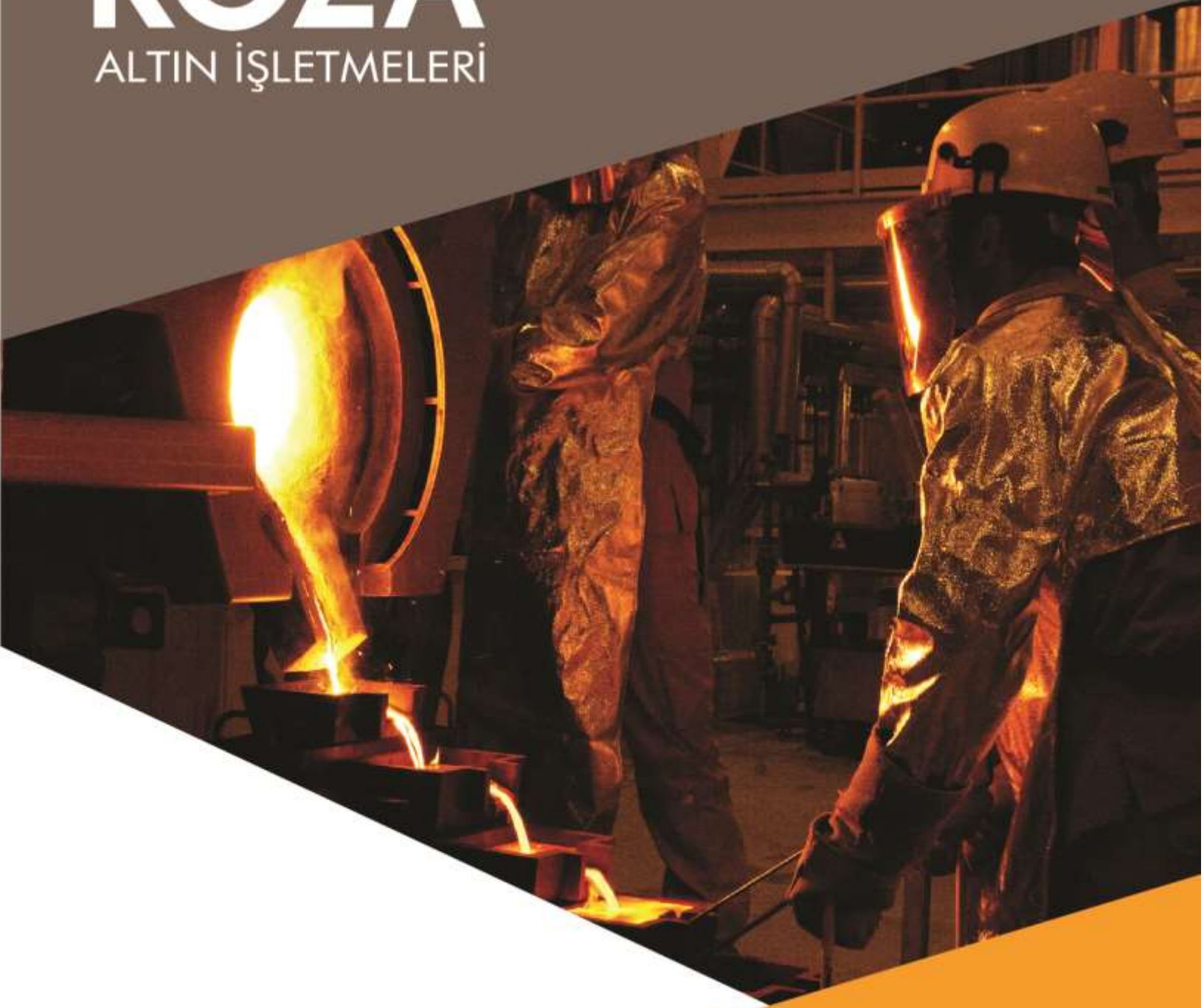


KOZA

ALTIN İŞLETMELERİ



FAALİYET RAPORU

1 Ocak - 31 Aralık 2020

VİZYONUMUZ

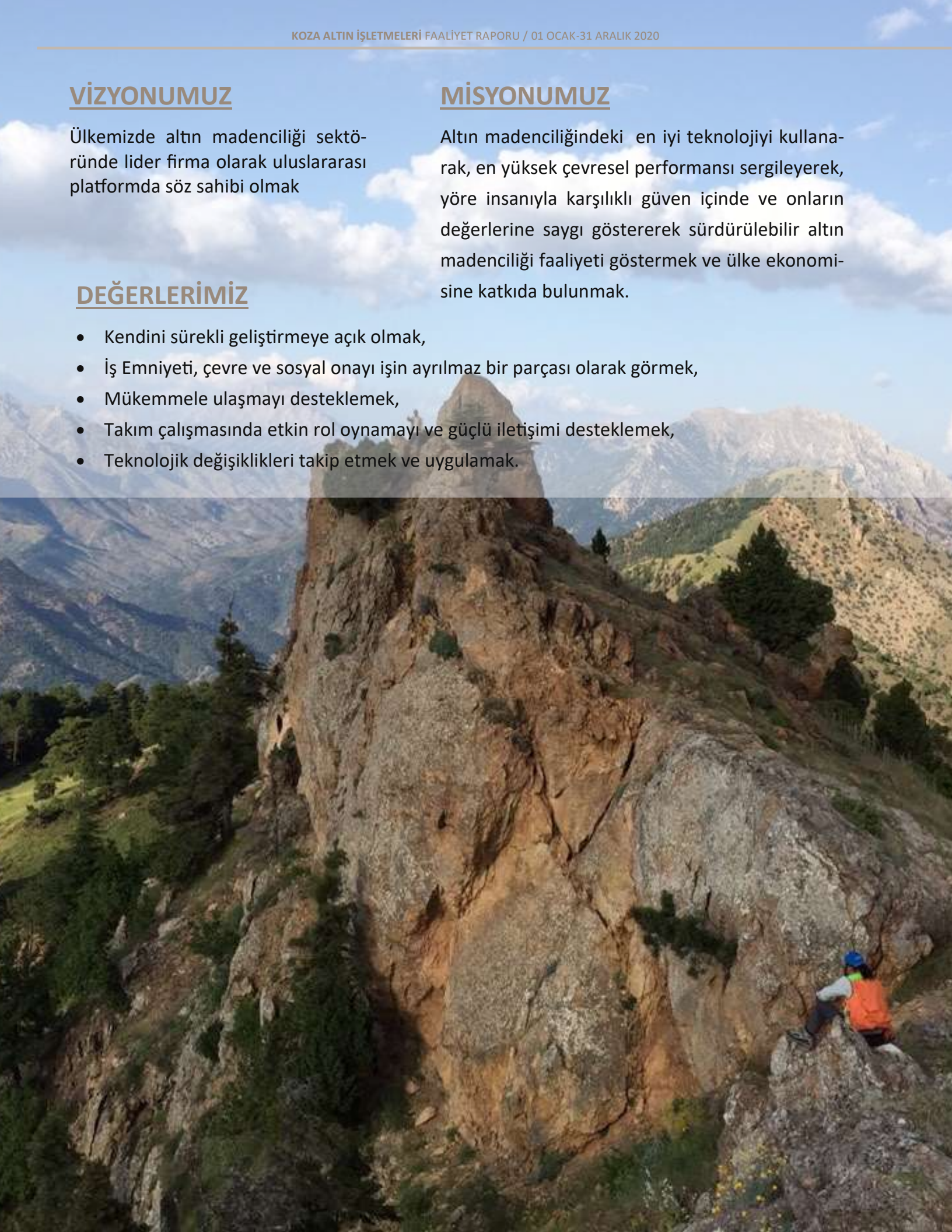
Ülkemizde altın madenciliği sektöründe lider firma olarak uluslararası platformda söz sahibi olmak

DEĞERLERİMİZ

- Kendini sürekli geliştirmeye açık olmak,
- İş Emniyeti, çevre ve sosyal onayı işin ayrılmaz bir parçası olarak görmek,
- Mükemmele 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 - 31.12.2020

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 on iki aylık dönemde **258.678** ons altın üretimi gerçekleştirilmiştir.

