



FAALİYET RAPORU

2015

KOZA
ALTIN İŞLETMELERİ



Vizyon

Ülkemizde altın madenciliği sektöründe lider firma olmak. 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 onayını işin ayrılmaz bir parçası olarak görmek
- Mükemmele ulaşmayı desteklemek
- Takım çalışmasında etkin rol oynamayı ve güçlü iletişimi desteklemek
- Teknolojik değişiklikleri takip etmek ve uygulamak

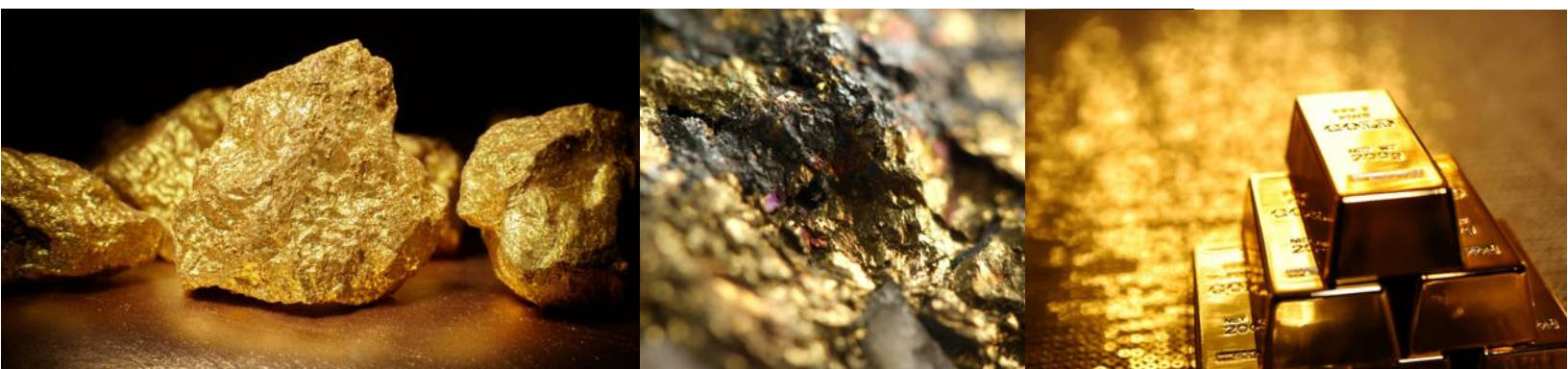
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

01.01.2015 - 31.12.2015

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

2015 on iki aylık dönemde **266.227** ons altın üretimi gerçekleştirilmiştir.

31 Aralık 2015 itibariyle Türkiye genelinde Ege, Marmara, Karadeniz, Orta ve Doğu Anadolu Bölgelerinde **55** işletme ve **202** arama ruhsatına sahiptir.

2015 itibariyle, Koza Altın İşletmeleri A.Ş., (“Şirket”) bünyesinde dört adet üretim yapan maden bulunmaktadır. Ovacık’ta yeraltı işletmeciliği, Çukuralan’da açık ocak ve yeraltı işletmeciliği ve Kaymaz’da açık ocak işletmeciliği devam etmektedir. Himmetdede projesinin yığın lichi etap 1 kısmının ve ADR tesisinin inşaatının tamamlanmasını takiben test üretimine başlanmış olup ilk altın dökümü 19 Kasım 2013 günü gerçekleşmiştir. Himmetdede projesinin kırma eleme bölümüyle ilgili inşaat çalışmaları 2014 yılı ikinci çeyreğinde tamamlanmış akabinde gerekli olan izinler için başvurular yapılmıştır. Çevre ve Şehircilik

Bakanlığı tarafından Geçici Faaliyet Belgesi verilmiş olup işletmede 26.01.2015 tarihinden itibaren üretim faaliyetlerine başlanmıştır.

Fizibilite aşamasındaki projeler içerisinde, Türkiye’nin kuzey doğusunda yer alan Ağrı’ya yakın Mollakara projesi ve Orta Anadolu içindeki projeler bulunmaktadır. Bunlara ek olarak, diğer projeler kapsamında Türkiye’de erken arama aşamasından gelişmiş arama aşamalarına kadar uzanan ve 2015 yılında kaynak hesaplamaları tamamlanmış olan 15 arama projesi mevcuttur. Araştırmaların çoğunun, haritalama ve numuneleme programları devam etmekte ya da tamamlanmış olup sondaj ve jeofizik incelemelerine başlanılmıştır. Buna ilave-ten, mineralize yatakların yapısının kaynak geliştirmesi için potansiyel olduğuna işaret eden birçok hedef arama sahaları tanımlanmış durumdadır.

STRATEJİ

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

Ayrıca iş güvenliği, çevre yönetimi, maden

üretimi tamamlanan sahaların rehabilitasyonu ve yöre halkı sosyal sorumluluklarında da lider olmayı hedeflemektedir.

2015 on iki aylık dönemde **266.227** ons altın üretilmiş ve **832,0** milyon TL gelir elde edilmiştir.

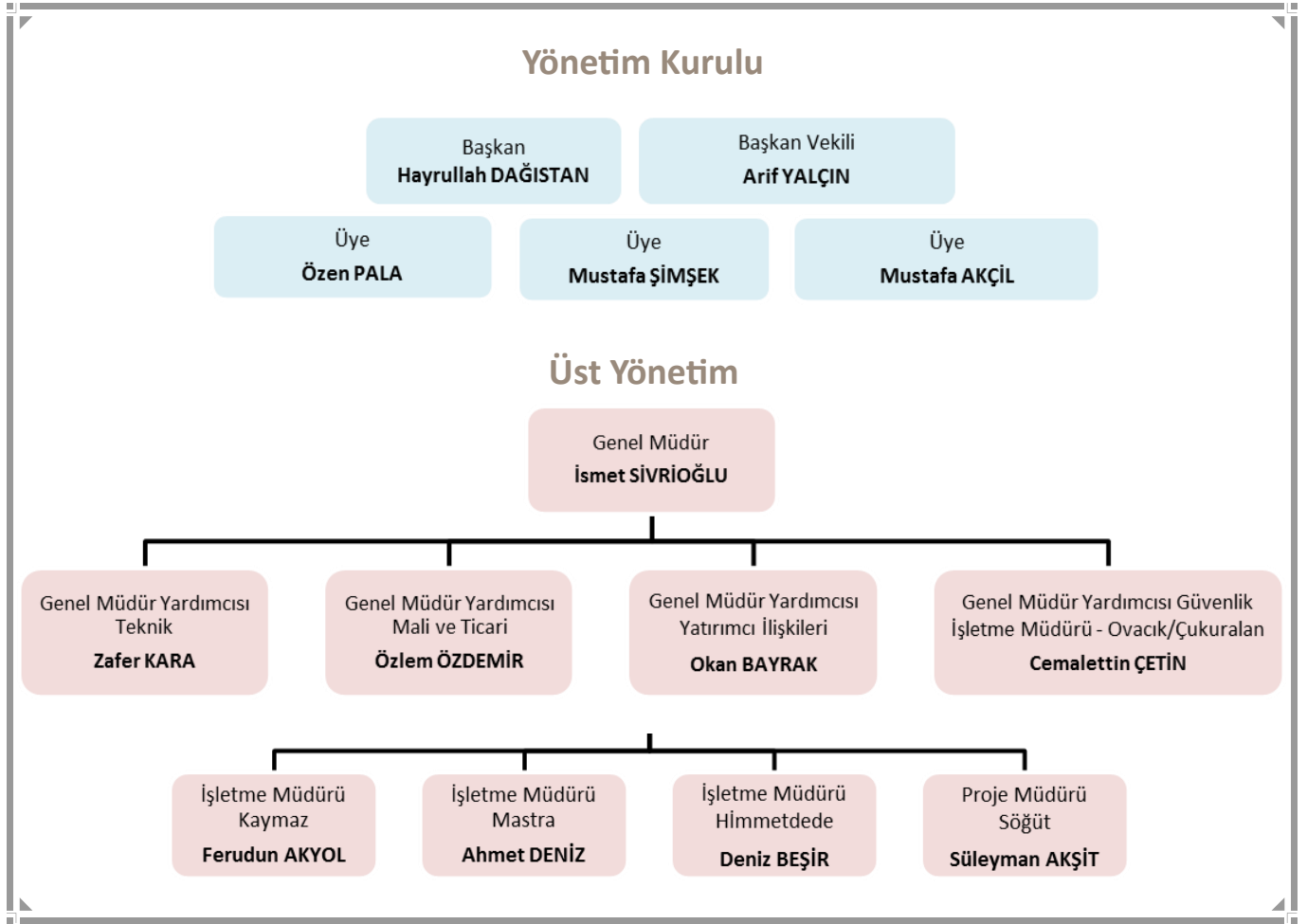




GENEL BAKIŞ

	2015 OCAK - ARALIK	2014 OCAK - ARALIK
Üretim (CIP Tesisler)	211 koz altın (4,50 g/t) 100 koz gümüş (3,56 g/t)	313 koz altın (6,41 g/t) 142 koz gümüş (4,27 g/t)
Üretim (Yığın Liçi Tesisler)	55 koz altın (0,96 g/t)	4 koz altın (0,54 g/t)
Üretim (Toplam)	266 koz altın (2,01 g/t) 100 koz gümüş (3,56 g/t)	317 koz altın (5,73 g/t) 142 koz gümüş (4,27 g/t)
Nakit Maliyetler	\$ 426/ons	\$ 440/ons
Gelir	TL 832,0 milyon	TL 885,9 milyon
FAVÖK	TL 388,2 milyon	TL 558,2 milyon
FVÖK	TL 170,7 milyon	TL 459,3 milyon

YÖNETİM VE ORGANİZASYON



- Koza Altın'a Ankara 5. Sulh Ceza Hakimliği'nin 26.10.2015 tarihli kararı ile Ceza Muhakemesi Kanunu'nun (CMK) 133 üncü maddesinin 1 inci fıkrası uyarınca, Şirket'in yönetim organının tüm yetkilerini kullanmak ve yeni yönetim kurulunu oluşturmak üzere kayyım ataması yapılmıştır.

- Ankara 5. Sulh Ceza Hakimliği'nin 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.

MALİ GÖZDEN GEÇİRME

- ◇ 2015 yılı on iki aylık dönemde 266.227 ons üretim gerçekleşmiştir. 31.12.2015 itibariyle 9.967 ons satılmaya hazır altın stokları bulunmaktadır.
- ◇ 2014 yılı on iki aylık dönemde 885,9 milyon TL olan satış geliri, 2015 yılı aynı dönemde 832,0 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Himmetdede işletmesinde tam kapasite üretime geçilmesi için çalışmalar 2015 yılında tüm hızıyla devam etmiştir. Bu doğrultuda, üretim artışına paralel olarak gelirlerde de yükseliş hedeflenmiştir.
- ◇ 2014 yılı on iki aylık dönemde 459,3 milyon TL olan FVÖK, 2015 yılı aynı dönemde 170,7 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.



1. Üretim

2015 yılı on iki aylık dönemde **266.227** ons altın üretimi gerçekleştirilmiştir. Koza Altın, **31 Aralık 2015** itibariyle Türkiye genelinde **55** işletme ruhsatı ve **202** 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. 2015 on iki aylık dönemde Ovacık Tesisinde 146.795 ons altın (5,45 g/t altın tenörlü), 56.706 ons gümüş (3,43 g/t gümüş tenörlü) üretimi gerçekleştirilmiştir. İkinci proses tesisi olan Kaymaz'da, Aralık 2011'de altın üretimine başlanmıştır. 2015 on iki aylık dönemde 52.574 ons altın (3,08 g/t altın tenörlü), 37.935 ons gümüş (3,61 g/t gümüş tenörlü) üretimi gerçekleştirilmiştir.

Üçüncü tesis olan Himmetdede'de 2015 on iki aylık dönemde yığın liçi yöntemiyle 55.122 ons altın (0,96 g/t altın tenör-

lülü) üretimi gerçekleştirilmiştir. Himmetdede işletmesinde tam kapasite üretime geçilebilmesi için gerekli çalışmalar tüm hızıyla devam etmektedir. Dördüncü tesis olan Mastra, 2009 yılında devreye alınmıştır. Mastra işletmesinde, orman ve patlayıcı madde depolama, kullanma izinlerinin alınamaması nedeniyle üretim kazı faaliyetleri durdurulmuştur. 5 Mayıs 2015 tarihinde stoktaki cevherden besleme yapılarak tesis üretimine tekrar başlanmış olup stoklanan cevherin Temmuz ayında bitmesiyle tesis üretimi tekrar durmuştur. Mastra işletmesinde 2015 on iki aylık dönemde 11.736 ons altın (5,11 g/t altın tenörlü), 4.995 ons gümüş (4,69 g/t gümüş tenörlü) üretimi gerçekleştirilmiştir. 2014 yılı on iki aylık dönemde yapılan 316.510 ons toplam altın üretimi 2015 yılı aynı dönemde 266.227 ons olarak gerçekleşmiştir.



2. Gelirler

- ◇ 2014 yılı on iki aylık dönemde 885,9 milyon TL olan Şirket gelirleri, 2015 yılı aynı dönemde 832,0 milyon TL olmuştur.
- ◇ 2014 yılı on iki aylık dönemde gerçekleşen 316.264 ons'luk altın satışı 2015 yılında 260.302 ons olarak gerçekleşmiştir.
- ◇ 2014 yılı on iki aylık dönemde TL 2.772,75 (\$1.268,95) olan ortalama ons başına altın satış fiyatı, 2015 yılı aynı dönemde TL 3.168,67 (\$1.156,77) olarak gerçekleşmiştir.
- ◇ 2015 yılı on iki aylık dönemde altın dışında üretilen yan ürünlerden 4,6 milyon TL gelir elde edilmiştir. Bunlara ek olarak 31 Aralık 2015 tarihi itibariyle 9.967 ons satılmaya hazır altın stoklarda bulunmaktadır.

