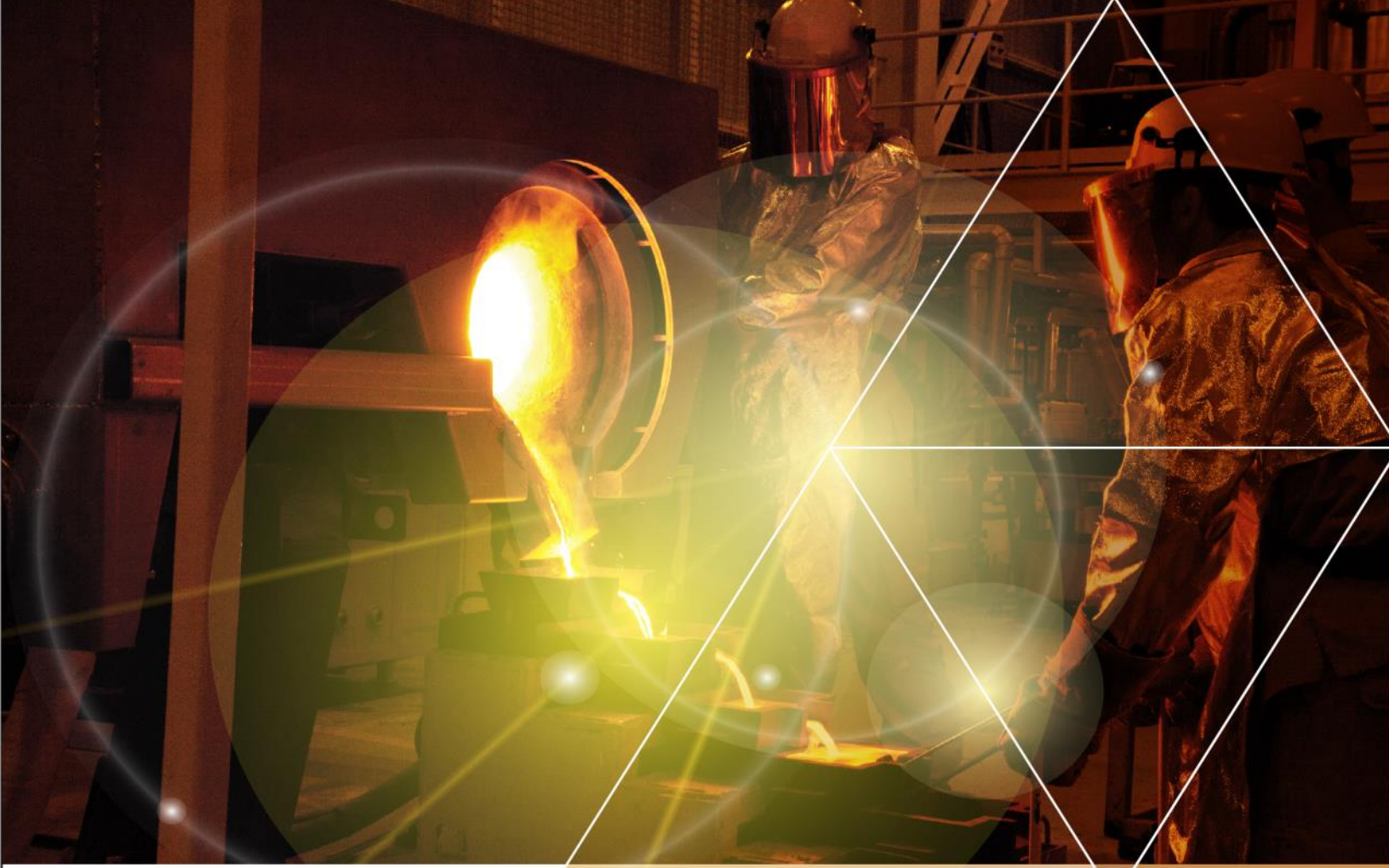




KOZA

ALTIN İŞLETMELERİ

FAALİYET RAPORU

1 Ocak - 31 Mart

2018



VİZYONUMUZ

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

MİSYONUMUZ

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

DEĞERLERİMİZ

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

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

01.01.2018 - 31.03.2018

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

İÇİNDEKİLER

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

HAKKIMIZDA

Altın Üretimiyle Önde Gelen Bir Türk Firması



2018 yılı ilk üç aylık dönemde **46.351** ons altın üretimi gerçekleştirilmiştir.

31 Mart 2018 itibariyle Türkiye genelinde Ege, Marmara, Karadeniz, Orta ve Doğu Anadolu Bölgelerinde **51** işletme ve **169** arama ruhsatına sahiptir. 20 Temmuz 2016 tarihinde Maden İşleri Genel Müdürlüğü'nce (MİGEM) 162 adet arama ruhsatı iptal edilmiştir. Koza Altın tarafından bu karara karşı gerekli davalar açılmıştır. Kasım 2017'de yargılama süreci devam ederken Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı ile şirketimiz arasında 659 sayılı KHK hükümleri uyarınca bir sulh protokolü akdedilmiştir. Buna göre iptal edilen ruhsatlardan 142 tanesi hakkında şirketimizce işletme projeleri revize edilerek 5 ay içerisinde bakanlığa sunulmuş ve bakanlık tarafından incelemeler devam etmektedir. Bu değerlendirme sürecinde bahse konu 142 ruhsat MİGEM tarafından Koza Altın adına arama statüsüyle tekrar yürürlüğe alınmıştır.

2018 itibariyle, Koza Altın İşletmeleri A.Ş. ("Şirket") bünyesinde yedi adet üretim yapan maden bulunmaktadır. Ovacık'ta yeraltı işletmeciliği, Çukuralan'da açık ocak ve yeraltı işletmeciliği, Kaymaz'da açık ocak işletmeciliği, Himmetdede'de açık ocak işletmeciliği ve Mastra'da açık ocak ve yeraltı işletmeciliği devam etmektedir. Fizibilite aşamasındaki projeler içerisinde, Türkiye'nin kuzey doğusunda yer alan Ağrı'ya yakın Mollakara projesi ve Orta Anadolu içindeki projeler bulunmaktadır. Bunlara ek olarak, diğer projeler kapsamında Türkiye'de erken arama aşamasından gelişmiş arama aşamalarına kadar uzanan ve 2017 yılında kaynak hesaplamaları tamamlanmış olan 14 arama projesi mevcuttur. Araştırmaların çoğunun, haritalama ve numuneleme programları devam etmekte ya da tamamlanmış olup, sondaj ve jeofizik incelemelerine başlanılmıştır. Buna ilaveten, mineralize yatakların yapısının kaynak geliştirmesi için potansiyel olduğuna işaret eden birçok hedef arama sahaları tanımlanmış durumdadır.

STRATEJİ



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

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

2018 yılı ilk üç aylık dönemde **46.351** ons altın üretilmiş ve **203,9** milyon TL gelir elde edilmiştir.

GENEL BAKIŞ



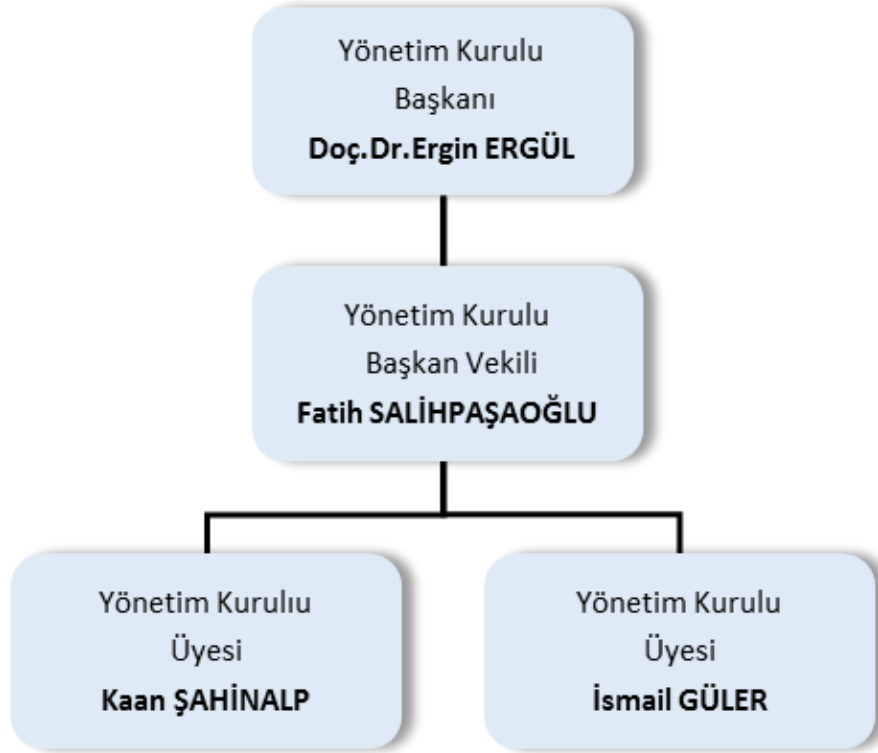
	2018 OCAK - MART	2017 OCAK - MART
Üretim (CIP Tesisler)	36,8 koz altın (3,32 g/t) 20,3 koz gümüş (3,21 g/t)	32,8 koz altın (3,66 g/t) 13,9 koz gümüş (2,41 g/t)
Üretim (Yığın Liçi Tesisler)	9,6 koz altın (0,65 g/t)	22,5 koz altın (0,74 g/t)
Üretim (Toplam)	46,4 koz altın (1,59 g/t) 20,3 koz gümüş (3,21 g/t)	55,3 koz altın (1,36 g/t) 13,9 koz gümüş (2,41 g/t)

	2018 OCAK - MART
Nakit Maliyetler	\$ 680/ons
Gelir	TL 203,9 milyon
FAVÖK	TL 102,9 milyon
FVÖK	TL 89,0 milyon

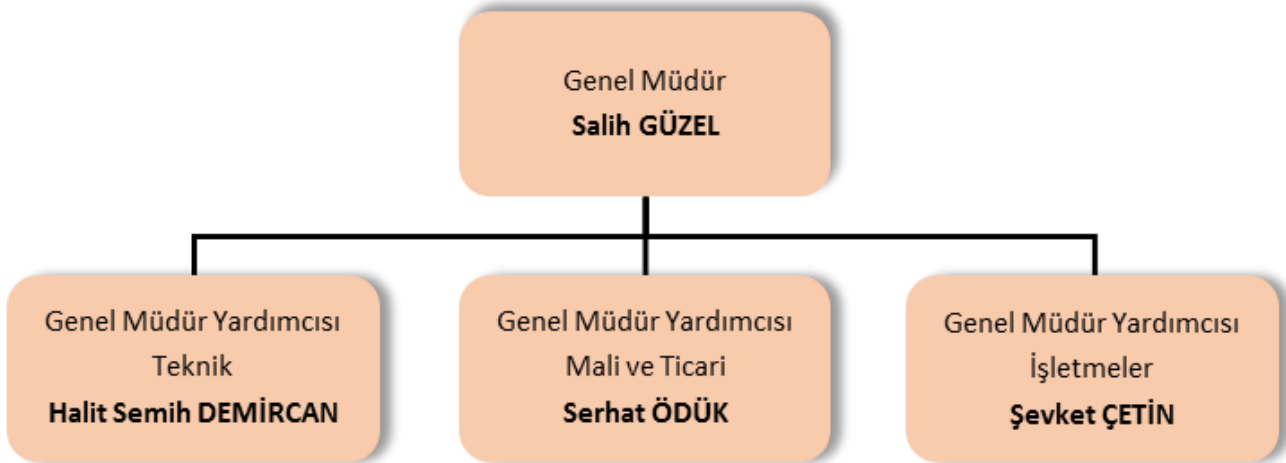


YÖNETİM VE ORGANİZASYON

YÖNETİM KURULU



ÜST YÖNETİM



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



Daha sonra, 15.08.2016 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanan 674 sayılı Olağanüstü Hal Kapsamında Bazı Düzenlemeler Yapılması Hakkında Kanun Hükmünde Kararname’nin *“Kayımlık Yetkisinin Devri ve Tasfiye”* başlıklı 19. maddesi ile *“Bu maddenin yürürlüğe girdiği tarihten önce terör örgütlerine aidiyeti, iltisakı veya irtibatı nedeniyle 4.12.2004 tarihli ve 5271 sayılı Ceza Muhakemesi Kanunu’nun 133üncü maddesi uyarınca kayyım atanmasına karar verilen şirketlerde görev yapan kayyımların yetkileri, hâkim veya mahkeme tarafından Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu’na devredilir ve devir ile birlikte kayyımların görevleri sona erer.”* hükmü getirilmiştir. Bunun üzerine Ankara 4. Sulh Ceza Hâkimliği’nin 06.09.2016 tarih ve 2016/4628 D. İş sayılı kararı ile Koza İpek Holding bünyesindeki şirketlerde görev yapan kayyımların yetkilerinin Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu’na devrine karar verilmiştir. Kayyım atanmasına neden olan olaylar ile ilgili olarak Ankara Cumhuriyet Başsavcılığınca önceki yönetim kurulu üyeleri hakkında düzenlenen iddianame Ankara 24. Ağır Ceza Mahkemesi tarafından kabul edilerek 2017/44 E. sayılı dosya ile yargılanmalarına başlanmış olup, dava derdest olarak devam etmektedir.

MALİ GÖZDEN GEÇİRME



- 2018 yılı ilk üç aylık dönemde 46.351 ons üretim gerçekleşmiştir. 31.03.2018 itibariyle 6.721 ons satılmaya hazır altın stoku bulunmaktadır.
- 2017 yılı ilk üç aylık dönemde 244,7 milyon TL olan satış geliri, 2018 yılı aynı dönemde 203,9 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.
- 2017 yılı ilk üç aylık dönemde 124,1 milyon TL olan FVÖK, 2018 yılı aynı dönemde 89,0 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

1. Üretim



2018 yılı ilk üç aylık dönemde **46.351** ons altın üretimi gerçekleştirilmiştir. Koza Altın, **31 Mart 2018** itibariyle Türkiye genelinde **51** işletme ruhsatı ve **169** arama ruhsatına sahiptir.

Şirket'in dört proses tesisi bulunmaktadır. 2001 yılından bu yana çalışmakta olan ilk tesis, Ovacık'ta halen ağırlıklı olarak Çukuralan cevheri ile üretime devam etmektedir. 2018 ilk üç aylık dönemde Ovacık Tesisinde 19.229 ons altın (4,51 g/t altın tenörlü), 7.467 ons gümüş (2,83 g/t gümüş tenörlü) üretimi gerçekleştirilmiştir. İkinci proses tesisi olan Kaymaz'da, Aralık 2011'de altın üretimine başlanmıştır. 2018 ilk üç aylık dönemde 15.733 ons altın (2,46 g/t altın tenörlü), 12.155 ons gümüş (3,53 g/t gümüş tenörlü) üretimi gerçekleştirilmiştir.

Üçüncü tesis olan Himmetdede'de 2018 ilk üç aylık dönemde yığın liçi yöntemiyle 9.594 ons altın (0,65 g/t altın tenörlü) üretimi gerçekleştirilmiştir. 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. Gerekli izinlerin alınması ve diğer önemli eksikliklerin giderilmesinin ardından Haziran 2017'de Mastra yeraltı işletmesinde ve Ekim 2017'de Mastra açık ocak işletmesinde üretime başlanmıştır. Mastra tesisinde revizyon işlemleri tamamlanmış olup, 2018 ilk çeyreğinde üretime yeniden başlanmıştır. 2018 ilk üç aylık dönemde 1.795 ons altın (2,72 g/t altın tenörlü), 716 ons gümüş (3,05 g/t gümüş tenörlü) üretimi gerçekleştirilmiştir.