31 Aralık 2020" itibariyle Türkiye genelinde Ege, Marmara, Karadeniz, Orta ve Doğu Anadolu Bölgelerinde **109** işletme ve **137** arama ruhsatına sahiptir. 20 Temmuz 2016 tarihinde Maden İşleri Genel Müdürlüğünce (MİGEM) 162 adet arama ruhsatı iptal edilmiştir. Koza Altın tarafından bu karara karşı gerekli davalar açılmıştır. Kasım 2017'de yargılama süreci devam ederken Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı ile şirketimiz arasında 659 sayılı KHK hükümleri uyarınca bir sulh protokolü aktedilmiştir. Buna göre İptal edilen ruhsatlardan 142 tanesi hakkında şirketimizce işletme projeleri revize edilerek 5 ay içerisinde bakanlığa sunulmuş ve bakanlık tarafından incelemeler devam etmektedir. Bu değerlendirme sürecinde bahse konu 142 ruhsat MİGEM tarafından Koza Altın adına arama statüsüyle tekrar yürürlüğe alınmıştır. **31 Aralık 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 tamamlanmış ve Koza Altın İşletmeleri rezervlerine dahil edilmiştir. Bunlara ek olarak, diğer projeler kapsamında Türkiye'de erken arama aşamasından gelişmiş arama aşamalarına kadar uzanan ve 2020 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 on iki aylık dönemde **258.678** ons altın üretilmiş ve **3.249,6** milyon TL gelir elde edilmiştir.

GENEL BAKIŞ

	2020 OCAK - ARALIK	2019 OCAK - ARALIK
Üretim (CIP Tesisler)	206,7 koz altın (3,67 g/t) 114,4 koz gümüş (3,48 g/t)	292,0 koz altın (4,59 g/t) 143,6 koz gümüş (3,81 g/t)
Üretim (Yığın Liçi Tesisler)	52,0 koz altın (0,56 g/t) 0,02 koz gümüş	62,3 koz altın (0,60 g/t) 0,1 koz gümüş
Üretim (Toplam)	258,7 koz altın (1,51 g/t) 114,4 koz gümüş (3,48 g/t)	354,3 koz altın (2,07 g/t) 143,7 koz gümüş (3,81 g/t)

	2020 OCAK - ARALIK	2019 OCAK - ARALIK
Nakit Maliyetler	\$ 719/ons	\$ 468/ons (*) \$ 505/ons
Gelir	TL 3.249,6 milyon	TL 2.849,3 milyon
FAVÖK	TL 1.932,7 milyon	TL 1.837,0 milyon
FVÖK	TL 1.707,6 milyon	TL 1.611,8 milyon



YÖNETİM VE ORGANİZASYON

YÖNETİM KURULU

Yönetim Kurulu Başkanı
Fatih Rüştü KARAKAŞ

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 on iki aylık dönemde **258.678** ons altın üretimi gerçekleşmiştir. 31.12.2020 itibarıyla 6.138 ons satılmaya hazır altın stoku bulunmaktadır.
- 2019 yılı on iki aylık dönemde 2.849,3 milyon TL olan satış geliri, 2020 yılı aynı dönemde 400,3 milyon TL'lik bir artışla 3.249,6 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.
- 2019 yılı on iki aylık dönemde 1.611,8 milyon TL olan FVÖK, 2020 yılı aynı dönemde 95,8 milyon TL'lik bir artışla 1.707,6 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.



1. Üretim

2020 yılı on iki aylık dönemde **258.678** ons altın üretimi gerçekleştirilmiştir. Koza Altın, **31 Aralık 2020** itibarıyla Türkiye genelinde **109** işletme ruhsatı ve **137** 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 on iki aylık dönemde Ovacık Tesisinde 110.260 ons altın (4,29 g/t altın tenörlü), 51.514 ons gümüş (3,19 g/t gümüş tenörlü) üretimi gerçekleştirilmiştir. İkinci proses tesisi olan Kaymaz'da, Aralık 2011'de altın üretimine başlanmıştır. 2020 yılı on iki aylık dönemde 80.734 ons altın (3,33 g/t altın tenörlü), 49.601 ons gümüş (3,56 g/t gümüş tenörlü) üretimi gerçekleştirilmiştir.

Üçüncü tesis olan Himmetdede'de 2020 yılı on iki aylık dönemde yığın liçi yöntemiyle 52.009 ons altın (0,56 g/t altın tenörlü) üretimi gerçekleştirilmiştir. Dördüncü tesis olan Mastra, 2009 yılında devreye alınmıştır. Mastra tesisinde 2020 yılı on iki aylık dönemde 15.676 ons altın (2,56 g/t altın tenörlü), 13.282 ons gümüş (4,35 g/t gümüş tenörlü) üretimi gerçekleştirilmiştir.

Koza Altın 2019 yılı on iki aylık dönemde yapılan 354.343 ons toplam altın üretimi 2020 yılı aynı dönemde **258.678** ons olarak gerçekleşmiştir.



2. Gelirler



- 2019 yılı on iki aylık dönemde 2.849,3 milyon TL olan şirket gelirleri, 2020 yılı aynı dönemde 3.249,6 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.
- 2019 yılı on iki aylık dönemde gerçekleşen 353.226 onsluk altın satışı 2020 yılı aynı dönemde 259.546 ons olarak gerçekleşmiştir.
- 2019 yılı on iki aylık dönemde TL 8.028,5 (\$1.407,9) olan ortalama ons başına altın satış fiyatı, 2020 yılı aynı dönemde TL 12.457,7 (\$1.768,5) olarak gerçekleşmiştir.
- 2020 yılı on iki aylık dönemde altın dışında üretilen yan ürünlerden 16,3 milyon TL gelir elde edilmiştir. Bunlara ek olarak 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 6.138 ons satılmaya hazır altın stoklarda bulunmaktadır.

3. Satılan Malın Maliyeti

2019 yılı on iki aylık dönemde 955,3 milyon TL olan satılan malın maliyeti, 222,0 milyon TL'lik bir artışla 2020 yılı aynı dönemde 1.177,3 milyon TL olmuştur.

2020 ve 2019 yıllarına ait on iki aylık ons başı parasal maliyetler sırasıyla **5.032 TL (\$ 719)** ve 2.657 TL (\$ 468) olarak gerçekleşmiştir.



4. Satış Pazarlama Maliyetleri

Satış ve pazarlama maliyetleri, 2019 yılı on iki aylık dönemde 6,6 milyon TL iken 2020 yılı aynı dönemde 3,9 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

5. Genel Yönetim Giderleri

2019 yılı on iki aylık dönemde 152,4 milyon TL olan genel yönetim giderleri 2020 yılı aynı dönemde 247,3 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

6. Arama Giderleri

2019 yılı on iki aylık dönemde 136,8 milyon TL olan arama giderleri 2020 yılı aynı dönemde 119,0 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. (31.12.2019 tarihi itibarıyla kar veya zarar tablosunda Ar-Ge Giderleri olarak gerçekleşen 136,8 milyon TL'lik tutarın 74,0 milyon TL'lik kısmı Söğüt Projesine ait ruhsat harcamalarıdır.)



7. Net Dönem Karı

2019 yılı on iki aylık dönemde 1.767,3 milyon TL olan net dönem karı, 2020 yılı aynı dönemde 43,1 milyon TL'lik bir artışla 1.810,4 milyon TL olarak gerçekleşirken, 2020 yılı on iki aylık dönemde kar marjı % 55,7 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, 31 Aralık 2019 itibariyle 2019 yılı on iki ay için 4.358,3 milyon TL iken bu rakam 31 Aralık 2020 itibariyle 2020 yılı aynı dönem için 1.539,1 milyon TL (%35,3) artarak 5.897,4 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Altın fiyatlarında gerçekleşen yükseliş sonucunda vergi öncesi kar miktarında 2020 yılı on iki aylık döneme kıyasla 92,6 milyon TL artış meydana gelmiştir. 2019 yılı on iki aylık dönem ile mukayese edildiğinde, 2020 yılı aynı döneme ait sürdürülen faaliyetler dönem vergi gideri, 491,2 milyon TL'den 540,7 milyon TL'ye yükselmiştir.

Halihazırda, Şirket yatırımları işletmelerden sağlanan nakitle finanse edilmektedir.

