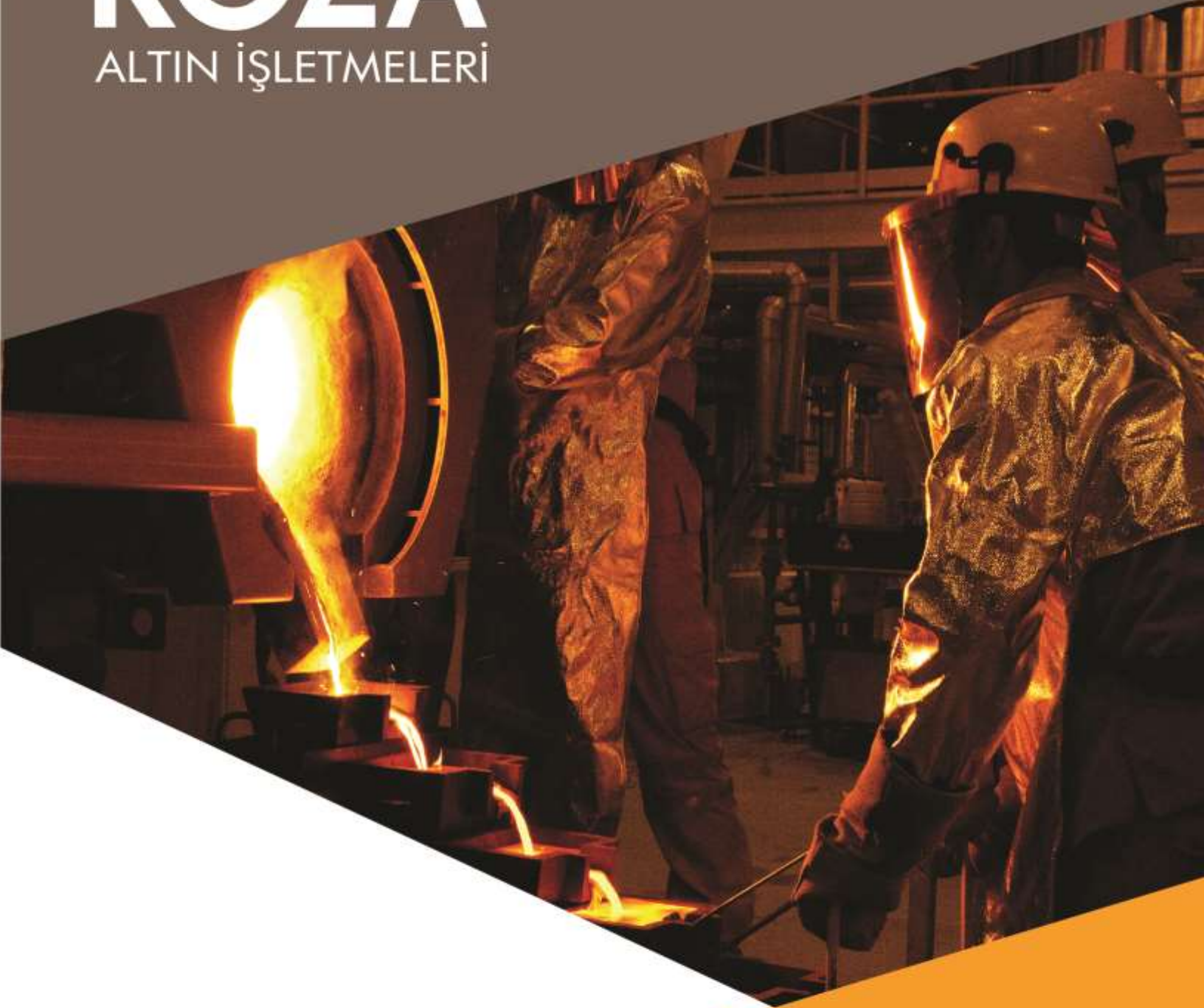


# KOZA

ALTIN İŞLETMELERİ



## FAALİYET RAPORU

1 Ocak - 30 Eylül 2020



## VİZYONUMUZ

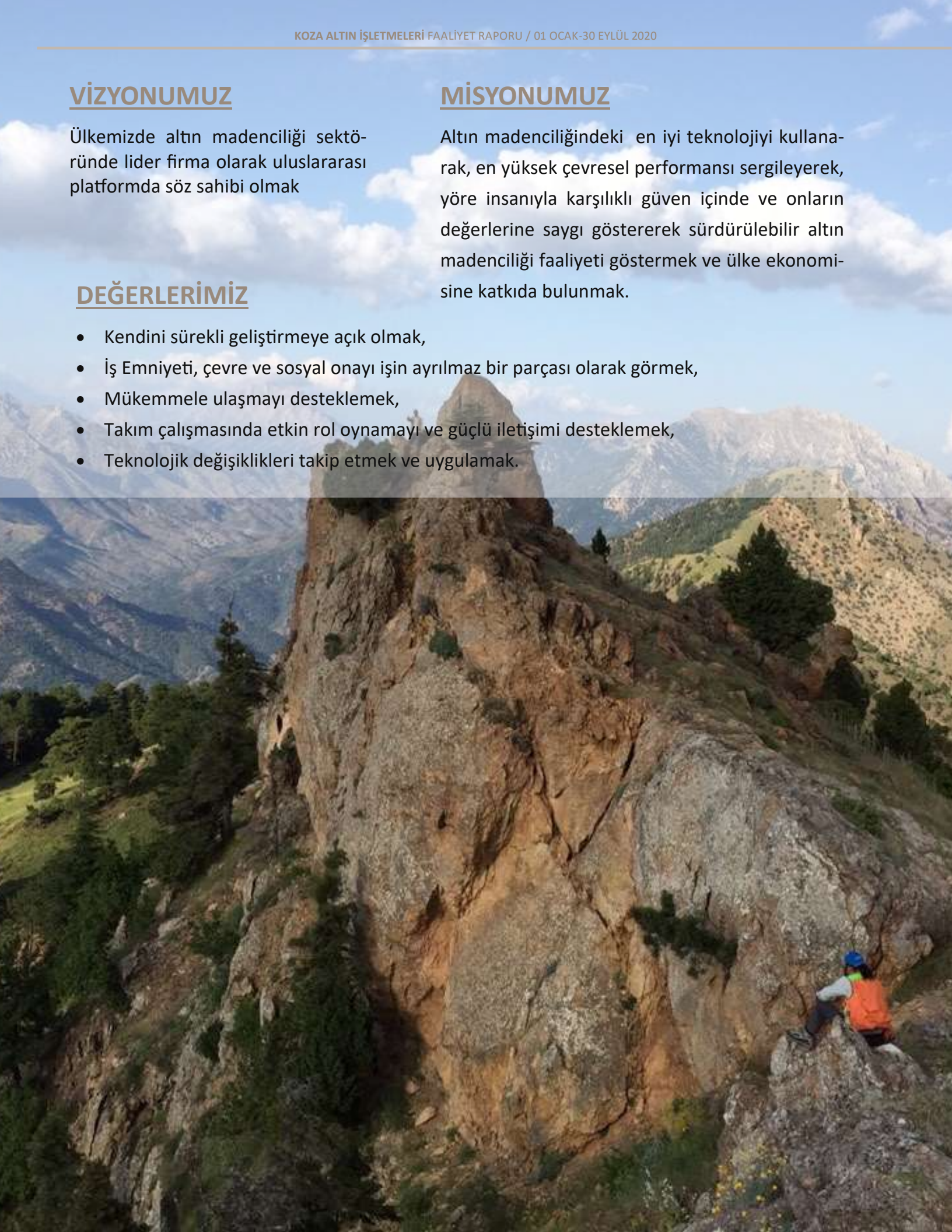
Ülkemizde altın madenciliği sektöründe lider firma olarak uluslararası platformda söz sahibi olmak

## DEĞERLERİMİZ

- Kendini sürekli geliştirmeye açık olmak,
- İş Emniyeti, çevre ve sosyal onayı işin ayrılmaz bir parçası olarak görmek,
- Mükemmelle ulaşmayı desteklemek,
- Takım çalışmasında etkin rol oynamayı ve güçlü iletişimi desteklemek,
- Teknolojik değişiklikleri takip etmek ve uygulamak.

## MİSYONUMUZ

Altın madenciliğindeki 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.



# YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

01.01.2020 - 30.09.2020

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

2020 yılı dokuz aylık dönemde **192.806** ons altın üretimi gerçekleştirilmiştir.

30 Eylül 2020 itibariyle Türkiye genelinde Ege, Marmara, Karadeniz, Orta ve Doğu Anadolu Bölgelerinde **108** işletme ve **115** 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 akdedilmiştir. 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.

**30 Eylül 2020** itibariyle, Koza Altın İşletmeleri A.Ş. (“Şirket”) bünyesinde beş adet üretim yapan maden bulunmaktadır. Ovacık’ta yeraltı işletmeciliği, Çukuralan’da yeraltı işletmeciliği, Kaymaz’da açık ocak işletmeciliği, Himmetdede’de açık ocak işletmeciliği ve Mastra’da açık ocak işletmeciliği Ağustos ayında tamamlanmış olup yeraltı işletmeciliği devam etmektedir. Türkiye’nin kuzey doğusunda yer alan Ağrı’ya yakın Mollakara projesinde metalurjik test çalışmaları devam etmekte olup, Batı Anadolu’da Karapınar projesinde fizibilite çalışmaları başlamış bulunmaktadır. Bunlara ek olarak, diğer projeler kapsamında Türkiye’de erken arama aşamasından gelişmiş arama aşamalarına kadar uzanan ve 2019 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.

2020 yılı dokuz aylık dönemde **192.806** ons altın üretilmiş ve **2.310,6** milyon TL gelir elde edilmiştir.

## GENEL BAKIŞ

	2020 OCAK - EYLÜL	2019 OCAK - EYLÜL
<b>Üretim (CIP Tesisler)</b>	155,2 koz altın (3,61 g/t) 92,3 koz gümüş (3,70 g/t)	200,2 koz altın (4,66 g/t) 103,7 koz gümüş (3,97 g/t)
<b>Üretim (Yığın Liçi Tesisler)</b>	37,6 koz altın (0,57 g/t) 0,02 koz gümüş	45,0 koz altın (0,59 g/t) 0,1 koz gümüş
<b>Üretim (Toplam)</b>	<b>192,8 koz altın (1,55 g/t)</b> <b>92,3 koz gümüş (3,70 g/t)</b>	<b>245,2 koz altın (2,05 g/t)</b> <b>103,8 koz gümüş (3,97 g/t)</b>

	2020 OCAK - EYLÜL	2019 OCAK - EYLÜL
<b>Nakit Maliyetler</b>	<b>\$ 595/ons</b>	<b>\$ 453/ons</b>
<b>Gelir</b>	TL 2.310,6 milyon	TL 1.898,7 milyon
<b>FAVÖK</b>	TL 1.568,2 milyon	TL 1.269,7 milyon
<b>FVÖK</b>	TL 1.399,7 milyon	TL 1.124,7 milyon







# YÖNETİM VE ORGANİZASYON

## YÖNETİM KURULU

Yönetim Kurulu Başkanı  
Şeref SAFA

Yönetim Kurulu Başkan Vekili  
İsmail GÜLER

Yönetim Kurulu Üyesi  
Enis Güçlü ŞİRİN

Yönetim Kurulu Üyesi / CEO  
İsmet DEMİR

## ÜST YÖNETİM

Genel Müdür / CEO  
İsmet DEMİR

Genel Müdür Yardımcısı  
Teknik  
Hikmet YAVUZ

Genel Müdür Yardımcısı  
Mali  
Ramazan EKİZOĞLU

Genel Müdür Yardımcısı  
İşletmeler  
Adil AYGAN

Genel Müdür Yardımcısı  
İdari  
Emre Hüseyin ŞAHİNALP



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 atanması 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 "*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 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 ilk derece mahkemesince karara bağlanmıştır. İlk derece mahkemesi kararında; yargılaması yapılan önceki yönetim kurulu üyelerine ait olan şirket hisselerinin müsaderesine karar verilmiştir. Karar kesinleşinceye değin yukarıda anlatılan kayyım atanması şeklindeki tedbirin aynen devamına karar verilmiştir. Karar henüz kesinleşmemiştir. Ankara 24. Ağır Ceza Mahkemesi 2017/44 E. sayılı davasında ayrıca, mahkemeye gelmedikleri için yargılamaları yapılamayan önceki yönetim kurulu üyeleri hakkında ise dosyalarının tefrik edilerek yeni bir esasa kaydına, yargılamaların bu dosya üzerinden devamına, yargılama sonuna değin yukarıda anlatılan kayyım atanması şeklindeki tedbirin aynen devamına karar verilmiştir. Tefrik edilen dosya Ankara 24. Ağır Ceza Mahkemesi 2020/20 E. numarasını almıştır.

