.017
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	2.367	1.246
Peşin Ödenmiş Giderler	9	30.757	7.919
Ertelenmiş Vergi Varlığı	24	81.886	50.491
Diğer Duran Varlıklar	16	906	1.120
TOPLAM VARLIKLAR		4.336.220	3.126.818

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

* Not 2.6

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇOSU

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

KAYNAKLAR	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Yeniden Düzenlenmiş* Bağımsız Denetimden Geçmiş
		31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kısa Vadeli Yükümlülükler		214.823	230.039
Ticari Borçlar	6	52.856	22.734
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	15	7.475	8.758
Diğer Borçlar			
- İlişkili Taraflardan Diğer Borçlar	3,7	732	3.909
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	24	36.282	22.860
Kısa Vadeli Karşılıkları			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	15	6.147	4.087
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	14	103.001	159.853
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	16	8.330	7.838
Uzun Vadeli Yükümlülükler		133.721	82.144
Diğer Borçlar	7	28.889	20.713
Uzun vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	15	20.913	13.480
- Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	14	83.919	47.951
ÖZKAYNAKLAR		3.987.676	2.814.635
Ödenmiş Sermaye	17	152.500	152.500
Sermaye Düzeltmesi Farkları	17	3.579	3.579
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- Diğer Kazançlar	17	(2.013)	(1.307)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	17	137.390	137.390
Geçmiş Yıllar Karları	17	2.522.473	1.990.584
Net Dönem Karı	25	1.173.747	531.889
TOPLAM KAYNAKLAR		4.336.220	3.126.818

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

* Not 2.6

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş</i>	<i>Yeniden Düzenlenmiş* Bağımsız Denetimden Geçmiş</i>
	Dipnot	1 Ocak – 31 Aralık 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
Kar veya Zarar Kısım			
Hasılat	18	1.610.623	967.579
Satışların Maliyeti	18	(632.899)	(429.510)
Brüt Kar		977.724	538.069
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	20	(38.003)	(5.700)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	20	(2.466)	(2.175)
Genel Yönetim Giderleri	20	(120.996)	(105.851)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	21	27.228	33.825
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	21	(43.930)	(21.106)
Esas Faaliyet Karı		799.557	437.062
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler/Giderler, Net	23	612.204	216.771
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler		--	--
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı		1.411.761	653.833
Finansman Gelirleri	22	27.789	7.915
Finansman Giderleri	22	(13.901)	(5.802)
Vergi Öncesi Karı		1.425.649	655.946
Vergi Gelir/Gideri		(251.902)	(124.057)
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	24	(283.098)	(134.784)
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	24	31.196	10.727
DÖNEM KARI/(ZARARI)		1.173.747	531.889
Pay Başına Kazanç/(Zarar)			
Südürtürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç/(Zarar)	25	7,697	3,488
Diğer Kapsamlı Gelir Kısım			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar			
- Aktüeryal Kazanç / (Kayıp)		(905)	(1.610)
- Aktüeryal Kazanç / (Kayıp) Ertelenmiş Vergi Etkisi		199	322
Diğer kapsamlı Gelir/(Gider)		(706)	(1.288)
Toplam Kapsamlı Gelir		1.173.041	530.601

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

* Not 2.6

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Farkları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kazançlar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları	Net Dönem Karı	Toplam Özkaynaklar
1 Ocak 2017 bakiyesi	152.500	3.579	(19)	137.390	1.660.401	395.155	2.349.006
Düzeltilmeler (Not 2.6)	--	--	--	--	--	(64.972)	(64.972)
01 Ocak 2017 bakiyesi -Yeniden düzenlenmiş	152.500	3.579	(19)	137.390	1.660.401	330.183	2.284.034
Geçmiş yıllar karlarına transfer	--	--	--	--	330.183	(330.183)	--
Toplam kapsamlı gelir	--	--	(1.288)	--	--	531.889	530.601
31Aralık 2017 bakiyesi	152.500	3.579	(1.307)	137.390	1.990.584	531.889	2.814.635
01 Ocak 2018 bakiyesi	152.500	3.579	(1.307)	137.390	1.990.584	531.889	2.814.635
Geçmiş yıllar karlarına transfer	--	--	--	--	531.889	(531.889)	--
Toplam kapsamlı gider	--	--	(706)	--	--	1.173.747	1.173.041
31 Aralık 2018 bakiyesi	152.500	3.579	(2.013)	137.390	2.522.473	1.173.747	3.987.676