ORANLAR	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Net Satışlar	3.249.641	2.849.270
Faaliyet Karı	1.707.555	1.611.759
FAVÖK	1.932.721	1.836.960
Net Dönem Karı	1.810.379	1.767.292
FAVÖK Marjı	59,5 %	64,5 %
Likidite Oranları		
Cari Oran	10,4	11,9
Likidite Oranı	9,8	10,9
Nakit Oran	9,6	10,8
Finansal Yapı Oranları		
Finansal Kaldıraç	0,1	0,1
Toplam Yabancı Kaynaklar/Öz Kaynaklar Oranı	0,1	0,1
Karlılık Oranları		
Net Kar/Öz Kaynaklar Oranı	0,24	0,31
Net Kar/Toplam Varlıklar Oranı	0,22	0,28
Faaliyet Karı/Net Satışlar Oranı	0,53	0,57
Dönem Net Karı/Net Satışlar Oranı	0,56	0,62



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 karşılaŐılması 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 "*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 yapamayan 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 Aralık ayı sonu itibariyle Koza Altın işletmeleri A.Ş. 'de çalışan sayısı 2.354 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 on iki aylık ons başı parasal maliyetler sırasıyla **5.032 TL (\$ 719)** ve **2.657 TL (\$ 468)** 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 31 Aralık 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 Aralık ayı sonu itibariyle on iki ay toplamında **258.678** 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.

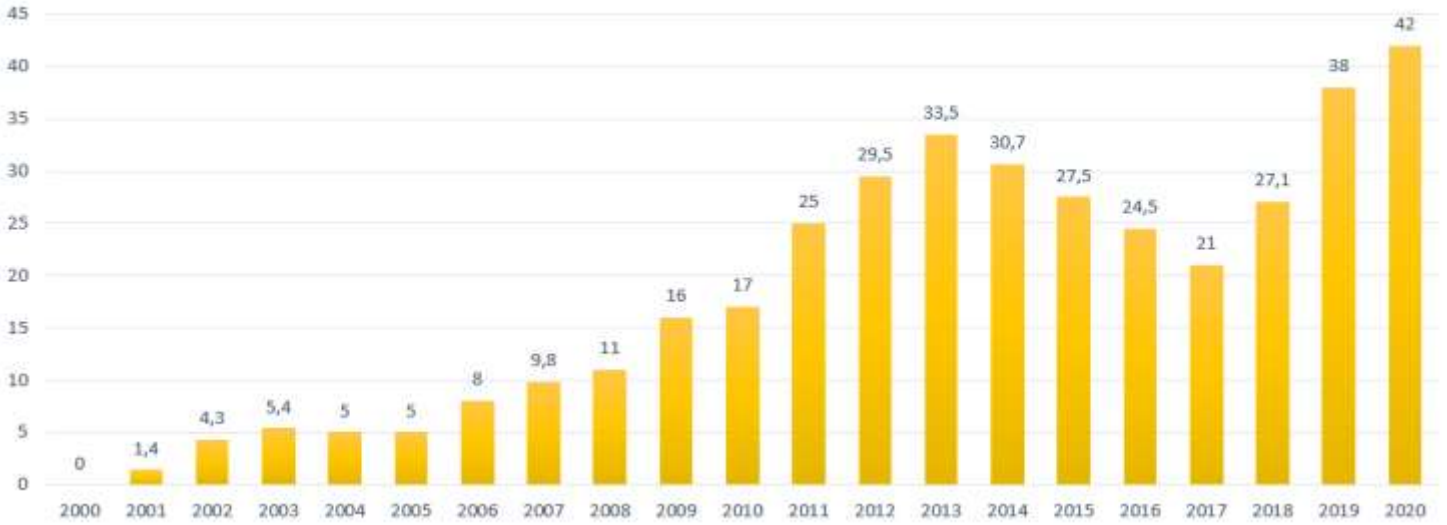
Türkiye 6.500 ton altın potansiyeline ve 650 ton civarında altın rezervine rağmen yılda 30-40 ton arası altın üretmekte ve talebin karşılanabilmesi için yaklaşık olarak 200 ton altın ithal etmektedir.



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 MADENİDİR

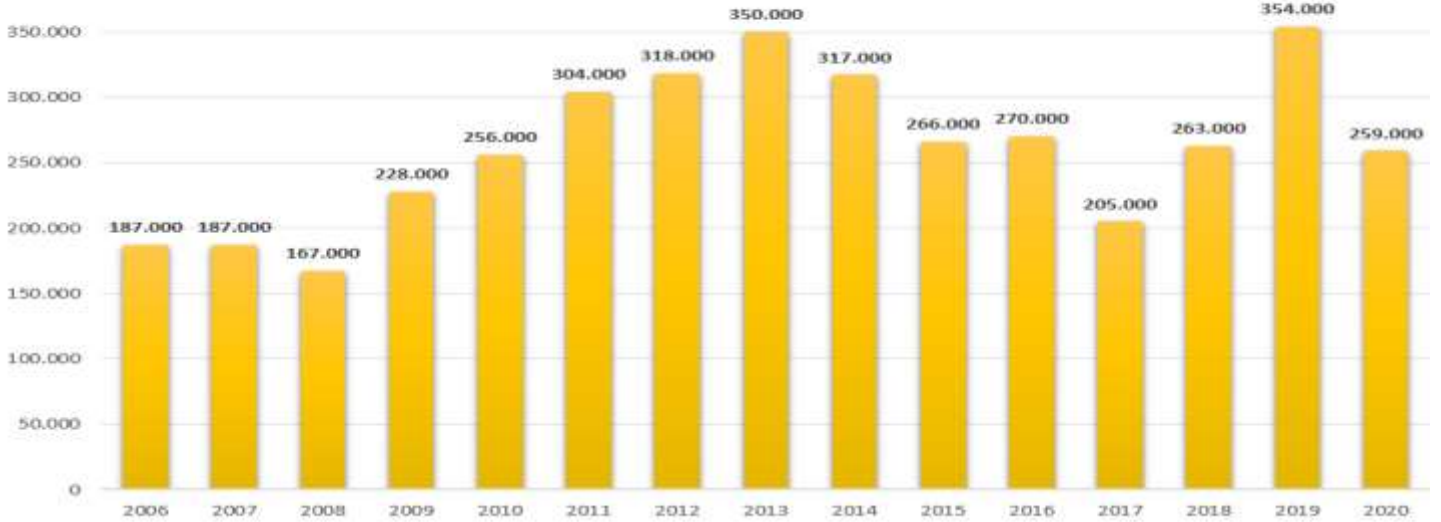
**Koza Altın rezerv, kaynak ve üretim artışlarında
iyi bir çizgiye sahiptir**

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.

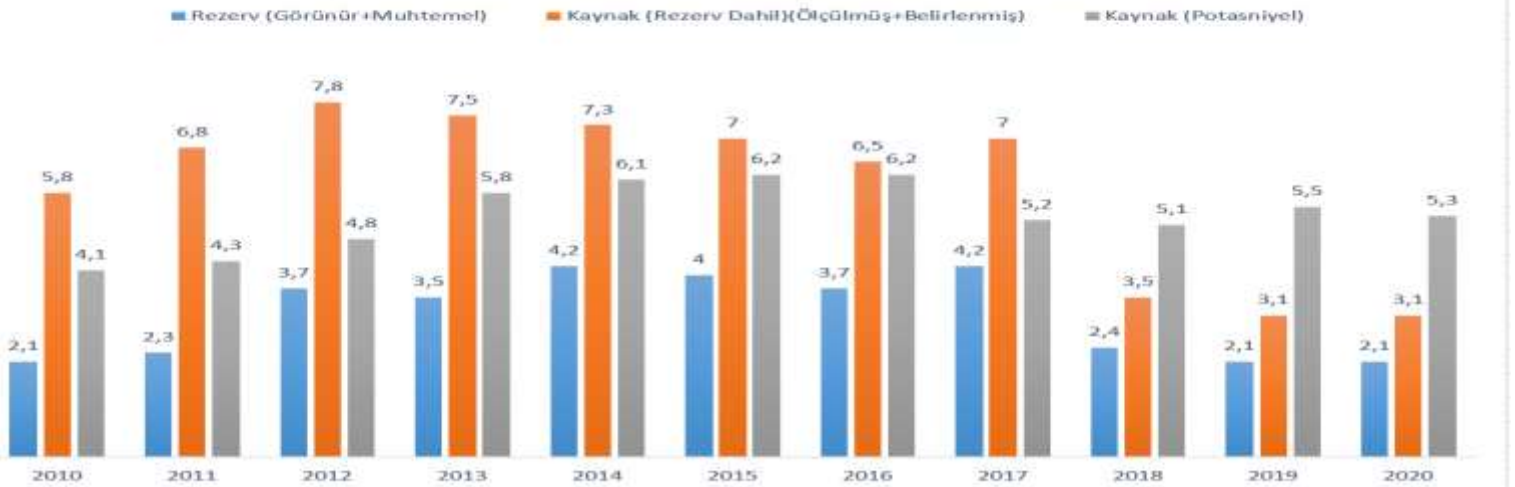
2005 yılında, iktisap sonrası Ovacık madeninde yeniden üretime başlanmıştır. 2006 yılında Küçükdere, 2008 yılında Mastra, 2009 yılında Gıcık, 2010 yılında Çukuralan madenleri geliştirilerek cevher üretimi gerçekleştirilmiştir. 2011 Mart ayında toplam rezervi 511.000 ons olan Kaymaz açık işletmesinde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