## MALİ GÖZDEN GEÇİRME

- 2020 yılı ilk dokuz aylık dönemde **192.806** ons altın üretimi gerçekleşmiştir. 30.09.2020 itibariyle 3.406 ons satılmaya hazır altın stoku bulunmaktadır.
- 2019 yılı ilk dokuz aylık dönemde 1.898,7 milyon TL olan satış geliri, 2020 yılı aynı dönemde 411,9 milyon TL'lik bir artışla 2.310,6 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.
- 2019 yılı ilk dokuz aylık dönemde 1.124,7 milyon TL olan FVÖK, 2020 yılı aynı dönemde 275,0 milyon TL'lik bir artışla 1.399,7 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.





# 1. Üretim

2020 yılı ilk dokuz aylık dönemde **192.806** ons altın üretimi gerçekleştirilmiştir. Koza Altın, **30 Eylül 2020** itibariyle Türkiye genelinde **108** işletme ruhsatı ve **115** 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. 2020 yılı ilk dokuz aylık dönemde Ovacık Tesisinde 83.708 ons altın (4,27 g/t altın tenörlü), 43.813 ons gümüş (3,55 g/t gümüş tenörlü) üretimi gerçekleştirilmiştir. İkinci proses tesisi olan Kaymaz'da, Aralık 2011'de altın üretimine başlanmıştır. 2020 yılı ilk dokuz aylık dönemde 58.867 ons altın (3,28 g/t altın tenörlü), 36.331 ons gümüş (3,59 g/t gümüş tenörlü) üretimi gerçekleştirilmiştir.

Üçüncü tesis olan Himmetdede'de 2020 yılı ilk dokuz aylık dönemde yığın liçi yöntemiyle 37.596 ons altın (0,57 g/t altın tenörlü) üretimi gerçekleştirilmiştir. Dördüncü tesis olan Mastra, 2009 yılında devreye alınmıştır. Mastra tesisinde 2020 yılı ilk dokuz aylık dönemde 12.635 ons altın (2,42 g/t altın tenörlü), 12.109 ons gümüş (4,66 g/t gümüş tenörlü) üretimi gerçekleştirilmiştir.

Koza Altın 2019 yılı ilk dokuz aylık dönemde yapılan 245.254 ons toplam altın üretimi 2020 yılı aynı dönemde **192.806** ons olarak gerçekleşmiştir.



## 2. Gelirler



- 2019 yılı ilk dokuz dönemde 1.898,7 milyon TL olan şirket gelirleri, 2020 yılı aynı dönemde 2.310,6 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.
- 2019 yılı ilk dokuz aylık dönemde gerçekleşen 234.354 onsluk altın satışı 2020 yılı aynı dönemde 196.406 ons olarak gerçekleşmiştir.
- 2019 yılı ilk dokuz aylık dönemde TL 7.763,2 (\$1.372,9) olan ortalama ons başına altın satış fiyatı, 2020 yılı aynı dönemde TL 11.708,7 (\$1.732,9) olarak gerçekleşmiştir.
- 2020 yılı ilk dokuz aylık dönemde altın dışında üretilen yan ürünlerden 11,0 milyon TL gelir elde edilmiştir. Bunlara ek olarak 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla 3.406 ons satılmaya hazır altın stoklarda bulunmaktadır.



### 3. Satılan Malın Maliyeti

2019 yılı ilk dokuz aylık dönemde 621,1 milyon TL olan satılan malın maliyeti, 116,8 milyon TL'lik bir artışla 2020 yılı aynı dönemde 737,9 milyon TL olmuştur.

2020 ve 2019 yıllarına ait ilk dokuz aylık ons başı parasal maliyetler sırasıyla **3.999 TL (\$ 595)** ve 2.555 TL (\$ 453) olarak gerçekleşmiştir.



## 4. Satış Pazarlama Maliyetleri

---

Satış ve pazarlama maliyetleri, 2019 yılı ilk dokuz aylık dönemde 3,7 milyon TL iken 2020 yılı aynı dönemde 2,7 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

## 5. Genel Yönetim Giderleri

---

2019 yılı ilk dokuz aylık dönemde 106,0 milyon TL olan genel yönetim giderleri 2020 yılı aynı dönemde 155,0 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

## 6. Arama Giderleri

---

2019 yılı ilk dokuz aylık dönemde 45,4 milyon TL olan arama giderleri 2020 yılı aynı dönemde 69,2 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.





## 7. Net Dönem Karı

2019 yılı ilk dokuz aylık dönemde 1.260,3 milyon TL olan net dönem karı, 2020 yılı aynı dönemde 186,8 milyon TL'lik bir artışla 1.447,1 milyon TL olarak gerçekleşirken, 2020 yılı ilk dokuz aylık dönemde kar marjı %62,6 olmuştur.

## 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, 30 Eylül 2019 itibariyle 2019 yılı ilk dokuz ay için 3.780,5 milyon TL iken bu rakam 30 Eylül 2020 itibariyle 2020 yılı aynı dönem için 1.746,4 milyon TL (%46,2) artarak 5.526,9 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Altın fiyatlarında gerçekleşen yükseliş sonucunda vergi öncesi kar miktarında 2019 yılı ilk dokuz aylık döneme kıyasla 258,9 milyon TL artış meydana gelmiştir. 2019 yılı ilk dokuz aylık dönem ile mukayese edildiğinde, 2020 yılı aynı döneme ait sürdürülen faaliyetler dönem vergi gideri, 357,1 milyon TL'den 412,6 milyon TL'ye yükselmiştir.

Halihazırda, Şirket yatırımları işletmelerden sağlanan nakitle finanse edilmektedir.

ORANLAR	30 Eylül 2020	30 Eylül 2019
Net Satışlar	2.310.637	1.898.674
Faaliyet Karı	1.399.730	1.124.687
FAVÖK	1.568.209	1.269.680
Net Dönem Karı	1.447.093	1.260.251
FAVÖK Marjı	67,9%	66,9%
<b>Likidite Oranları</b>		
Cari Oran	11,4	12,6
Likidite Oranı	10,5	11,5
Nakit Oran	10,4	10,4
<b>Finansal Yapı Oranları</b>		
Finansal Kaldıraç	0,1	0,1
Toplam Yabancı Kaynaklar/Öz Kaynaklar Oranı	0,1	0,1
<b>Karlılık Oranları</b>		
Net Kar/Öz Kaynaklar Oranı	0,20	0,24
Net Kar/Toplam Varlıklar Oranı	0,18	0,22
Faaliyet Karı/Net Satışlar Oranı	0,61	0,59
Dönem Net Karı/Net Satışlar Oranı	0,63	0,66







## 10. Yatırım Politikası

Şirket'in cevher arama faaliyetleri yeni altın ve gümüş madeni sahaları tespit etmek, buralardan örnekleme yaparak kaynak boyutunu tahmin etmek, modellemek ve ekonomik kaynak tespit edilmesi durumunda bu sahaların üretime hazırlanması aşamalarından oluşmaktadır. Şirket'in maden arama ekipleri sürekli olarak potansiyel bölgelerin taranması faaliyetini yürütmektedir. Olumlu işaretlerle karşılaşılmaması durumunda maden arama lisansı için başvurulmakta, lisans kapsamında kaynak tespitine yönelik ölçüm ve örnekleme yapılmaktadır. Alınan örnekler hem şirket bünyesinde hem de anlaşmalı 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 girişiyile karşılamayı hedeflemektedir.

Ancak 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 "*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 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 ilk derece mahkemesince karara bağlanmıştır. İlk derece mahkemesi kararında; yargılaması yapılan önceki yönetim kurulu üyelerine ait olan şirket hisselerinin müsaderesine karar verilmiştir. Karar kesinleşinceye değin yukarıda anlatılan kayyım atanması şeklindeki tedbirin aynen devamına karar verilmiştir. Karar henüz kesinleşmemiştir. Ankara 24. Ağır Ceza Mahkemesi 2017/44 E. sayılı davasında ayrıca, mahkemeye gelmedikleri için yargılamaları yapılamayan önceki yönetim kurulu üyeleri hakkında ise dosyalarının tefrik edilerek yeni bir esasa kaydına, yargılamaların bu dosya üzerinden devamına, yargılama sonuna değin yukarıda anlatılan kayyım atanması şeklindeki tedbirin aynen devamına karar verilmiştir. Tefrik edilen dosya Ankara 24. Ağır Ceza Mahkemesi 2020/20 E. numarasını almıştır.

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 bulundurmamak, 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

---

2020 yılı Eylül ayı sonu itibariyle Koza Altın işletmeleri A.Ş. 'de çalışan sayısı 2.281 kişidir.

## 14. Teşvikler

---

Şirket 2019 yılında olduğu gibi, 2020 yılında da 4857 sayılı Kanununun 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.

2020 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

2020 ve 2019 yıllarına ait ilk dokuz aylık ons başı parasal maliyetler sırasıyla **3.999 TL (\$ 595)** ve **2.555 TL (\$ 453)** olarak gerçekleşmiştir.

## ALTIN FİYATLARI

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

**1 Ocak 2020 ve 30 Eylül 2020** tarihleri arasında altın fiyatı Londra Külçe Piyasasına kotalandığı gibi, öğleden sonra (P.M.) tespit fiyatına dayalı en düşük **\$1.474,25/ons** ve en yüksek **\$2.067,15/ons** olarak gerçekleşmiştir.

**KOZA ALTIN ÖNDE GELEN  
TÜRK ALTIN MADENİ  
ŐİRKETİDİR.**

160



## SEKTÖR VE ŞİRKET HAKKINDA

---

Koza Altın, 2020 yılı Eylül ayı sonu itibariyle ilk dokuz ay toplamında **192.806** ons altın üretimi gerçekleştirmiştir.

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 teknolojideki gelişmeler neticesinde yapılan incelemeler sonucunda yükseliş göstermektedir. Yapılan çalışmalar (Kaynak: Ayhan Erler, 1997, Türkiye Altın Potansiyeli ve Maden Kaynakları Kestirme Yöntemleri, ODTÜ, Jeoloji Mühendisliği Bölümü) ülkemizde yaklaşık olarak 6.500 ton altın olabileceğine işaret etmektedir. Bu potansiyelin de sadece %10’u olan 650 tonluk kısmı rezerv olarak nitelendirilmiştir. Bu nedenle de pazarın mevcut durumu incelendiğinde önceliğin altın arama faaliyetine verildiği görülmektedir. Önceki mevzuat nedeniyle arama lisansı 3 yıllığına alınmakta ve iki yıl uzatılabilmekteydi. Daha sonra bu lisansın işletme lisansına çevrilmesi gerekmektedir. Ancak yapılan yeni kanuni düzenleme ile toplam arama ruhsat süresi 7 yıla çıkartılmıştır. Bu 7 yıl sırasıyla 1 yıl ön arama, 2 yıl genel arama ve 4 yıl detay arama sürelerinden oluşmaktadır. Yukarıda bahsedilen nedenlerle mevcut durumda sektörde rekabet, arama faaliyetlerinde yoğunlaşmış bulunmaktadır. Koza Altın ise bu iki faaliyeti birlikte sürdürmektedir. Gelecek dönemlerde arama alanında rekabetin yerli ve yabancı şirketlerden geleceği ve Batı Anadolu’da yoğunlaşacağı düşünülmektedir. Üretim alanında ise rekabetin 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.

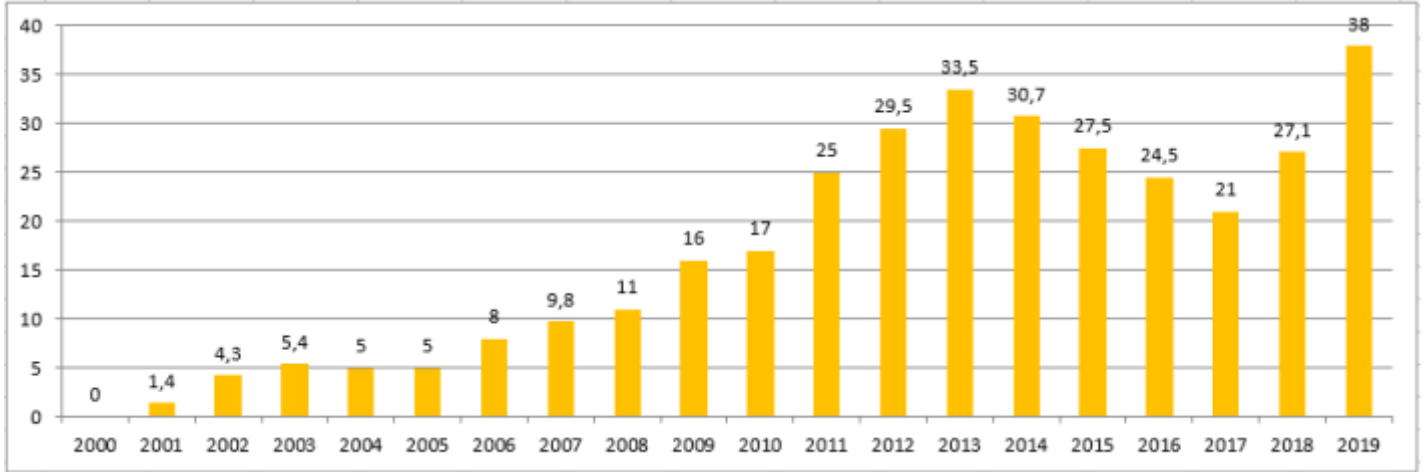
Türkiye 6.500 ton altın potansiyeline ve 650 ton civarında altın rezervine rağmen yılda 20-30 ton arası altın üretmekte ve talebin karşılanabilmesi için yaklaşık olarak 200 ton altın ithal etmektedir.