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Not	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak – 31 Aralık 2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak – 31 Aralık 2017
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		983.618	392.959
Dönem Karı (Zararı)		1.173.747	531.889
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		356.111	231.093
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	10,11,12,19	84.137	92.100
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	5,6	10.943	1.958
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		12.173	16.872
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	15	9.611	5.719
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	14	(245)	225
Borç Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	14	881	(500)
Sektörel Gereksinimler Çerçevesinde Ayrılan Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	14	1.926	11.428
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	24	251.902	124.057
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler	23	(3.044)	(3.894)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(204.257)	(214.417)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	6	(10.578)	(3.003)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	7	(126.998)	(70.034)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	8	(97.099)	(79.100)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	9	(7.292)	375
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	6	30.122	1.270
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	15	(1.283)	2.804
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	7	4.999	(10.178)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		3.872	(56.551)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		1.325.601	548.565
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	15	(1.023)	(1.970)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		(340.960)	(153.636)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(237.642)	(120.815)
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		3.248	4.291
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	11,12	(240.890)	(125.106)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		--	--
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		745.976	272.144
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	1.812.742	1.540.598
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	2.558.718	1.812.742

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.



YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

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

Sınırlı Olumlu Görüş

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 1 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı bölümünde belirtilen konuların etkileri hariç olmak üzere, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun Şirket'in durumu hakkında yaptığı irdellemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen tam set finansal tablolarla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı

Şirket'in 1 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 hesap dönemine ilişkin tam set finansal tabloları hakkında 28 Şubat 2019 tarihli denetçi raporumuzun sınırlı olumlu görüşün dayanağı paragrafında bildirilen hususlar için yeterli ve uygun denetim kanıtı tarafımızdan elde edilememiştir.

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına ("BDS") ve Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ve bağımsız denetimle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirketten 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, sınırlı olumlu görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Tam Set Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Şirket'in 1 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 hesap dönemine ilişkin tam set finansal tabloları hakkında 28 Şubat 2019 tarihli denetçi raporumuzda sınırlı olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanununun (TTK) 514 ve 516 ncı maddelerine göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

- Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.
- Yıllık faaliyet raporunu; şirketin o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtabilecek şekilde 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 kurulunun değerlendirmesi de raporda yer alır.
- Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:
 - Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
 - Şirketin araştırma ve geliştirme çalışmaları,



Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu (devamı)

- Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, ayni ve nakdî imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

Yönetim kurulu, faaliyet raporunu hazırlarken Gümrük ve Ticaret Bakanlığının ve ilgili kurumların yaptığı ikincil mevzuat düzenlemelerini de dikkate alır.

Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

Amacımız, TTK hükümleri çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun yaptığı irdellemelerin, Şirket'in denetlenen finansal tablolarıyla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığı hakkında görüş vermek ve bu görüşümüzü içeren bir rapor düzenlemektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, BDS'lere uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler ve Yönetim Kurulunun yaptığı irdellemelerin finansal tablolarla ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Yılmaz Güney'dir.

Yeditepe Bağımsız Denetim A.Ş.
(Associate Member of Praxity AISBL)

Yılmaz Güney, YMM
Sorumlu Denetçi
İstanbul, 28 Şubat 2019

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
Batkent / ANKARA
Tel: 0312 587 10 00 pbx
Faks : 0312 587 11 00

OVACIK ALTIN MADENİ
PK:14-15 Çamköy Sokak
No: 132-133 35700
Bergama / İZMİR
Tel: 0232 641 80 17
Faks: 0232 641 80 19

ÇUKURALAN ALTIN MADENİ
Çukuralan Mahallesi
Kocagedik Tepe Mevkii,
Dikili / İZMİR
Tel: 0232 455 43 00
Faks: 0232 455 43 01

MASTRA ALTIN MADENİ
Demirkaynak Köyü,
GÜMÜŞHANE
Tel: 0456 247 10 01
Faks: 0456 247 10 14

KAYMAZ ALTIN MADENİ
Kaymaz Mahallesi,
Şükrü Tuncel Caddesi No: 51
Sivrihisar / ESKİŞEHİR
Tel: 0222 721 22 52
Faks: 0222 721 22 51

HİMMETDEDE ALTIN MADENİ
Himmetdede Mahallesi
Ankara Bulvarı No: 230 38100
Kocasinan / KAYSERİ
Tel: 0352 220 70 00
Faks: 0352 220 70 13