Koza Altın 2017 yılı ilk üç aylık dönemde yapılan 55.312 ons toplam altın üretimi 2018 yılı aynı dönemde 46.351 ons olarak gerçekleşmiştir.

2. Gelirler



- 2017 yılı ilk üç aylık dönemde 244,7 milyon TL olan Şirket gelirleri, 2018 yılı aynı dönemde 203,9 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.
- 2017 yılı ilk üç aylık dönemde gerçekleşen 54.665 onsluk altın satışı 2018 yılı aynı dönemde 39.636 ons olarak gerçekleşmiştir.
- 2017 yılı ilk üç aylık dönemde TL 4.462,02 (\$1.218,24) olan ortalama ons başına altın satış fiyatı, 2018 yılı aynı dönemde TL 5.513,19 (\$1.316,06) olarak gerçekleşmiştir.
- 2018 yılı ilk üç aylık dönemde altın dışında üretilen yan ürünlerden 1,2 milyon TL gelir elde edilmiştir. Bunlara ek olarak 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla 6.721 ons satılmaya hazır altın stoklarda bulunmaktadır.

3. Satılan Malın Maliyeti

2017 yılı ilk üç aylık dönemde 96,8 milyon TL olan satılan malın maliyeti, 13,2 milyon TL yani %13,7'lik bir azalışla 2018 yılı aynı dönemde 83,6 milyon TL olmuştur.

2018 yılı ilk üç aylık dönemde ons başına parasal maliyetler 2.590 TL (\$680) olarak gerçekleşmiştir.



4. Satış Pazarlama Maliyetleri

Satış ve pazarlama maliyetleri, 2017 yılı ilk üç aylık dönemde 0,5 milyon TL iken 2018 yılı ilk üç aylık dönemde 0,4 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

5. Genel Yönetim Giderleri

2017 yılı ilk üç aylık dönemde 25,1 milyon TL olan genel yönetim giderleri 2018 yılı aynı dönemde 26,5 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

6. Arama Giderleri

Arama giderleri 2018 yılı ilk üç aylık dönemde 7,2 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

7. Net Dönem Karı

2017 yılı ilk üç aylık dönemde 131,5 milyon TL olan net dönem karı, 2018 yılı aynı dönemde 141,5 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 2018 yılı ilk üç aylık dönemde kar marjı, 2017 yılı aynı dönem ile karşılaştırıldığında %53,77'den %69,41'e yükselmiştir. Bu durumun başlıca sebepleri finansman gelirlerinde meydana gelen artışlardır.

8. Sabit Kıymet Harcamaları

Şirket yatırımlarına esas teşkil eden başlıca unsurlar; yeni madenlerin ve proses tesislerinin kurulması, mevcut maden ve tesislerin ve bunlara bağlı altyapıların genişletilmesi, yenilenmesi ve iyileştirilmesi, yeni madenlerin ve proses ekipmanlarının satın alınması, eskimiş, verimsiz ve atıl makinelerin değiştirilmesi ve yeni kaynaklar için şirkete ait ruhsatlı alanlarda aramaların yürütülmesidir.



9. Nakit Akışı

İşletme faaliyetlerinden doğan net nakit, 31 Mart 2017 itibariyle 2017 yılı ilk üç ay için 1.636,7 milyon TL iken bu rakam 31 Mart 2018 itibariyle aynı dönem için 119,8 milyon TL (%7,3) artarak 1.756,5 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Finansman gelirlerinde meydana gelen artışlara karşılık satış gelirlerinin 2018 yılı ilk çeyrekte azalması sebebiyle vergi öncesi kar miktarında 2017 yılı ilk çeyrek döneme kıyasla 6,0 milyon TL artış meydana gelmiştir. 2017 yılı ilk üç aylık dönem ile mukayese edildiğinde, 2018 yılı aynı döneme ait sürdürülen faaliyetler vergi gideri, 35,4 milyon TL'den 31,5 milyon TL'ye düşmüştür.

Hâlihazırda, Şirket yatırımları işletmelerden sağlanan nakitle finanse edilmektedir.

ORANLAR	31 Mart 2018	31 Mart 2017
Net Satışlar	203.856	244.664
Faaliyet Karı	88.975	124.139
FAVÖK	102.878	136.965
Net Dönem Karı	141.501	131.555
FAVÖK Marjı	50,5%	56,0%
Likidite Oranları		
Cari Oran	14,8	7,6
Likidite Oranı	13,2	7,1
Nakit Oran	11,3	6,4
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	0,05	0,05
Net Kar/Toplam Varlıklar Oranı	0,04	0,05
Faaliyet Karı/Net Satışlar Oranı	0,44	0,51
Dönem Net Karı/Net Satışlar Oranı	0,69	0,54



10. Yatırım Politikası



Şirket'in cevher arama faaliyetleri yeni altın ve gümüş madeni sahaları tespit etmek, buralardan örnekleme yaparak kaynak boyutunu tahmin etmek, modellemek ve ekonomik kaynak tespit edilmesi durumunda bu sahaların üretime hazırlanması aşamalarından oluşmaktadır. Şirket'in maden arama ekipleri sürekli olarak potansiyel bölgelerin taranması faaliyetini yürütmektedir. Olumlu işaretlerle karşılaşılması durumunda maden arama lisansı için başvurulmakta, lisans kapsamında kaynak tespitine yönelik ölçüm ve örnekleme yapılmaktadır. Alınan örnekler hem şirket bünyesinde hem de anlaşmalı 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 dâhilinde arama faaliyetlerine ağırlık vererek büyümeyi hedeflemektedir. Bu kapsamda Şirket tüm bu yatırımları öncelikle üretim yerlerinden elde ettiği nakit girişiyle karşılamayı hedeflemektedir.

Ancak Şirkete Ankara 5. Sulh Ceza Hâkimliği'nin 26.10.2015 tarihli kararı ile Ceza Muhakemesi Kanunu'nun (CMK) 133üncü maddesinin 1inci fıkrası uyarınca, Şirket yönetim organının tüm yetkilerini kullanmak ve yeni yönetim kurulunu oluşturmak üzere kayyım ataması yapılmıştır. Ankara 5. Sulh Ceza Hâkimliği'nin kararı ile Şirket yönetimine kayyım olarak atanan kayyım heyetinin yönetim kurulu üyeliğine seçilmeleri, önceki yönetim kurulunun tüm yetkilerinin kayyım heyetine devredilmesi ve eski yönetimin tüm yetkilerinin kaldırılmış olduğu hususları ticaret siciline tescil edilmiş ve TTSG'de yayımlanmıştır. Daha sonra, 15.08.2016 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan 674 sayılı Olağanüstü Hal Kapsamında Bazı Düzenlemeler Yapılması Hakkında Kanun Hükmünde Kararname'nin *"Kayyımlık Yetkisinin Devri ve Tasfiye"* başlıklı 19. maddesi ile *"Bu maddenin yürürlüğe girdiği tarihten önce terör örgütlerine aidiyeti, iltisakı veya irtibatı nedeniyle 4.12.2004 tarihli ve 5271 sayılı Ceza Muhakemesi Kanununun 133üncü maddesi uyarınca kayyım atanmasına karar verilen şirketlerde görev yapan kayyımların yetkileri, hâkim veya mahkeme tarafından Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu'na devredilir ve devir ile birlikte kayyımların görevleri sona erer."* hükmü getirilmiştir. Bunun üzerine Ankara 4. Sulh Ceza Hâkimliği'nin 06.09.2016 tarih ve 2016/4628 D. İş sayılı kararı ile Koza İpek Holding bünyesindeki şirketlerde görev yapan kayyımların yetkilerinin Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu'na devrine karar verilmiştir. Kayyım atanmasına neden olan olaylar ile ilgili olarak Ankara Cumhuriyet Başsavcılığınca önceki yönetim kurulu üyeleri hakkında düzenlenen iddianame Ankara 24. Ağır Ceza Mahkemesi tarafından kabul edilerek 2017/44 E. sayılı dosya ile yargılanmalarına başlanmış olup, dava derdest olarak devam etmektedir.

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

12. Risk Yönetimi

Likidite Riski

İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli ölçüde nakit ve menkul kıymet tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücünü ifade eder. Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, Şirket'in yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin ve operasyonlardan yaratılan fonun yeterli miktarlarda olmasının sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir. Şirket yönetimi, bankalarla yapılan çalışmalar sonucunda Şirket'in ihtiyaç duyması halinde kullanıma hazır nakdi ve gayri nakdi kredi limitleri belirlemektedir.

Ek olarak, Şirket'in likidite yönetimi politikası, maden bölgesi bazında nakit akım projeksiyonları hazırlanması, gerçekleşen likidite rasyolarının bütçelenen rasyolar ile karşılaştırılarak takip edilmesi ve değerlendirilmesini de içermektedir.

Döviz Kuru Riski

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

Faiz Riski

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



Fiyat Riski

Şirket'in sahip olduğu en önemli operasyonel risk altın fiyat riskidir. Şirketin operasyonel karlılığı ve operasyonlarından sağladığı nakit akımları, piyasalardaki altın fiyatlarının değişiminden etkilenmekte olup altın fiyatlarının Şirket'in nakit bazlı operasyonel üretim maliyetlerinin altına düşmesi ve belirli bir süre bu şekilde devam etmesi durumunda, Şirket'in operasyonel karlılığı azalabilir. Şirket, yakın gelecekte altın fiyatlarında önemli derecede bir değişiklik beklememektedir, dolayısıyla altın fiyatlarının düşmesi riskinden korunmak için herhangi bir türev enstrüman kullanmamıştır ve benzer bir anlaşma da yapmamıştır.

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

Kredi Riski

Kredi riski bankalardaki mevduat, ilişkili taraflardan alacaklar ve diğer ticari alacaklardan kaynaklanmakta olup finansal varlıkları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Yapılan satışların peşin olması, müşteri portföyünün ise az sayıda olması ve müşterilerin kurumsal olmalarından ötürü, şirket söz konusu alacak riskini etkin bir şekilde yönetmektedir.

13. Personel



2018 yılı Mart ayı sonu itibariyle Koza Altın işletmeleri A.Ş.'de çalışan sayısı 1.833 kişidir.

14. Teşvikler

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

Gümüşhane ilinde yer alan maden, 5084 sayılı kanunla 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.

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

- Ovacık ve Çukuralan'ı birlikte kapsayan yeni teşvik belgesi başvurusu 27.03.2018 tarihinde yapılmış ve süreç devam etmektedir.

PARASAL MALİYETLER

2018 yılı ilk üç aylık dönemde ons başına parasal maliyetler 2.590 TL (\$680) olarak gerçekleşmiştir.

ALTIN FİYATLARI

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

1 Ocak 2018 ve 31 Mart 2018 tarihleri arasında altın fiyatı Londra Külçe Piyasasına kotalandığı gibi, öğleden sonra (P.M.) tespit fiyatına dayalı düşük **\$1.307,75/ons** ve yüksek **\$1.354,95/ons** olarak gerçekleşmiştir.



SEKTÖR VE ŞİRKET HAKKINDA

KOZA ALTIN ÖNDE GELEN TÜRK ALTIN MADENİ ŞİRKETİDİR.

Koza Altın, 2018 yılı Mart ayı sonu itibariyle **46.351** ons altın üretimi gerçekleştiren önde gelen Türk altın madeni şirkettir.

Binlerce yıl geriye giden zengin bir madencilik tarihine sahip olan Türkiye, bugün dünyanın keşfedilmemiş bir kaç gelişmiş ülkesinden biridir. SRK, Türkiye’de bilinen altın kaynaklarının yarısından fazlasının nispeten yeni keşifler olması nedeniyle Türkiye’de bakır alan aramalarında vaat edici potansiyel mevcut olduğuna inanmaktadır. SRK’ya göre; 2006 yılı itibariyle Türkiye’nin altın kaynağı 51 yatakta bulunan 31,5 milyon ons’tur. Buna ek olarak 2017 yılı itibariyle Türkiye’de faaliyet gösteren madencilik şirketlerinin maden ve proje sahalarında 50 milyon ons’un üzerinde altın kaynağının tespit edildiği görülmektedir.





1. Sektör

Türkiye'deki altın potansiyeli madencilik yasasındaki değişiklikler, altın fiyatlarındaki yükseliş trendi ve teknolojideki gelişmeler neticesinde yapılan incelemeler sonucunda yükseliş göstermektedir. Yapılan çalışmalar (Kaynak: Ayhan Erler, 1997, Türkiye Altın Potansiyeli ve Maden Kaynakları Kestirme Yöntemleri, ODTÜ, Jeoloji Mühendisliği Bölümü) ülkemizde yaklaşık olarak 6.500 ton altın olabileceğine işaret etmektedir. Bu potansiyelin de sadece %10'u olan 650 tonluk kısmı rezerv olarak nitelendirilmiştir. Bu nedenle de pazarın mevcut durumu incelendiğinde önceliğin altın arama faaliyetine verildiği görülmektedir. Önceki mevzuat nedeniyle arama lisansı 3 yıllığına alınmakta ve iki yıl uzatılabilmekteydi. Daha sonra bu lisansın işletme lisansına çevrilmesi gerekmekteydi. Ancak yapılan yeni kanuni düzenleme ile toplam arama ruhsat süresi 7 yıla çıkartılmıştır. Bu 7 yıl sırasıyla 1 yıl ön arama, 2 yıl genel arama ve 4 yıl detay arama sürelerinden oluşmaktadır. Yukarıda bahsedilen nedenlerle mevcut durumda sektörde rekabet, arama faaliyetlerinde yoğunlaşmış bulunmaktadır. Koza Altın ise bu iki faaliyeti birlikte sürdürmektedir. Gelecek dönemlerde arama alanında rekabetin yerli ve yabancı şirketlerden geleceği ve Batı Anadolu'da yoğunlaşacağı düşünülmektedir. Üretim alanında ise rekabetin 2017 sonu itibariyle yerli ve yabancı olmak üzere Koza haricindeki 10 adet altın madeni işletmesinden gelmesi beklenmektedir. Arama faaliyetini sürdüren Koza dâhil yerli ve yabancı şirketlerin 2017 sonu itibariyle 10'a yakın altın madeni projesinin de yakın veya orta vadede üretim faaliyetlerine başlayabilecekleri düşünülmektedir.

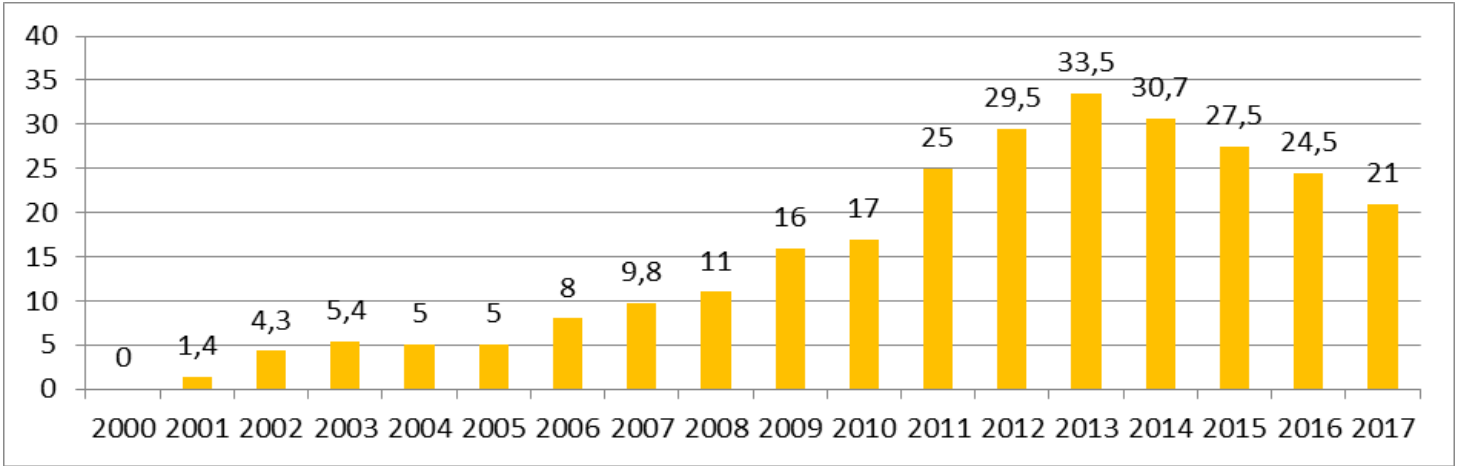
Türkiye 6.500 ton altın potansiyeline ve 650 ton civarında altın rezervine rağmen yılda 20-30 ton arası altın üretmekte ve talebin karşılanabilmesi için 250-300 ton arası altın ithal etmektedir.