## 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**

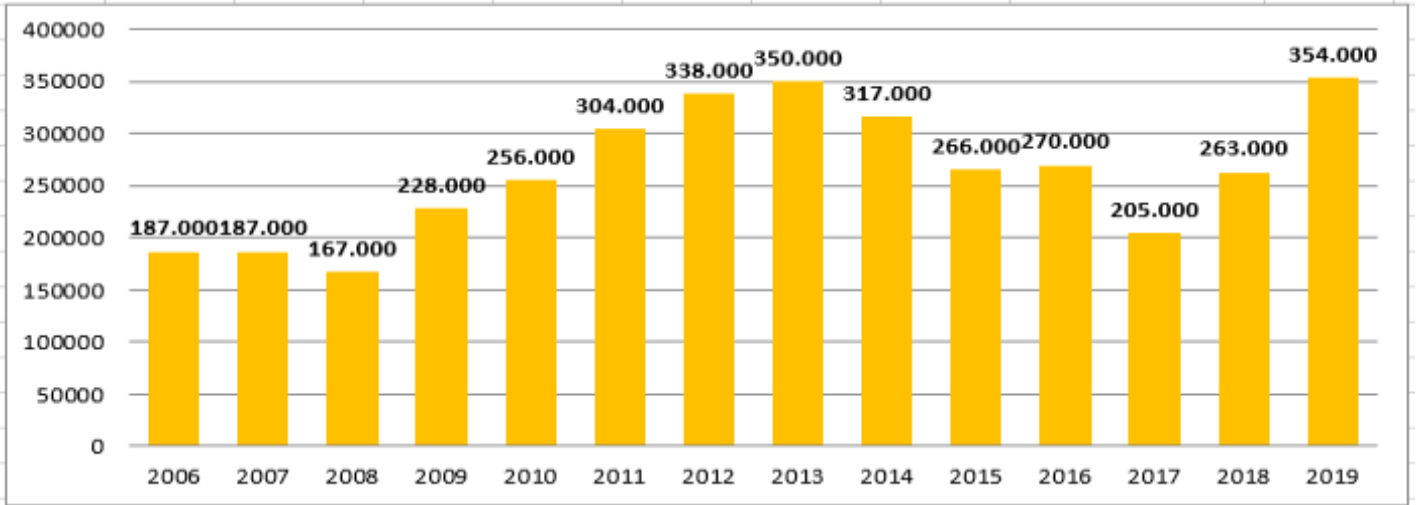


Koza Altın İşletmeleri 2005 yılından bu yana üretim artış seviyelerinde kapsamlı bir trend sergilemiş bulunmaktadır. Şirketin madenleri araştırma ve geliştirme projeleri, sürdürülebilir büyüme için önemli bir potansiyel teşkil etmektedir.

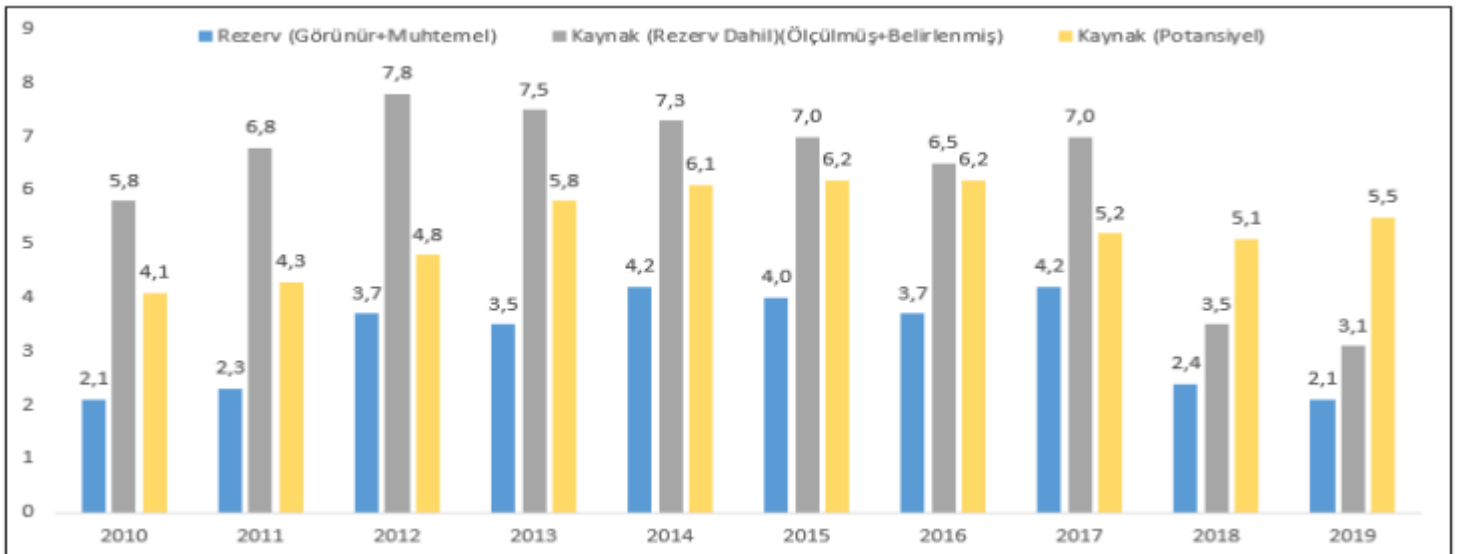
2005 yılında, iktisap sonrası Ovacık madeninde yeniden üretime başlanmıştır. 2006 yılında Küçükdere, 2008 yılında Mastra, 2009 yılında Gıcık, 2010 yılında Çukuralan madenleri geliştirilerek cevher üretimi gerçekleştirilmiştir. 2011 Mart ayında toplam rezervi 511.000 ons olan Kaymaz açık işletmesinde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

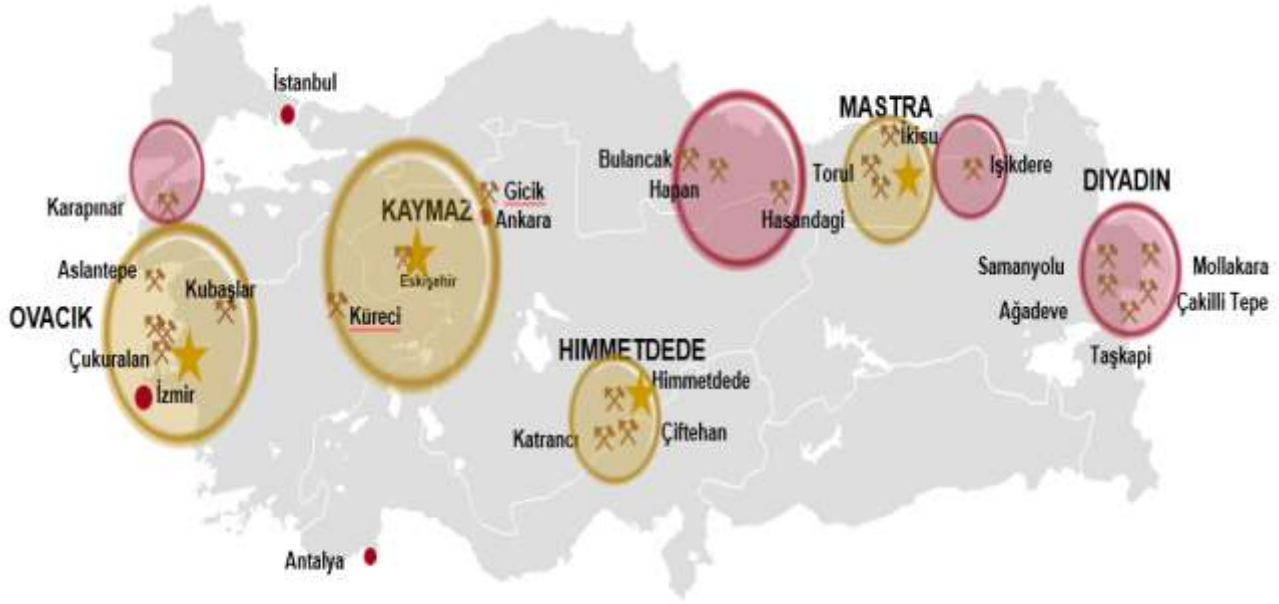


### YILLIK KAYNAK VE REZERV DEĞİŞİMLERİ (MİLYON ONS)



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. 31 Aralık 2019 itibariyle toplam ölçülmüş ve belirlenmiş kaynak 3,1 milyon ons, potansiyel kaynak miktarı 5,5 milyon ons ve görünüre ve muhtemel rezerv 2,1 milyon ons olarak hesaplanmıştır. Rezerv ve kaynak rakamları bağımsız bir şirket olan SRK firması tarafından 2007 yılından bu yana her yılsonu ve en son 31.12.2019 tarihi itibariyle JORC koduna göre raporlanmıştır. 31.12.2020 tarihi itibariyle JORC standartlarına göre SRK tarafından ve UMREK standartlarına göre rezerv ve kaynakların denetlenmesi planlanmaktadır.

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



Bölgesel yataklardan çıkan cevherleri işlemek için proses tesislerini merkezi olarak kullanma stratejisi izlenmektedir. Bu üretim modelinin ilk uygulaması, karayoluyla 80 km. mesafede bulunan Küçükdere yatağındaki cevherin Ovacık'a getirilmesiyle gerçekleşmiştir. Bu modelin bir 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



Türkiye'nin önemli bir altın madenciliği firması olan Koza Altın İşletmeleri A.Ş., dünyada mevcut en yüksek iş güvenliği ve çevre koruma standartlarını uygulamayı hedef olarak belirlemiştir. Koza Altın İşletmeleri A.Ş.'nin tüm sahalarında Kalite Politikası, Çevre Politikası, İş Sağlığı ve Güvenliği Politikası ve Büyük Endüstriyel Kazaları Önleme Politikası referans alınmış ve uygulamalar politikalar ile tam uyumlu olarak yürütülmektedir

Koza Altın İşletmeleri A.Ş., İş Sağlığı ve Güvenliği Yönetim Sistemi ile elde edilecek sağlıklı çalışmanın ve iş güvenliği performansının etkin bir şirket için bir bütünü oluşturduğunun inancındadır. Bunu, şeffaflık ölçüleri içinde etkin karar vermeyi destekleyen, zamanlaması uygun olan ve doğru bilgiyi sağlayan güvenilir sistemlerin kullanımı ile birlikte liderlik vasıfları sayesinde gerçekleştirmektedir.

Çalışan katılımı, yönetim sistemimizin en önemli unsurudur. Bağlılığın oluşturulabilmesi için, çalışanlar ve çalışan temsilcilerinin iş sağlığı ve güvenliği politikasının planlamasında, uygulamasında, kontrol edilmesinde ve düzeltici eylem sürecinde etkili bir şekilde rol almaktadırlar.

İşletmelerimizde bulunan Maden Kurtarma ekipleri sayesinde, Acil Durumlara müdahale konusunda çok daha güçlü ve hızlı müdahale yeteneği mevcuttur.

İlk olarak 2002 yılında temelleri atılan Koza Altın İşletmeleri A.Ş. Ovacık Altın Madeni Maden Arama ve Kurtarma Ekibinin ardından kurulan yeni işletmelerle birlikte sırasıyla Gümüşhane / Mastra, Eskişehir / Kaymaz, İzmir / Çukuralan ve Kayseri / Himmetdede Altın Madeni Arama Kurtarma Ekipleriyle birlikte 40 yeraltı arama kurtarma yetkinliğine sahip, 81 yerüstü arama kurtarma yetkinliğine sahip olmak üzere 4 il 5 lokasyonda toplam 121 Maden Arama Kurtarma personeliyle olası bir acil durumda göreve hazır bulunmaktadır

## ÇEVRE

Çevre Şirketimiz bünyesinde Çevre Yönetimi gerekliliklerinin kontrolü, Çevre Bölümü sorumluluğunda yürütülmektedir.