3. Satılan Malın Maliyeti

2014 yılı on iki aylık dönemde 321,3 milyon TL olan satılan malın maliyeti, 106,4 milyon TL yani %33,1'lik bir artışla 2015 yılı aynı dönemde 427,7 milyon TL olmuştur. 2014 yılı on iki aylık dönemde 18,8 milyon TL olan rödovans ve devlet maden hakkı giderleri, 2015 yılı aynı dönemde 1,8 milyon TL yani % 9,5'lik bir artışla 20,6 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 2014 yılı on iki aylık dönemde 46,6 milyon TL olan personel maliyetleri 2015 yılı aynı dönemde 4,7 milyon TL yani % 10,1'lik bir artışla 51,3 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Bu yükselişte, Himmetdede işletmesinde 2015 yılında meydana gelen personel sayısındaki artışlar etkili olmuştur. 2014 yılı on iki aylık dönemde 31,6 milyon TL olan ilk madde ve malzeme giderleri, 2015 yılı aynı dönemde 1,3 milyon TL yani %4,1'lik bir artışla 32,9 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 2014 yılı on iki aylık dönemde 18,8 milyon TL olan bakım giderleri 2015 yılı aynı dönemde 0,3 milyon TL yani %1,5'luk bir artışla 19,1 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

2014 yılı on iki aylık dönemde 21,0 milyon TL olan enerji giderleri 2015 yılı aynı dönemde 2,2 milyon TL yani %10,7'lik bir artışla 23,2 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Enerji giderlerindeki artışların başlıca nedeni Himmetdede işletmesinin faaliyetlerinin 2015 yılında başlaması ve enerji birim fiyatlarındaki yükselişlerdir. 2014 yılı on iki aylık dönemde 46,3 milyon TL olan dışarıdan sağlanan fayda ve hizmet giderleri, 6,3 milyon TL yani %13,6'lık bir azalışla 2015 aynı dönemde 40,0 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

2014 yılı on iki aylık dönemde 962 TL (\$ 440) olan ons başına parasal maliyeti, 2015 yılı aynı dönemde 1.160 TL (\$426) olarak gerçekleşmiştir. USD parasal maliyetlerde meydana gelen azalış, 2014 yıl sonu dolar kur ortalamasının, 2015 yıl sonu kur ortalamasına kıyasla yükselmesinden kaynaklanmıştır. (2015 - 1 \$: 2,7190 TL , 2014 - 1 \$: 2,1861)

4. Satış Pazarlama Maliyetleri

Satış ve pazarlama maliyetleri, 2014 yılı on iki aylık dönemde 2,14 milyon TL iken 2015 yılı on iki aylık dönemde benzer oluşarak 2,14 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

5. Genel Yönetim Giderleri

2014 yılı on iki aylık dönemde 71,1 milyon TL olan genel yönetim giderleri 7,3 milyon TL yani % 10,3'lük bir artışla 2015 yılı aynı dönemde 78,4 milyon TL olmuştur. 2014 yılı on iki aylık dönemde 27,6 milyon TL olan personel maliyetleri, 2015 yılı aynı dönemde 1,0 milyon TL yani % 9,6'lık bir artışla 28,6 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.



6. Arama Giderleri

2014 yılı on iki aylık dönemde 15,7 milyon TL olan arama maliyetleri, 2015 yılı aynı dönemde benzer gerçekleşerek 15,7 milyon TL olmuştur.

7. Net Dönem Karı

2014 yılı on iki aylık dönemde 495,0 milyon TL olan net dönem karı, 2015 yılı aynı dönemde 253,1 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 2015 yılı on iki aylık dönemde kar marjı, 2014 yılı aynı dönem ile karşılaştırıldığında %55,86'dan %30,42'e düşmüştür. Bu durumun başlıca sebepleri, Himmetdede işletmesinin 2015 yılı içerisinde faaliyetlerine başlaması ile birlikte yatırım amortismanının finansal tabloya olan etkisinin yükselmesi, ayrıca finansal tabloda esas faaliyetlerden diğer giderler kaleminin büyük bölümünü oluşturan Şirket'in yapmış olduğu bağışlar tutarının 2015 yılı içerisinde artmasıdır.



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.

2015 ve 2014 yılları için on iki aylık döneme ait karşılaştırmalı sabit kıymet harcamaları, aşağıda yer almaktadır. Himmetdede projesindeki yatırımlardan dolayı 2014 yılında maden varlıklarında artış meydana gelmiştir. Aşağıdaki tabloda 2015 Ocak-Aralık dönemi Londra olarak belirtilen tutar İngiltere Londra'daki konut alımlarından oluşmaktadır.

KOZA (bin TL)	2015 Ocak – Aralık	2014 Ocak - Aralık
Ovacık	8.126	1.519
Mastra	26	2.043
Kaymaz	463	9.004
Çukuralan	24.809	26.709
Himmetdede	8.819	59.300
Söğüt	10.187	9.001
Genel Müdürlük	1.754	4.912
Londra *	89.978	-
Toplam	144.162	112.488



9. Nakit Akışı

İşletme faaliyetlerinden doğan net nakit, 31 Aralık 2014 itibariyle on iki ay için 1.070,8 milyon TL iken bu rakam 31 Aralık 2015 itibariyle aynı dönem için 53,8 milyon TL veya %5,3 azalarak 1.017,0 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Satış gelirlerinde meydana gelen azalıştan, maliyetlerde amortisman giderlerinden ötürü meydana gelen artıştan ve kayyım atamasının yapıldığı 2015'in onuncu ayına kadar yapılan toplam bağış-

lardan dolayı vergi öncesi kar miktarında 237,9 milyon TL azalış meydana gelmiştir. 2014 yılı on iki aylık dönem ile mukayese edildiğinde, 2015 yılı aynı döneme ait sürdürülen faaliyetler vergi gideri, 62,7 milyon TL'den 58,7 milyon TL'ye düşmüştür.

Hâlihazırda, Şirket yatırımları işletmelerden sağlanan nakitle finanse edilmektedir.:

ORANLAR	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Net Satışlar	831.959	885.888
Faaliyet Karı	170.724	459.279
FAVÖK	388.205	558.195
Net Dönem Karı	253.102	494.890
FAVÖK Marjı	46,7%	63,0%
Likidite Oranları		
Cari Oran	13,1	17,4
Likidite Oranı	11,6	14,8
Nakit Oran	11,1	14,3
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	0,1	0,3
Net Kar/Toplam Varlıklar Oranı	0,12	0,25
Faaliyet Karı/Net Satışlar Oranı	0,2	0,5
Dönem Net Karı/Net Satışlar Oranı	0,30	0,56



10. Yatırım Politikası

Şirket'in cevher arama faaliyetleri yeni altın ve gümüş madeni sahaları tespit etmek, buralardan örnekleme yaparak kaynak boyutunu tahmin etmek, modellemek ve ekonomik kaynak tespit edilmesi durumunda bu sahaların üretime hazırlanması aşamalarından oluşmaktadır. Şirket'in maden arama ekipleri sürekli olarak potansiyel bölgelerin taranması faaliyetini yürütmektedir. Olumlu işaretlerle karşılaşılmaması durumunda maden arama lisansı için başvurulmakta, lisans kapsamında kaynak tespitine yö-

nelik ölçüm ve örnekleme yapılmaktadır. Alınan örnekler hem şirket bünyesinde hem de anlaşmalı yurtdışı danışman kuruluşlarca incelenerek kaynak tespiti yapılmaktadır.

Ekonomik olarak işlemeye uygun kaynak tespit edildiğinde koşullara göre yeni işleme tesisi kurulması veya yakın bir bölgedeki mevcut bir tesise taşınarak işleme planlaması yapılmaktadır.

11. Kar Dağıtım Politikası

Şirket öncelikle; mevcut üretim yerleri ve işletme tesislerinde büyümeyi, yeni altın sahalarına stratejik yatırımlar yapmayı ve mevcut arama lisansları dahilinde arama faaliyetlerine ağırlık vererek büyümeyi hedeflemektedir. Bu kapsamda Şirket tüm bu yatırımları öncelikle üretim yerlerinden elde ettiği nakit girişiyle karşılamayı hedeflemektedir.

Ancak Şirkete Ankara 5. Sulh Ceza Hakimliği'nin 26.10.2015 tarihli kararı ile Ceza Muhakemesi Kanunu'nun (CMK) 133 üncü maddesinin 1 inci fıkrası uyarınca, Şirket

yönetim organının tüm yetkilerini kullanmak ve yeni yönetim kurulunu oluşturmak üzere kayyım ataması yapılmıştır.

Ankara 5. Sulh Ceza Hakimliği'nin kararı ile Şirket yönetimine kayyım olarak atanan kayyım heyetinin yönetim kurulu üyeliğine seçilmeleri, önceki yönetim kurulunun tüm yetkilerinin kayyım heyetine devredilmesi ve eski yönetimin tüm yetkilerinin kaldırılmış olduğu hususları ticaret siciline tescil edilmiş ve TTSG'de yayımlanmıştır.

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 politika-

sı, maden bölgesi bazında nakit akım projeksiyonları hazırlanması, gerçekleşen likidite rasyolarının bütçelenen rasyolar ile karşılaştırılarak takip edilmesi ve değerlendirilmesini de içermektedir.

Döviz kuru riski

Koza Altın'ın ticari alacakları, fonksiyonel para birimi dışında gerçekleşen işlemler ve bu işlemler sonucunda oluşan alacak ve- veya borç bakiyelerinden dolayı döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. Uluslararası altın piyasasında altın fiyatlarının ABD Doları cinsinden belirlenmesi de Şirket için döviz kuru riski doğurmaktadır. Şirket, kur riskini azaltabilmek için döviz pozisyonunu dengeleyici bir politika izlemektedir.



Faiz riski

Koza Altın, faiz oranlarındaki değişmelerin faiz unsuru taşıyan varlık ve yükümlülükler üzerindeki etkisinden dolayı faiz oranı riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in faiz riski ağırlıklı olarak vadeli hesaplarına uygulanan faiz oranından kaynaklanmaktadır. Değişken faizli banka kredileri ve diğer finansal yükümlülükler, Şirket için faiz riski oluşturmakta, bu risk kısmi olarak değişken faizli finansal varlıklar ile karşılanmaktadır. Şirket yönetimi, faiz riskini azaltabilmek için değişken faizli finansal varlık ve yükümlülükleri arasında dengeleyici bir politika izlemektedir.

Fiyat riski

Şirket'in sahip olduğu en önemli operasyonel risk altın fiyat riskidir. Şirketin operasyonel karlılığı ve operasyonlarından sağladığı nakit akımları, piyasalardaki altın fiyatlarının değişiminden etkilenmekte olup altın fiyatlarının Şirket'in nakit bazlı operasyonel üretim maliyetlerinin altına düşmesi ve belirli

bir süre bu şekilde devam etmesi durumunda, Şirket'in operasyonel karlılığı azalabilir. Şirket, yakın gelecekte altın fiyatlarında önemli derecede

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

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

Kredi riski

Kredi riski bankalardaki mevduat, ilişkili taraflardan alacaklar ve diğer ticari alacaklardan kaynaklanmakta olup finansal varlıkları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklilerini 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

Yıllar itibariyle çalışan personel sayısı aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

Faaliyet Alanı	2011	2012	2013	2014	2015
Genel Müdürlük (Aramalar Dahil)	154	195	196	179	181
Ovacık Maden Jeoloji	5	20	17	17	16
Ovacık Üretim	116	106	101	84	79
Ovacık Diğer	169	176	184	181	183
Mastra Maden Jeoloji	21	24	14	2	2
Mastra Üretim	136	144	172	33	30
Mastra Diğer	119	128	105	50	43
Kaymaz Maden Jeoloji	11	11	19	18	18
Kaymaz Üretim	40	50	57	54	48
Kaymaz Diğer	84	110	126	115	109
Çukuralan Maden Jeoloji	18	17	21	21	20
Çukuralan Üretim	79	83	81	82	75
Çukuralan Diğer	72	90	98	92	87
Himmetdede Maden Jeoloji	-	-	15	21	18
Himmetdede Üretim	-	-	108	118	196
Himmetdede Diğer	-	-	45	94	133
Söğüt	-	-	10	11	14
Çoraklıtepe	-	-	26	18	3
TOPLAM	1.024	1.154	1.395	1.190	1.255



14. Teşvikler

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

2015 yılı içerisinde indirimli kurumlar vergisinden yararlanan teşvik belgeleri aşağıdaki gibidir:

- ◆ 12.02.2014 tarihi itibarıyla Çukuralan ilk teşvik belgesi kapsamında, yatırımın tamamlanma vizesine istinaden; 2 yıl süreyle 199 kişi için 25510 sayılı kanunca belirlenen sigorta primi işveren hissesi desteğinden yararlanmaya hak kazanılmıştır.
- ◆ Ovacık ve Çukuralan'ı birlikte kapsayan yeni teşvik belgesi başvurusu 28.06.2013 tarihinde yapılmış ve 24 Temmuz 2013 tarihinde belge alınmıştır. Bu belge kapsamında, 2013 yılı sonuna kadar toplam yatırım tutarının %10'unun gerçekleşmesi sebebiyle yatırı-

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

- ◆ Himmetdede projesi için 29.03.2013 tarihinden itibaren yapılan harcamaları kapsayacak şekilde 17.12.2013 tarihinde yatırım teşvik belgesi alınmıştır. Himmetdede projesi stratejik yatırımlar kapsamında değerlendirildiğinden, diğer belgelerde olduğu gibi yatırıma başlama vizesine ihtiyaç duyulmadan destek unsurlarından yararlanılabilecektir. Kurumlar vergisi indirim oranı %90, yatırıma katkı oranı %50 olacaktır. Şirket, yukarıda belirtilen teşvik belgelerine ek olarak 15 Aralık 2012 tarihli ve 2012/3305 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile yürürlüğe konulan "Yatırımlarda Devlet Yardımları Hakkında Karar" kapsamında yeni teşvik belgeleri çalışmalarını devam ettirmektedir.