2. Şirket

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

TÜRKİYE ALTIN ÜRETİMİ (Ton)



KOZA ALTIN ÖNDE GELEN TÜRK ALTIN MADENİ

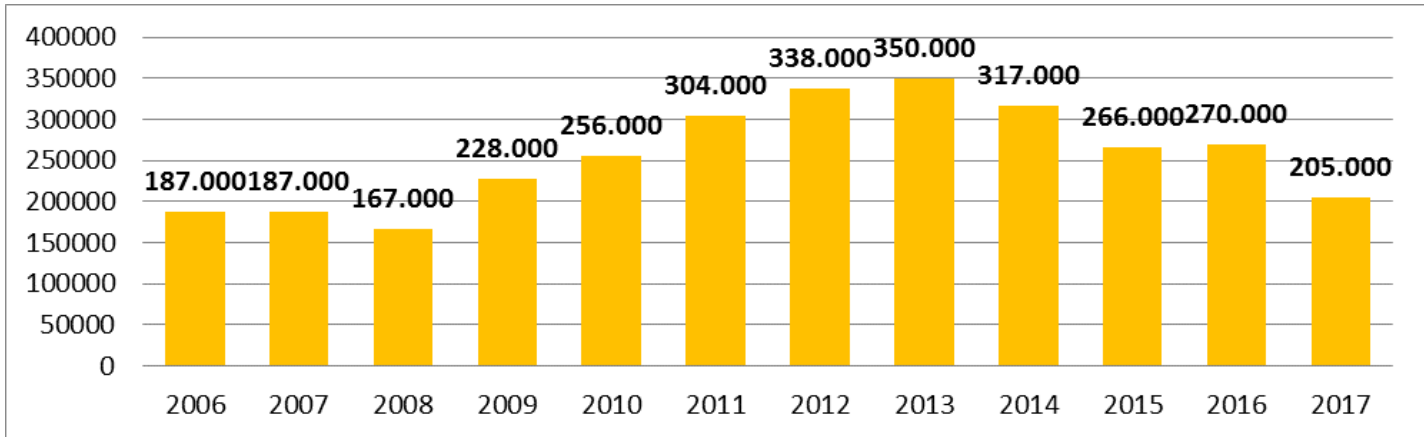
**Koza Altın rezerv, kaynak ve üretim artışlarında
iyi bir çizgiye sahiptir**

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

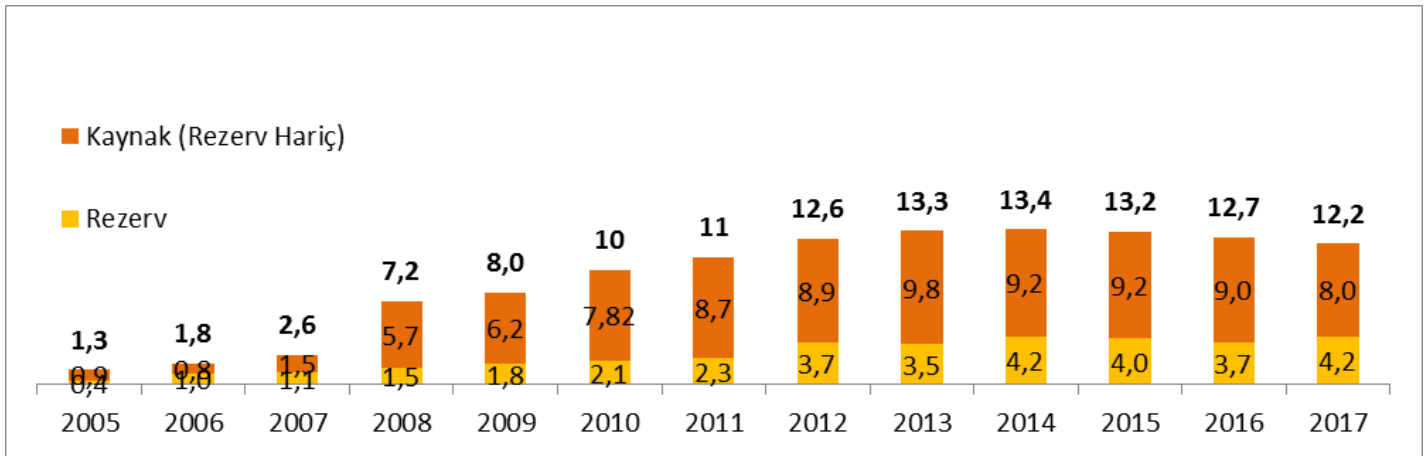
2005 yılında, iktisap sonrası Ovacık madeninde yeniden üretime başlanmıştır. 2006 yılında Küçükdere, 2008 yılında Mastra, 2009 yılında Gıcık, 2010 yılında Çukuralan madenleri geliştirilerek cevher üretimi gerçekleştirilmiştir. 2011 Mart ayında toplam rezervi 511.000 ons olan Kaymaz açık işletmesinde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

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

KOZA ALTIN YILLIK ÜRETİMLERİ (ONS AU)



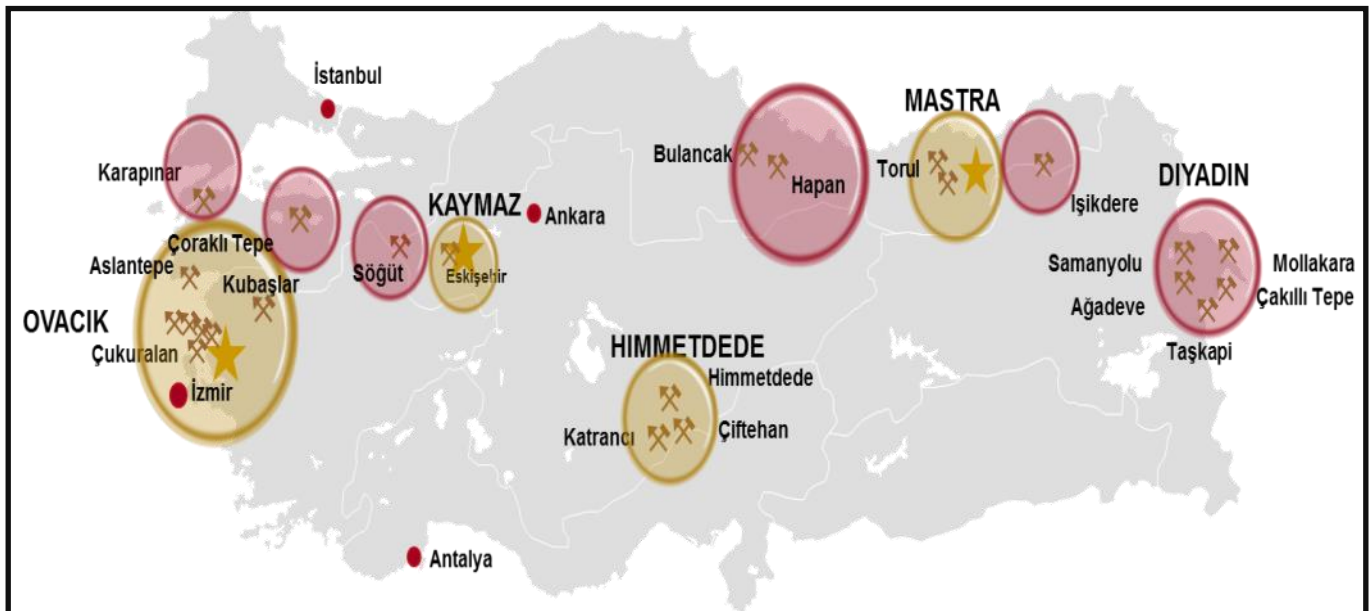
YILLIK KAYNAK VE REZERV DEĞİŞİMLERİ (MİLYON ONS)



2005 yılı Mart ayından bu yana iktisaplar, arama faaliyetleri ve altın fiyatlarındaki artışlardan dolayı hem kaynak hem de rezerv miktarları başarılı bir şekilde arttırılmış bulunmaktadır. 2005'den itibaren 31 Aralık 2017 itibariyle toplam görünür, muhtemel ve mümkün kaynak miktarı 1,3 milyon onstan 12,2 milyon onsa; kanıtlanmış rezerv ve muhtemel rezerv ise 0,4 milyon ons'tan 4,2 milyon ons'a yükselmiştir. Rezerv ve kaynak rakamları bağımsız bir şirket olan SRK firması tarafından 2007 yılından bu yana her yılsonu ve en son 31.12.2017 tarihi itibariyle denetlenmiştir. 31.12.2018 tarihi itibariyle JORC standartlarına göre SRK tarafından ve mümkün olduğunda UMREK standartlarına göre rezerv ve kaynakların denetlenmesi planlanmaktadır.

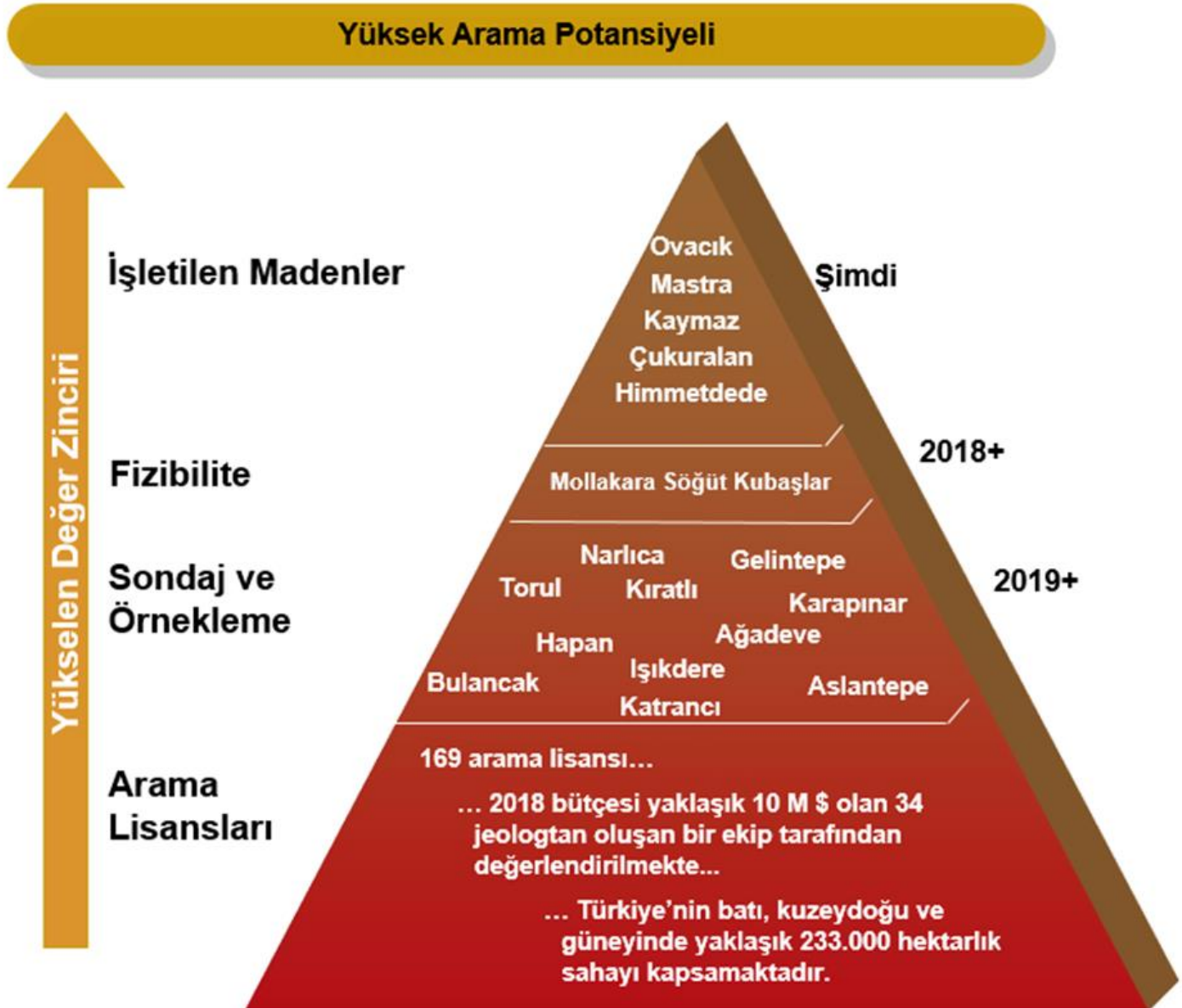
Şirket üretim modeli, kar edilebilir üretimi azami düzeye getirmek için bölgesel yapılanma stratejisine odaklanır.

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



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

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



SAĞLIK VE İŞ EMNİYETİ



Şirket, çalışanların emniyetini korumak için sürekli yeni iş emniyeti program ve prosedürlerini geliştirme, iyileştirme ve uygulama arayışı içerisinde. Düzenli olarak yapılan haftalık işyeri denetimleri ve aylık iş güvenliği kurul toplantıları gibi uygulamaları gerçekleştirerek çalışma şartları sürekli iyileştirilmektedir. İş emniyeti denetim ve değerlendirme programları düzenleyerek sağlık ve iş emniyeti politikalarının yeterliliği sağlanmaktadır. Her işletmede Maden Kurtarma ekipleriyle çalışanların acil durumlardaki tepkilerinin iyileştirilmesi için çalışmalar yapılmaktadır. Ovacık işletmesi Maden Kurtarma Ekibi toplam 17 kişi, 9 MAKUT üyesi yerüstü müdahale yetkinliğinde, 8 MAKUT üyesi yeraltı müdahale yetkinliğinde, Çukuralan İşletmesi Maden Kurtarma Ekibi toplam 23 kişi olup tamamı yeraltı müdahale yetkinliğinde, Mastra işletmesi Maden Kurtarma Ekibi toplam 18 kişi olup tamamı yerüstü yetkinliğinde, Kaymaz işletmesi Maden Kurtarma Ekibi toplam 5 kişi olup tamamı yerüstü yetkinliğinde ve Himmetdede işletmesi Maden Kurtarma Ekibi toplam 29 kişi olup, tamamı yerüstü yetkinliğinde olmak üzere tüm KOZA bünyesinde 31 kişi yeraltı yetkinliğine sahip toplam 90 kişilik acil müdahale ekibimiz bulunmaktadır. Olası durumlarda, İşletmeler MAKUT ekiplerini sevk ile ortak müdahale edebilmektedirler. Sağlık ve iş emniyeti yönetmelikleriyle uyum içinde çalışmalar yürütülmektedir.