Koza Altın İşletmeleri A.Ş.'nin tüm madenlerinde, planlama dönemi dahil olmak üzere kanun ve mevzuatlar kapsamında çevre izin süreçlerinin tamamlanması, işletme hazırlıklarının başlaması, işletmeye alınması, madenin ömrünü tüketerek kapanması ve sonrası dönemlerde, çevreye olası etkilerin önlenmesi veya kabul edilebilir seviyelere indirilebilmesi için gerekli çalışmaların yapılması ve çevresel izleme programlarının yürütülmesi sağlanmaktadır.

Genel Müdürlük Çevre Bölümü ve işletmelerde bulunan Çevre Bölümleri arasında oluşturulan sürekli koordinasyon ile, bilgi ve tecrübenin paylaşımı sağlanarak bir çevre yönetim sistemi kurulmuştur. Çevre yönetim birimi çalışmalarını sürdürürken; mevzuatlara uyumluluk, çevreyi koruma, sosyal sorumluluk, şeffaf yönetim ve verimli üretim ilkelerinin bir bütünü olan sürdürülebilir madencilik anlayışına göre hareket etmektedir.

Çevre yönetim sistemi, Koza Altın İşletmeleri Çevre Politikası, ÇED taahhütleri ve tüm yasal mevzuatlar kapsamı içerisinde değerlendirilerek başarı ile yürütülmektedir.



## İŞLETMELER



Koza Altın bünyesinde beş adet üretim yapan maden bulunmaktadır. Ovacık'ta yeraltı ocak işletmeciliği, Çukuralan'da yeraltı ocak işletmeciliği, Kaymaz'da açık ocak işletmeciliği, Himmetdede açık ocak işletmeciliği ve Mastra'da yeraltı işletmeciliği devam etmektedir.

Fizibilite projeleri olarak Türkiye'nin kuzey doğusunda yer alan Ağrı'ya yakın Mollakara projesi ve Batı Anadolu içindeki projeler bulunmaktadır. Bu sahalardan Mollakara projesinde metalurji çalışmaları gerek bünyesindeki laboratuvarlarda gerekse yurtdışındaki laboratuvarlarda devam etmektedir. Çanakkale Karapınar projesinde ise ek sondajlarla rezerv miktarının arttırılması için çalışmalar devam etmekte olup, fizibilite çalışmaları neticesinde 2020 yılı sene sonunda Koza Altın işletmelerinin rezerv rakamlarına eklenmesi hedeflenmektedir. Buna ilaveten, Şirket mülkleri kapsamında, Türkiye'de, erken aşamadan gelişmiş arama aşamalarına kadar uzanan ve 2019 yılında kaynak hesaplamalarının tamamlanmış olduğu 11 arama projesi mevcuttur. Halihazırda şirketin arama faaliyetleri, Ovacık, Mastra, Kaymaz, Çukuralan, Diyadin, Himmetdede, Narlıca, Kıratlı, Kubaşlar, Aslanteppe ve Karapınar projesi sahalarında 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 artışını hedeflemektedir.

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

OVACIK MADEN	2020 Ocak-Eylül	2019 Ocak-Eylül
Çıkartılan cevher (ton)	-	4.899
Yeraltı (ton)	-	4.899
Altın ortalama tenör (g/t)	-	16,94
Gümüş ortalama tenör (g/t)	-	13,67



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

OVACIK TESİS	2020 Ocak-Eylül	2019 Ocak-Eylül
İşlenen cevher (ton)	640.943	639.318
Geri kazanım oranı, Altın	95,49 %	95,38 %
Altın tenör (g/t)	4,27	4,67
Dökülen altın (ons)	83.708	86.369
Dökülen gümüş (ons)	43.813	40.022



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 işlenmeye başlanmış olup 2018 yılı içinde tamamlanmıştır. Küçükdere sahasında daha önce üretilen düşük tenörlü cevher 2018 yılı içinde Ovacık işletmesine taşınmaya başlanmış olup Mart 2019 itibariyle nakliye işlemi tamamlanmıştır. Taşınan Küçükdere cevheri 2018 yılından 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 açık ocak üretimi Ekim 2019'da tamamlanmış olup rehabilitasyon çalışmalarına başlanmıştır. Açık ocakların geri dolgusu 2020 sonunda tamalanması planlanmaktadır. Ağaçlandırma ve diğer rehabilitasyon faaliyetlerinde 2021 sene sonuna kadar tamamlanması kapsamında çalışmalar devam etmektedir. Mevcut durumda cevher üretimi yeraltı işletmeciliği ile devam edecektir. Bu kapsamda Çukuralan projesinde 3 yeraltı girişi ile üretim devam etmekte olup 2021 yılı içerisinde 4. yeraltı girişi yapılacaktır. Aynı zamanda arama galerileri ve yeraltı sondajları ile rezerv miktarının artırılması için çalışmalar devam etmektedir.

ÇUKURALAN MADEN	2020 Ocak-Eylül	2019 Ocak-Eylül
Çıkarılan cevher (t)	349.287	694.381
Açık ocak (t)	-	433.249
Yeraltı (t)	349.287	261.132
Altın ortalama tenör (g/t)	5,50	5,02
Gümüş ortalama tenör (g/t)	2,02	1,96





## Kaymaz



Kaymaz işletmesi, Ankara'ya takriben 150 km mesafede, Türkiye'nin kuzey batısındadır. Kaymaz yatağı, listvenit ile ilişkili arojenik altın yatağıdır. 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 daha önce tamamlanmış olup Mermerlik ocağındaki üretim Eylül ayında tamamlanmıştır. Mainzone ocağında üretim devam etmektedir.

Yapılan üretim çalışmalarında üretilecek olan cevherin planlanandan fazla çıkacağı tespit edilmiş olup bu doğrultuda işletme atık depolama tesisi (ADT) kapasitesinin arttırılması için 2.ADT inşaat çalışması başlatılmış ve 2020 Ekim sonu itibari ile 1. faz inşaat çalışmaları tamamlanmıştır. 2 faz inşaat çalışmalarının ise Kasım 2020 tarihinde tamamlanması planlanmaktadır. Sahada arama faaliyetleri devam etmektedir.

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

KAYMAZ MADEN	2020 Ocak-Eylül	2019 Ocak-Eylül
Çıkarılan cevher (t)	668.530	1.266.519
Açık ocak (t)	668.530	1.266.519
Altın ortalama tenör (g/t)	3,59	3,68
Gümüş ortalama tenör (g/t)	3,72	4,39

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

KAYMAZ TESİS	2020 Ocak-Eylül	2019 Ocak-Eylül
İşlenen cevher (t)	641.731	734.309
Geri kazanım oranı, Altın	87,23 %	88,69 %
Altın tenör (g/t)	3,28	5,05
Dökülen altın (ons)	58.867	102.931
Dökülen gümüş (ons)	36.331	56.226

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

Kuzey açık ocak bölgesinde işletme ve cevher geliştirmeye yönelik sondaj çalışmaları devam etmektedir.







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

HİMMETDEDE MADEN	2020 Ocak-Eylül	2019 Ocak-Eylül
Çıkarılan cevher (t)	3.107.779	2.773.419
Açık ocak (t)	3.107.779	2.773.419
Altın ortalama tenör (g/t)	0,57	0,59

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

HİMMETDEDE TESİS	2020 Ocak-Eylül	2019 Ocak-Eylül
Serilen cevher (ton)	3.064.613	2.754.292
Altın tenör (g/t)	0,57	0,59
Dökülen altın (ons)	37.596	45.030

## 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. 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. Üretim batı ve doğu bölgelerde yeraltı üretimi yöntemi ile devam etmektedir.

Mastra projesi etrafındaki ruhsatlı sahalarda Mastra işletmesinde işlenmek üzere arama faaliyetleri devam etmektedir.

Mastra işletmesindeki rezervlerin azalması nedeniyle 2020 yılı içinde yeraltı, açık ocak ve stoklardaki cevherin aylık tesis kapasitesini tam doldurmadığı için tesis yıl içinde fasıllı olarak çalıştırılmaktadır. Mastra kuzey açık ocak üretimi Ağustos 2019'da tamamlanmış olup rehabilitasyon çalışmaları devam etmektedir. Ayrıca Mastra işletmesinin rezervlerini arttırmaya yönelik olarak mevcut maden sahası içinde, yeni devralınan İkisü sahasında ve çevre ruhsatlarda sondaj çalışmaları devam etmektedir.

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

MASTRA MADEN	2020 Ocak-Eylül	2019 Ocak-Eylül
Çıkarılan cevher (t)	43.868	140.136
Açık ocak (t)	-	84.875
Yeraltı (t)	43.868	55.261
Altın ortalama tenör (g/t)	6,10	3,31
Gümüş ortalama tenör (g/t)	4,13	4,85

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

MASTRA TESİS	2020 Ocak-Eylül	2019 Ocak-Eylül
İşlenen cevher (t)	171.139	157.770
Geri kazanım oranı, Altın	92,76 %	93,89 %
Altın tenör (g/t)	2,42	2,76
Dökülen altın (ons)	12.635	10.925
Dökülen gümüş (ons)	12.109	7.512



## 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 sülfid zonu olarak iki bölüme ayrılmıştır. 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.

Proje ile ilgili olarak gerek oksitle gerekse sülfidli cevherim metalurjik çalışmaları hem Koza Altın işletmeleri Laboratuvarlarında hem de ALS Avustralya tarafından devam etmektedir. Yapılan çalışmaların sonuçlarının 2021 ikinci çeyreğinde gelmesi beklenmektedir.



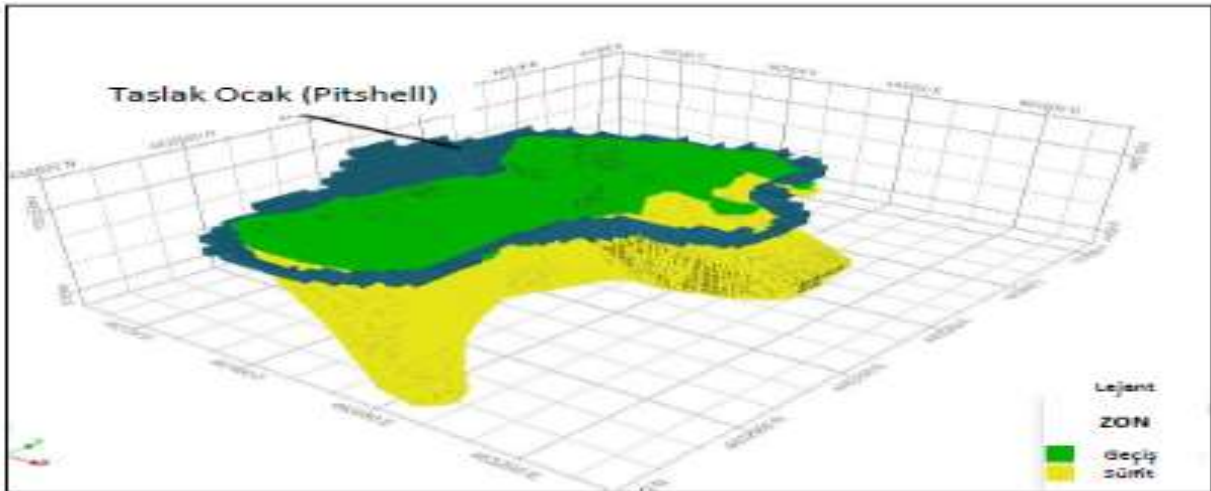
## Karapınar

Karapınar Projesi Batı Anadolu'da Çanakkale'nin 18 km güneydoğusunda, Çanakkale'den Çan yolu istikametinde 21. Km de bulunan Terziler köyü üzerinden ulaşılmaktadır. Koza Karapınar ruhsatını 2007 yılında ihaleden almıştır. Proje alanı daha önceki yıllarda yabancı arama şirketleri tarafından çalışılmıştır.

Karapınar projesi jeoloji, alterasyon ve mineralizasyon tipi, doku ve mineral birlikteliğine bağlı olarak epitermal düşük sülfidasyon tip Au-Ag cevherleşmesi olarak tanımlanmıştır. Bu cevherleşme kuvars damar ve breşi, silisleşme ve stokvörk kuvarlara bağlı olarak gelişmiştir. mineralizasyon metamorfikler içerisinde K20°-25°D doğrultusu boyunca yaklaşık 4.5 km uzanmaktadır. Ana zonun ortasında D-B uzanımlı 500 metre uzunluğunda başka bir kuvars damar ve breşi yer almaktadır. Başka bir mineralizasyon ise K30°-35°D doğrultulu olarak, metamorfik-ultramafik kondağında yaklaşık 3km boyunca takip edilmektedir. Rapora konu olan kaynağın ortaya konduğu cevherleşme ana mineralizasyonun kuzey ucunda volkanik-metamorfik dokanağında kuvars damar/damar breşi ve stokvörk damarlar şeklindedir. Bu cevherleşme kuvars damar ve breşi, bantlı dokuda kuvars ve kalsedonik kuvarlarla temsil edilmektedir. Jeokimyasal değerlendirmelerde arsenik, antimuan, altın ve gümüş anomalileri ile dikkat çekmektedir ve epitermal sistemin üst kotlarını temsil ettiği düşünülmektedir. Cevherleşmenin sınırı halen tam olarak belirlenmemiştir. Bütün yönlerde büyüme açıktır.