PARASAL MALİYETLER

2015 ve 2014 on iki aylık parasal maliyetler sırasıyla 1.160 TL (\$ 426) ve 962 TL (\$ 440) olarak gerçekleşmiştir. USD parasal maliyetlerde meydana gelen azalış, 2014 yıl sonu dolar kur ortalamasının, 2015 yıl sonu kur ortalamasına kıyasla yükselmesinden kaynaklanmıştır. (2015 - 1 \$: 2,7190 TL , 2014 – 1 \$: 2,1861)

ALTIN FİYATLARI

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

1 Ocak 2015 ve 31 Aralık 2015 tarihleri arasında altın fiyatı Londra Külçe Piyasasına kotalandığı gibi, öğleden sonra (P.M.) tespit fiyatına dayalı düşük \$**1.049,40**/ons ve yüksek \$**1.295,75**/ons olarak gerçekleşmiştir.



999.9
FINE
GOLD

1000g

1000g

999.9
FINE
GOLD

1000g

999.9
FINE
GOLD

1000g

SEKTÖR VE ŞİRKET HAKKINDA

KOZA ALTIN ÖNDE GELEN TÜRK ALTIN
MADENİ ŞİRKETİDİR.

Koza Altın, 2015 yılı Aralık ayı sonu itibariyle **266.227** ons altın üretimi gerçekleştiren önde gelen Türk altın madeni şirketidir.

Binlerce yıl geriye giden zengin bir madencilik tarihine sahip olan Türkiye, bugün dünyanın keşfedilmemiş bir kaç gelişmiş ülkesinden biridir. SRK'ya göre; 2006 yılı itibariyle Türkiye'nin altın kaynağı 51 yatakta

bulunan 31,5 milyon ons' tur. SRK, Türkiye'de bilinen altın kaynaklarının yarısından fazlasının nispeten yeni keşifler olması nedeniyle Türkiye'de bakir alan aramalarında vaat edici potansiyel mevcut olduğuna inanmaktadır.

"...2006 itibariyle, Türkiye'nin altın kaynağı, 51 yatakta bulunan 31,5 milyon ons' tur... Türkiye'de bilinen altın kaynaklarının yarısından fazlasının nispeten yeni keşifler olması nedeniyle, Türkiye'de bakir alan aramalarında vaat edici potansiyel mevcuttur." (SRK)





1. Sektör

Türkiye'deki altın potansiyeli madencilik yasasındaki değişiklikler, altın fiyatlarındaki yükseliş trendi ve teknolojiye gelişmeler neticesinde yapılan incelemeler sonucunda yükseliş göstermektedir. Yapılan çalışmalar (Kaynak: Ayhan Erler, 1997, Türkiye Altın Potansiyeli ve Maden Kaynakları Kestirme Yöntemleri, ODTÜ, Jeoloji Mühendisliği Bölümü) ülkemizde yaklaşık olarak 6.500 ton altın olabileceğine işaret etmektedir. Bu potansiyelin de sadece %10'u olan 650 tonluk kısmı rezerv olarak nitelendirilmiştir. Bu nedenle de pazarın mevcut durumu incelendiğinde önceliğin altın arama faaliyetine verildiği görülmektedir. Önceki mevzuat nedeniyle arama lisansı 3 yıllığına alınmakta ve iki yıl uzatılabilmekteydi. Daha sonra bu lisansın işletme lisansına çevrilmesi gerekmektedir. Ancak yapılan yeni kanuni düzenleme ile toplam arama ruhsat süresi 7 yıla çıkartılmıştır. Bu 7 yıl sırasıyla 1 yıl ön arama, 2 yıl genel arama ve 4 yıl detay

arama sürelerinden oluşmaktadır. Yukarıda bahsedilen nedenlerle mevcut durumda sektörde rekabet, arama faaliyetlerinde yoğunlaşmış bulunmaktadır. Koza Altın ise bu iki faaliyeti birlikte sürdürmektedir. Gelecek dönemlerde arama alanında rekabetin yerli ve yabancı şirketlerden geleceği ve Batı Anadolu'da yoğunlaşacağı düşünülmektedir. Üretim alanında ise rekabetin hala üretim faaliyetlerine devam eden Eldorado (Tüprag) ile Anatolia Minerals (Alacer Gold, Çukurdere) gibi yabancı şirketlerden gelmesi beklenmektedir. Arama faaliyetini sürdüren yerli şirketlerin daha sonraki dönemde üretim faaliyetlerine başlayabilecekleri düşünülmektedir.

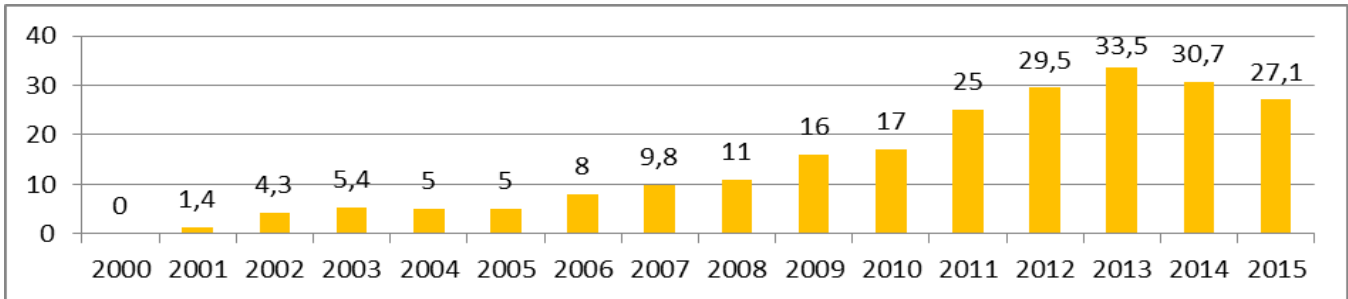
Türkiye 6.500 ton altın potansiyeline ve 650 ton civarında altın rezervine rağmen yılda 20-30 ton arası altın üretmekte ve talebin karşılanabilmesi için 250-300 ton arası altın ithal etmektedir.



2. Şirket

Koza Altın İşletmeleri A.Ş. ülkemizdeki altın madenlerini aramak ve işletmek üzere faaliyet gösteren bir Türk Şirkettir. ATP İnşaat ve Ticaret A.Ş. ve Koza-İpek Holding A.Ş. firması 3 Mart 2005 de Normandy Madencilik A.Ş.'nin bütün hisselerini Newmont Mining Corporation şirkettinden satın almıştır. Şirket'in bünyesindeki Ovacık (İzmir-Bergama) Altın Madeni, ülkemizdeki büyük altın potansiyelinin ülke ekonomisine kazandırılmasında anahtar konumundadır.

TÜRKİYE ALTIN ÜRETİMİ (Ton)



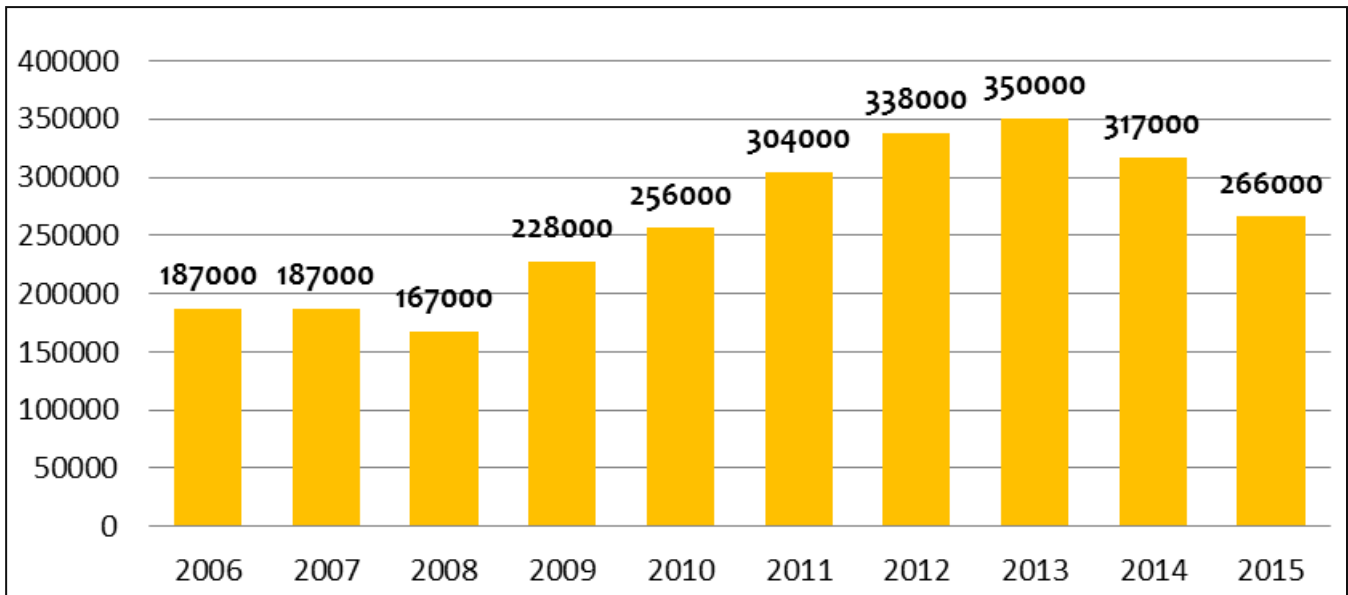
Koza Altın rezerv, kaynak ve üretim artışlarında iyi bir çizgiye sahiptir

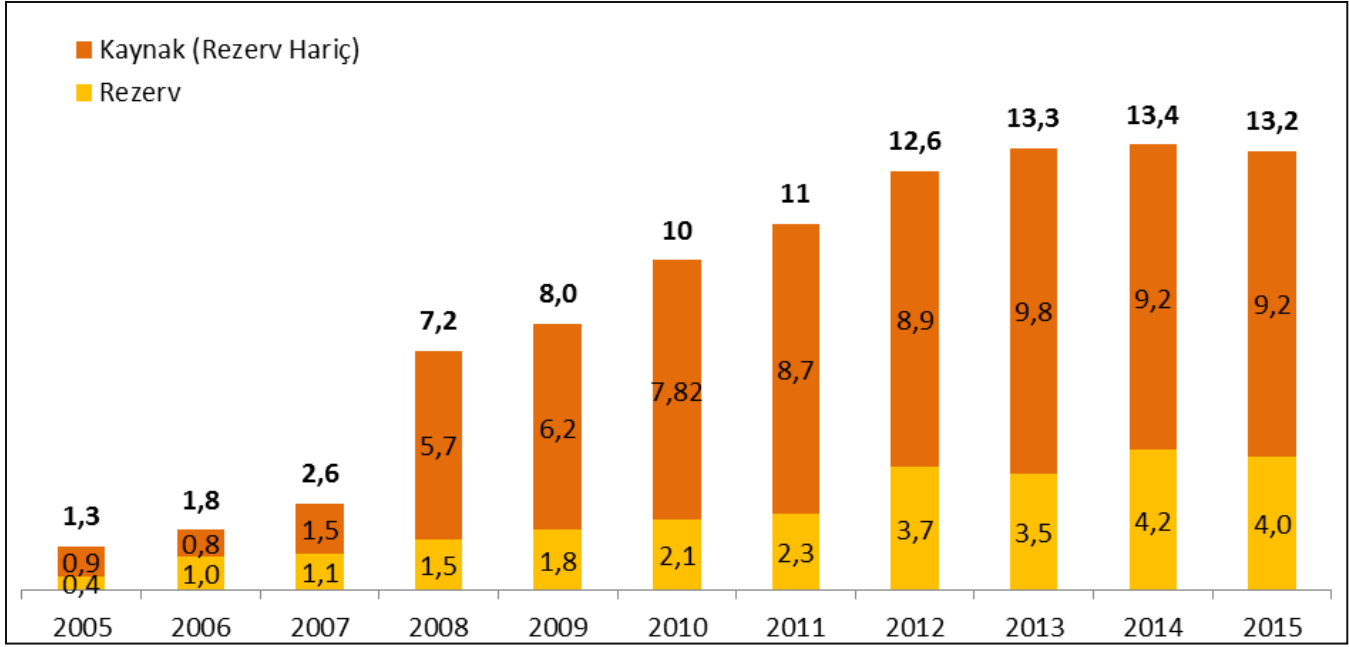
Koza Altın İşletmeleri 2005 yılından bu yana üretim artış seviyelerinde kapsamlı bir trend sergilemiş bulunmaktadır. Şirketin madenleri araştırma ve geliştirme projeleri, sürdürülebilir büyüme için önemli bir potansiyel teşkil etmektedir.