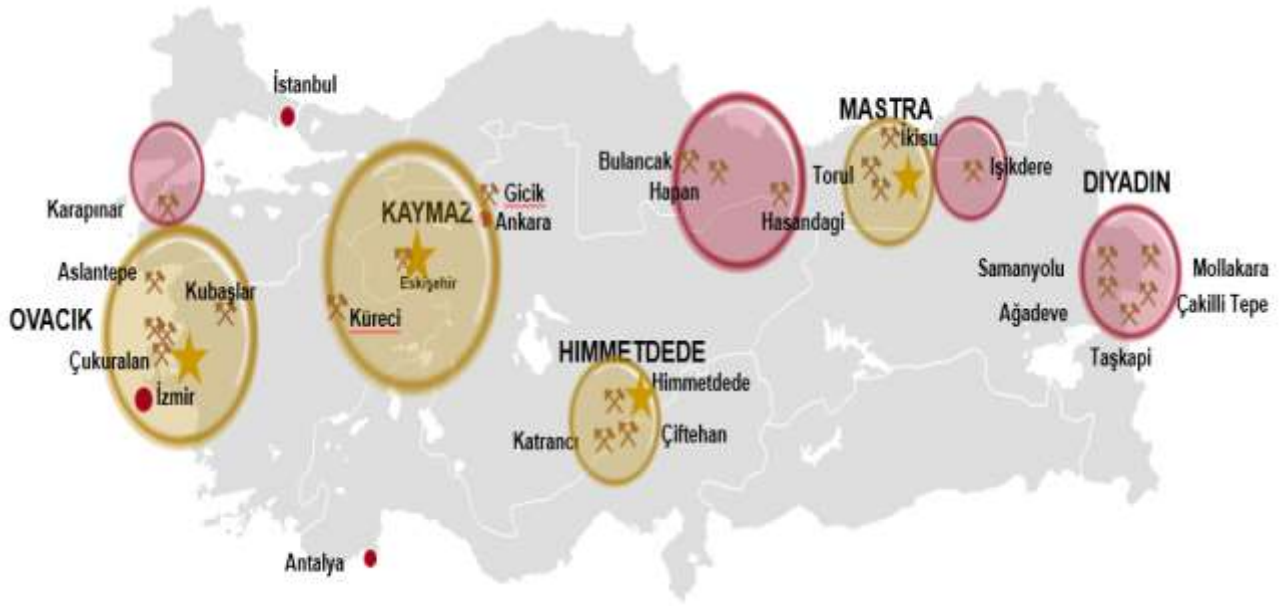


YILLIK KAYNAK VE REZERV DEĞİŞİMLERİ (MİLYON ONS)



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 2020 itibariyle toplam ölçülmüş ve belirlenmiş kaynak 3,1 milyon ons, potansiyel kaynak miktarı 5,3 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 31.12.2020 tarihi itibariyle JORC koduna göre raporlanmıştır. 31.12.2020 tarihi itibariyle JORC standartlarına göre SRK tarafından ve UMREK standartlarına göre rezerv ve kaynakların denetlenmesi yapılmaktadır.

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 yürütölmektedir.

Koza Altın İŞletmeleri A.Ő.'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 yürütölmesi 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, Őeffaf 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 yürütölmektedir.



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 174.000 ons olarak eklenmiştir. Buna ilaveten, Şirket mülkleri kapsamında, Türkiye'de, erken aşamadan gelişmiş arama aşamalarına kadar uzanan ve 2020 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.



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 2022'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-Aralık	2019 Ocak-Aralık
Çıkarılan 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-Aralık	2019 Ocak-Aralık
İşlenen cevher (ton)	835.181	863.394
Geri kazanım oranı, Altın	95,62 %	95,40 %
Altın tenör (g/t)	4,29	4,82
Dökülen altın (ons)	110.260	127.646
Dökülen gümüş (ons)	51.514	52.345



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 dolgusunun 2021 ilk çeyreğinde tamamlanması planlanmaktadır. Ağaçlandırma ve diğer rehabilitasyon faaliyetlerinin 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-Aralık	2019 Ocak-Aralık
Çıkarılan cevher (t)	457.657	854.284
Açık ocak (t)	-	499.744
Yeraltı (t)	457.657	354.540
Altın ortalama tenör (g/t)	5,16	4,92
Gümüş ortalama tenör (g/t)	1,98	1,94



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 ocağın 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 etmekte olup açık ocak üretiminin 2021 ilk çeyreğinde tamamlanması planlanmaktadır.

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 Kasım 2020 tarihinde inşaatı tamamlanmıştır.

Sahada rezerv çalışmaları kapsamında sondaj faaliyetleri devam etmektedir.

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

KAYMAZ MADEN	2020 Ocak-Aralık	2019 Ocak-Aralık
Çıkarılan cevher (t)	887.380	1.649.672
Açık ocak (t)	887.380	1.649.672
Altın ortalama tenör (g/t)	3,37	3,68
Gümüş ortalama tenör (g/t)	3,58	4,33

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

KAYMAZ TESİS	2020 Ocak-Aralık	2019 Ocak-Aralık
İşlenen cevher (t)	867.370	987.713
Geri kazanım oranı, Altın	86,51 %	88,67 %
Altın tenör (g/t)	3,33	5,01
Dökülen altın (ons)	80.734	141.533
Dökülen gümüş (ons)	49.601	74.612

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 çalışmalarını devam etmektedir.





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

HİMMETDEDE MADEN	2020 Ocak-Aralık	2019 Ocak-Aralık
Çıkarılan cevher (t)	4.356.424	3.677.865
Açık ocak (t)	4.356.424	3.677.865
Altın ortalama tenör (g/t)	0,56	0,60

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

HİMMETDEDE TESİS	2020 Ocak-Aralık	2019 Ocak-Aralık
Serilen cevher (ton)	4.356.424	3.677.865
Altın tenör (g/t)	0,56	0,60
Dökülen altın (ons)	52.009	62.299

Mastra



Mastra işletmesi, Türkiye'nin kuzey doğusunda, Karadeniz'in 80 km güneyinde yer almaktadır. Yeraltı ve açık ocak işletmesidir. Mastra ana açık ocağıdaki 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 dahilinde gerek yeraltı üretimi esnasında, gerekse 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-Aralık	2019 Ocak-Aralık
Çıkarılan cevher (t)	51.677	155.310
Açık ocak (t)	-	84.875
Yeraltı (t)	51.677	70.435
Altın ortalama tenör (g/t)	5,85	3,45
Gümüş ortalama tenör (g/t)	4,10	4,88

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

MASTRA TESİS	2020 Ocak-Aralık	2019 Ocak-Aralık
İşlenen cevher (t)	199.649	301.031
Geri kazanım oranı, Altın	93,29 %	94,58 %
Altın tenör (g/t)	2,56	2,54
Dökülen altın (ons)	15.676	22.865
Dökülen gümüş (ons)	13.282	16.599

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 oksit 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 oksit gerekse sülfidli cevherin metalurjik çalışmaları hem Koza Altın işletmeleri Laboratuvarlarında hem de ALS Avustralya tarafından devam etmektedir. Yapılan çalışmaların sonuçlarının 2021 ikinci çeyreğinde gelmesi beklenmektedir.