Mineralizasyonda iki farklı metalürjik zon tanımlanmıştır (geçiş ve sülfid zonları). 31 Aralık 2019 tarihi itibari ile Karapınar Projesi için JORC ve UMREK koduna göre tahmin edilen maden kaynağı 1.16 g/t altın tenörlü 9.6 milyon ton mineralize kayaç olup potansiyel kategoride hesaplanan altın içeriği yaklaşık olarak 358 bin ons'tur.

Toplam kaynağı artırmaya yönelik sondaj faaliyetleri 2020 yılı boyunca da devam edecek olup 2020 yılı sonunda rezerve katılması planlanmaktadır.



## REZERVLER VE KAYNAKLAR



30 Eylül 2020 itibariyle, Şirket'in Türkiye genelinde Ege, Marmara, Karadeniz, Orta ve Doğu Anadolu Bölgelerinde **108** işletme ve **115** 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 2019 yılında kaynak hesaplamalarının tamamlanmış olduğu 11 arama projesi mevcuttur. Halihazırda şirketin arama faaliyetleri, Ovacık, Mastra, Kaymaz, Çukuralan, Diyadin, Himmetdede, Narlıca, Kıratlı, Kubaşlar, Aslantepe ve Karapınar projesi sahalarında arama alanlarında kaynakların genişletilmesine odaklanmıştır.

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. 31 Aralık 2019 itibariyle toplam ölçülmüş ve belirlenmiş kaynak 3,1 milyon ons, potansiyel kaynak miktarı 5,5 milyon ons ve görünüre ve muhtemel rezerv 2,1 milyon ons olarak hesaplanmıştır. Koza Altın İşletmeleri A.Ş., ileri aşamalı birçok arama projelerine sahip olup kaynaklarının yarısından fazlası potansiyel malzemeden oluşmaktadır. Bu nedenle, kaynaklar üzerinde ekonomik değerlendirmelere imkân tanıyarak, arama programlarını devam ettirmek ve potansiyel kaynağı daha yüksek güvenilir ölçülmüş ve belirlenmiş kategoriye çevirebilmek için Şirket, Eylül ayı itibari ile 27 sondaj ekipmanını kullanmayı planlamaktadır.



## Rezervler

31 Aralık 2019	Tonaj	Tenör		İçerik	
		Görünür Rezerv	Kt	Au g/t	Ag g/t
Ovacık Yeraltı	16	7,20	6,08	4	3
Çukuralan Yeraltı	5.707	4,43	1,61	814	295
Çukuralan Açık Ocak	-	-	-	-	-
Mastra Yeraltı	136	4,67	3,65	5	4
Mastra Açık Ocak	-	-	-	-	-
Kaymaz	65	3,68	3,49	8	7
Kubaşlar	-	-	-	-	-
Himmetdede	1.950	0,55	-	35	-
Mollakara	3.472	0,88	0,24	98	26
Ovacık Stokları	-	-	-	-	-
Çoraklık Tepe Stokları	-	-	-	-	-
Kaymaz Stokları	932	1,51	3,67	45	110
Mastra Stokları	16	1,74	3,83	1	2
Çukuralan Stokları	200	3,48	1,63	22	10
Himmetdede Stokları	-	-	-	-	-
Ovacık Tesis Stokları	43	4,03	1,83	6	3
Kaymaz Tesis Stokları	13	3,19	3,93	1	2
Mastra Tesis Stokları	6	2,66	3,68	0	1
<b>Toplam Görünür Rezerv</b>	<b>12.455</b>	<b>2,59</b>	<b>1,16</b>	<b>1.039</b>	<b>463</b>

## Rezervler

31 Aralık 2019	Tonaj	Tenör		İçerik	
Muhtemel Rezerv	Kt	Au g/ t	Ag g/t	(Au Bin ons)	(Ag Bin ons)
Ovacık Yeraltı	22	10,67	4,38	7	3
Çukuralan Yeraltı	2.683	3,51	1,12	303	96
Çukuralan Açık Ocak	-	-	-	-	-
Mastra Yeraltı	128	5,22	1,91	21	8
Mastra Açık Ocak	-	-	-	-	-
Kaymaz	552	4,72	4,98	84	88
Kubaşlar	1.428	1,97	14,16	90	650
Himmetdede	13.341	0,52	-	221	-
Mollakara	11,016	0,78	0,20	277	70
Ovacık Düşük Tenörlü Stoklar	-	-	-	-	-
Çoraklık Tepe Düşük Tenörlü Stoklar	-	-	-	-	-
Kaymaz Düşük Tenörlü Stoklar	386	0,45	3,28	6	41
Mastra Düşük Tenörlü Stoklar	86	0,94	2,97	3	8
Küçükdere Düşük Tenörlü Stoklar	167	1,36	6,28	7	34
Çukuralan Düşük Tenörlü Stoklar	573	0,86	1,17	16	22
<b>Toplam Muhtemel Rezerv</b>	<b>30.382</b>	<b>1,06</b>	<b>1,04</b>	<b>1.035</b>	<b>1.021</b>
<b>Toplam Görünür ve Muhtemel Rezerv</b>	<b>42.838</b>	<b>1,51</b>	<b>1,08</b>	<b>2.074</b>	<b>1.484</b>

## Maden Kaynakları

31 Aralık 2019 Ölçülmüş Maden Kaynakları	Tonaj	Tenör		İçerik	
	Kt	Au g/t	Ag g/t	(Au Bin ons)	(Ag Bin ons)
Ovacık	259	7,65	4,30	64	36
Çukuralan Açık Ocak	-	-	-	-	-
Çukuralan Yeraltı	6.356	6,33	2,40	1.294	488
Narlıca	-	-	-	-	-
Kaymaz Açık Ocak	96	3,06	3,40	9	10
Mastra Yeraltı	352	5,66	6,10	64	68
Himmetdede	2.317	0,57		43	-
Mollakara Oksit	2.941	0,80	0,20	76	20
Mollakara Geçiş Zonu	568	1,26	0,40	23	7
Mollakara Sülfür	-	-	-	-	-
Kubaşlar	-	-	-	-	-
Ovacık İşlenebilir Cevher	-	-	-	-	-
Çukuralan İşlenebilir Cevher	200	3,48	1,60	22	10
Çoraklık İşlenebilir Cevher	932	1,51	3,70	45	110
Kaymaz İşlenebilir Cevher	16	1,74	3,80	1	2
Mastra İşlenebilir Cevher	-	-	-	-	-
Himmetdede İşlenebilir Cevher	43	4,03	1,80	6	3
Ovacık Acil Stok Sahası	13	3,19	3,90	1	2
Kaymaz Acil Stok Sahası	6	2,66	3,70	-	1
Mastra Acil Stok Sahası	-	-	-	-	-
Himmetdede Acil Stok Sahası	-	-	-	-	-
<b>Toplam Ölçülmüş Kaynaklar</b>	<b>14.097</b>	<b>3,64</b>	<b>1,7</b>	<b>1.648</b>	<b>756</b>



## Maden Kaynakları

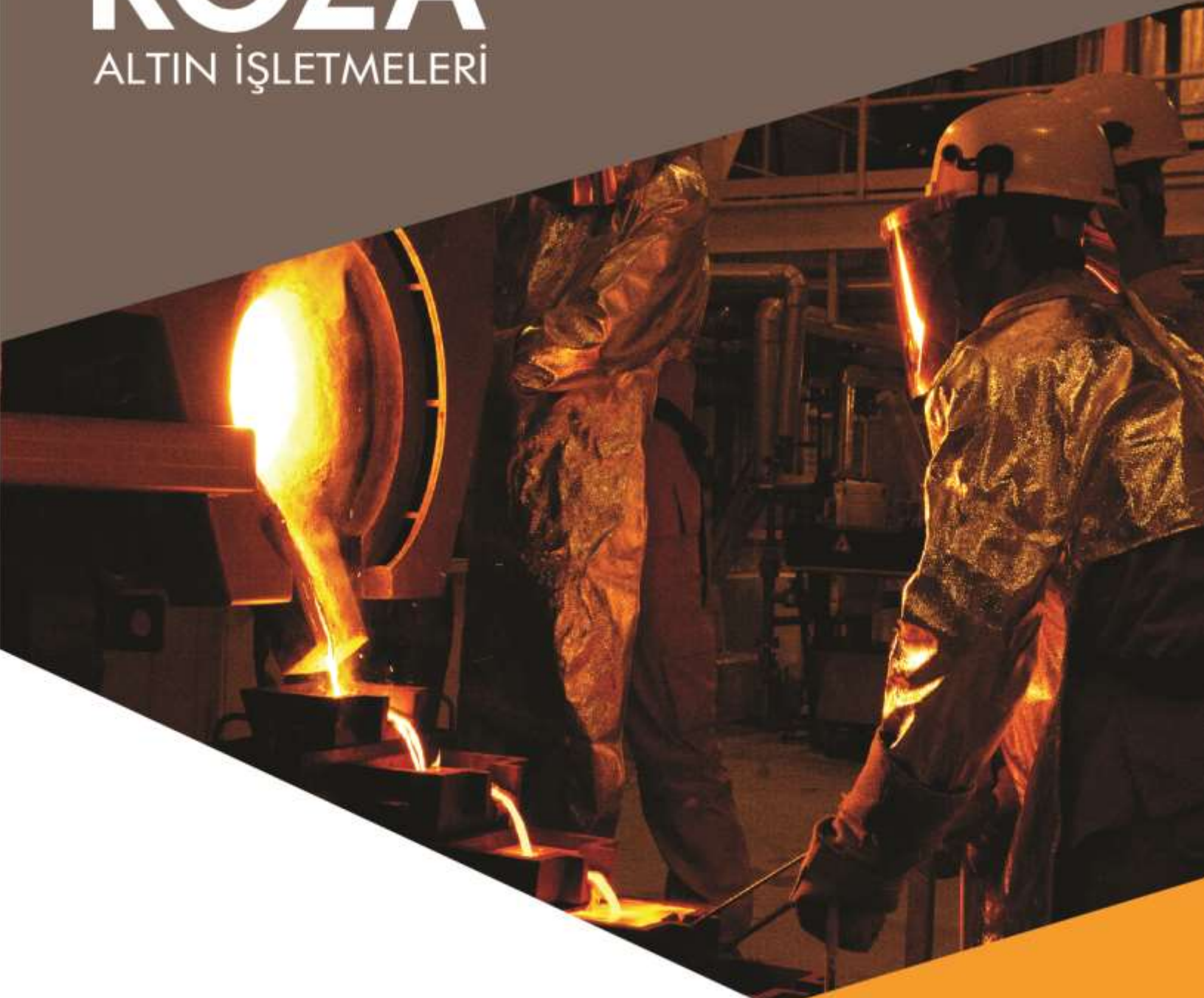
31 Aralık 2019	Tonaj	Tenör		İçerik	
		Kt	Au g/t	Ag g/t	(Au Bin ons)
Ovacık	59	11,24	4,50	21	9
Çukuralan Açık Ocak	-	-	-	-	-
Çukuralan Yeraltı	3.629	4,37	1,44	510	168
Narlıca	288	2,90	13,22	27	122
Kaymaz Açık Ocak	787	4,04	4,73	102	120
Mastra Yeraltı	361	5,57	7,20	65	84
Himmetdede	15.920	0,55	-	284	-
Mollakara Oksit	9.332	0,74	0,19	222	58
Mollakara Geçiş Zonu	2.531	0,86	0,22	70	18
Mollakara Sülfür	-	-	-	-	-
Kubaşlar	2.058	1,75	12,98	116	859
Ovacık Düşük Tenörlü Cevher	-	-	-	-	-
Çukuralan Düşük Tenörlü Cevher	573	0,86	1,17	16	22
Küçükdere Düşük Tenörlü Cevher	167	1,36	6,28	7	34
Mastra Düşük Tenörlü Cevher	86	0,94	2,97	3	8
Kaymaz Düşük Tenörlü Cevher	386	0,45	3,28	6	41
<b>Toplam Belirlenmiş Kaynaklar</b>	<b>36.179</b>	<b>1,24</b>	<b>1,3</b>	<b>1.448</b>	<b>1.542</b>