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)



KAYNAK VE REZERV ARTIŞI (MİLYON ONS)

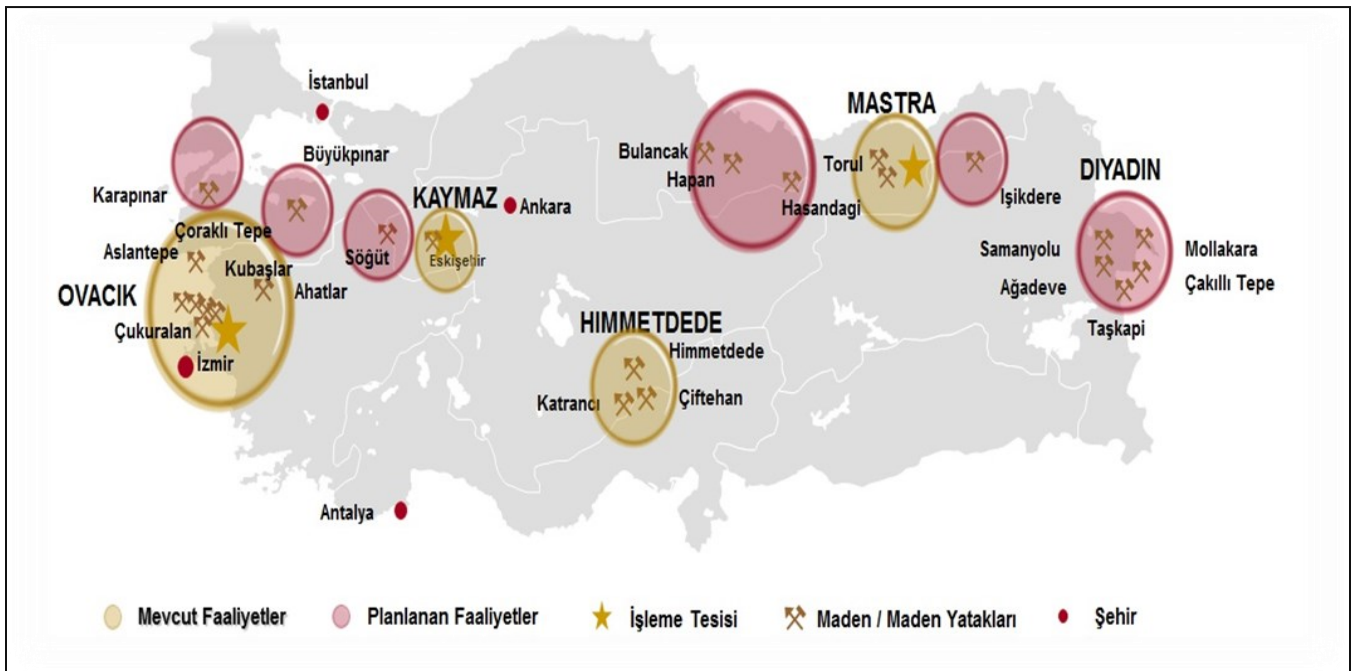
2005 yılı Mart ayından bu yana iktisaplar, arama faaliyetleri ve altın fiyatlarındaki artışlardan dolayı hem kaynak hem de rezerv miktarları başarılı bir şekilde arttırılmış bulunmaktadır. 2005'den itibaren 31 Aralık 2015 itibariyle toplam görünür, muhtemel ve mümkün kaynak miktarı 1,3 milyon ons tan 13,2 milyon onsa; kanıtlanmış rezerv ve muhtemel rezerv ise 0,4 milyon ons'tan 4,0

milyon ons'a yükselmiştir. Rezerv ve kaynak rakamları bağımsız bir şirket olan SRK firması tarafından 2007 yılından bu yana her yıl sonu ve en son 31.12.2015 tarihi itibariyle denetlenmiştir. 31.12.2016 tarihinden itibaren SRK tarafından rezerv ve kaynakların denetlenmesi planlanmaktadır.

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

Bölgesel yataklardan çıkan cevherleri işlemek için proses tesislerini merkezi olarak kullanma stratejisi izlenmektedir. Bu üretim modelinin ilk uygulaması, karayoluyla 80 km mesafede bulunan Küçükdere yatağındaki cevherin Ovacık'a getirilmesiyle gerçekleşmiştir. Bu modelin bir benzerini Ovacık civarında bulunan Çukuralan'da uygulamaya başlanmıştır.. Buna ilaveten, ikinci proses üretim merkezi Mastra'da, üçüncü proses tesisi Kaymaz'da kurulmuştur. Dördüncü proses tesisi Himmetdede işletmesinin inşaatına 2012 yılı son çeyreğinde baş-

lanmıştır. Himmetdede projesinin yığın lıç etap 1 kısmının ve ADR tesisinin inşaatının tamamlanmasını takiben test üretimine başlanmış olup ilk altın dökümü 19 Kasım 2013 günü gerçekleşmiştir. Himmetdede projesinin kırma eleme bölümüyle ilgili inşaat çalışmaları 2014 yılı ikinci çeyreğinde tamamlanmış ve Çevre ve Şehircilik Bakanlığı tarafından Geçici Faaliyet Belgesi verilmiş olup, işletmede 26.01.2015 tarihi itibarıyla üretim faaliyetlerine başlanmıştır.



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

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





SAĞLIK VE İŞ EMNİYETİ

Şirket, çalışanların emniyetini korumak için sürekli yeni iş emniyeti program ve prosedürlerini geliştirme, iyileştirme ve uygulama arayışı içerisinde. Düzenli olarak yapılan aylık işyeri denetimleri ve haftalık iş emniyeti kurul toplantıları gibi uygulamaları gerçekleştirerek çalışma şartları sürekli iyileştirilmektedir. İş emniyeti denetim ve değerlendirme programları düzenleyerek sağlık ve iş emniyeti politikalarının yeterliliği sağlanmaktadır. Her işletmede bulunan

yeraltı ve maden kurtarma ekipleriyle çalışanların acil durumlardaki tepkilerinin iyileştirilmesi için çalışmalar yapılmaktadır. Örneğin; Ovacık'ta 11 kişilik yeraltı kurtarma ekibi ve Çukuralan'da 19 kişilik yeraltı kurtarma ekibi bulunurken, aynı zamanda Ovacık-Çukuralan maden kurtarma ekibi ise 17 kişiden oluşmaktadır. Sağlık ve iş emniyeti yönetmelikleriyle uyum içinde çalışmalar yürütülmektedir.





ÇEVRE

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

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

Çalışanların ve müteahhitlerin çevresel yönetim planlarını ve çevresel yönetime olan

üst düzeyde bağlılığı anlamaları ve riayet etmeleri sağlanmaktadır.

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



İŞLETMELER

**2015 Ocak-Aralık döneminde 266.227 ons altın
üretimi yapılmıştır.**

Koza Altın bünyesinde dört adet üretim yapan maden bulunmaktadır. Ovacık'ta yeraltı ocak işletmeciliği, Çukuralan'da açık ocak ve yeraltı ocak işletmeciliği, Kaymaz'da açık ocak işletmeciliği devam etmektedir. Açık ocak üretimi yapılacak Himmetdede projesinin inşaatına 2012 yılı son çeyreğinde başlanmıştır. Himmetdede projesinin yığın liçi etap 1 kısmının ve ADR tesisinin inşaatının tamamlanmasını takiben test üretimine başlanmış olup ilk altın dö-kümü 19 Kasım 2013 günü gerçekleşmiştir. Himmetdede projesinin kırma eleme bölü-müyle ilgili inşaat çalışmaları 2014 yılı ikin-ci çeyreğinde tamamlanmış ve Çevre ve Şehircilik Bakanlığı tarafından Geçici Faali-yet Belgesi verilmiş olup, işletmede 26.01.2015 tarihi itibarıyla üretim faaliyet-lerine başlanmıştır. Ovacık Madeni' ne 80 km mesafedeki Küçükdere açık ocak işlet-mesi ,Mart 2010'da ve yine aynı mesafede

olan Çoraklık Tepe açık ocak işletmesi Ekim 2014'de tamamlanmıştır. Küçükdere işlet-mesinin rehabilitasyon işlemleri tamam-lanmış olup saha Orman Bakanlığı'na tes-lim edilmiştir. Çoraklıktepe işletmesinin rehabilitasyon çalışmaları devam etmekte-dir.

Fizibilite projeleri olarak Türkiye'nin kuzey doğusunda yer alan Ağrı'ya yakın Mollakara projesi ve Orta Anadolu içindeki projeler bu-lunmaktadır. Buna ilaveten, Şirket mülkleri kapsamında, Türkiye'de, erken aşamadan ge-lişmiş arama aşamalarına kadar uzanan ve 2013 yılında kaynak hesaplamalarının ta-mamlanmış olduğu 15 arama projesi mev-cuttur. Halihazırda şirketin arama faaliyetleri, Ovacık, Mastra, Kaymaz, Çukuralan, Söğüt, Diyadin ve Himmetdede arama alanlarındaki kaynakların genişletilmesine odaklanmıştır.

Madencilik İşletmeleri

Ovacık

Ovacık Madeni, Türkiye'nin batısında, İzmir'in 100 km kuzeyinde bulunan Ovacık köyü yanında yer alan yeraltı işletmesidir. Açık ocak işletmesi, 2007 yılında sona ermiş, akabinde, kısmen doldurulmuş olup hâlihazırda açık ocaktan herhangi üretim yapılmamakta ve planlanmamaktadır. Mevcut yeraltı

cevher rezervleri, işletmeye Ocak 2018'in sonlarına kadar ömür biçmektedir. Ancak, yapılmakta olan sondaj çalışmaları, maden ömrünün uzamasına imkân sağlayabilecek derinliklerdeki cevher rezervinin artışını hedeflemektedir.

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

OVACIK MADEN	2015 Ocak-Aralık	2014 Ocak- Aralık
Çıkartılan cevher (ton)	55.326	97.738
Yeraltı (ton)	55.326	97.738
Altın ortalama tenör (g/t)	8,13	9,02
Gümüş ortalama tenör (g/t)	4,71	6,13





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

OVACIK TESİS	2015 Ocak-Aralık	2014 Ocak- Aralık
İşlenen cevher (ton)	865.298	866.867
Geri kazanım oranı (altın)	95,85%	95,38%
Altın tenör (g/t)	5,45	7,71
Altın (dökülen ons)	146.795	203.711
Gümüş (dökülen ons)	56.706	82.402

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 Çukura-

lan Yeraltı işletmesinde cevher üretimine başlanmıştır. Çoraklıktepe cevheri Mayıs 2013 tarihinden itibaren Ovacık tesisinde işlenmiştir. Ovacık tesisi kırıcı binasının da içinde bulunduğu bölgenin orman izinlerinin iptal edilmesi üzerine, mevcut kırıcı binasının tapulu araziler içinde yer alacağı şekilde, üretim faaliyetlerinde herhangi bir aksama yaşanmadan taşınma işlemleri dönem içerisinde tamamlanmıştır.

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, müteahhit madencilik ve stok yönetimi için Küçük-dere modeli uygulanmaktadır.

ÇUKURALAN MADEN	2015 Ocak-Aralık	2014 Ocak- Aralık
Çıkartılan cevher (ton)	526.264	746.643
Açık ocak (ton)	363.085	550.452
Yeraltı (ton)	163.179	196.191
Altın ortalama tenör (g/t)	4,72	7,87
Gümüş ortalama tenör (g/t)	2,54	4,15

Yüksek tenörlü tüvenan cevheri Ovacık proses tesisine taşınmakta, geri kalan düşük tenörlü malzeme de ileride işlenmek üzere stoklanmaktadır. Mevcut cevher üretim planı

50.000 ton/ay olup, örtü kazı oranı ise 13:1'dir (pasa: cevher). Yeraltı madencilik yöntemiyle aylık 16.000 ton üretim yapılması planlanmaktadır.



Kaymaz

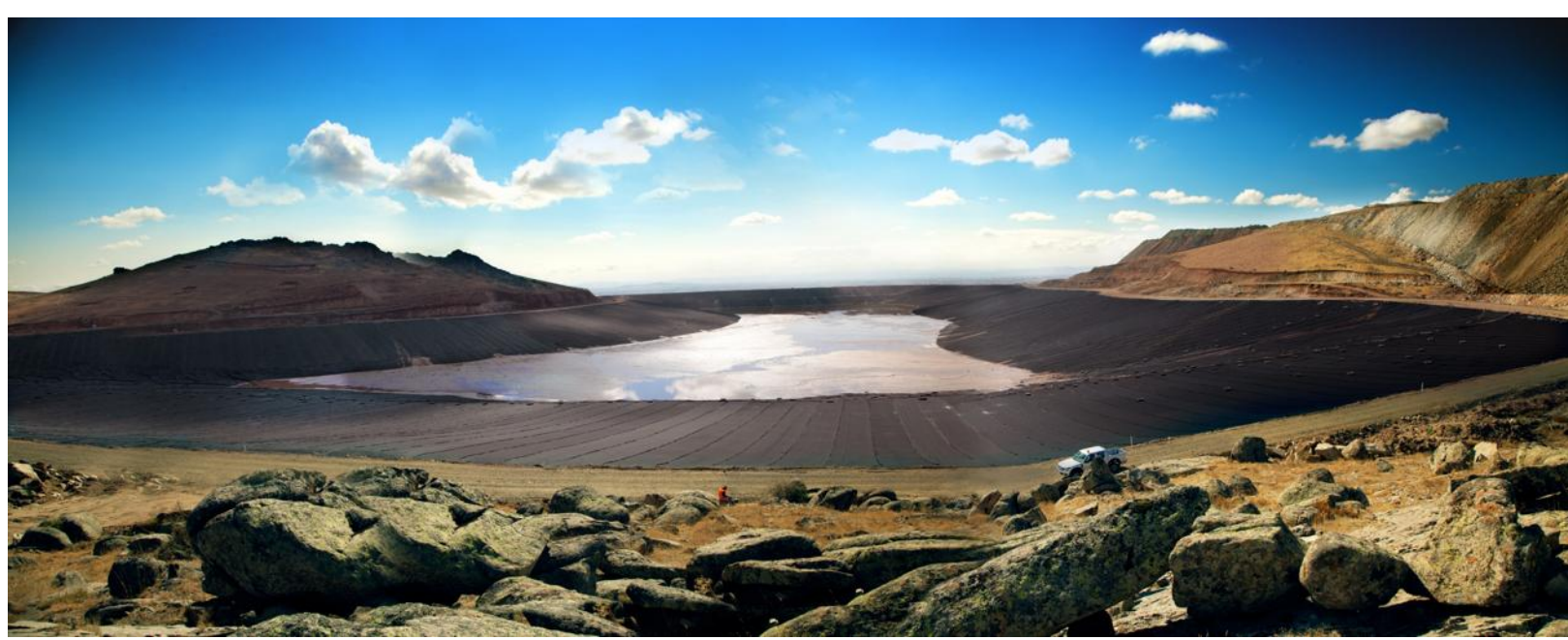
Kaymaz işletmesi, Ankara'ya takriben 150 km mesafede, Türkiye'nin kuzey batısındadır. Kaymaz yatağı, manto-türü mineralizasyon, kuvars stok çalışması, kuvars damarcıkları ve granit taşlı episodik bressia gibi farklı mineralizasyon stilindedir. Kaymaz'da açık ocak işletmesinde cevher üretimine 2011 ilk çeyreğinde başlanmıştır. Aralık 2011 sonu itibariyle tesiste deneme üretimi gerçekleştirilerek yılsonu itibariyle tam kapasite üretime geçilmiştir.