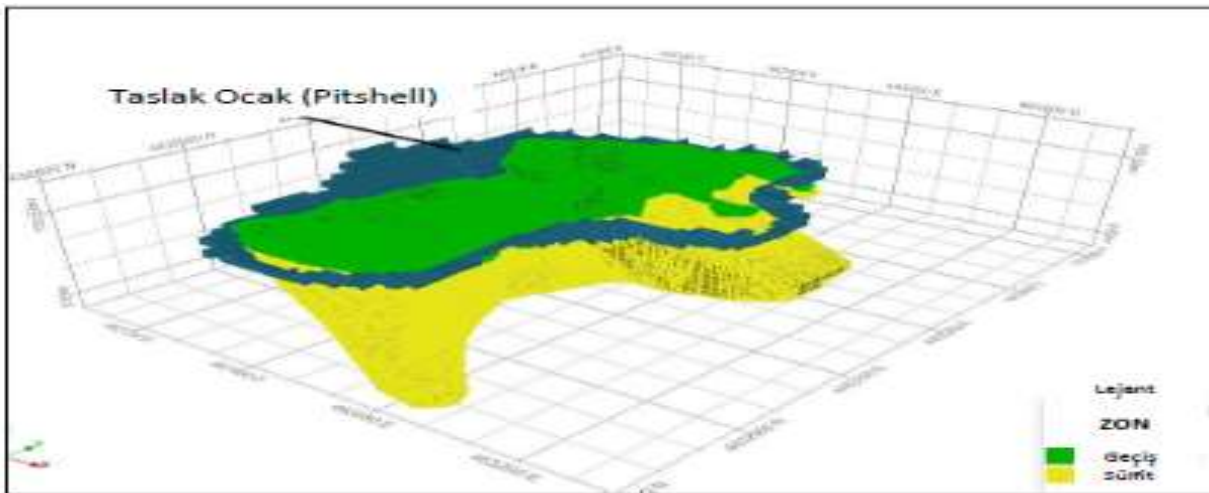
Karapınar

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, antimon, altın ve gümüş anomalileri ile dikkat çekmektedir ve epitermal sistemin üst kotlarını temsil ettiği düşünülmektedir. Cevherleşmenin sınırı halen tam olarak belirlenmemiştir. Bütün yönlerde büyümeye açıktır.

Mineralizasyonda iki farklı metalürjik zon tanımlanmıştır (geçiş ve sülfid zonları). 31 Aralık 2020 tarihi itibari ile Karapınar Projesi için JORC ve UMREK koduna göre tahmin edilen maden kaynağı 1.70 g/t altın tenörlü 3.8 milyon ton mineralize kayaç olup potansiyel kategoride hesaplanan altın içeriği yaklaşık olarak 213 bin ons'tur.

Toplam kaynağı artırmaya yönelik sondaj faaliyetleri 2021 yılı boyunca da devam edecek olup 2020 yılı sonu itibariyle Karapınar projesi rezerv miktarı onaylanmış ve toplam rezerv miktarına dahil edilmiştir. Buna göre projedeki rezerv miktarı 174 bin ons olmuştur. (1.7 g/t - 2.1 milyon ton)



REZERVLER VE KAYNAKLAR



31 Aralık 2020 itibariyle, Şirket'in Türkiye genelinde Ege, Marmara, Karadeniz, Orta ve Doğu Anadolu Bölgelerinde **109** işletme ve **137** 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 2020 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 2020 itibariyle toplam ölçülmüş ve belirlenmiş kaynak 3,1 milyon ons, potansiyel kaynak miktarı 5,3 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, **33** sondaj ekipmanını kullanmaktadır.

Rezervler

31 Aralık 2020	Tonaj	Tenör		İçerik	
		Görünür Rezerv	Kt	Au g/t	Ag g/t
Ovacık Yeraltı	20	6.58	5.31	4	3
Çukuralan Yeraltı	6.473	4,05	1,55	842	322
Çukuralan Açık Ocak	-	-	-	-	-
Mastra Yeraltı	13	5.95	5.08	3	2
Mastra Açık Ocak	-	-	-	-	-
Kaymaz	65	3,68	3,49	8	7
Kubaşlar	-	-	-	-	-
Himmetdede	1.527	0,52	-	26	-
Mollakara	3.506	0,87	0,24	99	27
Ovacık Stokları	-	-	-	-	-
Çoraklık Tepe Stokları	-	-	-	-	-
Kaymaz Stokları	1.280	1,25	3,19	51	131
Mastra Stokları	0.2	2.95	3,50	0.2	0.3
Çukuralan Stokları	11	3,57	1,69	1	1
Himmetdede Stokları	-	-	-	-	-
Ovacık Tesis Stokları	21	4,03	1,83	3	1
Kaymaz Tesis Stokları	30	3,37	3,28	3	3
Mastra Tesis Stokları	2	2.70	3,39	0.1	0.2
Toplam Görünür Rezerv	12.884	2,49	1,18	1.032	491

Rezervler

31 Aralık 2020	Tonaj		Tenör		İçerik	
	Muhtemel Rezerv	Kt	Au g/t	Ag g/t	(Au Bin ons)	(Ag Bin ons)
Ovacık Yeraltı	23	10,35	4,27	8	3	
Çukuralan Yeraltı	2.619	3,25	1,12	274	95	
Çukuralan Açık Ocak	-	-	-	-	-	
Mastra Yeraltı	126	4,74	1,69	19	7	
Karapınar	3.165	1.71	1.66	174	169	
Kaymaz	-	-	-	-	-	
Kubaşlar	2.104	1,70	13.13	115	888	
Himmetdede	10.928	0,42	-	146	-	
Mollakara	11.671	0,76	0,19	284	73	
Ovacık Düşük Tenörlü Stoklar	-	-	-	-	-	
Çoraklık Tepe Düşük Tenörlü Stoklar	-	-	-	-	-	
Kaymaz Düşük Tenörlü Stoklar	87	0,36	2.27	1	6	
Mastra Düşük Tenörlü Stoklar	0.2	1,69	2,40	0.1	0.2	
Küçükdere Düşük Tenörlü Stoklar	-	-	-	-	-	
Çukuralan Düşük Tenörlü Stoklar	562	0,86	1,17	16	21	
Toplam Muhtemel Rezerv	31.284	1,03	1,25	1.036	1.026	
Toplam Görünür ve Muhtemel Rezerv	44.168	1,46	1,23	2.068	1.752	

Maden Kaynakları

31 Aralık 2020 Ölçülmüş Maden Kaynakları	Tonaj	Tenör		İçerik	
	Kt	Au g/t	Ag g/t	(Au Bin ons)	(Ag Bin ons)
Ovacık	294	7,19	4,00	68	38
Çukuralan Açık Ocak	-	-	-	-	-
Çukuralan Yeraltı	7.016	6,02	2,40	1.357	533
Narlıca	-	-	-	-	-
Kaymaz Açık Ocak	-	-	-	-	-
Mastra Yeraltı	382	5,13	6,00	63	74
Himmetdede	2.266	0,52		38	-
Mollakara Oksit	2.942	0,80	0,20	76	20
Mollakara Geçiş Zonu	601	1,22	0,40	24	7
Mollakara Sülfür	-	-	-	-	-
Kubaşlar	-	-	-	-	-
Ovacık İşlenebilir Cevher	-	-	-	-	-
Çukuralan İşlenebilir Cevher	11	3,57	1,70	1	1
Çoraklık İşlenebilir Cevher	-	-	-	-	-
Kaymaz İşlenebilir Cevher	1.280	1,25	3,2	51	131
Mastra İşlenebilir Cevher	0.2	2.95	3.5	0.02	0.03
Himmetdede İşlenebilir Cevher	-	-	-	-	-
Ovacık Acil Stok Sahası	21	4,03	1,8	3	1
Kaymaz Acil Stok Sahası	30	3.37	3,30	3	3
Mastra Acil Stok Sahası	2	2,70	3.4	0.1	
Himmetdede Acil Stok Sahası	-	-	-	-	-
Toplam Ölçülmüş Kaynaklar	14.845	3,53	1,7	1.684	809