ÇEVRE



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

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

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

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

İŞLETMELER



2018 Ocak-Mart döneminde 46.351 ons altın üretimi yapılmıştır.

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

Fizibilite projeleri olarak Türkiye'nin kuzey doğusunda yer alan Ağrı'ya yakın Mollakara projesi ve Orta Anadolu içindeki projeler bulunmaktadır. Buna ilaveten, Şirket mülkleri kapsamında, Türkiye'de, erken aşamadan gelişmiş arama aşamalarına kadar uzanan ve 2017 yılında kaynak hesaplamalarının tamamlanmış olduğu 14 arama projesi mevcuttur. Hâlihazırda şirketin arama faaliyetleri, Ovacık, Mastra, Kaymaz, Çukuralan, Söğüt, Diyadin ve Himmetdede maden sahaları ile yakın bölgelerdeki arama alanlarında kaynakların genişletilmesine odaklanmıştır.



Madencilik İşletmeleri



Ovacık

Ovacık Madeni, Türkiye'nin batısında, İzmir'in 100 km kuzeyinde bulunan Ovacık köyü yanında yer alan yeraltı işletmesidir. Mevcut yeraltı cevher rezervleri, işletmeye Ocak 2021'in sonlarına kadar ömür biçmektedir. Ancak, yapılmakta olan sondaj çalışmaları, maden ömrünün uzamasına imkân sağlayabilecek derinliklerdeki cevher rezervinin artışı hedeflemektedir.

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

OVACIK MADEN	2018 Ocak-Mart	2017 Ocak-Mart
Çıkarılan cevher (ton)	2.568	6.813
Yeraltı (ton)	2.568	6.813
Altın ortalama tenör (g/t)	4,89	4,57
Gümüş ortalama tenör (g/t)	1,90	2,72

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

OVACIK TESİS	2018 Ocak-Mart	2017 Ocak-Mart
İşlenen cevher (ton)	167.177	207.859
Geri kazanım oranı, Altın	94,67%	94,78%
Altın tenör (g/t)	4,51	4,70
Dökülen Altın (ons)	19.229	28.958
Dökülen gümüş (ons)	7.467	9.887



Ovacık proses tesisi, Ovacık bölgesinde merkezi proses tesisidir. Küçükdere açık ocak işletmesinde bulunan stoktan, Çukuralan açık ocak ve yeraltı işletmelerinden çıkan cevherden, Ovacık yeraltı işletmesinden çıkan cevherden ve Çoraklıktepe açık ocak işletmesinden çıkan cevherden beslenmektedir. 2010 yılı son çeyreğinde Çukuralan projesinde açık işletme cevher üretimine, 2011 yılı Ağustos ayında da Çukuralan Yeraltı işletmesinde cevher üretimine başlanmıştır. Çoraklıktepe cevheri Mayıs 2013 tarihinden itibaren Ovacık tesisinde işlenmektedir. Kasım 2017'de 2.ADT (Atık Depolama Tesisi)'nin dolması nedeniyle tesis üretimine ara verilmiş olup, madencilik üretimi devam etmiştir. Bununla birlikte ÇED olumlu kararı alınmış olan 3. ADT'nin inşaat çalışmalarının ilk etabı Ocak 2018'de tamamlanarak devreye alınmış olup kalan kısımda inşaat devam etmektedir. Bu duruş sırasında inşaat yılı 1997 olan Ovacık tesisinin büyük ölçüde yenileme işlemleri de yapılmış olup, tesis üretimi 17 Ocak 2018'de tekrar başlamıştır .

Çukuralan



Çukuralan, Ovacık bölgesindeki ana cevher üretim yeri olup Ovacık Altın Madeni'nin takriben 40 km. kuzey doğusundadır. Arama özelliği düşük sülfütlü epitermal altın damar sistemidir. 2005 yılından bu yana, damar sisteminin tanımlanabilmesi için proje üzerinde haritalama, akış tortusu ve toprak numuneleme gibi yoğun çalışmalar yürütülmüştür.

Çukuralan'da açık ocaktan cevher çıkartılmasına 2010 son çeyreğinde başlanmıştır.

Yeraltı işletmesi Şubat 2011 tarihinde ilerlemeye başlamış olup, Ağustos 2011 tarihinde cevher üretimine başlanmıştır. Cevher kamyonlarla 40 km mesafedeki Ovacık proses tesisine taşınmaktadır. Projenin Çevresel Etki Değerlendirme (ÇED) raporu Aralık 2009'da alınmıştır. Tenör kontrolü, müteahit madenciliği ve stok yönetimi için Küçükdere modeli uygulanmaktadır. Tüvenan cevher Ovacık proses tesisine taşınmaktadır.

Çukuralan işletmesindeki maden üretimi orta vadede tamamen yeraltı üretimine geçecektir. Bu kapsamda 3. Kapasite Arttırımı ÇED olumlu kararı Ekim 2017'de alınmış olup yeni yeraltı girişleri için çalışmalar devam etmektedir.

ÇUKURALAN MADEN	2018 Ocak-Mart	2017 Ocak-Mart
Çıkartılan cevher (ton)	91.672	111.049
Açık ocak (ton)	27.551	62.948
Yeraltı (ton)	64.121	48.101
Altın ortalama tenör (g/t)	7,41	7,51
Gümüş ortalama tenör (g/t)	3,03	2,72



Kaymaz



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

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

2017 yılında açık ocak üretimi yapılan sahalardan Mermerlik ocağından yapılacak cevher üretiminin sevkiyatında kullanılması planlanan alt geçit inşaatına başlanmış olup, 2018 yılında tamamlanması planlanmaktadır. İnşaat çalışmaları devam etmekte olan alt geçitin kısmi kullanımı ile üretilen cevherin sevkiyatına başlanılmış olup, tesis tam kapasite üretime geçmiştir. 2017 yılında açık ocakta pasa kazısının devam etmesi ve müteahhit değişikliği nedeniyle açık ocak üretimi istenilen seviyede yapılamamış olup, tesisin ihtiyaç duyduğu cevher daha önceden üretilmiş ve stoklanmış olan düşük tenörlü (LG) cevher ile sağlanmıştır. 2017 yılında tesis yarım kapasite ile çalışmıştır.

Kaymaz işletmesindeki mevcut ADT'nin kapasitesinin azalması nedeniyle daha önceden izni alınmış olan mevcut ADT kapasite artışı inşaatı devam etmekte olup, 2018 yılında devreye alınması planlanmaktadır.

Aşağıdaki tablo, Şirket'in Kaymaz Madeni'ndeki madencilik faaliyetlerine genel bir bakışı yansıtmaktadır.

KAYMAZ MADEN	2018 Ocak-Mart	2017 Ocak-Mart
Çıkarılan cevher (t)	178.072	10.858
Açık ocak (t)	178.072	10.858
Altın- ortalama tenör (g/t)	2,45	2,47
Gümüş-ortalama tenör (g/t)	3,28	2,94

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

KAYMAZ TESİS	2018 Ocak-Mart	2017 Ocak-Mart
İşlenen cevher (ton)	212.847	95.761
Geri kazanım oranı, Altın	89,64%	90,58%
Altın tenör (g/t)	2,46	1,38
Dökülen Altın (ons)	15.733	3.849
Dökülen gümüş (ons)	12.155	4.057



Himmetdede

Himmetdede projesi Koza Altın tarafından bulunmuş bir proje olup, Himmetdede sahası bindirme fayına bağlı düşük sülfidasyonlu epitermal cevherleşmesi şeklinde tarif edilmektedir. İşletmede yığın liçi yöntemiyle altın üretimi yapılmaktadır. Himmetdede bulunduğu yer itibarıyla arazi koşulları, lojistik imkânlar ve diğer madencilik faaliyetleri açısından çok uygun koşullara sahip bir cevher yatağıdır.

Himmetdede işletmesi yığın liçi sahasının 2. etap inşaat faaliyetleri başlamış olup, 2018 yılında devreye alınması planlanmaktadır.

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

HİMMETDEDE MADEN	2018 Ocak-Mart	2017 Ocak-Mart
Çıkartılan cevher (t)	774.010	1.146.370
Açık ocak (t)	774.010	1.146.370
Altın- ortalama tenör (g/t)	0,66	0,74

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

HİMMETDEDE TESİS	2018 Ocak-Mart	2017 Ocak-Mart
Serilen cevher (ton)	755.922	1.120.819
Altın tenör (g/t)	0,65	0,74
Dökülen Altın (ons)	9.594	22.505



Mastra

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

Mastra işletmesinde 2. Atık Depolama Tesis (ADT) inşaatı için gerekli olan orman izninin alınamaması nedeniyle tesis beslemesi 28 Şubat 2014 tarihi itibarıyla durdurulmuştur. Yeraltı işletmelerinde cevher üretimine devam edilmiş olup, 24 Nisan 2014 tarihi itibarıyla patlayıcı madde depolama ve kullanım izninin süresinin dolması ve tekrar yenilenmemesi nedeniyle yeraltı üretim faaliyetleri durdurulmuştur. 5 Mayıs 2015 tarihinde stoktaki cevherden besleme yapılarak tesis üretimine tekrar başlanmış olup, stoklanan cevherin Temmuz ayında bitmesiyle tesis üretimi tekrar durmuştur. Gerekli izinlerin alınması ve diğer önemli eksikliklerin giderilmesinin ardından Haziran 2017'de Mastra yeraltı işletmesinde ve Ekim 2017'de Mastra açık ocak işletmesinde üretime başlanmıştır. Mastra tesisinde revizyon işlemleri tamamlanmış ve 5 Mart 2018'de üretime tekrar başlanmıştır. Ayrıca Mastra işletmesinde yeni bir ADT inşaatı da başlamış olup, 2018 yılında devreye alınması planlanmaktadır.

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

MASTRA MADEN	2018 Ocak-Mart
Çıkarılan cevher (t)	18.794
Açık ocak (t)	9.840
Yeraltı (ton)	8.954
Altın- ortalama tenör (g/t)	3,42
Gümüş ortalama tenör (g/t)	3,59

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

MASTRA TESİS	2018 Ocak-Mart
İşlenen cevher (ton)	29.890
Geri kazanım oranı, Altın	90,70%
Altın tenör (g/t)	2,72
Dökülen Altın (ons)	1.795
Dökülen gümüş (ons)	716





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 geliştirilen cevher yataklarının fizibilite çalışmaları devam etmektedir.

Fizibilite Projeleri



Mollakara

Mollakara Projesi, Doğu Anadolu'da Ağrı'nın takriben 55 km. güney doğusunda Diyadin bölgesindeki Mollakara Köyü'nün bitişiğinde yer almaktadır. 2005-2008 yılları arasında Newmont'un mülkiyetinde bulunan Mollakara Projesi, 2008 yılında Koza Altın tarafından devralınmıştır. Mollakara mineralizasyonu hem yapısal hem de litolojik kontrollüdür. Bu proje okside ve sülfat zon olarak iki bölümden oluşmaktadır. Mollakara'daki arama faaliyetleri için odak teşkil etmektedir. Bunun nedeni ise şu anda toplam kaynağın önemli bir bölümünü oluşturan bu yatağın büyüme ve gelişme potansiyelinin çok fazla olmasıdır. Bugüne kadar yapılan sondajlarda cevherin sınırı hala tam olarak belirlenememiştir. Bunun anlamı ise yatak her yönde büyümeye açıktır. Mollakara'daki arama faaliyetleri derin sondaj, ilave haritalama ve kaynak modellemeyi içerecektir.

Yatağın tenör ve mineralojisine bağlı olarak, oksitli zondaki altını çıkarmak için yığın liçi yöntemi kullanılacaktır. Mollakara ve civar yataklar için merkezi proses tesisi olarak hizmet verecek yığın liçi tesisin Mollakara'ya kurulması planlanmaktadır. Mollakara projesi için ön fizibilite de dâhil 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 İlçesi yakınlarında bulunmaktadır. Söğüt projesinin bulunduğu ruhsat 2007 yılında Gübre Fabrikaları T.A.Ş.'den Röдовans Sözleşmesiyle devralınmıştır.

Proje sahasında oksitli ve sülfütlü cevherleşmeler mevcut olup hâlihazırda her iki cevher tipi için de fizibilite çalışmaları devam etmektedir. 2014 yılsonu itibariyle Koza Söğüt projesi sülfütlü cevherleşme tipinde olan Akbaştepe cevherleşmesi için ön fizibilite çalışmaları tamamlanmış olup bu saha için JORC koduna göre ilk rezerv hesaplaması yapılmıştır. 2017 yılında yine aynı projede oksitli cevher tipi olan Korudanlık cevherleşmesi için ön fizibilite çalışmaları tamamlanmış olup bu saha için JORC koduna göre ilk rezerv hesaplaması 2017 yılı sonu itibariyle yapılmıştır.



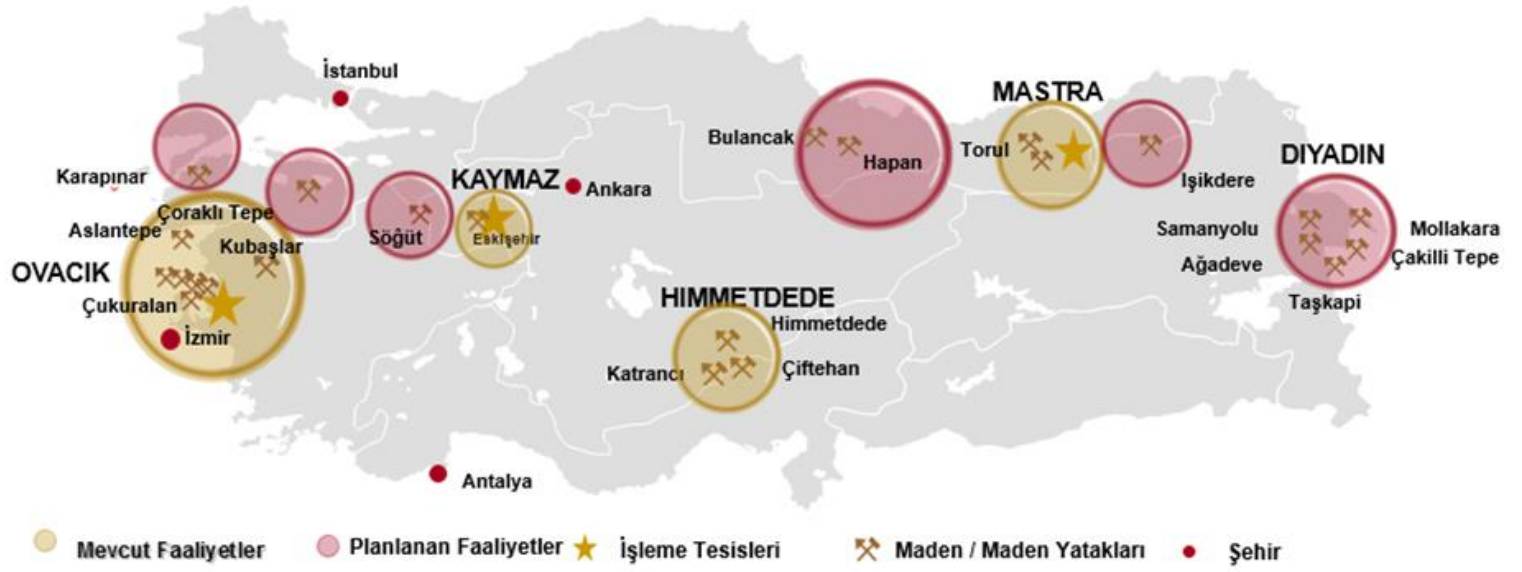
REZERVLER VE KAYNAKLAR



31 Mart 2018 itibariyle, Şirket'in Türkiye genelinde Ege, Marmara, Karadeniz, Orta ve Doğu Anadolu Bölgelerinde **51** işletme ve **169** 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 2017 yılında kaynak hesaplamalarının tamamlanmış olduğu 14 arama projesi mevcuttur. Hâlihazırda arama faaliyetlerimiz, Ovacık, Mastra, Kaymaz, Diyadin ve Himmetdede arama alanlarındaki kaynakların genişletilmesine odaklanmıştır.