## Maden Kaynakları

31 Aralık 2019	Tonaj	Tenör		İçerik	
Potansiyel Maden Kaynakları	Kt	Au g/t	Ag g/t	(Au Bin ons)	(Ag Bin ons)
Ovacık	420	6,78	3,44	92	46
Çukuralan Açık Ocak	-	-	-	-	-
Çukuralan Yeraltı	3.814	5,25	2,14	643	262
Narlıca	113	3,04	11,45	11	41
Kıratlı Açık Ocak	1.353	2,42	38,25	105	1.663
Kıratlı Yeraltı	252	2,43	37,05	20	300
Kubaşlar	112	1,82	13,87	7	50
Aslantepe	948	2,15	5,09	65	155
Kaymaz	239	3,84	4,88	29	37
Mastra Yeraltı	454	6,40	5,01	93	73
Himmetdede	368	0,38	-	5	-
Mollakara Oksit	6.566	0,49	0,10	103	21
Mollakara Geçiş Zonu	4.122	0,69	0,13	92	17
Mollakara Sülfür	135.210	0,90	0,16	3.898	709
Karapınar Geçiş Zonu	4.957	1,38	1,44	220	230
Karapınar Sülfür	4.642	0,93	1,22	138	183
<b>Toplam Potansiyel Kaynaklar</b>	<b>163.571</b>	<b>1,05</b>	<b>0,7</b>	<b>5.521</b>	<b>3.789</b>

# 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 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 atanması 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 "*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 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 ilk derece mahkemesince karara bağlanmıştır. İlk derece mahkemesi kararında; yargılaması yapılan önceki yönetim kurulu üyelerine ait olan şirket hisselerinin müsadereesine karar verilmiştir. Karar kesinleşinceye değin yukarıda anlatılan kayyım atanması şeklindeki tedbirin aynen devamına karar verilmiştir. Karar henüz kesinleşmemiştir. Ankara 24. Ağır Ceza Mahkemesi 2017/44 E. sayılı davasında ayrıca, mahkemeye gelmedikleri için yargılamaları yapılamayan önceki yönetim kurulu üyeleri hakkında ise dosyalarının tefrik edilerek yeni bir esasa kaydına, yargılamaların bu dosya üzerinden devamına, yargılama sonuna değin yukarıda anlatılan kayyım atanması şeklindeki tedbirin aynen devamına karar verilmiştir. Tefrik edilen dosya Ankara 24. Ağır Ceza Mahkemesi 2020/20 E. numarasını almıştır.

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.

Şirket Sermaye Piyasası Kurulu'nun 10.01.2019 tarih ve 2/49 sayılı kararı uyarınca Őirketimizin 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)" 17.03.2020 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda açıklanmıştır.

Söz konusu bildirimlere;

<https://www.kap.org.tr/Bildirim/830215> 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 2020 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](mailto: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, 2019 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

Kayım atanan ve daha sonra yetkileri TMSF’ ye geçen şirkette devam eden hukuksal süreçler nedeniyle yıllık olağan Genel Kurul Toplantısı yapılamamıştır. Bu sebeple 2020 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 buldukları 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 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 "*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 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 ilk derece mahkemesince karara bağlanmıştır. İlk derece mahkemesi kararında; yargılaması yapılan önceki yönetim kurulu üyelerine ait olan şirket hisselerinin müsaderesine karar verilmiştir. Karar kesinleşinceye değin yukarıda anlatılan kayyım atanması şeklindeki tedbirin aynen devamına karar verilmiştir. Karar henüz kesinleşmemiştir. Ankara 24. Ağır Ceza Mahkemesi 2017/44 E. sayılı davasında ayrıca, mahkemeye gelmedikleri için yargılamaları yapılamayan önceki yönetim kurulu üyeleri hakkında ise dosyalarının tefrik edilerek yeni bir esasa kaydına, yargılamaların bu dosya üzerinden devamına, yargılama sonuna değin yukarıda anlatılan kayyım atanması şeklindeki tedbirin aynen devamına karar verilmiştir. Tefrik edilen dosya Ankara 24. Ağır Ceza Mahkemesi 2020/20 E. numarasını almıştır.

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](http://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**

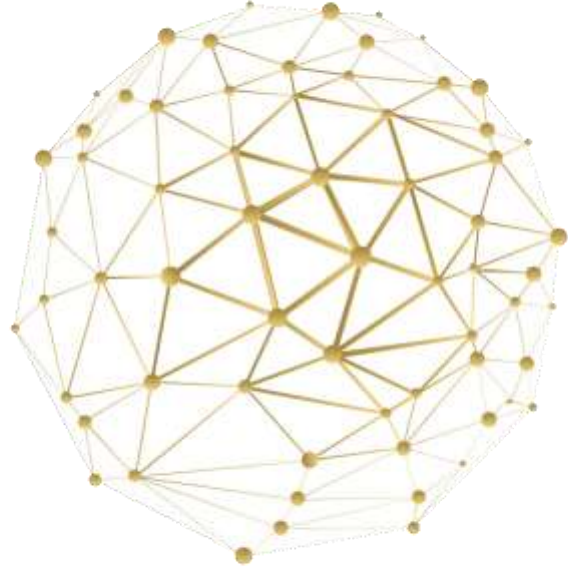
Şirket hakkındaki önemli gelişmeler ve özel durum açıklamaları Türkçe ve/veya İngilizce olarak veri dağıtım kuruluşları vasıtasıyla kamuoyu ile paylaşılır.

## 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 İlişkileri başlığı altında;

- Kurumsal Yönetim
- Ortaklık Yapısı
- Yönetim Kurulu
- Esas Sözleşme
- Ticaret Sicil Bilgisi
- Genel Kurul
- Kurumsal Yönetim Uyum Raporu
- Hisse Senedi 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.

2020 yılı Eylül ayı sonu itibariyle Koza Altın İşletmeleri A.Ş. 'de çalışan sayısı 2281 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 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 "*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 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 ilk derece mahkemesince karara bağlanmıştır. İlk derece mahkemesi kararında; yargılaması yapılan önceki yönetim kurulu üyelerine ait olan şirket hisselerinin müsaderesine karar verilmiştir. Karar kesinleşinceye değin yukarıda anlatılan kayyım atanması şeklindeki tedbirin aynen devamına karar verilmiştir. Karar henüz kesinleşmemiştir. Ankara 24. Ağır Ceza Mahkemesi 2017/44 E. sayılı davasında ayrıca, mahkemeye gelmedikleri için yargılamaları yapılamayan önceki yönetim kurulu üyeleri hakkında ise dosyalarının tefrik edilerek yeni bir esasa kaydına, yargılamaların bu dosya üzerinden devamına, yargılama sonuna değin yukarıda anlatılan kayyım atanması şeklindeki tedbirin aynen devamına karar verilmiştir. Tefrik edilen dosya Ankara 24. Ağır Ceza Mahkemesi 2020/20 E. numarasını almıştır.

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:



## 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. İç Denetim Bölümü Şirketimizce oluşturulmuştur. 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 belirlenmiş prosedürler hazırlanmış ve uygulanmaya başlanmıştır.

### **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.SP.K.0.13.00-110.03.02-1023-4021 sayılı yazısı ile onaylanıp, T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü’nün 10.04.2012 tarih ve 2592 sayılı yazısı ile izni alınıp kabul edilmiştir.

Ancak 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 “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 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 ilk derece mahkemesince karara bağlanmıştır. İlk derece mahkemesi kararında; yargılaması yapılan önceki yönetim kurulu üyelerine ait olan şirket hisselerinin müsaderesine karar verilmiştir. Karar kesinleşinceye değin yukarıda anlatılan kayyım atanması şeklindeki tedbirin aynen devamına karar verilmiştir. Karar henüz kesinleşmemiştir. Ankara 24. Ağır Ceza Mahkemesi 2017/44 E. sayılı davasında ayrıca, mahkemeye gelmedikleri için yargılamaları yapılamayan önceki yönetim kurulu üyeleri hakkında ise dosyalarının tefrik edilerek yeni bir esasa kaydına, yargılamaların bu dosya üzerinden devamına, yargılama sonuna değin yukarıda anlatılan kayyım atanması şeklindeki tedbirin aynen devamına karar verilmiştir. Tefrik edilen dosya Ankara 24. Ağır Ceza Mahkemesi 2020/20 E. numarasını almıştır.

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.





## **9. Şirketin İktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler**

Şirket, 31 Mart 2014 tarihinde yurt dışında madencilik girişimlerinde bulunmak üzere %100 hissedarı olduğu İngiltere merkezli Koza Ltd.'yi kurmuştur. Şirket'in 11 Eylül 2015 tarihine dek konsolide ettiği Koza Ltd. üzerindeki kontrolü, sözkonusu şirketin 11 Eylül 2015 tarihinde yapmış olduğu genel kurul neticesinde yitirilmiş olduğu anlaşılmıştır. SPK'nın 4 Şubat 2016 tarihli kararına istinaden kontrol kaybına ilişkin başlatmış olduğu yasal süreç bu rapor tarihi itibarıyla devam etmektedir. Şirket, özet finansal tablolarında, Koza Ltd.'yi 218.325 Bin TL (31 Aralık 2019: 218.325 Bin TL) tutarındaki maliyet bedelinden duran varlıklarda "Finansal Yatırımlar" hesabında sunmuştur.

## **10. Devam Etmekte olan önemli davalar**

### **i- Ovacık madeni ile ilgili davalar**

Ovacık 3. atık depolama tesisi için düzenlenen ÇED olumlu kararının iptali için Çevre ve Şehircilik Bakanlığı aleyhinde İzmir 3. İdare Mahkemesinin 2017/1432 E. sayılı davası açılmış olup Şirket tarafından davaya müdahil olunmuştur. Mahkemece 12 Mart 2020 tarihinde şirket lehine olarak Danıştay'da temyiz yolu açık olmak üzere davanın reddi kararı verilmiştir. Davacılar tarafından dosya yürütmeyi durdurma talebiyle temyiz edilmiştir. Danıştay 18.06.2020 tarihli ara karar ile davacıların yürütmeyi durdurma talebini reddetmiştir. Yargılama sürmektedir.

Ovacık altın madeni için 2009/7 genelgesi hükümlerine göre verilen ÇED olumlu kararının iptali için Çevre ve Şehircilik Bakanlığı aleyhinde İzmir 6. İdare Mahkemesinin 2017/1317 E. sayılı davası açılmış olup Şirket tarafından davaya müdahil olunmuştur. İzmir 6. İdare Mahkemesi 2017/1317 E. sayılı dava dosyasında dava şirket lehine reddolunmuş olup Danıştay tarafından davacıların temyiz istemlerinin reddine karar verilmiş olup esası etkilemeyen usuli nedenle dosyanın yerel mahkemesine gönderilmesine karar vermiştir. Bu açıdan yargılama devam etmekte olup şirket faaliyetlerini etkilemeyecek niteliktedir. Dolayısıyla Şirket üretim faaliyetlerine ilgili ÇED olumlu raporu kapsamında devam etmektedir.

Ovacık altın madenine ilişkin diğer davaların sonuçları Şirket'in faaliyetlerini etkilemeyecek niteliktedir.

### **ii- Kaymaz madeni ile ilgili davalar**

Kaymaz altın madeni işletmesinin, 43539 ve 82567 ruhsat numaralı sahalar içerisinde yer alan, tarım arazilerinde faaliyetin durdurulmasına ilişkin işlemlere karşı, Şirket tarafından; Eskişehir 1. İdare Mahkemesi 2014/1084 E. ve Eskişehir 1. İdare Mahkemesi 2014/760 E. sayıları ile yürütmenin durdurulması ve iptal talepli davalar açılmıştır. Bu davalardan, İR 43539 ruhsat sayılı sahaya ilişkin olarak açılan Eskişehir 1. İdare Mahkemesi 2014/760 E. sayılı davada ve İR 82567 ruhsat sayılı sahaya ilişkin olarak açılan 2014/1084 E. sayılı davada; dava konusu işlemlerin iptaline temyiz yolu açık olmak üzere karar verilmiştir. Her iki dava da Şirket lehine sonuçlanmıştır. Davacıların her iki dosyada da temyizi üzerine Danıştay'ca mahkeme kararlarının yürütülmesinin durdurulmasına karar verilmiştir. Esastan temyiz incelenmesi her iki dosya açısından devam etmekte olup yargılama sürmektedir.

82567 işletme ruhsat numaralı saha mevkiinde yapılması planlanan 2. Atık Depolama Tesisi projesi hakkında verilen ÇED olumlu kararının iptali ve yürütmesinin durdurulması için Eskişehir 1. İdare Mahkemesi 2020/302 E. sayılı açılan davada davalı Çevre ve Şehircilik Bakanlığı yanında şirketçe müdahil olunmuştur, yargılama sürmektedir.

**iii- Diğer madenler ile ilgili davalar**

Bu davalar bir kısım ruhsatlı sahada faaliyetin genişletilmesi ve/veya yeni faaliyete geçilecek sahaların izin ve ruhsatları ile ilgili davalardır.