Maden Kaynakları

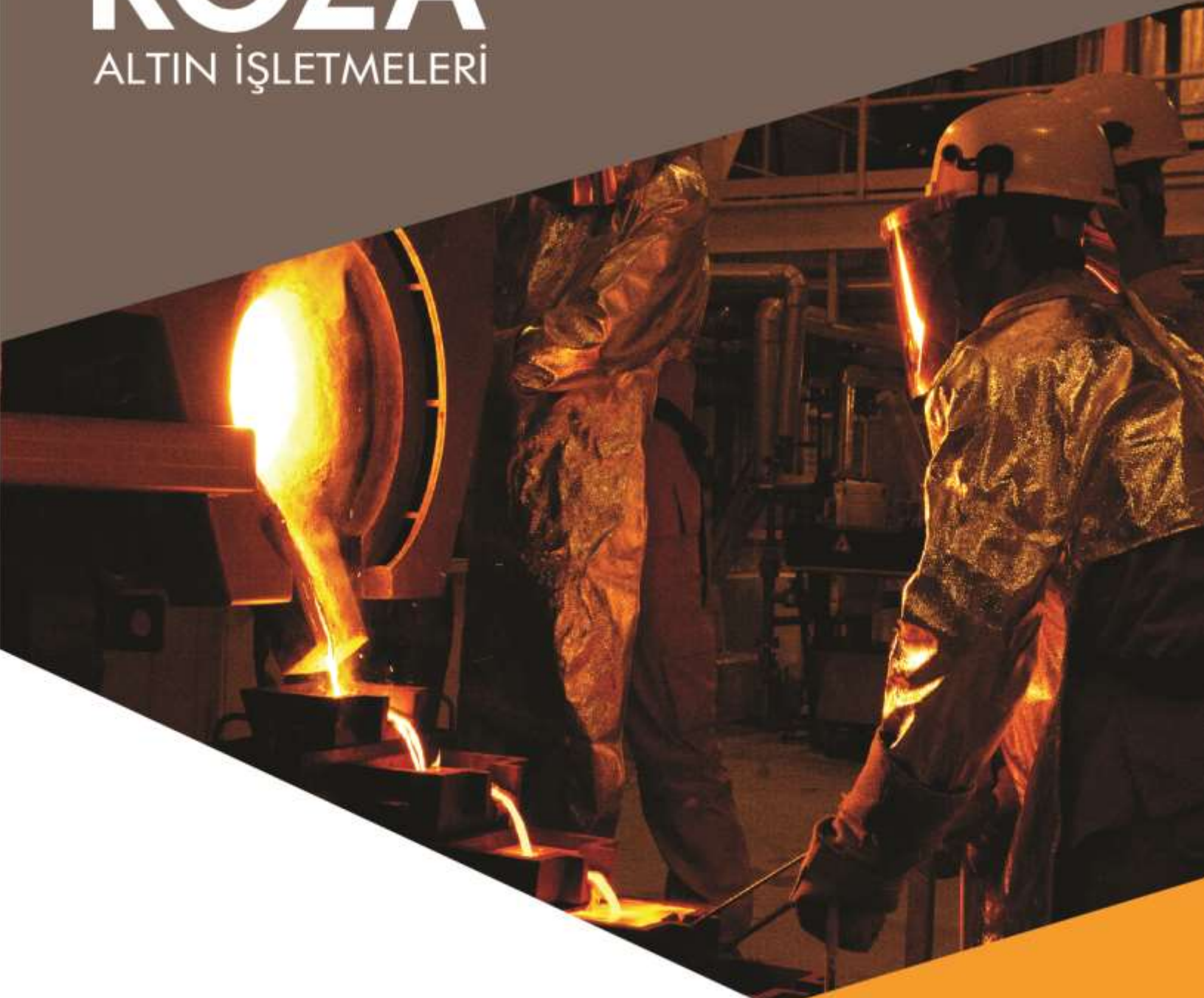
31 Aralık 2020	Tonaj	Tenör		İçerik	
		Kt	Au g/t	Ag g/t	(Au Bin ons)
Belirlenmiş Maden Kaynakları					
Ovacık	65	10.50	4,30	22	9
Çukuralan Açık Ocak	-	-	-	-	-
Çukuralan Yeraltı	3.341	4,22	1,5	454	162
Narlıca	308	2,85	12,7	28	126
Kaymaz Açık Ocak	-	-	-	-	-
Mastra Yeraltı	411	4.94	6.90	65	92
Himmetdede	15.559	0,45	-	224	-
Mollakara Oksit	9.620	0,72	0,2	224	59
Mollakara Geçiş Zonu	2.844	0,82	0,20	75	19
Karapınar	3.445	1.73	1.7	192	191
Kubaşlar	2.684	1,55	12,30	133	1.058
Ovacık Düşük Tenörlü Cevher	-	-	-	-	-
Çukuralan Düşük Tenörlü Cevher	562	0,86	1,17	16	21
Küçükdere Düşük Tenörlü Cevher	-	-	-	-	-
Mastra Düşük Tenörlü Cevher	0.2	1,69	2,40	0.01	0.02
Kaymaz Düşük Tenörlü Cevher	87	0,36	2.3	1	6
Toplam Belirlenmiş Kaynaklar	38.926	1,15	1,4	1.434	1.743

Maden Kaynakları

31 Aralık 2020	Tonaj		Tenör		İçerik	
	Potansiyel Maden Kaynakları	Kt	Au g/t	Ag g/t	(Au Bin ons)	(Ag Bin ons)
Ovacık	496	6,31	3,3	101	52	
Çukuralan Açık Ocak	-	-	-	-	-	
Çukuralan Yeraltı	3.974	5,29	2,2	675	278	
Narlıca	118	3,06	11,40	12	43	
Kıratlı Açık Ocak	1.453	2,32	38,00	108	1.778	
Kıratlı Yeraltı	260	2,36	36,80	20	308	
Kubaşlar	220	1,98	12,6	14	89	
Aslantepe	1.245	1,99	4,3	80	174	
Kaymaz	-	-	-	-	-	
Mastra Yeraltı	487	6,09	5,00	95	78	
Himmetdede	468	0,35	-	5	-	
Mollakara Oksit	7.353	0,46	0,10	109	23	
Mollakara Geçiş Zonu	4.899	0,65	0,10	103	20	
Mollakara Sülfür	140.999	0,88	0,2	3.967	731	
Karapınar	375	1,70	1,7	20	21	
Toplam Potansiyel Kaynaklar	162.346	1,02	0,7	5.309	3.595	

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 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, 2020 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)
- 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 ulaŐılmasını sağlayacak ayrıntıda hazırlanmaktadır. Şirketin Faaliyet Raporu 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu, Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nın Őirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İeriğinin 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 görölen durumlarda ve konularda yurtiçi ve yurtdıŐında 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 yürütölmektedir.

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 göröldüğü durumlarda yurtiçi/yurtdıŐı roadshow toplantıları ve yatırımcı konferanslarına katılım sağlanır ve telekonferans görüşmeleri yapılır.

Veri Dağıtım Kuruluşlarına Yapılan Açıklamalar

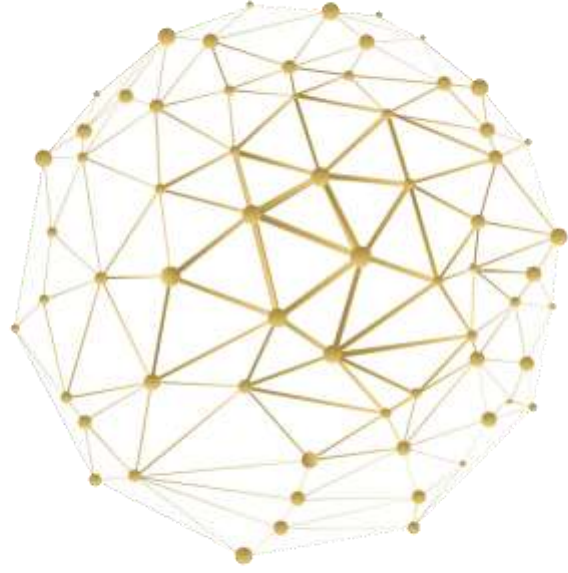
Şirket hakkındaki önemli gelişmeler ve özel durum açıklamaları Türkçe ve/veya İngilizce olarak veri dağıtım kuruluşları vasıtasıyla kamuoyu ile paylaşılır.

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 alışanlar ve yöneticiler şirkete dair içeriden öğrenilen bilgileri hiçbir şekilde doğrudan veya dolaylı olarak kullanmayacakları gibi bu kısıtlama ve yasalara 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 Aralık ayı sonu itibariyle Koza Altın işletmeleri A.Ş. 'de çalışan sayısı 2354 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 geliőtirmiş 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. Gelinen neticede, Danıştay 6. Daire tarafından davacıların esas hakkındaki temyiz istemlerinin reddiyle yerel mahkeme kararının bu yönde onanması kararıyla, bir kısım davacı yönünden dava açma ehliyetleri olmadığı nedeniyle kararın esası etkilemeyecek usuli nedenle bozma kararı verilmiştir.