İktisap ve arama faaliyetleri sonucunda, başlangıç tarihi Mart 2005'den-31 Aralık 2017 tarihine kadar, toplam altın kaynak rakamı yaklaşık 9 kat bir artışla 1,3 milyon ons'tan 12,2 milyon ons'a çıkmıştır. Aynı dönemde hem altın fiyatlarındaki artıştan hem de yeni bulunan kaynakların rezerve dönüştürülmesiyle toplam rezerv rakamı 0,4 milyon ons'tan 4,2 milyon ons'a çıkmıştır. Koza Altın İşletmeleri A.Ş., ileri aşamalı birçok arama projelerine sahip olup kaynaklarının yaklaşık yarısı mümkün malzemeden oluşmaktadır. Bu nedenle, kaynaklar üzerinde ekonomik değerlendirmelere imkân tanıyarak, arama programlarını devam ettirmek ve mümkün kaynağı daha yüksek güvenilir görünür ve muhtemel kategoriye çevirebilmek için Şirket, yıl içinde 8 sondaj ekipmanını 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 yatakları'nın kombinasyonu (ör: Porphyry)
- Koza Altın'ın mevcut yerel faaliyetleri rekabet avantajı yaratmaktadır
- Ovacık bölgesinde hâlihazırda bir işleme tesisi ve iki madencilik operasyonu bulunmaktadır
- İkinci işleme tesisi, Mastra bölgesinde faaliyet halindedir
- Üçüncü bir merkezi işletme 2011 Aralık ayında Kaymaz'da devreye girmiştir
- Dördüncü işleme tesisi olan Himmetdede'de 2015 yılında üretime geçmiştir
- Diyardin ve Söğüt diğer muhtemel operasyon bölgeleri olarak belirlenmiştir

Mevcut operasyonları önemli miktarda arama ve geliştirmeye desteklenmektedir

Rezervler

31 Aralık 2017	Tonaj	Tenör		İçerik	
Görünür Rezerv	Kt	Au g/t	Ag g/t	(Au Bin ons)	(Ag Bin ons)
Ovacık Yeraltı	80	5,30	3,6	14	9
Çukuralan Yeraltı	5.065	5,23	1,9	851	305
Çukuralan Açık Ocak	737	4,29	1,8	102	42
Mastra Yeraltı	102	5,67	5,9	19	19
Mastra Açık Ocak	-	-	-	-	-
Kaymaz	561	3,01	4,0	54	72
Söğüt Akbaştepe Yeraltı	788	9,32	0,8	236	21
Söğüt Akbaştepe Açık Ocak	421	15,07	1,6	204	22
Söğüt Korudanlık Yeraltı	969	9,50	-	296	-
Himmetdede	4.041	0,56	-	73	-
Mollakara	3.406	0,89	0,2	97	26
Ovacık Stokları	8	7,72	2,9	2	1
Çoraklık Tepe Stokları	26	2,59	4,9	2	4
Kaymaz Stokları	24	3,13	2,9	2	2
Mastra Stokları	19	4,61	3,5	3	2
Çukuralan Stokları	141	4,30	1,9	20	8
Himmetdede Stokları	-	-	-	-	-
Ovacık Tesis Stokları	38	4,55	2,5	5	3
Kaymaz Tesis Stokları	17	2,29	3,0	1	2
Mastra Tesis Stokları	-	-	-	-	-
Toplam Görünür Rezerv	16.443	3,75	1,0	1.982	539

31 Aralık 2017	Tonaj		Tenör	İçerik	
Muhtemel Rezerv	Kt	Au g/t	Ag g/t	(Au Bin ons)	(Ag Bin ons)
Ovacık Yeraltı	28	10,23	4,1	9	4
Çukuralan Yeraltı	2.621	3,88	1,2	327	99
Çukuralan Açık Ocak	336	4,75	1,8	51	19
Mastra Yeraltı	77	5,76	6,1	14	15
Mastra Açık Ocak	101	2,19	6,7	7	22
Kaymaz	1.982	5,21	5,5	332	348
Söğüt Akbaştepe Yeraltı	670	14,65	1,5	315	32
Söğüt Akbaştepe Açık Ocak	46	2,96	0,6	4	1
Söğüt Korudanlık	1.834	7,61	-	449	-
Kubaşlar	1.378	2,01	14,3	89	631
Himmetdede	19.029	0,54	-	333	-
Mollakara	10.184	0,81	0,2	265	67
Ovacık Düşük Tenörlü Stoklar	112	1,30	1,5	5	5
Çoraklık Tepe Düşük Tenörlü Stoklar	-	-	-	-	-
Kaymaz Düşük Tenörlü Stoklar	12	0,60	2,6	0	1
Akbaştepe Düşük Tenörlü Stoklar	-	-	-	-	-
Mastra Düşük Tenörlü Stoklar	325	1,20	3,2	13	33
Küçükdere Düşük Tenörlü Stoklar	389	1,36	6,3	17	79
Çukuralan Düşük Tenörlü Stoklar	573	0,86	1,2	16	22
Toplam Muhtemel Rezerv	39.697	1,76	1,1	2.247	1.378

Toplam Görünür ve Muhtemel Re- zerv	56.139	2,34	1,1	4.229	1.916
--	---------------	-------------	------------	--------------	--------------

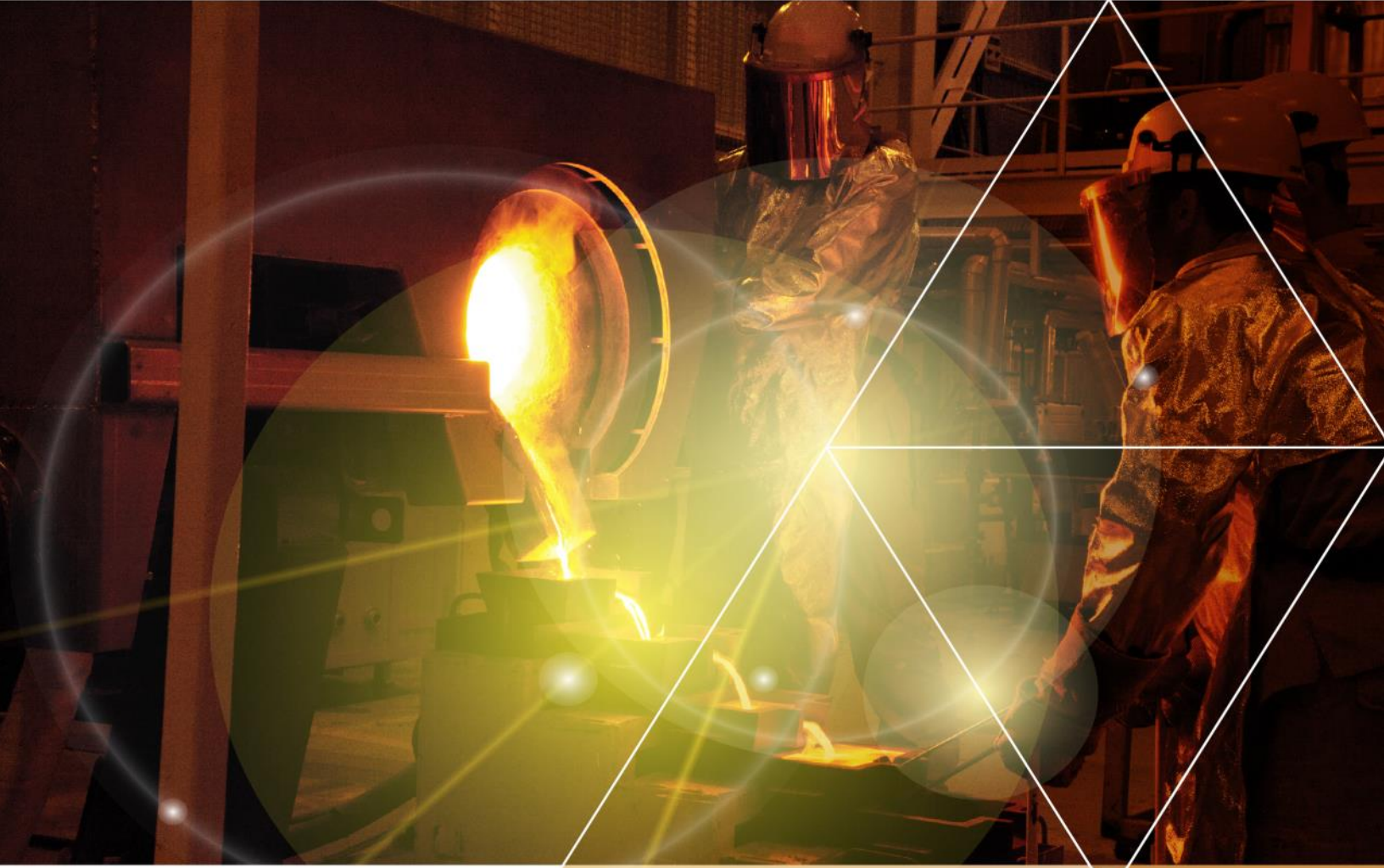
Maden Kaynakları

31 Aralık 2017	Tonaj	Tenör		İçerik	
Görünür Maden Kaynakları	Kt	Au g/t	Ag g/t	(Au Bin	(Ag Bin
Ovacık	306	7,29	4,1	72	40
Çukuralan Açık Ocak	744	4,27	1,8	102	42
Çukuralan Yeraltı	5.754	7,01	2,6	1.297	476
Narlıca	-	-	-	-	-
Kaymaz Açık Ocak	639	2,77	3,8	57	79
Mastra Yeraltı	273	7,22	6,9	67	62
Mastra Kuzey	-	-	-	-	-
Himmetdede D1 Zonu	2.800	0,46	-	41	-
Himmetdede D2 Zonu	1.086	0,67	-	23	-
Himmetdede D3 Zonu	1.293	0,67	-	28	-
Mollakara Oksit	2.937	0,80	0,2	76	20
Mollakara Geçiş Zonu	541	1,30	0,4	23	7
Mollakara Sülfür	9.188	1,13	0,2	334	54
Söğüt Akbaştepe Açık Ocak	417	15,29	1,7	205	22
Söğüt Akbaştepe Yeraltı	712	11,66	1,1	267	24
Söğüt Korudanlık Açık Ocak	-	-	-	-	-
Söğüt Korudanlık Yeraltı	814	12,00	-	306	-
Söğüt Işıkdere	-	-	-	-	-
Işıkdere	-	-	-	-	-
Kubaşlar	-	-	-	-	-
Ovacık İşlenebilir Cevher	8	7,72	2,9	2	1
Çukuralan İşlenebilir Cevher	141	4,30	1,9	20	8
Çoraklık İşlenebilir Cevher	26	2,59	4,9	2	4
Kaymaz İşlenebilir Cevher	24	3,13	2,9	2	2
Mastra İşlenebilir Cevher	19	4,61	3,5	3	2
Himmetdede İşlenebilir Cevher	-	-	-	-	-
Ovacık Acil Stok Sahası	38	4,55	2,5	5	3
Kaymaz Acil Stok Sahası	17	2,29	3,0	1	2
Mastra Acil Stok Sahası	-	-	-	-	-
Himmetdede Acil Stok Sahası	-	-	-	-	-
Toplam Görünür Kaynaklar	27.777	3,28	1,0	2.933	849

31 Aralık 2017	Tonaj	Tenör		İçerik	
Muhtemel Maden Kaynakları	Kt	Au g/t	Ag g/t	(Au Bin	(Ag Bin
Ovacık	63	10,39	4,3	21	9
Çukuralan Açık Ocak	337	4,75	1,8	51	19
Çukuralan Yeraltı	3.453	4,92	1,5	546	168
Narlıca	379	2,47	10,8	30	131
Kaymaz Açık Ocak	2.274	4,83	5,2	353	383
Mastra Yeraltı	264	7,00	8,4	60	71
Mastra Kuzey	269	2,12	5,9	19	51
Himmetdede D1 Zonu	15.797	0,42	-	212	-
Himmetdede D2 Zonu	8.150	0,56	-	147	-
Himmetdede D3 Zonu	9.414	0,63	-	192	-
Mollakara Oksit	9.002	0,76	0,2	219	57
Mollakara Geçiş Zonu	2.158	0,92	0,2	64	16
Mollakara Sülfür	32.638	1,01	0,2	1.060	221
Söğüt Akbaştepe Açık Ocak	47	2,96	0,6	4	1
Söğüt Akbaştepe Yeraltı	1.301	11,12	1,3	465	55
Söğüt Korudanlık Açık Ocak	-	-	-	-	-
Söğüt Korudanlık Yeraltı	1.440	10,20	-	472	-
Söğüt Hayriye	164	3,08	0,4	16	2
Işıkdere	73	1,78	9,8	4	23
Kubaşlar	2.018	1,78	13,0	116	846
Ovacık Düşük Tenörlü Cevher	112	1,30	1,5	5	5
Çukuralan Düşük Tenörlü Cevher	573	0,86	1,2	16	22
Küçükdere Düşük Tenörlü Cevher	389	1,36	6,3	17	79
Mastra Düşük Tenörlü Cevher	325	1,20	3,2	13	33
Kaymaz Düşük Tenörlü Cevher	12	0,60	2,6	-	1
Toplam Muhtemel Kaynaklar	90.653	1,41	0,8	4.102	2.192

Maden Kaynakları

31 Aralık 2017	Tonaj		Tenör		İçerik
Mümkün Maden Kaynakları	Kt	Au g/t	Ag g/t	(Au Bin	(Ag Bin
Ovacık	513	6,43	3,3	106	54
Çukuralan Açık Ocak	1	8,24	1,8	-	-
Çukuralan Yeraltı	3.621	5,39	2,1	628	250
Gelintepe	64	2,99	2,0	6	4
Narlıca	125	3,04	11,1	12	45
Kıratlı	1.924	2,20	38,1	136	2.354
Kubaşlar	254	1,95	11,8	16	96
Aslantepe	314	2,73	8,4	28	84
Kaymaz	827	3,15	4,6	84	122
Mastra Yeraltı	413	8,24	6,1	109	81
Mastra Kuzey	23	2,45	5,5	2	4
Himmetdede D1 Zonu	856	0,32	-	9	-
Himmetdede D2 Zonu	564	0,40	-	7	-
Himmetdede D3 Zonu	507	0,54	-	9	-
Mollakara Oksit	6.161	0,51	0,1	100	20
Mollakara Geçiş Zonu	3.919	0,72	0,1	91	16
Mollakara Sülfür	88.770	0,86	0,1	2.449	415
Söğüt Akbaştepe Açık Ocak	-	-	-	-	-
Söğüt Akbaştepe Yeraltı	1.646	13,67	1,4	723	74
Söğüt Korudanlık Açık Ocak	-	-	-	-	-
Söğüt Korudanlık Yeraltı	2.826	6,84	-	621	-
Söğüt Hayriye	154	3,06	0,4	15	2
Işıkdere	290	1,84	6,4	17	60
Toplam Mümkün Kaynaklar	113.769	1,41	1,0	5.168	3.681



KOZA

ALTIN İŞLETMELERİ

***Kurumsal Yönetim
İlkeleri
ve
Uyum Raporu***

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ VE UYUM RAPORU

Kurumsal Yönetim Beyanı

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu 04.07.2003 tarih ve 35/835 sayılı kararı ile kabul edilen Kurumsal Yönetim İlkeleri'ni prensip olarak benimsemektedir. Şirket hakkında Sermaye Piyasası Kanuna aykırılık ve diğer kanunlara aykırılık suçlaması ile soruşturma yürütülmekte olup, henüz karara bağlanmamıştır. Koza Altın İşletmeleri'ne ayrıca Ankara 5. Sulh Ceza Hâkimliği'nin 26.10.2015 tarihli kararı ile Ceza Muhakemesi Kanunu'nun (CMK) 133üncü maddesinin 1inci fıkrası uyarınca Şirket'in yönetim organının tüm yetkilerini kullanmak ve yeni yönetim kurulunu oluşturmak üzere kayyım ataması yapılmıştır. Daha sonra, 15.08.2016 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan 674 sayılı Olağanüstü Hal Kapsamında Bazı Düzenlemeler Yapılması Hakkında Kanun Hükmünde Kararname'nin "*Kayyımlik Yetkisinin Devir ve Tasfiye*" başlıklı 19. maddesi ile "*Bu maddenin yürürlüğe girdiği tarihten önce terör örgütlerine aidiyeti, iltisakı veya irtibatı nedeniyle 4.12.2004 tarihli ve 5271 sayılı Ceza Muhakemesi Kanununun 133üncü maddesi uyarınca kayyım atanmasına karar verilen şirketlerde görev yapan kayyımların yetkileri, hâkim veya mahkeme tarafından Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu'na devredilir ve devir ile birlikte kayyımların görevleri sona erer.*" hükmü getirilmiştir. Bunun üzerine Ankara 4.Sulh Ceza Hâkimliği'nin 06.09.2016 tarih ve 2016/4628 D. İş sayılı kararı ile Koza İpek Holding bünyesindeki şirketlerde görev yapan kayyımların yetkilerinin Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu'na devrine karar verilmiştir. Kayyım atanmasına neden olan olaylar ile ilgili olarak Ankara Cumhuriyet Başsavcılığınca önceki yönetim kurulu üyeleri hakkında düzenlenen iddianame Ankara 24. Ağır Ceza Mahkemesi tarafından kabul edilerek 2017/44 E. sayılı dosya ile yargılanmalarına başlanmış olup dava derdest olarak devam etmektedir.