Kaymaz işletmesinde 4 farklı açık oaktan üretim yapılması planlanmış olup, bunlar Damdamca, Mainzone, Mermerlik ve Kızılağıl ocaklarıdır.

13 Mart 2014 tarihinde yapılan açıklamada

belirtildiği üzere, Kaymaz işletmesi Mainzone (Karakaya) açık ocak üretim faaliyeti idare tarafından durdurulmuştur. Maden üretimine Damdamca açık ocağında devam edilmiş olup, Nisan 2014 tarihinde Damdamca açık ocak işletmesinde üretim tamamlanmıştır. Karakaya bölgesinde idarenin verdiği durdurma kararına karşı mahkemeden yürütmeyi durdurma kararı alınmıştır. Ancak, geçici faaliyet belgesini (GFB) 17 Aralık 2014 tarihinde alınması nedeniyle diğer açık ocaklarda cevher kazısına başlanamamış olup mevcut stoklardan tesis üretimine devam edilmiştir. 17 Aralık 2014 tarihinde GFB'nin alınmasıyla tekrar normal üretim faaliyetlerine başlanmıştır.





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

KAYMAZ MADEN	2015 Ocak-Aralık	2014 Ocak- Aralık
Çıkartılan cevher (t)	723.314	212.761
Açık ocak (t)	723.314	212.761
Altın- ortalama tenör (g/t)	3,42	5,66
Gümüş-ortalama tenör (g/t)	3,91	3,78

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

KAYMAZ TESİS	2015 Ocak-Aralık	2014 Ocak- Aralık
İşlenen cevher (ton)	607.200	659.177
Geri kazanım oranı, Altın	89,27%	85,80%
Altın tenör (g/t)	3,08	4,88
Dökülen Altın (ons)	52.574	92.888
Dökülen gümüş (ons)	37.935	48.001



Himmetdede

Himmetdede projesi Koza Altın tarafından bulunmuş bir proje olup, Himmetdede sahası bindirme fayına bağlı düşük sülfidasyonlu epitermal cevherleşmesi şeklinde tarif edilmektedir. İşletmeye Çevre ve Şehircilik Bakanlığı tarafından Geçici Faaliyet Belgesi verilmiş olup, 26.01.2015 tarihi itibarıyla üretim faaliyetlerine başlanmıştır.

2015 yılı son çeyreği itibarıyla tam kapasite üretime geçilmiştir.

Himmetdede projesi yığın liçi etap 1 kısmının ve ADR tesisinin inşaatının tamamlanmasını takiben test üretimine başlanmış olup ilk altın dökümü 19 Kasım 2013 günü

gerçekleşmiştir. Himmetdede projemizin kırma eleme bölümüyle ilgili inşaat çalışmaları 2014 yılı ikinci çeyreğinde tamamlanmış olup gerekli olan izinler için başvurular tamamlanarak Çevre ve Şehircilik Bakanlığı tarafından Geçici Faaliyet Belgesi verilmiş olup, işletmede 26.01.2015 tarihi itibarıyla üretim faaliyetlerine başlanmıştır.

Himmetdede bulunduğu yer itibarıyla arazi koşulları, lojistik imkânlar ve diğer madencilik faaliyetleri açısından çok uygun koşullara sahip bir cevher yatağıdır.

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

HİMMETDEDE MADEN	2015 Ocak-Aralık	2014 Ocak- Aralık
Çıkartılan cevher (t)	3.638.221	233.218
Açık ocak (t)	3.638.221	233.218
Altın- ortalama tenör (g/t)	0,96	0,55

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

HİMMETDEDE TESİS	2015 Ocak-Aralık	2014 Ocak- Aralık
Serilen cevher (ton)	3.653.307	211.000
Altın tenör (g/t)	0,96	0,55
Dökülen Altın (ons)	55.122	3.711



Mastra

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

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





Aşağıdaki tablo, Şirket'in Mastra'daki madencilik faaliyetlerine genel bir bakışı yansıtmaktadır:

MASTRA MADEN	2015 Ocak-Aralık	2014 Ocak- Aralık
Çıkartılan cevher (ton)	-	125.099
Açık ocak (ton)	-	4.173
Yeraltı (ton)	-	120.926
Altın ortalama tenör (g/t)	-	6,02
Gümüş ortalama tenör (g/t)	-	5,61

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

MASTRA TESİS	2015 Ocak-Aralık	2014 Ocak- Aralık
İşlenen cevher (ton)	75.948	87.077
Geri kazanım oranı, Altın	95,08%	90,96%
Altın tenör (g/t)	5,11	4,99
Dökülen Altın (ons)	11.736	16.200
Dökülen gümüş (ons)	4.995	11.814

Çoraklıktepe

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

Aşağıdaki tablo, Şirket'in Çoraklıktepe Maden'indeki madencilik faaliyetlerine genel bir bakışı yansıtmaktadır:

ÇORAKLIKTEPE MADEN	2015 Ocak-Aralık	2014 Ocak- Aralık
Çıkartılan cevher (ton)	-	149.644
Açık ocak (ton)	-	149.644
Altın - ortalama tenör (g/t)	-	4,59
Gümüş - ortalama tenör (g/t)	-	10,58

Söğüt

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

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

Fizibilite Projeleri

Mollakara

Mollakara Projesi, Doğu Anadolu'da Ağrı'nın takriben 55 km güney doğusunda Diyarbakır bölgesindeki Mollakara köyünün bitişiğinde yer almaktadır. 2005-2008 yılları arasında Newmont'un mülkiyetinde bulunan Mollakara Projesi, 2008 yılında Koza Altın tarafından devralınmıştır. Mollakara mineralizasyonu hem yapısal hem de litolojik kontrollüdür. Bu proje okside ve sülfat zon olarak iki bölümden oluşmaktadır. Mollakara'daki arama faaliyetleri için odak teşkil etmektedir. Bunun nedeni ise şu anda toplam kaynağın önemli bir bölümünü oluşturan bu yatağın büyüme ve gelişme potansiyelinin çok fazla olmasıdır. Bugüne kadar yapılan sondajlarda cevherin sınırı

hala tam olarak belirlenememiştir. Bunun anlamı ise yatak her yönde büyümeye açıktır. Mollakara'daki arama faaliyetleri derin sondaj, ilave haritalama ve kaynak modellemeyi içerecektir.

Yatağın tenör ve mineralojisine bağlı olarak, oksitli zondaki altını çıkarmak için yığın liçi yöntemi kullanılacaktır. Mollakara ve civar yataklar için merkezi proses tesisi olarak hizmet verecek yığın liçi tesisin Mollakara'ya kurulması planlanmaktadır. Mollakara projesi için ön fizibilite de dahil olmak üzere çalışmalar başlatılmıştır. SGS tarafından yapılan çalışmalar ve kaya mekaniği çalışmalarının ilk etabı tamamlanmıştır.





Söğüt

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

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

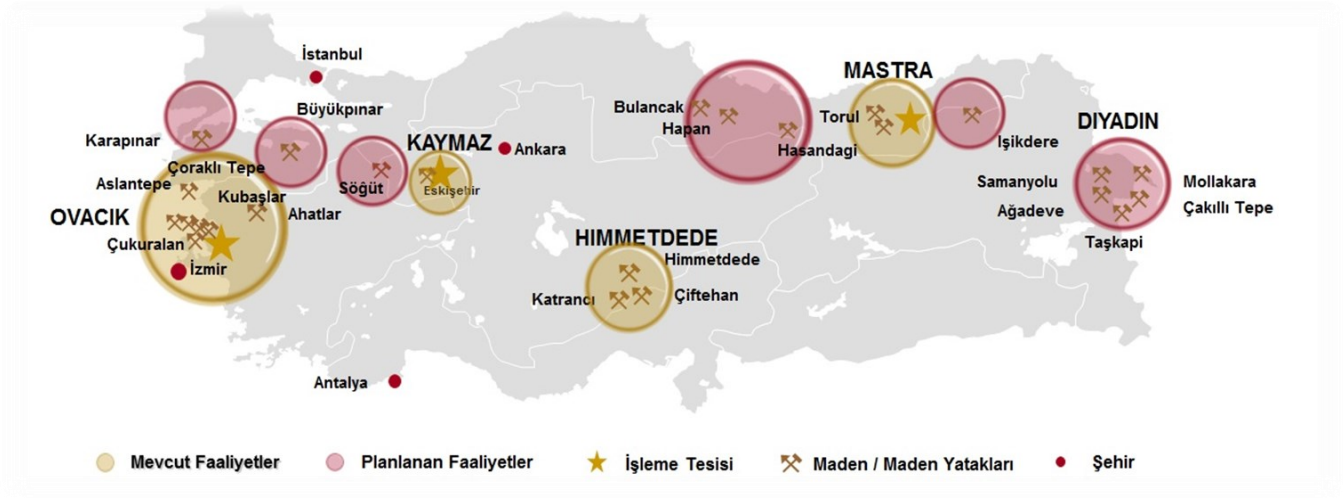
REZERVLER VE KAYNAKLAR

31 Aralık 2015 itibariyle, Şirket'in Türkiye genelinde Ege, Marmara, Karadeniz, Orta ve Doğu Anadolu Bölgelerinde **55** işletme ve **202** 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 2015 yılında kaynak hesaplamalarının tamamlanmış olduğu 15 arama projesi mevcuttur. Halihazırda arama faaliyetlerimiz, Ovacık, Mastra, Kaymaz, Diyadin ve Himmetdede arama alanlarındaki kaynakların genişletilmesine odaklanmıştır. Gerekli olan orman izinlerinin alınamaması nedeniyle arama faaliyetleri minimize edilmiştir.

İktisap ve arama faaliyetleri sonucunda, başlangıç tarihi Mart 2005'den-31 Aralık 2015 tarihine kadar, toplam altın kaynak rakamı yaklaşık 10 kat bir artışla 1,3 milyon ons'tan 13,2 milyon ons'a çıkmıştır. Aynı dönemde altın fiyatlarındaki artıştan istifade etmenin yanı sıra toplam rezerv rakamı 0,4 milyon ons'tan 4,0 milyon ons'a çıkmıştır. Koza Altın İşletmeleri A.Ş., ileri aşamalı birçok arama projelerine sahip olup kaynaklarının yarısı mümkün malzemeden oluşmaktadır. Bu nedenle, kaynaklar üzerinde ekonomik değerlendirmelere imkân tanıyarak, arama programlarını devam ettirmek ve mümkün kaynağı daha yüksek güvenilir görünür ve muhtemel kategoriye çevirebilmek için Şirket, yıl içinde 8 sondaj ekipmanı kullanmayı planlamaktadır.