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 ve aynı mahkemede 2020/350 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 kapsamında aldığı ÇED olumlu raporu ile faaliyetlerini sürdürmektedir.

İzmir ili Dikili ilçesinde Koza Altın işletmeleri tarafından yapılması planlanan Çukuralan Altın Madeni İşletmesi 3. kapasite artırımı 2009/7 projesine ilişkin verilen Çevresel Etki Değerlendirmesi Olumlu Kararı'nın iptali için İzmir 6. İdare Mahkemesi 2019/1120 E. (eski esas 2019/171 E.) dava açılmış olup davalı Çevre ve Şehircilik Bakanlığı yanında şirketçe müdahil olunmuştur. Mahkemece işlemin iptaline temyiz yolu açık olmak üzere karar verilmiş olup karar temyiz edilmiştir. Yargılama devam etmektedir.

Çukuralan Mevkiinde Koza Altın İşl. A.Ş. tarafından yapılması planlanan Çukuralan Altın Madeni Kıрма Eleme Tesisi Projesi için davalı idare tarafından verilen ÇED gerekli değildir kararının iptali için İzmir 6. İdare Mahkemesi 2020/1479 E. sayılı dava açılmış olup davalı Çevre ve Şehircilik Bakanlığı yanında şirketçe davaya müdahil olunmuştur. Yargılama sürmektedir.

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.

iv- 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 başvurunun yapılmamış sayılmasına karar vermiştir. Bu karara karşı davalılarca temyiz yoluna başvurulmuş olup temyiz süreci devam etmektedir.

v- Eski yöneticilere açılan sorumluluk davaları

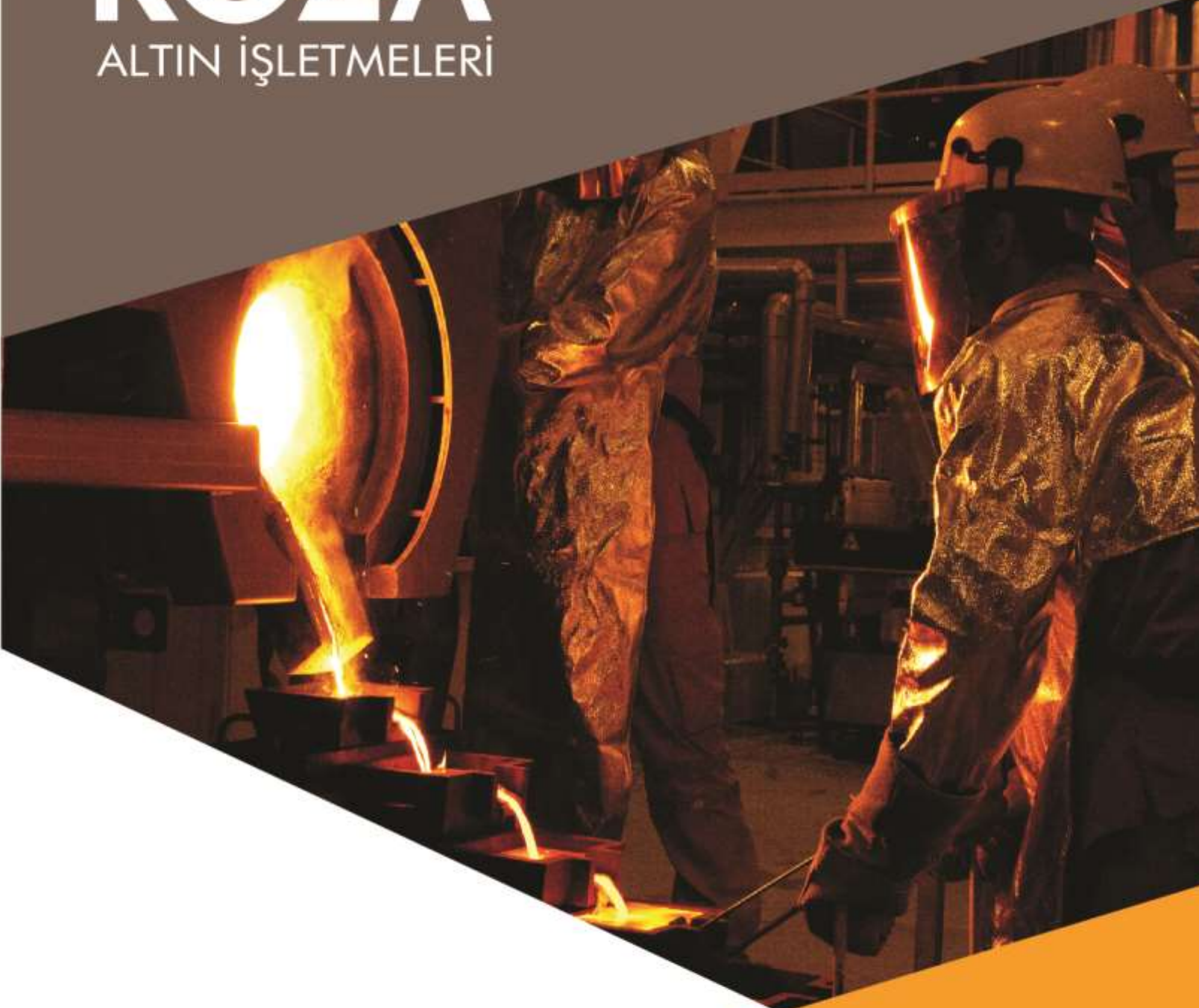
Kayım atama kararının ardından SPK tarafından yapılan değerlendirmeler neticesinde Şirket'in önceki yönetim kurulu üyeleri hakkında Şirket'i çeşitli nedenlerle zarara uğrattıkları için sorumluluk davası açılması talimatı verilmiş olup eski yöneticiler hakkında Ankara Ticaret Mahkemeleri nezdinde muhtelif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

vii- 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 bağlanmışır. 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. Yargılama devam etmektedir.

KOZA

ALTIN İŞLETMELERİ



Finansal Tablolar

FİNANSAL TABLOLAR

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

31 Aralık 2020 itibarıyla finansal durum tablosu

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

Varlıklar	Notlar	Yeniden sınıflanmış (Not 2.6)	
		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
		31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Dönen varlıklar		6.408.428	4.817.149
Nakit ve nakit benzerleri	3	5.921.786	4.383.735
Ticari alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	4	102	317
Diğer alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	5	32.516	29.166
Stoklar	6	406.068	380.930
Peşin ödenmiş giderler	7	46.998	20.714
Diğer dönen varlıklar	8	958	2.287
Duran varlıklar		1.972.554	1.531.465
Finansal yatırımlar	9	300.800	302.118
Diğer alacaklar			
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	5, 25	726.987	371.809
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	5	816	738
Kullanım hakkı varlıkları	10	12.341	4.506
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	11	117.905	101.794
Maddi duran varlıklar	12	659.474	571.383
Maddi olmayan duran varlıklar			
- Şerefiye	13	11.232	14.017
- Diğer maddi olmayan duran varlıklar	13	1.093	1.440
Peşin ödenmiş giderler	7	3.839	38.175
Ertelenmiş vergi varlığı	23	110.060	102.181
Diğer duran varlıklar	8	28.007	23.304
Toplam varlıklar		8.380.982	6.348.614

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi**31 Aralık 2020 itibarıyla finansal durum tablosu**

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

Kaynaklar	Notlar	Yeniden sınıflanmış (Not 2.6)	
		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
		31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli yükümlülükler		614.311	405.977
Kısa vadeli borçlanmalar			
- Kiralama işlemlerinden borçlar	14	5.383	3.902
Ticari borçlar			
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	4	103.579	67.591
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	15	21.870	17.742
Diğer borçlar			
- İlişkili taraflara diğer borçlar	25	503	657
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		119	92
Ertelenmiş gelirler		439	331
Dönem karı vergi yükümlülüğü	23	118.037	139.425
Kısa vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	17	10.059	9.653
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	17	352.463	165.402
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		1.859	1.182
Uzun vadeli yükümlülükler		203.039	184.212
Uzun vadeli borçlanmalar			
- Kiralama işlemlerinden borçlar	14	8.855	545
Diğer borçlar			
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	16	40.308	32.619
Uzun vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	17	34.384	25.689
- Diğer uzun vadeli karşılıklar	17	119.492	125.359
Özkaynaklar		7.563.632	5.758.425
Ödenmiş sermaye	18	152.500	152.500
Sermaye düzeltmesi farkları	18	3.579	3.579
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak			
Birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kazanç/(kayıp) fonu		(3.728)	(4.094)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak			
Birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler			
- GUD kayıp ve kazançları		-	5.538
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	18	137.390	137.390
Geçmiş yıllar karları		5.463.512	3.696.220
Net dönem karı		1.810.379	1.767.292
Toplam yükümlülükler ve özkaynaklar		8.380.982	6.348.614