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

Bu itibarla kayyım atanan şirkete henüz Yönetim Kurulu Komiteleri oluşturulamamıştır.

BÖLÜM I – PAY SAHİPLİĞİ

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

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

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

Yatırımcı ilişkileri bölümü yöneticisinin ise “Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey Lisansı” ve “Kurumsal Yönetim Derecelendirme Uzmanlığı Lisansına” sahip olması, ortaklıkta tam zamanlı yönetici olarak çalışıyor olması ve kurumsal yönetim komitesi üyesi olarak görevlendirilmesi zorunludur. Şirkette Yatırımcı İlişkileri Bölümünden sorumlu Müdür olan Sn. Tağmaç ÇUHADAR, Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey-3 Lisansına, Sermaye Piyasası Türev Araçlar Lisansına, Sermaye Piyasası Temel Düzey Lisansına ve Kurumsal Yönetim Derecelendirme Uzmanlığı Lisansına sahiptir.

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

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

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

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



2. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Hakkının Kullanımı

Şirket'e ait internet sitesinde (<http://www.kozaaltin.com.tr/>), "Yatırımcı İlişkileri" bölümüne yer verilmiştir. Pay sahiplerinin Şirket ile ilgili bilgilere kolay ve ayırım gözetmeksizin ulaşabilmeleri amacıyla kamuya açıklanan tüm bilgilerin Şirketin internet sitesinde potansiyel yatırımcı ve mevcut pay sahiplerinin bilgi ve kullanımına eşit bir şekilde sunulabilmesi amaçlanmaktadır. Borsa İstanbul ve Merkezi Kayıt Kuruluşu bünyesinde oluşturulan Kamuyu Aydınlatma Platformu ("KAP") aracılığıyla özel durum açıklamalarında bulunmaktadır. Genel olarak Şirket yapısında meydana gelen değişiklikler derhal internet sitesi üzerinden duyurulmakta, yatırımcı sunumları devamlı olarak güncellenmektedir. Yatırımcı İlişkileri Bölümü, 2018 yılı boyunca tüm pay sahiplerinin yazılı ve sözlü bilgi taleplerinin en doğru ve en hızlı şekilde karşılanması için gerekli özeni göstermiştir. Bilgi almak üzere şirkete başvuran pay sahiplerinin, bilgi taleplerinin tam ve anlaşılacak şekilde cevaplandırılmasına özen gösterilmektedir. Şirket yatırımcılarını zamanında ve doğru bir şekilde bilgilendirmek üzere internet sitesini Türkçe ve İngilizce olarak aktif olarak kullanmakta ve burada yer alan bilgileri sürekli güncellemektedir.

3. Genel Kurul Bilgileri

Kayım atanan ve daha sonra yetkileri TMSF' ye geçen şirkette devam eden hukuksal süreçler nedeniyle yıllık olağan Genel Kurul Toplantısı yapılamamıştır. Bu sebeple 2018 yılına ilişkin Genel Kurul bilgileri ile dokümanları Faaliyet Raporuna ve Şirket İnternet sitesine eklenememiştir. Şirkette yapılan son Olağan Genel Kurul Toplantısına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir.



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

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

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

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

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

1. Şirket Yönetim Kurulu tarafından hazırlanan 2014 yılı Faaliyet Raporu ve 2014 Yılı Bağımsız Denetçi Raporu okundu ve her iki raporunda kabulüne oy çokluğu ile karar verildi.
2. Şirket Yönetim Kurulu tarafından hazırlanan 2014 yılı finansal tabloların kabulüne oy çokluğu ile karar verildi.
3. Yönetim Kurulu üyeleri ile murakıplar ayrı ayrı oy çokluğu ile ibra edildiler.
4. 2014 yılı karının dağıtılması görüşmeye açıldı. Hissedarlara brüt 150.000.000,00TL nakit temettü dağıtılmasına, A grubunu temsilen seçilen yönetim kurulu üyelerine net 21.251.378,24TL nakit temettü dağıtılmasına ve temettü dağıtımının 01.04.2015 tarihinden itibaren başlanılmasına oy çokluğu ile karar verildi.

5. Yönetim Kurulu'na A grubu ortakları temsilen Hamdi Akın İPEK, Cafer Tekin İPEK, Melek İPEK ve Pelin ZENGİNER 'in görevlerinin devamına karar verilmiş, bunlara ilave olarak Işık ÖZPEKER ve Yusuf KÖYCE'nin ise bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak 1 yıllığına yönetim kuruluna seçilmeleri ve görev sürelerinin bir yıl olarak belirlenmesi oy çokluğu ile kabul edilmiştir.

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

4. Oy Hakları ve Azınlık Hakları

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



5. Kar Dağıtım Politikası

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

Ancak Şirket'e Ankara 5. Sulh Ceza Hâkimliği'nin 26.10.2015 tarihli kararı ile Ceza Muhakemesi Kanunu'nun (CMK) 133üncü maddesinin 1inci fıkrası uyarınca, Şirket'in yönetim organının tüm yetkilerini kullanmak ve yeni yönetim kurulunu oluşturmak üzere kayyım ataması yapılmıştır. Ankara 5. Sulh Ceza Hâkimliği'nin kararı ile Şirket yönetimine kayyım olarak atanan kayyım heyetinin yönetim kurulu üyeliğine seçilmeleri, önceki yönetim kurulunun tüm yetkilerinin kayyım heyetine devredilmesi ve eski yönetimin tüm yetkilerinin kaldırılmış olduğu hususları ticaret siciline tescil edilmiş ve TTSG'de yayımlanmıştır. Daha sonra, 15.08.2016 tarihli Resmi Gazete' de yayımlanan 674 sayılı Olağanüstü Hal Kapsamında Bazı Düzenlemeler Yapılması Hakkında Kanun Hükmünde Kararnamenin *"Kayyımlık Yetkisinin Devri ve Tasfiye"* başlıklı 19. maddesi ile *"Bu maddenin yürürlüğe girdiği tarihten önce terör örgütlerine aidiyeti, iltisakı veya irtibatı nedeniyle 4.12.2004 tarihli ve 5271 sayılı Ceza Muhakemesi Kanununun 133üncü maddesi uyarınca kayyım atanmasına karar verilen şirketlerde görev yapan kayyımların yetkileri, hâkim veya mahkeme tarafından Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonuna devredilir ve devir ile birlikte kayyımların görevleri sona erer."* hükmü getirilmiştir. Bunun üzerine Ankara 4. Sulh Ceza Hâkimliği'nin 06.09.2016 tarih ve 2016/4628 D. iş sayılı kararı ile Koza İpek Holding bünyesindeki şirketlerde görev yapan kayyımların yetkilerinin Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu'na devrine karar verilmiştir. Kayyım atanmasına neden olan olaylar ile ilgili olarak Ankara Cumhuriyet Başsavcılığınca önceki yönetim kurulu üyeleri hakkında düzenlenen iddianame Ankara 24. Ağır Ceza Mahkemesi tarafından kabul edilerek 2017/44 E. sayılı dosya ile yargılanmalarına başlanmış olup, dava derdest olarak devam etmektedir. Bu itibarla Şirket'in Kar Dağıtım politikası yeniden belirlenecek olup Kamuoyu ile paylaşılacaktır.

6. Payların Devri

Şirket esas sözleşmesinde pay devri ile ilgili 6. Maddesi düzenlemesinde *"Şirketin, hisse senetlerinin devri Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve işbu ana sözleşme hükümlerinin saklı tutulması kaydıyla serbesttir."* hükmü yer almaktadır.

BÖLÜM II – KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

1. Şirket Bilgilendirme Politikası

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

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

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

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

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



Yöntem ve Araçlar

Bilgilendirme politikasının uygulanmasında kullanılan yöntem ve araçlar şunlardır:

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

Özel Durum Açıklamaları

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

Yönetim kurulunca onaylanan Finansal Raporlar ise ilgili mevzuat hükümlerinde belirlenen süre ve esaslara uygun olarak kamuya açıklanmak üzere KAP’a gönderilir. KAP’ ta açıklanan finansal raporlara Şirket’in kurumsal web sitesinde yer verilir.

Finansal Raporların Kamuya Açıklanması

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

Faaliyet Raporu

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

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

Veri Dağıtım Kuruluşlarına Yapılan Açıklamalar

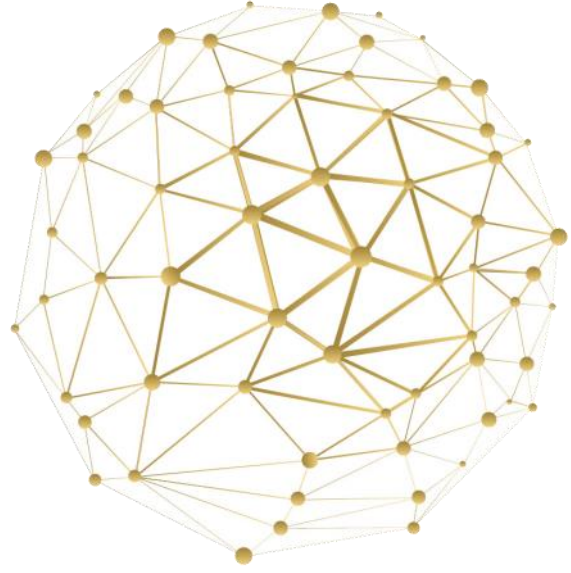
Şirket hakkındaki önemli gelişmeler ve özel durum açıklamaları Türkçe ve/veya İngilizce olarak veri dağıtım kuruluşları vasıtasıyla kamuoyu ile paylaşılır.

2. Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık

Kurumsal İnternet Sitesi ve İçeriği

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

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



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

3. İçeriden Öğrenebilecek Durumda Olan Kişilerin Kamuya Duyurulması

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



BÖLÜM III – MENFAAT SAHİPLERİ

1. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

Şirketin kurumsal yönetim uygulamaları, menfaat sahiplerinin mevzuat, yasal düzenlemeler ve karşılıklı sözleşmelerle düzenlenen haklarını garanti altına alır. Şirket çalışanları, ortakları ve Şirketin iş ilişkisi içinde bulunduğu üçüncü şahıs ya da kurumlar bu konulardaki öneri ya da ihlalleri doğrudan Şirket yöneticilerine iletebilirler.

Menfaat sahipleri kendilerini ilgilendiren hususlarda ve şirket hakkında, e-posta ya da telefon ile bilgilendirilmektedir.

2. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

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

3. İnsan Kaynakları Politikası

İşletmelerin istihdam politikası, yöreyi kalkındırma önceliğiyle belirlenmektedir. Yeni personel alımlarında, maden sahası yakınındaki köylerden başlayan bir süreç yürütülmektedir. Buna göre ihtiyaç duyulan personelin özellikleri belirlendikten sonra öncelikle madene sınır komşuluğu olan köylerden daha sonra ise diğer yakın köylerden adaylar değerlendirilmekte, daha sonra sırasıyla en yakın ilçeler ve en yakın iller değerlendirmeye alınmaktadır. Yöreden istihdamın mümkün olmadığı hallerde Türkiye geneli istihdam olanakları aranmaktadır.

Altın madenciliğinin Türkiye için yeni bir sektör olması nedeniyle yetişmiş işgücü istihdamı yaşanan zorluklar arasındadır. Yeni mezun olmuş aranılan vasıflara sahip işgücü seçilip, işbaşı ve mesleki eğitimler ile yetiştirilerek sektöre yetişmiş işgücü sağlanmaktadır.

Bu kapsamda, Şirketin vizyon, misyon ve ilkeleri doğrultusunda personelin çalışma şartları, nitelikleri, işe alınma, yükselme, ücretlendirme, ödüllendirilme, işine son verilme, izin, disiplin işlemleri, hak, görev ve sorumlulukları ile diğer özlük haklarına ilişkin düzenlemeler yapılmıştır. 2018 yılı Mart ayı sonu itibarıyla Koza Altın işletmeleri A.Ş.'de çalışan sayısı 1.833 kişidir.