- ◆ Bölgesel Yapılanma = Merkezi konumdaki işleme tesisi, etrafında uydu maden yatakları
- ◆ Bu yapılanma stratejisi Koza Altın'ın üretim ve kaynak geliştirme hedefleri için anahtar rolü üstlenmektedir
 - Küçük ve yüksek tenörlü yatakların satın alımı ve geliştirilmesine olanak sağlamakta ve yatırım maliyetlerini önemli oranda düşürmektedir
- ◆ Türkiye benzer altın kaynak tahminlerine sahip ülkelere göre çok daha az altın araması yapılmış bir ülkedir
 - Yüksek tenörlü küçük maden yatakları (ör: Epitermal damarlar) ile düşük tenörlü büyük maden yataklarının kombinasyonu (ör: Porphyry)
- ◆ Koza Altın'ın mevcut yerel faaliyetleri rekabet avantajı yaratmaktadır
 - Ovacık bölgesinde hâlihazırda bir işleme tesisi ve iki madencilik operasyonu bulunmaktadır
 - İkinci işleme tesisi, Mastra bölgesinde faaliyet halindedir
 - Üçüncü bir merkezi işletme 2011 Aralık ayında Kaymaz'da devreye girmiştir
 - Dördüncü işleme tesisi 2015 yılında üretime geçmiştir
 - Diyadin ve Hapan diğer muhtemel operasyon bölgeleri olarak belirlenmiştir
- ◆ Mevcut operasyonları önemli miktarda arama ve geliştirmeye desteklenmektedir



Rezervler

31 Aralık 2015	Tonaj	Tenör		İçerik	
Görünür Rezerv	Kt	Au g/t	Ag g/t	(Au Bin ons)	(Ag Bin ons)
Ovacık Yeraltı	165	5,37	3,18	28	17
Çukuralan Yeraltı	5.134	5,06	1,84	835	304
Çukuralan Açık Ocak	1.575	4,37	1,34	221	68
Mastra Yeraltı	147	5,3	4,97	25	24
Mastra Açık Ocak	-	-	-	-	-
Kaymaz	761	3,46	4,74	85	116
Söğüt Akbaştepe Yeraltı	718	9,86	0,97	228	22
Söğüt Akbaştepe Açık Ocak	342	16,35	1,79	180	20
Kubaşlar	-	-	-	-	-
Himmetdede	7.341	0,65	-	153	-
Mollakara	3.372	0,89	0,23	96	25
Ovacık Stokları	10	6,09	3,24	2	1
Çoraklık Tepe Stokları	185	2,59	4,87	15	29
Kaymaz Stokları	42	4,59	4,71	6	6
Mastra Stokları	-	-	-	-	-
Çukuralan Stokları	126	4,1	2,43	17	10
Himmetdede Stokları	18	1,12	-	1	-
Ovacık Tesis Stokları	36	4,95	2,70	6	3
Kaymaz Tesis Stokları	33	2,71	3,10	3	3
Mastra Tesis Stokları	-	-	-	-	-
Toplam Görünür Rezerv	20.003	2,96	1,01	1.901	647

31 Aralık 2015	Tonaj	Tenör		İçerik	
Muhtemel Rezerv	Kt	Au g/t	Ag g/t	(Au Bin ons)	(Ag Bin ons)
Ovacık Yeraltı	16	3,01	1,8	2	1
Çukuralan Yeraltı	3.194	4,12	1,1	423	116
Çukuralan Açık Ocak	690	4,45	1,5	99	33
Mastra Yeraltı	140	4,88	5,1	22	23
Mastra Açık Ocak	97	2,19	6,8	7	21
Kaymaz	1.905	5,43	5,5	332	336
Söğüt Akbaştepe Yeraltı	873	16,22	1,3	455	36
Söğüt Akbaştepe Açık Ocak	3	2,21	0,8	-	-
Kubaşlar	944	2,29	14,4	70	436
Himmetdede	19.144	0,68	-	419	-
Mollakara	9.860	0,82	0,2	260	63
Ovacık Düşük Tenörlü Stoklar	168	1,40	1,5	8	8
Çoraklık Tepe Düşük Tenörlü Stoklar	-	-	-	-	-
Kaymaz Düşük Tenörlü Stoklar	162	0,83	2,5	4	13
Mastra Düşük Tenörlü Stoklar	310	1,18	3,2	12	32
Küçükdere Düşük Tenörlü Stoklar	389	1,36	6,3	17	79
Çukuralan Düşük Tenörlü Stoklar	573	0,86	1,2	16	22
Toplam Muhtemel Rezerv	38.467	1,73	0,99	2.144	1.218
Toplam Görünür ve Muhtemel Rezerv	58.471	2,15	0,99	4.045	1.866

Maden Kaynakları

31 Aralık 2015	Tonaj	Tenör		İçerik	
Görünür Maden Kaynakları	Kt	Au g/t	Ag g/t	(Au Bin ons)	(Ag Bin ons)
Ovacık	948	6,03	3,93	184	120
Çukuralan Açık Ocak	1.618	4,30	1,34	224	70
Çukuralan Yeraltı	6.243	6,04	2,28	1.213	457
Narlıca	-	-	-	-	-
Kaymaz Açık Ocak	1.041	3,28	4,45	110	149
Mastra Yeraltı	340	6,51	6,60	71	72
Mastra Kuzey	-	-	-	-	-
Himmetdede D1 Zonu	4.384	0,58	-	82	-
Himmetdede D2 Zonu	2.922	0,69	-	65	-
Himmetdede D3 Zonu	1.306	0,67	-	28	-
Mollakara Oksit	2.938	0,80	0,21	76	20
Mollakara Geçiş Zonu	554	1,28	0,37	23	7
Mollakara Sülfür	9.256	1,12	0,18	335	54
Söğüt Akbaştepe Açık Ocak	327	17,14	1,85	180	19
Söğüt Akbaştepe Yeraltı	522	14,53	1,39	244	23
Söğüt Hayriye	-	-	-	-	-
Işıkdere	-	-	-	-	-
Kubaşlar	-	-	-	-	-
Ovacık İşlenebilir Cevher	10	6,09	3,24	2	1
Çukuralan İşlenebilir Cevher	126	4,10	2,43	17	10
Çoraklık İşlenebilir Cevher	185	2,59	4,87	15	29
Kaymaz İşlenebilir Cevher	42	4,59	4,71	6	6
Mastra İşlenebilir Cevher	-	-	-	-	-
Himmetdede İşlenebilir Cevher	18	1,12	-	1	-
Ovacık Acil Stok Sahası	36	4,95	2,69	6	3
Kaymaz Acil Stok Sahası	33	2,71	3,08	3	3
Mastra Acil Stok Sahası	-	-	-	-	-
Himmetdede Acil Stok Sahası	-	-	-	-	-
Toplam Görünür Kaynaklar	32.848	2,73	1,06	2.883	1.044

Maden Kaynakları

31 Aralık 2015	Tonaj	Tenör		İçerik	
Muhtemel Maden Kaynakları	Kt	Au g/t	Ag g/t	(Au Bin ons)	(Ag Bin ons)
Ovacık	277	3,93	2,46	35	22
Çukuralan Açık Ocak	710	4,36	1,47	100	33
Çukuralan Yeraltı	4.842	4,59	1,38	715	215
Narlıca	372	2,50	10,90	30	130
Kaymaz Açık Ocak	2.334	4,86	5,23	365	393
Mastra Yeraltı	347	5,98	8,42	67	94
Mastra Kuzey	271	2,13	5,91	19	51
Himmetdede D1 Zonu	18.188	0,49	-	287	-
Himmetdede D2 Zonu	10.027	0,63	-	204	-
Himmetdede D3 Zonu	9.414	0,63	-	192	-
Mollakara Oksit	9.110	0,75	0,20	220	58
Mollakara Geçiş Zonu	2.285	0,90	0,22	66	16
Mollakara Sülfür	32.957	1,00	0,21	1.064	222
Söğüt Akbaştepe Açık Ocak	10	2,04	0,81	1	-
Söğüt Akbaştepe Yeraltı	1.269	14,46	1,37	590	56
Söğüt Hayriye	164	3,08	0,40	16	2
Işıkdere	83	1,71	9,61	5	26
Kubaşlar	1.597	1,97	13,88	101	713
Ovacık Düşük Tenörlü Cevher	168	1,40	1,52	8	8
Çukuralan Düşük Tenörlü Cevher	573	0,86	1,17	16	22
Küçükdere Düşük Tenörlü Cevher	389	1,36	6,28	17	79
Mastra Düşük Tenörlü Cevher	310	1,18	3,19	12	32
Kaymaz Düşük Tenörlü Cevher	162	0,83	2,51	4	13
Toplam Muhtemel Kaynaklar	95.861	1,34	0,71	4.132	2.185

Maden Kaynakları

31 Aralık 2015	Tonaj	Tenör		İçerik	
Mümkün Maden Kaynakları	Kt	Au g/t	Ag g/t	(Au Bin ons)	(Ag Bin ons)
Ovacık	585	5,13	2,33	97	44
Çukuralan Açık Ocak	33	3,04	1,34	3	1
Çukuralan Yeraltı	3.766	5,12	2,10	620	254
Gelintepe	62	3,04	2,04	6	4
Narlıca	125	3,05	11,11	12	45
Kıratlı	1.786	2,32	38,59	133	2.216
Kubaşlar	190	2,24	12,79	14	78
Aslantepe*	269	2,90	8,55	25	74
Kaymaz	793	3,39	4,73	87	121
Mastra Yeraltı	484	7,42	5,91	116	92
Mastra Kuzey	23	2,44	5,54	2	4
Himmetdede D1 Zonu	857	0,32	-	9	-
Himmetdede D2 Zonu	566	0,40	-	7	-
Himmetdede D3 Zonu	507	0,54	-	9	-
Mollakara Oksit	6.338	0,50	0,10	102	20
Mollakara Geçiş Zonu	4.157	0,71	0,13	95	17
Mollakara Sülfür	89.634	0,85	0,15	2.461	419
Söğüt Akbaştepe Açık Ocak	9	1,98	1,35	1	-
Söğüt Akbaştepe Yeraltı	1.410	15,79	1,45	716	66
Söğüt Korudanlık Açık Ocak	-	-	-	-	-
Söğüt Korudanlık Yeraltı	5.404	8,65	0,52	1.503	90
Söğüt Hayriye	154	3,06	0,43	15	2
Işıkdere	334	1,76	6,03	19	65
Hasandağ*	7.799	0,41	0,24	102	59
Toplam Mümkün Kaynaklar	125.288	1,53	0,91	6.153	3.672

*Koza Altın ruhsat alanının içerisindeki Kaynak Rakamları.

160

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ VE UYUM RAPORU

Kurumsal Yönetim Beyanı

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu 04.07.2003 tarih ve 35/835 sayılı kararı ile kabul edilen Kurumsal Yönetim İlkeleri'ni prensip olarak benimsemektedir. Şirket hakkında Sermaye Piyasası Kanuna aykırılık ve diğer kanunlara aykırılık suçlaması ile soruşturma yürütülmekte olup, henüz karara bağlanmamıştır.

Koza Altın İşletmeleri'ne ayrıca Ankara 5. Sulh Ceza Hakimliği'nin 26.10.2015 tarihli kararı ile Ceza Muhakemesi Kanunu'nun (CMK) 133 üncü maddesinin 1 inci fıkrası uyarınca Şirket'in yönetim organının tüm yetkilerini kullanmak ve yeni yönetim kurulunu oluşturmak üzere kayyım ataması yapılmıştır.

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 Yönetim Kurulu Komiteleri oluşturulamamıştır.

BÖLÜM I – PAY SAHİPLİĞİ

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

Şirket, yatırımcılara ulaşabilir olmak amacı ile bir “Yatırımcı İlişkileri Bölümü” oluşturmuştur. Bu bölüm, Yatırımcı İlişkilerinden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak görev yapan Okan BAYRAK’ın koordinasyonunda faaliyet göstermektedir. Birim, temelde ve tam zamanlı olarak yurt içi ve yurt dışı kurumsal ve bireysel yatırımcılara tanıtım yapılması, potansiyel ve mevcut yatırımcıların bilgilendirilmesi amaçlı olarak faaliyet göstermektedir.

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

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

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

Yatırımcı İlişkileri Bölümünden sorumlu Genel Müdür Yardımcısı Okan BAYRAK' ın Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey-3 Lisansı ve Kurumsal Yönetim Derecelendirme Uzmanlığı Lisansı bulunmaktadır.

Şirket'in faaliyetleri ile ilgili önemli gelişmeler gerekli görüldüğü durumlarda basın bülteni aracılığıyla kamuoyu ile paylaşılmaktadır. Gerek aracı kurum araştırma uzmanları ile paylaşılan sunumların, gerekse yayınlanan basın bültenlerinin ve Şirket'in faaliyetlerine dair ticari sır niteliği taşımayan tüm belgelerin birer kopyalarının internet sitesine konulması planlanmaktadır. İlgili birime yatirimciiliskileri@kozagold.com e-mail adresinden ve 0312 587 10 00 numaralı telefon ve 0312 587 11 00 numaralı fakstan ulaşılabilmektedir.

2. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Hakkının Kullanımı

Şirket'e ait internet (web) sitesinde, "Yatırımcı İlişkileri" bölümüne yer verilmiştir. Pay sahiplerinin Şirket ile ilgili bilgilere kolay ve ayırım gözetmeksizin ulaşabilmeleri amacıyla kamuya açıklanan tüm bilgilerin Şirket'in internet sitesinde potansiyel yatırımcı ve mevcut pay sahiplerinin bilgi ve kullanımına eşit bir şekilde sunulabilmesi için çalışmalar devam etmektedir. Yatırımcı İlişkileri Bölümü'ne yönlendirilen sözlü ve yazılı sorulara, kamuya açıklanmış bilgiler kapsamında en kısa zamanda cevap verilmek üzere bir iç işleyiş sistemi kurulmaktadır.

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.

- Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde 2015 yılı içerisinde Genel Kurul çağrı dokümanları yasal süreler içerisinde sitede yayımlanmıştır.
- Genel Kurul tutanağı ve katılımcı listesi sitede yayımlanmıştır.
- 2015 Faaliyet Raporu siteye yüklenmiştir.
- 2015 yılında yapılan Özel Durum Açıklamaları için siteye link konulmuştur.Şirket'in 5 yıllık Finansal Tabloları ve Temel Performans Göstergeleri dosyası siteye eklenmiştir.

Genel Kurul Bilgileri

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

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

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

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

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

1. Şirket Yönetim Kurulu tarafından hazırlanan 2014 yılı Faaliyet Raporu ve 2014 Yılı Bağımsız Denetçi Raporu okundu ve her iki raporunda kabulüne oy çokluğu ile karar verildi.
2. Şirket Yönetim Kurulu tarafından hazırlanan 2014 yılı finansal tabloların kabulüne oy çoklu-ğu ile karar verildi.
3. Yönetim Kurulu üyeleri ile murakıplar ayrı ayrı oy çokluğu ile ibra edildiler.
4. 2014 yılı karının dağıtılması görüşmeye açıldı. Hissedarlara brüt 150.000.000,00 -TL nakit temettü dağıtılmasına, A grubunu temsilen seçilen yönetim kurulu üyelerine net 21.251.378,24 -TL nakit temettü dağıtılmasına ve temettü dağıtımının 01.04.2015 tarihin-den 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 Hazırun Cetveli ve GK Toplantı Tutana-ğı Şirket'in web sitesindeki Yatırımcı İlişkileri Bölümünde ve KAP'ta yayınlanmıştır.