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Notlar	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak – 31 Aralık 2020	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak – 31 Aralık 2019
Hasılat	19	3.249.641	2.849.270
Satışların maliyeti (-)	19	(1.177.297)	(955.284)
Brüt kar		2.072.344	1.893.986
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	20	(119.019)	(136.849)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	20	(3.916)	(6.597)
Genel yönetim giderleri (-)	20	(247.333)	(152.352)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	21	60.977	30.321
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	21	(55.498)	(16.750)
Esas faaliyet karı		1.707.555	1.611.759
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	22	647.289	646.716
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)		(3.747)	-
Finansman gelir ve gideri öncesi faaliyet karı		2.351.097	2.258.475
Finansman gelirleri / (giderleri)		-	-
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar		2.351.097	2.258.475
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		(540.718)	(491.183)
- Dönem vergi gideri (-)	23	(547.126)	(512.452)
- Ertelenmiş vergi geliri / (gideri) (-)	23	6.408	21.269
Net dönem karı		1.810.379	1.767.292
Diğer kapsamlı gelir / (gider)		(5.172)	3.457
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar			
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç / (kayıp)		457	(2.668)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç / (kayıp), vergi etkisi		(91)	587
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak			
GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazanç / (kayıp)		(7.100)	7.100
GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklara ilişkin diğer kapsamlı gelir/(gider), vergi etkisi		1.562	(1.562)
Toplam kapsamlı gelir		1.805.207	1.770.749
100 Pay başına kazanç			
- adi hisse senedi (tam TL)	24	11,871	11,589

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
özkaynak değişim tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		Birikmiş karlar		Özkaynaklar	
	Odenmiş Sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal (kayıp)/kazanç fonu	Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan (kayıplar)/ kazançlar	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları		
1 Ocak 2019 bakiyesi	152.500	3.579	(2.013)	-	137.390	2.522.473	1.173.747	3.987.676
Net dönem kar	-	-	-	-	-	-	1.767.292	1.767.292
Diğer kapsamlı gelir/ (gider)	-	-	(2.081)	5.538	-	-	-	3.457
Toplam kapsamlı gelir/ (gider)	-	-	(2.081)	5.538	-	-	1.767.292	1.770.749
Transferler	-	-	-	-	-	1.173.747	(1.173.747)	-
31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla bakiye	152.500	3.579	(4.094)	5.538	137.390	3.696.220	1.767.292	5.758.425
1 Ocak 2020 bakiyesi	152.500	3.579	(4.094)	5.538	137.390	3.696.220	1.767.292	5.758.425
Net dönem kar	-	-	-	-	-	-	1.810.379	1.810.379
Diğer kapsamlı gelir/ (gider)	-	-	366	(5.538)	-	-	-	(5.172)
Toplam kapsamlı gelir/ (gider)	-	-	366	(5.538)	-	-	1.810.379	1.805.207
Transferler	-	-	-	-	-	1.767.292	(1.767.292)	-
31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla bakiye	152.500	3.579	(3.728)	-	137.390	5.463.512	1.810.379	7.563.632

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

**31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
nakit akış tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

	Not	Bağımsız	Bağımsız
		denetimden	denetimden
		geçmiş	geçmiş
		Cari dönem	Geçmiş dönem
		1 Ocak – 31	1 Ocak – 31
		Aralık 2020	Aralık 2019
A. Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akış		1.308.579	1.496.405
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		1.810.379	1.767.292
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler			
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	10,11,12,13	225.166	224.847
Maddi duran varlık değer düşüklüğü (iptalleri) ile ilgili düzeltmeler	12	1.767	-
Diğer finansal varlıklar veya yatırımların değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler		-	(3.980)
Alacaklarda değer düşüklüğü / (iptali) ile ilgili düzeltmeler		3.167	2.639
Serüfye değer düşüklüğü / (iptali) ile ilgili düzeltmeler		2.785	-
Stoklarda değer düşüklüğü / (iptali) ile ilgili düzeltmeler	6	36.598	-
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	17		
- Dava ve/veya ceza karşılıkları ile ilgili düzeltmeler		13.199	4.743
- Sektörel gereksinimler çerçevesinde ayrılan karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		316.854	108.144
- Borç karşılıkları ile ilgili düzeltmeler		(2.710)	-
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		8.479	2.695
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	23	540.718	491.183
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler		7.053	-
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	22	(568.489)	(559.017)
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıp/ (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler	12	(127)	74.005
Gerçeğe uygun değer kazançları ile ilgili düzeltmeler		-	6.398
Düzeltilmeler toplamı		584.460	351.657
Ticari alacaklardaki artış/ (azalış) ile ilgili düzeltmeler	4	(2.926)	1.052
İlişkili taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış	5	(355.178)	(99.918)
Diğer alacaklardaki azalış/ (artış)		(142.879)	(35.308)
Stoklardaki artışlar ile ilgili düzeltmeler	6	(61.736)	(73.595)
Peşin ödenmiş giderlerdeki artış	7	8.052	(16.046)
Ticari borçlardaki azalış ile ilgili düzeltmeler	4	35.988	14.735
Diğer borçlardaki artış ile ilgili düzeltmeler	16	7.670	3.655
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki (azalış)/ artış	15	4.128	2.183
Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki (artış)/ azalış	8	(23.126)	(1.059)
Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış		20.989	8.215
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	17	(2.004)	3.506
Diğer karşılıklara ilişkin ödemeler	17	(146.149)	(56.937)
Vergi ödemeleri	23	(429.089)	(373.027)
İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit		(1.086.260)	(622.544)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		230.526	303.134
Maddi duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(299.930)	(146.052)
Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(835)	(808)
Yatırım amaçlı gayrimenkul alımından kaynaklı nakit çıkışları	11	(18.500)	-
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satımından kaynaklanan nakit girişleri		521	468
Alınan faiz		569.543	559.017
Finansal yatırımlardaki değişim	9	(5.782)	(102.635)
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları (-)	14	(14.491)	(6.856)
C. Finansman faaliyetlerinde sağlanan/ (kullanılan) net nakit		-	-
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış		1.539.105	1.799.539
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	3	4.358.257	2.558.718
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	3	5.897.362	4.358.257

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.



Güney Bağımsız Denetim ve ŞMMAA Ş
Mustafa Kemal Mahallesi Dumlupınar Bulvarı
No:274/7 Ceire: 191-197
Mahal Ankara B Blok
Çankaya
Ankara - Türkiye

Tel: +90 312 286 3800
Fax: +90 312 286 0700
ey.com
Ticaret Sicil No: 479920
Mersis No: 0-4350-3032-6000017

YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi'nin Yönetim Kurulu'na

1) Sınırlı Olumlu Görüş

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketinin (Şirket) 1/1/2020-31/12/2020 hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, *Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı* bölümünde belirtilen hususlar dışında, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun Şirketin durumu hakkında yaptığı irdelemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen tam set finansal tablolarla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

2) Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı

- 1) 1 Mart 2021 tarihli denetim raporunun 17 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) 1 Mart 2021 tarihli denetim raporunun 9 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.

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetiminin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan *Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar* (Etik Kurallar) ve bağımsız denetimle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirketten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.



3) Tam Set Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Şirketin 1/1/2020-31/12/2020 hesap dönemine ilişkin tam set finansal tabloları hakkında 1 Mart 2021 tarihli denetçi raporumuzda sınırlı olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

4) Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanununun (TTK) 514 ve 516'ncı maddelerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne ("Tebliğ") göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

- a) Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.
- b) Yıllık faaliyet raporunu; şirketin o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtabilecek şekilde hazırlar. Bu raporda finansal durum, finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, şirketin gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesi de raporda yer alır.
- c) Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:
 - Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
 - Şirketin araştırma ve geliştirme çalışmaları,
 - Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, ayni ve nakdi imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

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



5) Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

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

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

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Mehmet Can Altıntaş'tır.

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

Mehmet Can Altıntaş, SMMM
Sorumlu Denetçi



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 Kırma 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