4. Müşteri ve Tedarikçilerle İlişkiler Hakkında Bilgiler

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

5. Sosyal Sorumluluk

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

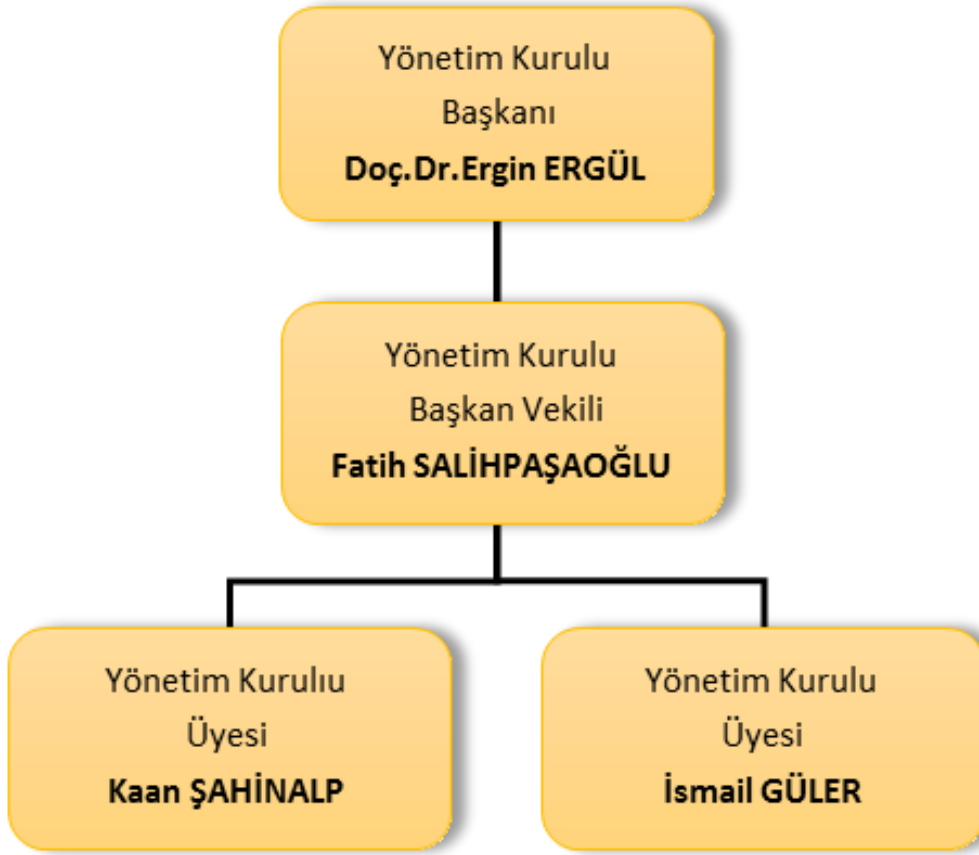
BÖLÜM IV – YÖNETİM KURULU

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

Ankara 5. Sulh Ceza Hâkimliği’nin kararı ile Şirketin yönetimine kayyım olarak atanan kayyım heyetinin yönetim kurulu üyeliğine seçilmeleri, önceki yönetim kurulunun tüm yetkilerinin kayyım heyetine devredilmesi ve eski yönetimin tüm yetkilerinin kaldırılmış olduğu hususları ticaret siciline tescil edilmiş ve TTSG’de yayımlanmıştır. Daha sonra, 15.08.2016 tarihli Resmi Gazete’ de yayımlanan 674 sayılı Olağanüstü Hal Kapsamında Bazı Düzenlemeler Yapılması Hakkında Kanun Hükmünde Kararname’nin “*Kayyımlık Yetkisinin Devri ve Tasfiye*” başlıklı 19. maddesi ile “*Bu maddenin yürürlüğe girdiği tarihten önce terör örgütlerine aidiyeti, iltisakı veya irtibatı nedeniyle 4.12.2004 tarihli ve 5271 sayılı Ceza Muhakemesi Kanununun 133. maddesi uyarınca kayyım atanmasına karar verilen şirketlerde görev yapan kayyımların yetkileri, hâkim veya mahkeme tarafından Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu’na devredilir ve devir ile birlikte kayyımların görevleri sona erer.*” hükmü getirilmiştir. Bunun üzerine Ankara 4. Sulh Ceza Hâkimliği’nin 06.09.2016 tarih ve 2016/4628 D. İş sayılı kararı ile Koza İpek Holding bünyesindeki şirketlerde görev yapan kayyımların yetkilerinin Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu’na devrine karar verilmiştir. Kayyım atanmasına neden olan olaylar ile ilgili olarak Ankara Cumhuriyet Başsavcılığınca önceki yönetim kurulu üyeleri hakkında düzenlenen iddianame Ankara 24. Ağır Ceza Mahkemesi tarafından kabul edilerek 2017/44 E. sayılı dosya ile yargılanmalarına başlanmış olup dava derdest olarak devam etmektedir.

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

Şirketin Yönetim Kurulu aşağıdaki gibidir:



2. Yönetim Kurulu Üyelerinin Nitelikleri

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

Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

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

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

3. Şirketin Misyon ve Vizyonu ile Stratejik Hedefleri

Vizyon

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

Misyon

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

Değerler

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

4. Risk Yönetimi ve İç Kontrol Mekanizması

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

5. Yönetim Kurulu Üyeleri'nin Yetki ve Sorumlulukları

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

6. Komiteler

Şirketin esas sözleşmesine “Yönetim Kuruluna Bağlı Komiteler” başlıklı 7/B maddesinde değişiklik yapılmasına ilişkin tadil tasarısı, Sermaye Piyasası Kurulu’nun 10.04.2012 tarih ve B.02.6.SPK.0.13.00-110.03.02-1023-4021 sayılı yazısı ile onaylanıp, T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü’nün 10.04.2012 tarih ve 2592 sayılı yazısı ile izni alınıp kabul edilmiştir.

Ancak Ankara 5. Sulh Ceza Hâkimliği’nin 26.10.2015 tarihli kararı ile Ceza muhakemesi Kanunu’nun (CMK) 133üncü maddesinin 1inci fıkrası uyarınca Şirketin yönetim organının tüm yetkilerini kullanmak ve yeni yönetim kurulunu oluşturmak üzere kayyım ataması yapılmıştır. Daha sonra, 15.08.2016 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanan 674 sayılı Olağanüstü Hal Kapsamında Bazı Düzenlemeler Yapılması Hakkında Kanun Hükmünde Kararname’nin “*Kayyımlık Yetkisinin Devri ve Tasfiye*” başlıklı 19. maddesi ile “*Bu maddenin yürürlüğe girdiği tarihten önce terör örgütlerine aidiyeti, iltisakı veya irtibatı nedeniyle 4.12.2004 tarihli ve 5271 sayılı Ceza Muhakemesi Kanunu’nun 133üncü maddesi uyarınca kayyım atanmasına karar verilen şirketlerde görev yapan kayyımların yetkileri, hâkim veya mahkeme tarafından Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu’na devredilir ve devir ile birlikte kayyımların görevleri sona erer*” hükmü getirilmiştir. Bunun üzerine Ankara 4. Sulh Ceza Hâkimliği’nin 06.09.2016 tarih ve 2016/4628 D. İş sayılı kararı ile Koza İpek Holding bünyesindeki şirketlerde görev yapan kayyımların yetkilerinin Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu’na devrine karar verilmiştir. Kayyım atanmasına neden olan olaylar ile ilgili olarak Ankara Cumhuriyet Başsavcılığınca önceki yönetim kurulu üyeleri hakkında düzenlenen iddianame Ankara 24. Ağır Ceza Mahkemesi tarafından kabul edilerek 2017/44 E. sayılı dosya ile yargılanmalarına başlanmış olup dava derdest olarak devam etmektedir

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

Bu itibarla kayyım atanan şirkette henüz Yönetim Kurulu Komiteleri oluşturulamamıştır.

7. Etik Kurallar

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



8. Dönem İçerisinde Yapılan Esas Sözleşme Değişiklikleri

Herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

9. Ortaklık Tarafından Belirtilmesi Gerekli Görülen Diğer Hususlar

1. Şirketin 03.01.2018 tarihli KAP açıklamasıdır;

Şirketimiz tarafından, İzmir ili, Dikili İlçesi, Çukuralan Mahallesi'nde yapılması planlanan Çukuralan Altın Madeni İşletmesi 3.Kapasite Artırımı Projesi ile ilgili olarak verilen ÇED olumlu kararının iptali için Çevre ve Şehircilik Bakanlığına karşı bir kısım davacılar tarafından İzmir 6.İdare Mahkemesinin 2017/1656E.sayılı dosyası ile iptal davası açılmış olup, mahkemesince davalı idare yanında davaya katılmakta serbest olmak üzere davanın şirketimize ihbarına karar verilmiştir. Davaya müdahil olmak için şirketimizce gerekli hazırlıklar yapılmakta olup dava ile ilgili gelişmeler kamuoyu ile paylaşılacaktır.

2. Şirketin 03.01.2018 tarihli KAP açıklamasıdır;

Kayseri ili Kocasinan ilçesi Himmetdede beldesinde çekirdek eleme ve depolama tesisi bulunan davacı Çağlar Karayılan tarafından, Şirketimiz Himmetdede Altın Madeni İşletmesi projesiyle ilgili olarak Çevre ve Şehircilik Bakanlığı tarafından verilen 14.07.2016 tarihli ÇED olumlu kararının iptali ve yürütülmesinin durdurulması istemiyle açılan dava, Kayseri 1. İdare Mahkemesinin 23.11.2017 tarih ve E:2016/756, K 2017/1391 sayılı kararıyla reddedilmiştir. Söz konusu karar tarafımıza 03.01.2018 tarihinde tebliğ edilmiştir. Dava konusu işlem ivedi yargılama usulüne tabi olduğundan ret kararına karşı davacı tarafın temyiz yoluna başvurma hakkı bulunmaktadır.

3. Şirketin 11.01.2018 tarihli KAP açıklamasıdır;

Şirketimiz daha önce Koza Holding Anonim Şirketine 2011 yılı hesap dönemi ile ilgili olarak vergi inceleme rapor sonuçlarına göre 17.283.770,55TL vergi aslı ve 17.283.770,55TL vergi cezası olmak üzere toplam 34.567.000TL tutarında vergi cezası tebliğ edildiğini ve ilgili vergi cezasına ilişkin Koza Holding A.Ş. tarafından uzlaşma için Gelir İdaresi Başkanlığı Uzlaşma Komisyonuna gerekli başvuruları yaptığını 20.11.2017 tarihinde KAP' ta bildirmiş idi.

04.01.2018 tarihinde yapılan uzlaşma toplantısı sonucu uzlaşılan tutarlara ilişkin olarak tahakkuk fişleri Mithatpaşa Vergi Dairesi tarafından tarafımıza bugün tebliğ edilmiştir. Buna göre Koza Holding A.Ş. için tahakkuk eden uzlaşma tutarı gecikme faizleri ile birlikte 27.731.728,68TL'dir.

4. Şirketin 11.01.2018 tarihli KAP açıklamasıdır;

Şirketimiz 2011 – 2016 hesap dönemi ile ilgili olarak vergi inceleme rapor sonuçlarına göre toplam 312.589.713,58TL vergi cezası tebliğ edildiğini ve tebliğ edilen vergi cezalarına ilişkin uzlaşma yoluna gideceğini 07.07.2017 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformunda duyurmuştu.

KAP' ta 07.07.2017 tarihinde açıklandığı üzere, Şirketimize tebliğ edilen muhtelif türlerdeki vergi cezalarının 188.366.761,60TL'lik kısmı 6736 sayılı kanun ile af kapsamına girdiği için ödeme tutarı 30.507.656,36TL olarak ilgili vergi dairesi tarafından tarafımıza bildirilmiş ve uzlaşmaya tabii olan 121.860.623,82TL için, uzlaşma talebi Şirketimizce yapılmıştı. 04.01.2018 tarihinde yapılan uzlaşma toplantısı sonucu uzlaşılan tutarlara ilişkin olarak tahakkuk fişleri Kavaklıdere vergi dairesi tarafından tarafımıza bugün tebliğ edilmiştir. Buna göre Koza Altın İşletmeleri A.Ş. için tahakkuk edilen uzlaşma tutarı gecikme faizleri ile birlikte 71.283.951,20TL'dir.

5. Şirketin 15.01.2018 tarihli KAP açıklamasıdır;

Şirketimiz uhdesinde bulunan İzmir ili, Bergama İlçesi, Ovacık mevkiinde bulunan Ovacık Altın Madeni 3. Atık Depolama Tesisi için geçici faaliyet belgesi (GFB) bugün Çevre ve Şehircilik bakanlığı tarafından onaylanmıştır.

6. Şirketin 17.01.2018 tarihli KAP açıklamasıdır;

Şirketimiz uhdesinde bulunan İzmir ili, Bergama İlçesi, Ovacık mevkiindeki Ovacık Altın Madeni hakkında 09.11.2017 tarihinde yapılan KAP açıklamamızda mevcut 2.nolu ADT'nin dolması nedeniyle tesis üretim duruşu ve Ovacık 3. nolu ADT inşaatının devam ettiği bilgisi verilmişti. 15.01.2018 tarihinde Ovacık 3.nolu ADT için GFB onayı alınmış olup bugün itibariye Ovacık tesisinde üretime tekrar başlanmıştır. Ayrıca yaşanan bu duruş sürecinde inşaat yılı 1997 olan tesisimizde önemli ölçüde yenileme işlemleri de yapılarak tesis işletme ömrü uzatılmıştır.

7. Şirketin 18.01.2018 tarihli KAP açıklamasıdır;

Şirketlerimizde Yönetim Kurulu Üyesi olan Sn. Hanife SARP, Sn. İsmail ÖZKAYA ve Sn. Zeynep YILDIZ'ın, Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu Kurulunun 2018/22 sayılı ve 18.01.2018 tarihli kararıyla Yönetim Kurulu Üyeliklerinin sonlandırılmasına karar verilmiştir.

8. Şirketin 05.03.2018 tarihli KAP açıklamasıdır;

Şirketimiz 18.11.2016 tarihinde Mastra Altın Madenine ilişkin olarak, alınması beklenen izinler doğrultusunda 2017 yılı içerisinde üretim faaliyetlerinin başlayabileceğini ve 22.05.2017 tarihinde de, alınan izinler doğrultusunda Mastra Altın Madeninde maden üretim faaliyetlerine ay sonu itibariyle başlanacağı hususunu kamuoyuna duyurmuştu. Bilindiği üzere Mastra İşletmesinde, 2015 yılı Temmuz ayında Tesis Üretimine ara verilmiş idi. Maden üretim faaliyetlerine 2017 yılı mayıs ayı sonunda başlanmasının ardından, Tesiste gerekli tüm yenileme işlemleri de tamamlanarak, üretilen cevherlerden bugün itibariyle yeniden Tesis üretimine başlanmıştır.

9. Şirketin 26.03.2018 tarihli KAP açıklamasıdır;

Şirketimiz mevcut hukuki durumuna ilişkin açıklamaları daha önce 18.11.2016, 24.01.2017, 24.03.2017, 22.05.2017, 24.07.2017, 25.09.2017 ve 27.11.2017 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformunda (KAP) duyurmuştur. Bu hususta Mahkemesi ve Esas no'su aşağıda belirtilen davaların ana seyrine ilişkin esas yönünden bir gelişme olmamıştır.

Mahkemesi ve Esas Nosu: İzmir 6. İdare Mahkemesi 2017 / 1317 E.

Mahkemesi ve Esas Nosu: İzmir 3. İdare Mahkemesi 2017 / 1432 E.

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

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

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

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

Mahkemesi ve Esas Nosu: Ankara 2. Asliye Ticaret Mahkemesi 2017/202 E

Mahkemesi ve Esas Nosu: Ankara 1. Asliye Ticaret Mahkemesi 2017/212 E

Mahkemesi ve Esas Nosu: Ankara 7.İdare Mahkemesi 2017/69E

Mahkemesi ve Esas Nosu: Ankara 2. İdare Mahkemesi 2017/65E

Mahkemesi ve Esas Nosu: Ankara 4.İdare Mahkemesi 2017/369E

Mahkemesi ve Esas Nosu: Ankara 16.İdare Mahkemesi 2017/67E

Mahkemesi ve Esas Nosu: Ankara 1.İdare Mahkemesi 2017/68E

Mahkemesi ve Esas Nosu: Ankara 2.idare Mahkemesi 2017/63E

Öte yandan Şirketimiz 18.11.2016 tarihinde yaptığı KAP açıklamasında, Şirketimize MİGEM tarafından tebliğ edilen ve iptal edilen arama ruhsatlarına ilişkin (henüz faaliyete geçmemiş/İşletme halinde olmayan) Şirketimizce İdare Mahkemesi nezdinde gerekli iptal davaları açıldığını bildirmişti. Buna göre açılan davalar devam etmekte olup toplam 162 adet davadan 5 tanesi lehimize, 2 tanesi de şirketimizin aleyhine sonuçlanmış ve karara karşı taraflarınca yasal yollara başvurulmuş olduğu da bildirilmiş idi.

Yargılama süreci devam ederken Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı ile şirketimiz arasında 659 sayılı KHK hükümleri uyarınca bir sulh protokolü akdedilmiştir. Protokol Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı tarafından imzalanarak tarafımıza 10.11.2017 tarihinde teslim edilmiş olup yürürlüğe girmiştir. Buna göre iptal edilen ruhsatlardan 142 tanesi hakkında şirketimizce işletme projeleri revize edilerek 5 ay içerisinde bakanlığa sunulacak ve bakanlık tarafından incelemeler devam ettirilerek evvelce iptaline karar verilen başvurularımız neticelendirilecektir.