Oy Hakları ve Azınlık Hakları

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

Kar Dağıtım Politikası

Şirket öncelikle mevcut üretim yerleri ve işletme tesislerinde büyümeyi, yeni altın sahalarına stratejik yatırımlar yapmayı ve mevcut arama lisansları dahilinde arama faaliyetlerine ağırlık vererek büyümeyi hedeflemektedir. Bu kapsamda tüm bu yatırımları öncelikle üretim yerlerinden elde ettiği nakit girişiyle karşılamayı hedeflemektedir.

Ancak Şirket'e Ankara 5. Sulh Ceza Hakimliği'nin 26.10.2015 tarihli kararı ile Ceza Muhakemesi Kanunu'nun (CMK) 133 üncü maddesinin 1 inci fıkrası uyarınca, Şirket'in yönetim organının tüm yetkilerini kullanmak ve yeni yönetim kurulunu oluşturmak üzere kayyım ataması yapılmıştır.

Ankara 5. Sulh Ceza Hakimliği'nin kararı ile Şirket yönetimine kayyım olarak atanan kayyım heyetinin yönetim kurulu üyeliğine seçilmeleri, önceki yönetim kurulunun tüm yetkilerinin kayyım heyetine devredilmesi ve eski yönetimin tüm yetkilerinin kaldırılmış olduğu hususları ticaret siciline tescil edilmiş ve TTSG'de yayımlanmıştır.

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

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

Şirket Bilgilendirme Politikası

Koza Altın, başta Sermaye Piyasası Kanunu ve söz konusu Kanuna ilişkin düzenlemeler olmak üzere, Türk Ticaret Kanunu ve ilgili mevzuat çerçevesinde gereken her türlü finansal bilgi ile diğer açıklama ve bilgilendirmeleri, genel kabul görmüş muhasebe prensipleri ile kurumsal yönetim ilkelerini de gözeterek yerine getirecek, bu kapsamda ayrıntılı Bilgilendirme ve Kamuyu Aydınlatma Politikası güdecektir.

Bilgilendirme Politikasının temel amacı, ticari sır kapsamı dışındaki gerekli bilgi ve açıklamaların pay sahipleri, çalışanlar, müşteriler, kreditorler ve ilgili diğer taraflara zamanında, doğru, eksiksiz, anlaşılabilir, kolay ve en düşük maliyetle ulaşılabilir olarak eşit koşullarda iletilmesinin sağlanmasıdır.

Kamuyu aydınlatmaya ilişkin tüm uygulamalarda Sermaye Piyasası Mevzuatı'na ve Borsa İstanbul düzenlemelerine uyum gösterir ve SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde en etkin iletişim politikasını uygulamayı amaçlar.

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

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

Yöntem ve Araçlar

Bilgilendirme politikasının uygulanmasında kullanılan yöntem ve araçlar şunlardır:

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

Özel Durum Açıklamaları

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

Yönetim kurulunca onaylanan finansal raporlar, varsa bağımsız denetim raporu ile birlikte ilgili mevzuat hükümlerinde belirlenen süre ve esaslara uygun olarak kamuya açıklanmak üzere KAP'a gönderilir.

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

Faaliyet Raporu

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

Yazılı ve görsel medya aracılığıyla yapılan basın açıklamaları

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

Sermaye piyasası katılımcıları, yatırımcılar ve analistlerle yapılan görüşmeler, düzenlenen toplantılar ve telekonferanslar

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

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

Veri dağıtım kuruluşlarına yapılan açıklamalar

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

Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık

Kurumsal İnternet Sitesi ve İçeriği

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

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

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

Faaliyet Raporu

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

İçeriden Öğrenebilecek Durumda Olan Kişilerin Kamuya Duyurulması

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

BÖLÜM III – MENFAAT SAHİPLERİ

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.

Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

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

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.

Metal Madencilikinin 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.

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.

Sosyal Sorumluluk

Şirket, faaliyetlerini sürdürürken çalışana ve yöreye değer vermek, kendini sürekli geliştirmek, teknolojik gelişmeleri takip etmek ve uygulamak gibi değerleri gözetmektedir. Şirket, iş hedeflerinin dışında faaliyette bulunduğu yörenin toplumsal sorunları ile ilgilenerek, onların ekonomik yönden gelişmesinin yanı sıra sosyal yönden de desteklenmesi için bir takım projeler geliştirmiş ve geliştirmeye de devam etmektedir. Şirket "Sosyal Sorumluluk" gereği, yöreye en yüksek ekonomik ve sosyal katkıyı sağlayacak yaklaşımı benimsemiştir.

BÖLÜM IV – YÖNETİM KURULU

Yönetim Kurulu’nun Yapısı, Oluşumu ve Bağımsız Üyeler

Ankara 5. Sulh Ceza Hakimliği'nin kararı ile Şirketin yönetimine kayyım olarak atanan kayyım heyetinin yönetim kurulu üyeliğine seçilmeleri, önceki yönetim kurulunun tüm yetkilerinin kayyım heyetine devredilmesi ve eski yönetimin tüm yetkilerinin kaldırılmış olduğu hususları ticaret siciline tescil edilmiş ve TTSG'de yayımlanmıştır.

Şirketin Yönetim Kurulu aşağıdaki gibidir.

Hayrullah DAĞISTAN - Yönetim Kurulu Başkanı

Arif YALÇIN - Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı

Özen PALA - Yönetim Kurulu Üyesi

Mustafa ŞİMŞEK - Yönetim Kurulu Üyesi

Mustafa AKÇİL - Yönetim Kurulu Üyesi

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.

Şirketin Misyon ve Vizyonu ile Stratejik Hedefleri

Misyon

Altın madenciliği sektöründe uluslararası bir Türk Şirketi olmak.

Vizyon

Altın madenciliğindeki mevcut en iyi teknolojiyi kullanarak ve en yüksek çevresel performansı sergileyerek, yöre insanıyla karşılıklı güven içinde ve onların değerlerine saygı göstererek altın madenciliği yapmak.

Dünya altın piyasasındaki önemli uluslararası üreticilerden biri olmak.

Çevre ve İş Güvenliği alanlarında mevcut standartları daha da geliştirmek.

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.

Risk Yönetimi ve İç Kontrol Mekanizması

Yönetim Kurulunda Denetim Komitesi oluşturulacaktır. Denetim Komitesinin oluşturulmasından sonra İç Denetim Bölümü oluşturulması için çalışmalara başlanacaktır. Şirkette, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 11.10.2011 tarih ve Seri: IV No:54 sayılı yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ' göre İç Denetimin etkin bir şekilde uygulanması için süreçler belirlenecek, prosedürler hazırlanacak ve uygulanmaya başlanacaktır.

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.

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 Ankara 5.sulh ceza hakimliği'nin 26.10.2015 tarihli kararı ile Ceza muhakemesi Kanunu'nun (CMK) 133 üncü maddesinin 1 inci fıkrası uyarınca Şirketin yönetim organının tüm yetkilerini kullanmak ve yeni yönetim kurulunu oluşturmak üzere kayyım ataması yapılmıştır.

II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği (tebliğ) çerçevesinde Sermaye Piyasası Kuruluna Şirkette 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 Yönetim Kurulu Komiteleri oluşturulamamıştır.

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.

Dönem içerisinde yapılan esas sözleşme değişiklikleri

Herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

Ortaklık Tarafından Belirtilmesi Gerekli Görülen Diğer Hususlar

1. Şirketin yönetimine kayyım atanmasına ilişkin 26.10.2015 tarihli Ankara 5. Sulh Ceza Hakimliği kararına dönemin yöneticileri tarafından yapılan itiraz **Ankara 6. Sulh Ceza Mahkemesince** reddedilmiştir. Kayyım heyeti görevine devam etmektedir.
2. Ankara 5. Sulh Ceza Hakimliği'nin kararı ile Şirketin yönetimine kayyım olarak atanan kayyım heyetinin Yönetim Kurulu üyeliğine seçilmeleri, önceki yönetim kurulunun tüm yetkilerinin kayyım heyetine devredilmesi ve eski yönetimin tüm yetkilerinin kaldırılmış olduğu hususları ticaret siciline tescil edilmiş ve TTSG'de yayımlanmıştır. Atanan YK Üyeleri şunlardır:
Hayrullah DAĞISTAN - Yönetim Kurulu Başkanı
Arif YALÇIN - Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı
Özen PALA - Yönetim Kurulu Üyesi
Mustafa ŞİMŞEK - Yönetim Kurulu Üyesi
Mustafa AKÇİL - Yönetim Kurulu Üyesi
3. Orman Bakanlığı tarafından 05.05.2015 tarihinde Ovacık İşletmesinin çalışma alanlarının bir bölümünü kapsayan 3 nolu Orman izni iptal edilmiştir. Söz konusu orman iznine tabi alanda yer alan kırıcı ünitesinin faaliyetlerinin İzmir Valiliği tarafından, orman izninin iptal edilmiş olması gerekçesiyle 06.05.2015 tarihinde durdurulacağı Şirkete tebliğ edilmiştir. Ovacık işletmesi proses tesislerinde sadece kırıcı ünitesi orman iznine tabi alandadır. Kırıcı ünitesinin Şirketin tapulu arazisine taşınması için gerekli çalışmalara başlanmıştır. Üretimin aksamaması için taşıma işlemleri hızlandırılacaktır. Yapılan idari işlemlerle ilgili yasal girişimlerde bulunulacaktır.

4. Şirket Yönetim Kurulu (Hamdi Akın İPEK, Cafer Tekin İpek, Melek İpek , Pelin Zenginer, Işık Özpeker, Yusuf Köyce) 13.05.2015 tarihli ve 2015/17 sayılı kararıyla İpek Üniversitesine 20.000.000 TL tutarında bağış yapılmasına karar vermiştir.
5. Şirket Yönetim Kurulu, denetimden sorumlu komitenin görüşünü alarak, 6102 sayılı Türk Tica ret Kanunu ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca belirlenen esaslara uygun olarak, 2015 yılına ilişkin hesap dönemini kapsamak üzere, Şirket finansal tablolarının denetl enmesi için, Başaran Nas Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (A member of PricewaterhouseCoopers)'nin seçilmesine ve bu seçimin 2014 yılı Olağan Genel Kurul u'nun onayına sunulmasına oy birliği ile karar vermiştir.
6. Gübre Fabrikaları T.A.Ş.'nin 17.04.2015 tarihli özel durum açıklamasın da; 02.07.2007 tarihli anlaş ma ile Şirkete Röдовans Sözleşmesiyle devredilen Bilecik İli,Söğüt İlçesi, Kızılsaray Köyünde bulunan maden ruhsatının, Şirketin sözleşmedeki yükümlölüklerinin ifa edilmemiş olması iddiası ile dava açılması için Gübre Fabrikaları T.A.Ş. İdaresine yetki verildiği kamuya açıklanmıştır. Açıklama da anılan ruhsat Şirke tin kullanımında olup, 02.07.2007 tarihli sözleşme ile Gübre Fabrikaları T.A.Ş.' den Röдовans bedeli ödenerek devir alınmıştır. Şirketin yerine getirmediği hiçbir yükümlölük bulunmamaktadır.
7. Ankara 5. Sulh Ceza Hakimliği'nin kararı ile Şirketin Yönetim Kuruluna kayyım atanmasına karar verilmiştir. Mahkeme kararı ile atanan kayyımlar 27.10.2015 14:30 itibariyle görevlerine başlamışlardır.
8. Kayyım atanmadan önce, Şirket Yönetim Kurulu (Hamdi Akın İPEK, Cafer Tekin İpek, Melek İpek , Pelin Zenginer, Işık Özpeker, Yusuf Köyce) 25.06.2015 tarihli ve 2015/20 sayılı kararıyla İpek Üniversitesine 20.000.000 TL tutarında bağış yapılmasına karar vermiştir.
9. Kayyım atanmadan önce, Şirket Yönetim Kurulu (Hamdi Akın İPEK, Cafer Tekin İpek, Melek İpek , Pelin Zenginer, Işık Özpeker, Yusuf Köyce) 28.08.2015 tarihli ve 2015/23 sayılı kararıyla İpek Üniversitesine 20.000.000 TL tutarında bağış yapılmasına karar vermiştir.
10. Kayyım atanmadan önce, Şirket Yönetim Kurulu (Hamdi Akın İPEK, Cafer Tekin İpek, Melek İpek , Pelin Zenginer, Işık Özpeker, Yusuf Köyce) 26.10.2015 tarihli ve 2015/25 sayılı kararıyla İpek Üniversitesine 20.000.000 TL tutarında bağış yapılmasına karar vermiştir.

11. BAĞIŞLAR ve MEDYA İLE İLGİLİ DAVALAR VE HUKUKSAL SÜREÇ

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

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

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

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

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

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

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

12. İK AKADEMİ İLE İLGİLİ DAVALAR VE VE HUKUKSAL SÜREÇ

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

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

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

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

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

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

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

13. Şirket 01.01.2015- 31.12.2015 hesap dönemine ait SPK mevzuatına göre düzenlenmemiş mali tabloları ihtirazi kayıt ile beyan etmiştir.



YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Koza Altın İşletmeleri A.Ş. Yönetim Kurulu'na

Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporunun BDS'ler Çerçevesinde Denetimine İlişkin Rapor

1. Koza Altın İşletmeleri A.Ş.'nin 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu, denetlemek üzere görevlendirilmiş bulunuyoruz.

Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

2. Şirket yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 514'üncü maddesi ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca yıllık faaliyet raporunun finansal tablolarla tutarlı olacak ve gerçeği yansıtacak şekilde hazırlanmasından ve bu nitelikteki bir faaliyet raporunun hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

3. Sorumluluğumuz, Şirket'in faaliyet raporuna yönelik olarak TTK'nın 397'nci maddesi ve Tebliğ çerçevesinde yaptığımız bağımsız denetime dayanarak, bu faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin Şirketin 31 Aralık 2015 tarihli bağımsız denetçi raporuna konu olan finansal tablolarıyla tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığı hakkında görüş vermektir. Faaliyet raporuna ilişkin yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yürütülmüştür. Ancak, Görüş Vermekten Kaçınmanın Dayanağı paragrafında belirtilen husustan dolayı tarafımızca, söz konusu faaliyet raporuna ilişkin bağımsız denetim görüşüne dayanak oluşturacak yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilememiştir.

Görüş Vermekten Kaçınmanın Dayanağı

4. Şirket'in 1 Ocak 2015 - 31 Aralık 2015 hesap dönemine ilişkin finansal tabloları hakkında 23 Şubat 2018 tarihli denetçi raporumuzda herhangi bir görüş verilmemiştir.



Görüş Vermekten Kaçınma

5. Yukarıda Görüş Vermekten Kaçınmanın Dayanağında belirtilen hususun öneminden dolayı, tarafımızca faaliyet raporunun denetimi görüşüne dayanak oluşturacak yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilemediği için 1 Ocak – 31 Aralık 2015 hesap dönemine ait faaliyet raporuna ilişkin herhangi bir görüş verememekteyiz.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

6. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin üçüncü fıkrası uyarınca; BDS 570 "İşletmenin Sürekliliği" çerçevesinde, Şirket'in öngörülebilir gelecekte faaliyetlerini sürdürüp sürdüremeyeceğine ilişkin değerlendirmemiz için gerekli prosedürler 23 Şubat 2018 tarihli bağımsız denetçi raporunda Görüş Vermekten Kaçınmanın Dayanaklarında belirtilen hususlar nedeniyle tarafımızdan yerine getirilememiştir.

PwC Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.


Mehmet Karakurt, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 23 Şubat 2018

FİNANSAL TABLOLAR

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.

31 ARALIK 2015 VE 2014 TARİHLİ

FİNANSAL DURUM TABLOLARI

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

	Dipnot referansları	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar		1.200.554	1.299.576
Nakit ve nakit benzerleri	3	1.016.944	1.070.793
Ticari alacaklar			
- ilişkili taraflardan ticari alacaklar	4	783	70
- ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	8	325	453
Diğer alacaklar			
- ilişkili taraflardan diğer alacaklar	4	19	5
Stoklar	10	143.944	196.322
Peşin ödenmiş giderler	12	7.365	7.219
Diğer dönen varlıklar	20	31.174	24.714
Duran varlıklar		913.708	719.976
Finansal yatırımlar	7	225.802	-
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	13	110.734	21.422
Maddi duran varlıklar	14	495.148	579.161
Maddi olmayan duran varlıklar			
- Şerefiye	15.a	14.017	14.017
- Diğer maddi olmayan duran varlıklar	15.b	728	895
Peşin ödenmiş giderler	12	1.951	44.986
Ertelenmiş vergi varlığı	30	64.406	58.948
Diğer duran varlıklar		922	547
TOPLAM VARLIKLAR		2.114.262	2.019.552

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

	Dipnot referansları	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler		91.475	74.667
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	5	8.775	-
Ticari borçlar			
- İlişkili taraflara ticari borçlar	4	4.839	3.764
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	8	22.040	12.237
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	19	2.747	2.383
Diğer borçlar			
- İlişkili taraflara diğer borçlar	4	9	2
Dönem karı vergi yükümlülüğü	30	9.692	26.809
Türev finansal araçlar	6	-	1.681
Kısa vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	19	2.794	2.603
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	17	36.360	20.644
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	20	4.219	4.544
Uzun vadeli yükümlülükler		73.229	76.206
Uzun vadeli borçlanmalar	5	4.449	-
Diğer borçlar			
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	9	15.992	12.754
Uzun vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	19	4.323	4.722
- Diğer uzun vadeli karşılıklar	17	48.465	58.680
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		164.704	150.873
ÖZKAYNAKLAR		1.949.558	1.868.679
Ödenmiş sermaye	21	152.500	152.500
Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları	21	3.579	3.579
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler			
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(4.311)	(4.539)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler			
- Yabancı para çevirim farkları		-	(2.551)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		137.390	120.654
Geçmiş yıllar karları	21	1.407.298	1.104.146
Net dönem karı	21	253.102	494.890
TOPLAM KAYNAKLAR		2.114.262	2.019.552

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2015 VE 2014 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

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

	Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
Sürdürülen faaliyetler			
Hasılat	22	831.959	885.888
Satışların maliyeti (-)	22	(427.711)	(321.342)
Brüt Kar		404.248	564.546
Genel yönetim giderleri (-)	23	(78.408)	(71.055)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	23	(15.702)	(15.703)
Pazarlama giderleri (-)	23	(2.143)	(2.142)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	25.a	12.916	21.089
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	25.b	(150.187)	(37.456)
Esas faaliyet karı		170.724	459.279
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	26.a	25.177	51.656
Yatırım faaliyetlerinden giderler	26.b	-	(1.681)
Finansman gideri öncesi faaliyet karı		195.901	509.254
Finansman gelirleri	27	239.072	106.255
Finansman giderleri (-)	28	(115.277)	(57.885)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		319.696	557.624
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri			
- Dönem vergi gideri	30	(64.238)	(115.670)
- Ertelenmiş vergi geliri	30	5.515	52.936
Sürdürülen faaliyetler net dönem karı		260.973	494.890
Durdurulan faaliyetler net dönem zararı	29	(7.871)	-
Net dönem karı		253.102	494.890
Diğer Kapsamlı Gelir / (Gider)			
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacaklar		228	(3.893)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları)		285	(4.866)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak			
Diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler		(57)	973
- Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri		(57)	973
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar	29	2.551	(2.551)
- Bağlı ortaklıktaki kontrol kaybı tarihine kadar cari dönem yabancı para çevirim farkları		63.820	(2.551)
- Bağlı ortaklıktaki kontrol kaybı ile gelir tablosu ile ilişkilendirilen yabancı para çevirim farkları		(61.269)	-
Diğer kapsamlı gelir/(gider)		2.779	(6.444)
Toplam kapsamlı gelir		255.881	488.446
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç-TL (Nominal değeri 1 Kr olan 100 adet hisse başına)	31	1,7113	3,2452
Durdurulan faaliyetlerden pay başına kayıp-TL (Nominal değeri 1 Kr olan 100 adet hisse başına)	31	(0,0516)	-

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2015 VE 2014 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

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

			Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı giderler		Birikmiş karlar		
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	Yabancı para çevirim farkları (*)	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Toplam özkaynaklar
1 Ocak 2014	152.500	3.579	(646)	-	89.264	950.617	497.973	1.693.287
Transferler	-	-	-	-	-	497.973	(497.973)	-
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerin ayrılması	-	-	-	-	31.390	(31.390)	-	-
Temettü ödemesi (Dipnot 4.ii.g)	-	-	-	-	-	(313.054)	-	(313.054)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	(3.893)	(2.551)	-	-	494.890	488.446
31 Aralık 2014	152.500	3.579	(4.539)	(2.551)	120.654	1.104.146	494.890	1.868.679
1 Ocak 2015	152.500	3.579	(4.539)	(2.551)	120.654	1.104.146	494.890	1.868.679
Transferler	-	-	-	-	-	494.890	(494.890)	-
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerin ayrılması	-	-	-	-	16.736	(16.736)	-	-
Temettü ödemesi (Dipnot 4.ii.g)	-	-	-	-	-	(175.002)	-	(175.002)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	228	2.551	-	-	253.102	255.881
31 Aralık 2015	152.500	3.579	(4.311)	-	137.390	1.407.298	253.102	1.949.558

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2015 VE 2014 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOLARI

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

	Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI:			
Dönem karı		253.102	494.890
İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakitin dönem karı ile mutabakatına yönelik düzeltmeler:			
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	13,14,15	138.946	141.608
Faiz ve diğer finansal gelir ile ilgili düzeltmeler	26	(24.823)	(50.624)
Faiz ve diğer finansal gider ile ilgili düzeltmeler		1.089	601
Şüpheli alacak karşılığı ile ilgili düzeltmeler	25	50.611	-
Kıdem tazminatı karşılığı ile ilgili düzeltmeler	19	1.563	914
Türev işlemler gider tahakkukları ile ilgili düzeltmeler	6	-	1.681
Rödevans ve devlet maden hakkı gider karşılığı ile ilgili düzeltmeler	17.i	14.680	
Araştırma ve geliştirme giderleri ile ilgili düzeltmeler	23.i	15.702	14.757
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	19.b	191	15.703
Çevre rehabilitasyonu, maden sahalarının ıslahı ve maden kapama karşılığına ilişkin dönem içerisinde giderleşen iskonto, kur farkı etkisi ve tahmin değişikliği	17.i	4.007	(295)
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıp/kazançlar ile ilgili düzeltmeler - net		(605)	(1.082)
Bağlı ortaklık konsolidasyon kapsamından çıkışına ilişkin düzeltmeler-net	29	10.881	-
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	30	58.723	62.734
Ödenen vergiler	30	(81.349)	(88.861)
Durdurulan faaliyetler faiz gelirleri ve araştırma giderleri ile ilgili düzeltmeler - net		(1.175)	-
Gerçekleşmeyen kur farkı giderleri/ (gelirleri) ile ilgili düzeltmeler		7.158	(1.593)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler:			
Stoklardaki değişim	10	52.378	(78.919)
İlişkili taraflardan olan ticari alacaklardaki değişim	4.i	(713)	(7)
Diğer alacaklar, varlıklar ve peşin ödenmiş giderlerdeki değişim		(27.966)	21.179
Ticari alacaklardaki değişim		128	(210)
Ticari borçlardaki değişim		9.512	(29.813)
İlişkili taraflara olan ticari borçlardaki değişim	4.i	1.082	(827)
Diğer borçlar ve yükümlülüklerdeki değişim		(13.001)	(14.020)
Ödenen rehabilitasyon giderleri	17.i	(1.222)	(4.070)
Ödenen araştırma giderleri		(17.649)	(15.917)
Ödenen kıdem tazminatı	19	(1.727)	(3.733)
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki kur farkı değişimi etkisi		137.595	24.136
İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		587.118	488.522
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI:			
Alınan faiz		29.651	50.970
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları ve verilen sabit kıymet avansları		(142.048)	(58.164)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar satışından elde edilen hasılat		688	1.271
İlişkili taraflara ticari olmayan alacaklardan tahsilat	4.i	-	(5)
Bağlı ortaklık satın alımından kaynaklanan diğer borçlardaki azalış		-	(14.738)
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(111.709)	(20.666)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI:			
Borçlanmalardan kaynaklanan nakit girişleri		16.152	-
Banka kredileri ödemeleri		(4.413)	-
Ödenen faiz		(978)	(600)
Ödenen temettü	4.ii.g	(175.002)	(313.054)
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(164.241)	(313.654)
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış		311.168	154.202
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ			
Bağlı ortaklık kontrol kaybindan kaynaklanan bağlı ortaklıklardaki nakit ve nakit benzerleri toplamı	29	(76.325)	(24.136)
		(288.692)	-
Nakit ve nakit benzerlerindeki (azalış)/artış		(53.849)	130.066
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	1.070.793	940.727
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	85	1.016.944	1.070.793

ŞİRKET GENEL BİLGİLERİ

Şirket Ticari Unvanı: Koza Altın İşletmeleri A.Ş.

Ticaret Sicil Numarası: 147553

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

Telefon: 0312 587 10 00

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

Telefon: 0212 501 25 90

Bergama Şube: Ovacık Köyü Kavşağı Bergama / İzmir

Telefon: 0232 641 80 17

Çukuralan Şube: Kocagedik Mevkii Çukuralan Köyü Dikili / İzmir

Telefon: 0232 641 80 17

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

Telefon: 0352 399 22 76

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

Mastra Şube: Demirkaynak Köyü / Gümüşhane

Telefon: 0456 247 10 01

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

Telefon: 0222 721 22 60

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

Telefon: 0228 362 00 91

Havran Şube: Çoraklıtepe Mevkii Havran / Balıkesir

KOZA

ALTIN İŞLETMELERİ

GENEL MÜDÜRLÜK

İstanbul Yolu 10.km
No:310
Batıkent / ANKARA
Tel: 0312 587 10 00 pbx

HİMMETDEDE ALTIN MADENİ

Himmetdede Mahallesi
Ankara Bulvarı No: 230 38100
Kocasinan / KAYSERİ
Tel: 0352 220 70 00

MASTRA ALTIN MADENİ

Demirkaynak Köyü,
PK: 29100
GÜMÜŞHANE
Tel: 0456 247 10 01

OVACIK ALTIN MADENİ

Ovacık Mahallesi PK:14-15
PK: 35700
Bergama / İZMİR
Tel: 0232 641 80 17

ÇUKURALAN ALTIN MADENİ

Çukuralan Mahallesi
Kocagedik Tepe Mevkii,
Dikili / İZMİR
Tel: 0232 455 43 00

KAYMAZ ALTIN MADENİ

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