*Çukuralan madeni ile ilgili davalar:*

Çukuralan işletmesi 3. kapasite artırımı projesi için verilen ÇED olumlu raporunun iptali amacıyla Çevre ve Şehircilik Bakanlığı aleyhinde İzmir 6. İdare Mahkemesinde 2017/1656 E. sayılı dava açılmış olup Şirket tarafından davaya müdahil olunmuştur. Dosyada 4 Nisan 2018 tarihinde bilirkişi ve mahkeme heyetince keşif incelemesi yapılmıştır. 9 Ağustos 2018 tarihinde mahkeme yürütmenin durdurulmasına karar vermiş olup dava konusu işlemin 28 Eylül 2018 tarihli karar ile iptaline karar verilmiş olup Danıştay'ca temyiz incelemesi sonucunda 05 Mart 2019 tarih 2018/5434 E. ve 2019/1606 K. Sayılı karar ile yerel mahkemenin kararında isabet görmeyerek kararı şirket lehine bozmuştur. Yargılama, İzmir 6. İdare Mahkemesi'nde 2019/574 Esas sayısı üzerinden devam etmektedir. Şirket 3. kapasite artırımı 2009/7 kapsamında aldığı ÇED olumlu raporu ile faaliyetlerini sürdürmektedir.

**iv. Çanakkale projesi ile ilgili dava:**

*Çanakkale ili Merkez ilçesi Serçiler ve Terziler köyleri civarında yapılması planlanan S:201001197 Altın Gümüş Madeni Projesi hakkında verilen ÇED olumlu kararının iptali ve yürütmesinin durdurulması için açılan davada, şirketçe davalı Çevre ve Şehircilik Bakanlığı yanında müdahildir. Yargılama sürmektedir.*

**v- Şirket'in yurtdışındaki bağlı ortaklığı ile ilgili davalar**

Şirket'in %100 hissesine sahip olduğu Londra merkezli Koza Ltd.'nin ana sözleşme değişikliği ve imtiyazlı pay tesisi ile yönetim kurulu değişikliği işlemlerine karşı hukuksal süreç başlatılmış olup Londra mahkemelerinde hukuksal süreç devam etmektedir. Ankara 10. Asliye Ticaret Mahkemesi'nin 2017/349 E. sayılı dosyasında 23 Ocak 2019 tarihinde alınan karar ile 60.000.000 İngiliz Sterlininin 01 Eylül 2015 tarihinden itibaren 3095 sayılı yasanın 4/a maddesine göre işleyecek faizi ile birlikte davalılardan alınarak Koza Altın İşletmeleri A.Ş.'ye ödenmesine kararın tebliği'den itibaren iki hafta içinde istinaf yolu açık olmak üzere karar verilmiştir. Bu karara karşı, davalılar tarafından istinaf yoluna başvurulmuş olup istinaf mahkemesi olan Ankara Bölge Adliye Mahkemesi 21. Hukuk Dairesi 2019/699 E. ve 2019/1189 K. Sayılı kararı ile usuli nedenle davalıların istinaf başvurusunun yapılmamış sayılmasına karar vermiştir. Bu karara karşı davalılarca temyiz yoluna başvurulmuş olup temyiz süreci devam etmektedir.

**vi- Eski yöneticilere açılan sorumluluk davaları**

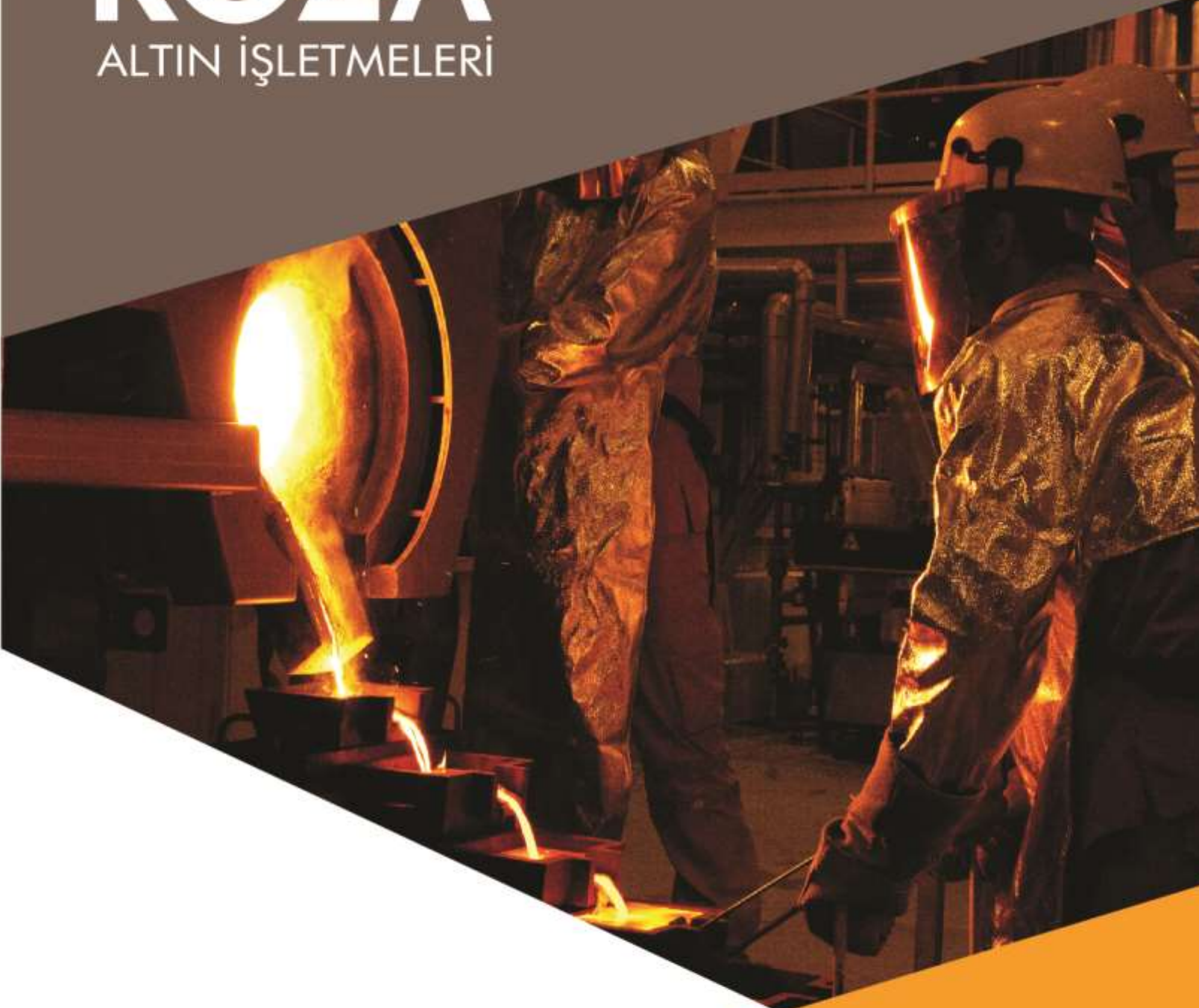
Kayım atama kararının ardından SPK tarafından yapılan değerlendirmeler neticesinde Şirket'in önceki yönetim kurulu üyeleri hakkında Şirket'i çeşitli nedenlerle zarara uğrattıkları için sorumluluk davası açılması talimatı verilmiş olup eski yöneticiler hakkında Ankara Ticaret Mahkemeleri nezdinde muhtelif sorumluluk davaları açılmıştır ve davalar henüz derdesttir. Şirket faaliyetlerini etkileyecek nitelikte olan davalar hakkındaki gelişmeler yasal periyotlarla kamuyu aydınlatma platformunda duyurulmaktadır.

**viii- Diğer hukuki süreçler**

Ankara 5. Sulh Ceza Hakimliği'nin 26 Ekim 2015 tarihli kararına istinaden Şirket'in yönetimi, Kayyım heyetine, akabinde 22 Eylül 2016 tarihinde Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu'na ("TMSF") devredilmiştir. Kayyım atanmasına neden olan olaylar ile ilgili olarak Şirket'in önceki yöneticileri hakkında Ankara Cumhuriyet Başsavcılığınca düzenlenen iddianame Ankara 24. Ağır Ceza Mahkemesi tarafından kabul edilerek 2017/44 E. sayılı dosya ile yargılanmalarına başlanmış olup dava ilk derece mahkemesince karara bağlanmıştır. İlk derece mahkemesi kararında; yargılaması yapılan önceki yönetim kurulu üyelerine ait olan şirket hisselerinin müsaderesine karar verilmiştir. Karar kesinleşinceye değin yukarıda anlatılan kayyım atanması şeklindeki tedbirin aynen devamına karar verilmiştir. Karar henüz kesinleşmemiştir. Ankara 24. Ağır Ceza Mahkemesi 2017/44 E. sayılı davasında ayrıca, mahkemeye gelmedikleri için yargılamaları yapılamayan önceki yönetim kurulu üyeleri hakkında ise dosyalarının tefrik edilerek yeni bir esasa kaydına, yargılamaların bu dosya üzerinden devamına, yargılama sonuna değin yukarıda anlatılan kayyım atanması şeklindeki tedbirin aynen devamına karar verilmiştir. Tefrik edilen dosya Ankara 24. Ağır Ceza Mahkemesi 2020/20 E. numarasını almıştır.

# KOZA

ALTIN İŞLETMELERİ



*Finansal Tablolar*



# FİNANSAL TABLOLAR

## Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

### 30 Eylül 2020 itibarıyla özet finansal durum tablosu

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

	Notlar	Yeniden sınıflanmış (Not 2.6)	
		Sınırlı denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
Varlıklar		30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
<b>Dönen varlıklar</b>		<b>6.123.678</b>	<b>4.817.149</b>
Nakit ve nakit benzerleri	3	5.556.045	4.383.735
Ticari alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		155	317
Diğer alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		26.993	29.166
Stoklar	5	489.576	380.930
Peşin ödenmiş giderler		50.262	20.714
Diğer dönen varlıklar		647	2.287
<b>Duran varlıklar</b>		<b>1.837.140</b>	<b>1.531.465</b>
Finansal yatırımlar	4	260.768	302.118
Diğer alacaklar			
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	15	645.297	371.809
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		801	738
Kullanım hakkı varlıkları		11.297	4.506
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	6	118.562	101.794
Maddi duran varlıklar	7	632.249	571.383
Maddi olmayan duran varlıklar			
- Şerefiye	8	14.017	14.017
- Diğer maddi olmayan duran varlıklar	8	717	1.440
Peşin ödenmiş giderler		32.209	38.175
Ertelenmiş vergi varlığı	13	96.239	102.181
Diğer duran varlıklar		24.984	23.304
<b>Toplam varlıklar</b>		<b>7.960.818</b>	<b>6.348.614</b>

**Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi****30 Eylül 2020 itibarıyla özet finansal durum tablosu**

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

Kaynaklar	Notlar	30 Eylül 2020	Yeniden sınıflanmış (Not 2.6)
			Sınırlı denetimden geçmiş
			31 Aralık 2019
<b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>		<b>540.654</b>	<b>405.977</b>
Kısa vadeli borçlanmalar			
- Kiralama işlemlerinden borçlar		3.268	3.902
Ticari borçlar			
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		87.250	67.591
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		15.197	17.742
Diğer borçlar			
- İlişkili taraflara diğer borçlar	15	274	657
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		125	92
Ertelenmiş gelirler		461	331
Dönem karı vergi yükümlülüğü	13	145.060	139.425
Kısa vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	9	9.165	9.653
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	9	278.349	165.402
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		1.505	1.182
<b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>		<b>219.579</b>	<b>184.212</b>
Uzun vadeli borçlanmalar			
- Kiralama işlemlerinden borçlar		9.473	545
Diğer borçlar			
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		42.876	32.619
Uzun vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	9	32.025	25.689
- Diğer uzun vadeli karşılıklar	9	135.205	125.359
<b>Özkaynaklar</b>		<b>7.200.585</b>	<b>5.758.425</b>
Ödenmiş sermaye	10	152.500	152.500
Sermaye düzeltmesi farkları	10	3.579	3.579
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak			
Birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kazanç/(kayıp) fonu		(3.489)	(4.094)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak			
Birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler			
- GUD kayıp ve kazançları	10	-	5.538
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	10	137.390	137.390
Geçmiş yıllar karları		5.463.512	3.696.220
Net dönem karı		1.447.093	1.767.292
<b>Toplam yükümlülükler ve özkaynaklar</b>		<b>7.960.818</b>	<b>6.348.614</b>

## Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

30 Eylül 2020 tarihinde sona eren dokuz aylık hesap dönemine ait  
Özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu

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

	Notlar	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak – 30 Eylül 2020	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak – 30 Eylül 2019	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Temmuz – 30 Eylül 2020	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Temmuz – 30 Eylül 2019
Hasılat	11	2.310.637	1.898.674	893.603	821.857
Satışların maliyeti (-)	11	(737.906)	(621.118)	(264.361)	(239.196)
<b>Brüt kar</b>		<b>1.572.731</b>	<b>1.277.556</b>	<b>629.242</b>	<b>582.661</b>
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)		(69.177)	(45.359)	(26.147)	(18.237)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)		(2.747)	(3.713)	(1.221)	(1.004)
Genel yönetim giderleri (-)		(155.032)	(106.004)	(63.574)	(32.139)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		106.962	29.880	71.130	5.340
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)		(53.007)	(27.673)	(15.454)	(9.654)
<b>Esas faaliyet karı</b>		<b>1.399.730</b>	<b>1.124.687</b>	<b>593.976</b>	<b>526.967</b>
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	12	471.059	483.500	150.986	145.563
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	12	(3.747)	-	-	-
<b>Finansman gelir ve gideri öncesi faaliyet karı</b>		<b>1.867.042</b>	<b>1.608.187</b>	<b>744.962</b>	<b>672.530</b>
Finansman gelirleri / (giderleri)		-	-	-	-
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar</b>		<b>1.867.042</b>	<b>1.608.187</b>	<b>744.962</b>	<b>672.530</b>
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi gideri</b>		<b>(419.949)</b>	<b>(347.936)</b>	<b>(161.726)</b>	<b>(146.194)</b>
- Dönem vergi gideri (-)	13	(412.596)	(357.113)	(161.615)	(148.725)
- Ertelenmiş vergi geliri / (gideri) (-)	13	(7.353)	9.177	(111)	2.531
<b>Net dönem karı</b>		<b>1.447.093</b>	<b>1.260.251</b>	<b>583.236</b>	<b>526.336</b>
<b>Diğer kapsamlı gelir / (gider)</b>					
<b>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar</b>		<b>605</b>	<b>(2.121)</b>	<b>1.146</b>	<b>(1.163)</b>
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç / (kayıp)		756	(2.719)	1.433	(1.490)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç / (kayıp), vergi etkisi		(151)	598	(287)	327
<b>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak</b>		<b>(5.538)</b>	<b>7.556</b>	<b>-</b>	<b>(160)</b>
GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazanç / (kayıp)		(7.100)	9.688	-	(204)
GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklara ilişkin diğer kapsamlı gelir/(gider), vergi etkisi		1.562	(2.132)	-	44
<b>Toplam kapsamlı gelir</b>		<b>1.442.160</b>	<b>1.265.686</b>	<b>584.382</b>	<b>525.013</b>
<b>100 Pay başına kazanç</b>					
- adi hisse senedi (tam TL)	14	<b>9,489</b>	8,264	3,825	3,451



## Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

30 Eylül 2020 tarihinde sona eren dokuz aylık hesap dönemine ait  
Özet özkaynak değişim tablosu  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamli gelirler veya giderler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamli gelirler veya giderler	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Birikmiş karlar		Özkaynaklar
			Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal (kayıp)/kazanç fonu	Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan (kayıplar)/ kazançlar		Geçmiş yıllar karları	Dönem karı	
1 Ocak 2019 bakiyesi	152.500	3.579	(2.013)	-	137.390	2.522.473	1.173.747	3.987.676
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	1.260.251	1.260.251
Diğer kapsamlı gelir/ (gider)	-	-	(2.121)	7.556	-	-	-	5.435
<b>Toplam kapsamlı gelir/ (gider)</b>	-	-	(2.121)	7.556	-	-	1.260.251	1.265.686
Transferler	-	-	-	-	-	1.173.747	(1.173.747)	-
30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla bakiye	152.500	3.579	(4.134)	7.556	137.390	3.696.220	1.260.251	5.253.362
<b>1 Ocak 2020 bakiyesi</b>	<b>152.500</b>	<b>3.579</b>	<b>(4.094)</b>	<b>5.538</b>	<b>137.390</b>	<b>3.696.220</b>	<b>1.767.292</b>	<b>5.758.425</b>
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	1.447.093	1.447.093
Diğer kapsamlı gelir/ (gider)	-	-	605	(5.538)	-	-	-	(4.933)
<b>Toplam kapsamlı gelir/ (gider)</b>	-	-	605	(5.538)	-	-	1.447.093	1.442.160
Transferler	-	-	-	-	-	1.767.292	(1.767.292)	-
<b>30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla bakiye</b>	<b>152.500</b>	<b>3.579</b>	<b>(3.489)</b>	<b>-</b>	<b>137.390</b>	<b>5.463.512</b>	<b>1.447.093</b>	<b>7.200.585</b>

## Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

30 Eylül 2020 tarihinde sona eren dokuz aylık hesap dönemine ait  
Özet nakit akış tablosu  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Not	Sınırlı denetimden geçmiş	Sınırlı denetimden geçmiş
		Cari dönem	Geçmiş dönem
		1 Ocak – 30 Eylül 2020	1 Ocak – 30 Eylül 2019
<b>A. Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akış</b>		<b>1.023.836</b>	<b>913.219</b>
<b>Sürdürülen faaliyetler dönem karı</b>		<b>1.447.093</b>	<b>1.260.251</b>
<b>Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler</b>			
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler		168.479	144.638
Maddi duran varlık değer düşüklüğü (iptalleri) ile ilgili düzeltmeler	7	1.767	-
Diğer finansal varlıklar veya yatırımlar değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler		-	(3.991)
Alacaklarda değer düşüklüğü / (iptali) ile ilgili düzeltmeler		495	2.990
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler			
- Dava ve/veya ceza karşılıkları ile ilgili düzeltmeler		11.840	3.177
- Sektörel gereksinimler çerçevesinde ayrılan karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		228.909	81.919
- Borç karşılıkları ile ilgili düzeltmeler		23.575	(14.391)
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	9	5.619	2.284
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	13	419.949	347.936
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	12	5.102	-
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(363.787)	(431.280)
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıp/ (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler		93	-
Gerçeğe uygun değer kazançları ile ilgili düzeltmeler		-	8.303
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		-	(1.256)
<b>Düzeltilmeler toplamı</b>		<b>502.041</b>	<b>140.329</b>
Ticari alacaklardaki azalış ile ilgili düzeltmeler		(307)	1.103
İlişkili taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış		(273.488)	(76.023)
Diğer alacaklardaki azalış/ (artış)		(137.341)	(33.843)
Stoklardaki artışlar ile ilgili düzeltmeler	5	(108.646)	(94.502)
Peşin ödenmiş giderlerdeki artış		(23.582)	(18.007)
Ticari borçlardaki azalış ile ilgili düzeltmeler		19.659	10.294
Diğer borçlardaki artış ile ilgili düzeltmeler		10.037	2.059
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki (azalış)/ artış		(2.545)	1.500
Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki (artış)/ azalış		(1.126)	6.980
Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış		2.436	(2.618)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	9	(1.328)	2.073
Diğer karşılıklara ilişkin ödemeler		(141.531)	(52.943)
Vergi ödemeleri	13	(267.536)	(233.434)
<b>İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit</b>		<b>(925.298)</b>	<b>(487.361)</b>
<b>B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları</b>		<b>144.867</b>	<b>308.580</b>
Maddi duran varlıkları alımından kaynaklanan nakit çıkışları	6, 7, 8	(222.597)	(111.792)
Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	8	(123)	(513)
Yatırım amaçlı gayrimenkul alımından kaynaklı nakit çıkışları	6	(18.500)	-
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satımından kaynaklanan nakit girişleri	6, 7, 8	237	468
Alınan faiz		360.180	431.280
Finansal yatırımlardaki değişim		34.250	(10.863)
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları (-)		(8.580)	-
<b>C. Finansman faaliyetlerinde sağlanan/ (kullanılan) net nakit</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Nakit ve nakit benzerlerindeki net (azalış)/ artış</b>		<b>1.168.703</b>	<b>1.221.799</b>
<b>Dönem başı nakit ve nakit benzerleri</b>		<b>4.358.257</b>	<b>2.558.718</b>
<b>Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri</b>		<b>5.526.960</b>	<b>3.780.517</b>



## ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU UYGUNLUĞU HAKKINDA SINIRLI DENETİM RAPORU

### Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi'nin Yönetim Kurulu'na

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet finansal tablolar ile tutarlı olup olmadığının incelemesini yapmakla görevlendirilmiş bulunuyoruz. Rapor konusu ara dönem faaliyet raporu, Şirket yönetiminin sorumluluğundadır. Sınırlı denetim yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ve 9 Kasım 2020 tarihli sınırlı denetim raporuna konu olan ara dönem özet finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı (SBDS) 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

İncelemelerimiz sonucunda, Sınırlı Olumlu Sonucun Dayanağı bölümünde belirtilen hususlar dışında, ilişikteki ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet finansal tablolar ve açıklayıcı notlarda verilen bilgiler ile, tüm önemli yönleriyle, tutarlı olmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

### Sınırlı Olumlu Sonucun Dayanağı

- 1) 9 Kasım 2020 tarihli sınırlı denetim raporunun 9 No.lu dipnotta detaylı açıklandığı üzere Ankara 5. Sulh Ceza Hakimliği'nin 26 Ekim 2015 tarihli kararına istinaden Şirket'in yönetimi, Kayyım heyetine, akabinde 22 Eylül 2016 tarihinde Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu'na ("TMSF") devredilmiş olup bu rapor tarihi itibarıyla, Şirket nezdinde Savcılık Makamı, Emniyet Mali Suçlar Şubesi ve SPK tarafından çeşitli inceleme ve çalışmalar devam etmektedir. İlgili kararın dayanağına ve devam eden hukuki sürecin durumunu belirlemeye temel teşkil edecek raporlarla ilgili olarak, Şirket'in finansal tablolarında herhangi bir düzeltme yapılmasının gerekip gerekmediğine yönelik yeterli ve uygun denetim kanıtı tarafımızdan elde edilememiştir.



- 2) 9 Kasım 2020 tarihli sınırlı denetim raporunun 4 No.lu dipnotta detaylı açıklandığı üzere Şirket'in İngiltere'de yerleşik bağlı ortaklığı Koza Ltd. üzerindeki kontrolünün, söz konusu şirketin 11 Eylül 2015 tarihinde yapmış olduğu ve 2 Kasım 2015 tarihinde İngiltere'de tescil edilmiş olan genel kurulu neticesinde yitirilmiş olduğu anlaşılmıştır. SPK'nın 4 Şubat 2016 tarihli kararına istinaden kontrol kaybına ilişkin başlatmış olduğu yasal süreç bu rapor tarihi itibarıyla devam etmektedir. Şirket'in sahip olduğu payların, kontrol kaybı sonrası TFRS 10 – Konsolide Finansal Tablolar Standardı ve finansal varlık olarak muhasebeleştirilmesi nedeniyle TFRS 9 – Finansal Araçlar Standardı hükümleri uyarınca yapılması gereken gerçeğe uygun değer tespit çalışmasını tarafımıza sunamamış olmasından dolayı, finansal tablolarda herhangi bir düzeltme yapılmasının gerekip gerekmediğine yönelik olarak yeterli ve uygun denetim kanıtı tarafımızdan elde edilememiştir.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi  
A member firm of Ernst & Young Global Limited

Mehmet Can Altıntaş, SMMM  
Sorumlu Denetçi

9 Kasım 2020  
Ankara, Türkiye

## ŞİRKET GENEL BİLGİLERİ

---

**Şirket Ticari Unvanı:** Koza Altın İşletmeleri A.Ő.

**Ticaret Sicil Numarası:** 147553

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

**Telefon:** 0312 587 10 00

**Bergama Őube:** Ovacık Köyü Kavőađı Bergama / İzmir

**Telefon:** 0232 641 80 17

**Çukuralan Őube:** Kocagedik Mevkii Çukuralan Köyü Dikili / İzmir

**Telefon:** 0232 641 80 17

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

**Telefon:** 0352 399 22 76

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

**Mastra Őube:** Demirkaynak Köyü / Gümüşhane

**Telefon:** 0456 247 10 01

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

**Telefon:** 0222 721 22 60

# KOZA

## ALTIN İŞLETMELERİ

**GENEL MÜDÜRLÜK**  
İstanbul Yolu, 10.km No:310  
Batıkent / ANKARA  
Tel: 0312 587 10 00 pbx  
Faks : 0312 587 11 00

**ÇUKURALAN ALTIN MADENİ**  
Çukuralanı Mah.  
Çukuralanı Altın Sk.No: 34  
Dikili / İZMİR  
Tel: 0232 455 43 00  
Faks: 0232 455 43 01

**OVACIK ALTIN MADENİ**  
Çamköy Mah. Çamköy Sokak  
No: 132-1Bergama / İZMİR  
Tel: 0232 641 80 17  
Faks: 0232 641 80 19

**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