10. Şirketin 28.03.2018 tarihli KAP açıklamasıdır;

Şirketimizce yapılan 26.03.2018 tarihli açıklamada, "iptal edilen ruhsatlardan 142 tanesi hakkında şirketimizce işletme projeleri revize edilerek 5 ay içerisinde bakanlığa sunulacağı ve bakanlık tarafından incelemeler devam ettirilerek evvelce iptaline karar verilen başvurularımız neticelendirileceği" bildirilmiş idi. Şirketimizce bu hususta yapılan çalışmalar tamamlanmış olup Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı ile yapılan Sulh Anlaşması gereği 142 adet ruhsata ait raporlar Yetkilendirilmiş Tüzel Kişiler olarak revize edilerek şirketimize tanınan 5 aylık süre içerisinde Maden İşleri Genel Müdürlüğü'ne başvuruları yapılmıştır.



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 dâhil 292.577.312,84TL 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 dâhil 762.359.124TL zarara uğratıldığı hususu tespit edilmiştir.

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

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

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

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

Yapılan bağışların ve medya kuruluşlarına fon aktarımının terörizmin finansmanı suçunu teşkil edip etmediği, şirketin terörizmin finansmanında kullanılıp kullanılmadığı, dolayısıyla şirket hisselerinin müsadereyesinin 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 dâhil tüm iş ve işlemler ile ilgili olarak Yönetim Teyit Mektubu verilmemiştir.

Yukarıda belirtilen nedenle, bağımsız denetçi tarafından ise Yönetim Teyit Mektubu verilmemesi hususu, Görüş Bildirmekten Kaçınmanın 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 dâhil 292.577.312,84TL 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.

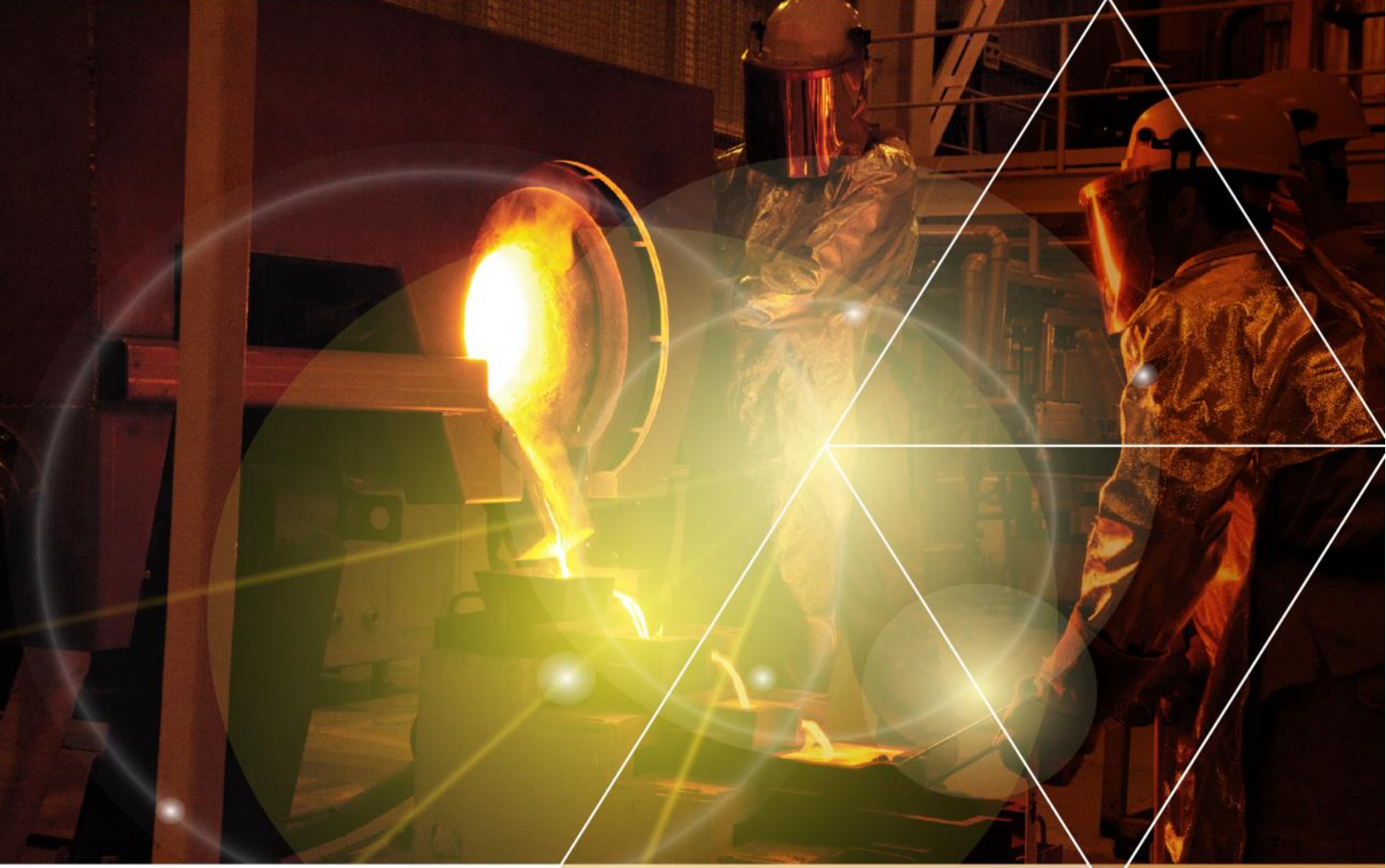
Şirkete kayyım atanmasına neden olan olaylar çerçevesinde Ankara Cumhuriyet Başsavcılığı tarafından iddianame tanzim edilmiş olup iddianamenin kabulüyle birlikte Ankara 24. Ağır Ceza Mahkemesinde yargılama henüz devam etmektedir. İddianamede yukarıda açıklanan eylemler Örtülü Kazanç Aktarımı suçu çerçevesinde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

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 dâhil tüm iş ve işlemler ile ilgili olarak Yönetim Teyit Mektubu verilmemiştir.

Yukarıda belirtilen nedenle, bağımsız denetçi tarafından ise Yönetim Teyit Mektubu verilmemesi hususu, Görüş Bildirmekten Kaçınmanın dayanakları arasına alınmıştır.

13. Şirket 01.01.2018- 31.03.2018 hesap dönemine ait SPK mevzuatına göre düzenlenmemiş mali tabloları ihtirazı kayıt ile beyan etmiştir.



KOZA

ALTIN İŞLETMELERİ

*Finansal
Tablolar*

FİNANSAL TABLOLAR

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇOSU

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

		<i>Sınırlı İncelemeden Geçmiş</i>	Yeniden Düzenlenmiş* Bağımsız Denetimden Geçmiş
VARLIKLAR	Dipnot Referansları	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Dönen Varlıklar		2.298.789	2.252.081
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	1.756.573	1.812.742
Ticari Alacaklar		1.500	1.365
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	3	199.315	145.320
Stoklar	6	244.126	210.236
Peşin Ödenmiş Giderler		50.599	25.198
Diğer Dönen Varlıklar		46.676	57.220
Duran Varlıklar		909.809	874.737
Finansal Yatırımlar	5	226.331	226.331
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller		105.740	106.313
Maddi Duran Varlıklar	7	508.498	467.300
Maddi Olmayan Duran Varlıklar			
- Şerefiye		14.017	14.017
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar		1.826	1.246
Peşin Ödenmiş Giderler		84	7.919
Ertelenmiş Vergi Varlığı	12	52.189	50.491
Diğer Duran Varlıklar		1.124	1.120
TOPLAM VARLIKLAR		3.208.598	3.126.818

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

* Not 2.6

2

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇOSU

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

		<i>Sıırlı İncelemeden Geçmiş</i>	<i>Yeniden Düzenlenmiş* Bağımsız Denetimden Geçmiş</i>
KAYNAKLAR	Dipnot Referansları	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Kısa Vadeli Yükümlölükler		155.394	230.039
Ticari Borçlar		30.270	22.734
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		8.699	8.758
Diğer Borçlar			
- İlişkili Taraflardan Diğer Borçlar	3	9	3.909
Dönem Karı Vergi Yükümlölüğü	12	27.000	22.860
Kısa Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		4.230	6.408
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	8	76.359	157.532
Diğer Kısa Vadeli Yükümlölükler		8.827	7.838
Uzun Vadeli Yükümlölükler		95.410	82.144
Diğer Borçlar		21.685	20.713
Uzun vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		12.598	13.480
- Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	8	61.127	47.951
ÖZKAYNAKLAR		2.957.794	2.814.635
Ödenmiş Sermaye	9	152.500	152.500
Sermaye Düzeltmesi Farkları	9	3.579	3.579
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiř Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- Diğer Kazançlar		351	(1.307)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	9	137.390	137.390
Geçmiş Yıllar Karları		2.522.473	1.990.584
Net Dönem Karı		141.501	531.889
TOPLAM KAYNAKLAR		3.208.598	3.126.818

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

* Not 2.6

3

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

		<i>Sınırlı İncelemeden Geçmiş 1 Ocak – 31 Mart 2018</i>	<i>Sınırlı İncelemeden Geçmemiş 1 Ocak – 31 Mart 2017</i>
	Dipnot		
Kar veya Zarar Kısımı			
Hasılat	10	203.856	244.664
Satışların Maliyeti (-)	10	(83.635)	(96.879)
Brüt Kar		120.221	147.785
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)		(7.170)	--
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)		(425)	(544)
Genel Yönetim Giderleri (-)		(26.574)	(25.088)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		2.957	6.944
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		(34)	(4.958)
Esas Faaliyet Karı		88.975	124.139
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		42.297	42.677
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)		--	--
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı		131.272	166.816
Finansman Gelirleri	11	41.736	99.434
Finansman Giderleri (-)	11	(29)	(99.298)
Vergi Öncesi Karı		172.979	166.952
Vergi Gelir/Gideri		(31.478)	(35.397)
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	12	(33.590)	(38.110)
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	12	2.112	2.713
Net Dönem Karı		141.501	131.555
Diğer Kapsamlı Gelir/(Gider)			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar			
- Aktüeryal Kazanç / (Kayıp)		2.072	(1.610)
- Aktüeryal Kazanç / (Kayıp) Ertelenmiş Vergi Etkisi		(414)	322
Diğer Kapsamlı Gelir/(Gider)		1.658	(1.288)
Toplam Kapsamlı Gelir		143.159	130.267
Yüz hisse başına kazanç (Tam TL)		0,928	0,863

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

4

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

	Sermaye	Sermaye Düzeltilmesi Farkları	Diğer Kazançlar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları	Net Dönem Karı	Toplam Özsermaye
1 Ocak 2017 bakiyesi	152.500	3.579	(19)	137.390	1.660.401	395.155	2.349.006
Geçmiş yıllar karlarına transfer	--	--	--	--	395.155	(395.155)	--
Toplam kapsamlı gelir	--	--	(1.288)	--	--	131.555	130.267
31 Mart 2017 bakiyesi	152.500	3.579	(1.307)	137.390	2.055.556	131.555	2.479.273
01 Ocak 2018 bakiyesi - Raporlanan	152.500	3.579	(1.307)	137.390	2.055.556	552.696	2.900.414
Düzeltilmeler (Not 2.6)	--	--	--	--	64.972	20.807	85.779
01 Ocak 2018 bakiyesi -Yeniden düzenlenmiş	152.500	3.579	(1.307)	137.390	1.990.584	531.889	2.814.635
Geçmiş yıllar karlarına transfer	--	--	--	--	531.889	(531.889)	--
Toplam kapsamlı gider	--	--	1.658	--	--	141.501	143.159
31 Mart 2018 bakiyesi	152.500	3.579	351	137.390	2.522.473	141.501	2.957.794

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

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

	Not	Sınırlı İncelemeden Geçmiş 1 Ocak – 31 Mart 2018	Sınırlı İncelemeden Geçmemiş 1 Ocak – 31 Mart 2017
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(42.112)	65.206
Dönem Karı		141.501	131.555
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler			
Amortisman ve İtfa Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	7	15.149	14.979
Faiz ve Diğer Finansal Gelir ile İlgili Düzeltmeler		(42.297)	(42.670)
Faiz ve Diğer Finansal Gider ile İlgili Düzeltmeler		--	79
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		2.322	7.465
Rödevans ve Devlet Maden Hakkı Gider Karşılığı ile İlgili Düzeltmeler	8	5.613	3.863
Diğer Karşılıklar	8	799	(6)
Çevre Rehabilitasyonu, Maden Sahalarının Islahı ve Maden Kapama Karşılığına İlişkin Düzeltmeler		(6.207)	(6.898)
Vergi Gideri ile İlgili Düzeltmeler		31.478	35.396
Ödenen Vergiler	8 - 13	(100.734)	(41.712)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			
Ticari alacaklardaki değişim		(135)	(30.918)
İlişkili taraflardan alacaklardaki değişim		(53.995)	(82)
Peşin ödenmiş giderlerdeki değişim		(17.566)	23.215
Stoklardaki değişim		(33.890)	(6.109)
Diğer dönen/duran varlıklardaki değişim		10.540	(14.620)
Ticari borçlardaki değişim		7.536	(7.965)
Diğer borçlardaki değişim		(2.928)	1.604
Diğer kısa/uzun vadeli yükümlülüklerdeki değişim		989	--
Çalışanlara sağlanan faydalardaki değişim		(59)	--
Ödenen kıdem tazminatları		(228)	(1.970)
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(14.057)	30.936
Alınan Faiz		42.297	42.670
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Alımları		(56.354)	(11.802)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar Satışından Elde Edilen Hasılat	11	--	68
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		--	--
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALİŞ)		(56.169)	96.142
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		1.812.742	1.540.598
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		1.756.573	1.636.740

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

DÖNEM FAALİYET RAPORU UYGUNLUĞU HAKKINDA İNCELEME RAPORU

Koza Altın İşletmeleri A.Ş.

Yönetim Kurulu'na,

Koza Altın İşletmeleri A.Ş. ("Şirket")'nin 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet finansal tablolar ile tutarlı olup olmadığına sınırlı denetimini yapmakla görevlendirilmiş bulunuyoruz. Rapor konusu ara dönem Faaliyet Raporu Şirket yönetiminin sorumluluğundadır. Sınırlı denetim yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ve 9 Ağustos 2018 tarihli sınırlı denetim raporuna konu olan ara dönem özet finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

Sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Sınırlı denetimimiz, ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin incelemeyi kapsamaktadır. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sınırlı denetimimiz sonucunda, ilişikteki ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet finansal tablolar ve açıklayıcı notlarda verilen bilgiler ile tüm önemli yönleriyle, tutarlı olmadığına dair herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

Yeditepe Bağımsız Denetim A.Ş.

(Associate member of PRAXITY AISBL)

Yılmaz Güney, YMM

Sorumlu Denetçi

9 Ağustos 2018, İstanbul

ŞİRKET GENEL BİLGİLERİ

Şirket Ticari Unvanı: Koza Altın İşletmeleri A.Ş.

Ticaret Sicil Numarası: 147553

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

Telefon: 0312 587 10 00

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

Telefon: 0212 501 25 90

Bergama Şube: Ovacık Köyü Kavşağı Bergama / İzmir

Telefon: 0232 641 80 17

Çukuralan Şube: Kocagedik Mevkii Çukuralan Köyü Dikili / İzmir

Telefon: 0232 641 80 17

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

Telefon: 0352 399 22 76

Granit Ocağı ve Kıрма 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
Batkent / ANKARA
Tel: 0312 587 10 00 pbx
Faks : 0312 587 11 00

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

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

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

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

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