



İPEK

DOĞAL ENERJİ
KAYNAKLARI

**FAALİYET
RAPORU**

2017



VİZYONUMUZ

Türk Enerji Piyasasına güç katarak, uluslararası enerji sektöründe pazar lideri haline gelmek.

MİSYONUMUZ

Türkiye’de ve tüm dünyada ihtiyaç duyulan tüm enerji kaynaklarını, çevresel ve sosyal sorumlulukları ön planda tutarak yöre insanı ile karşılıklı güven içinde, bilinen en iyi teknoloji ile araştırmak, üretmek ve Türk Ekonomisine kazandırmak.

TEMEL DEĞERLERİMİZ

- Çalışanlara ve yöreye değer vermek,
- Yaratıcılık ve Yenilikçilik,
- Sosyal onay,
- Takım çalışması ve güçlü iletişim,
- Mükemmelle ulaşmayı hedeflemek,
- Teknolojik değişiklikleri takip etmek ve uygulamak.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT 12 AYLIK YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

İÇİNDEKİLER

- Sermaye ve Ortaklık Yapısı
- Yönetim Organizasyon
- Mali Gözden Geçirme
- Petrol Fiyatı
- İşletmenin Faaliyet Gösterdiği Sektör ve Bu Sektör İçerisindeki Yeri
- İşletmenin Performansı ve Yatırım Politikası
- Petrol Arama Çalışmaları
- Kurumsal Yönetim İlkeleri ve Uyum Raporu
- Finansal Tablolar

SPKr.’nun Seri II – 14.1 Sayılı Tebliğine göre hazırlanmıştır.

SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI

İpek Doğal Enerji Kaynakları Araştırma ve Üretim A.Ş.’nin;

Çıkarılmış Sermayesi : 259.786.000 TL

Kayıtlı Sermaye Tavanı : 400.000.000TL

31 ARALIK 2017 İTİBARIYLA ORTAKLIK YAPISI

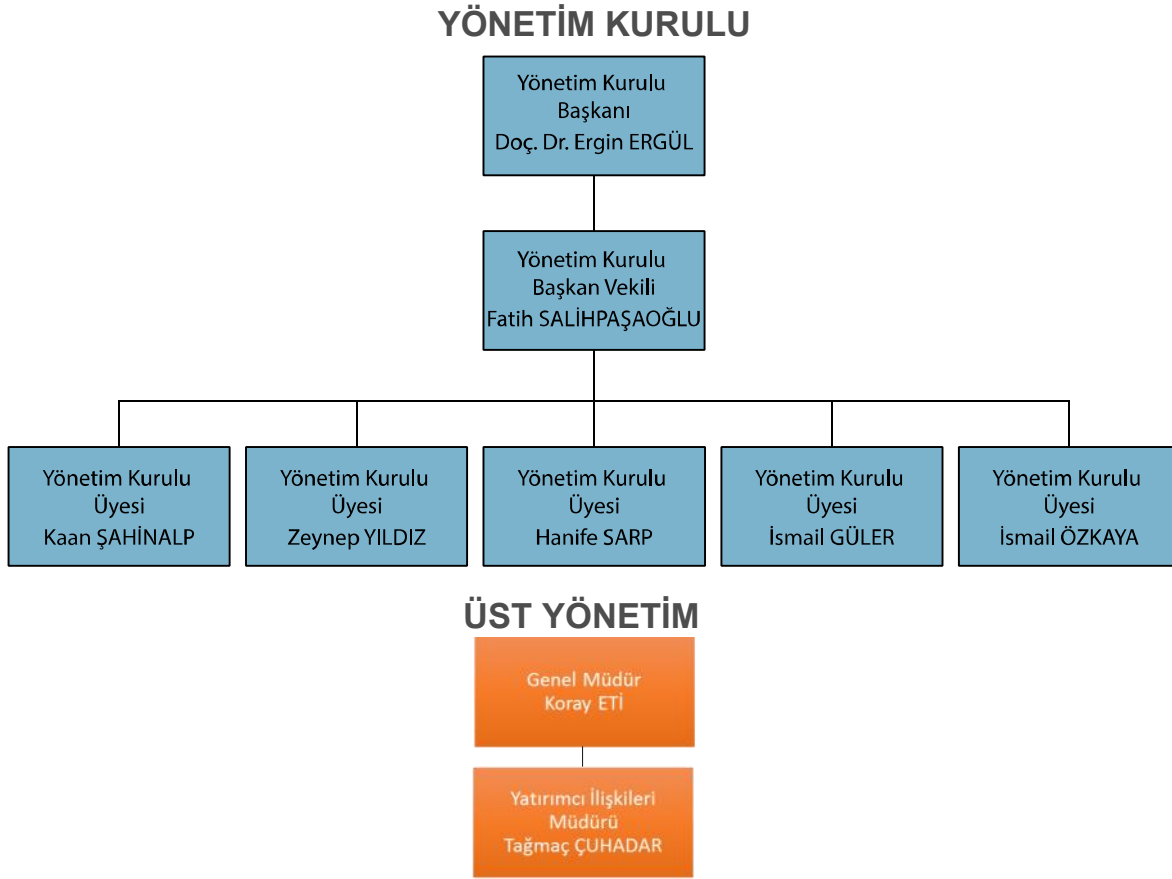
Ortağın	31.12.2017	
Ticaret Unvanı, Adı Soyadı	BİN TL	%
KOZA HOLDİNG A.Ş.	161.366	62,12
HALKA AÇIK KISIM	98.018	37,72
DİĞER	400	0,16
Toplam	259.786	100,00

ÇIKARILMIŞ BULUNAN SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI

Ortaklık İpek Doğal Enerji Kaynakları Araştırma ve Üretim A.Ş., (“Şirket”) çıkarılmış sermayesinin % 100 bedelli artırılması yönünde alınan 28.11.2011 tarih ve 2011/20 numaralı Yönetim Kurulu Kararı’na istinaden Sermaye Piyasası Kurulu’nun 26.01.2012 tarih ve 3/11 numaralı “Anonim Ortaklıkların Sermaye Artırımı Dolayısıyla İhraç Edecekleri Payların Kayda Alınmasına İlişkin Belge”si ile alınan izin doğrultusunda, 26.01.2012 tarihinde Ankara Ticaret Sicil Müdürlüğü’nde tescil işlemi bulularak 400.000.000 TL’lik kayıtlı sermaye tavanı içerisinde çıkarılmış sermayesini, 129.892.781 TL’den 259.785.561 TL’ye artırmıştır.



YÖNETİM VE ORGANİZASYON



Ankara 5. Sulh Ceza Hakimliği'nin kararı ile Şirket yönetimine kayyım olarak atanan kayyım heyetinin yönetim kurulu üyeliğine seçilmeleri, önceki yönetim kurulunun tüm yetkilerinin kayyım heyetine devredilmesi ve eski yönetimin tüm yetkilerinin kaldırılmış olduğu hususları ticaret siciline tescil edilmiş ve TTSG' de yayımlanmıştır. Daha sonra, 15.08.2016 tarihli Resmi Gazete' de yayımlanan 674 sayılı Olağanüstü Hal Kapsamında Bazı Düzenlemeler Yapılması Hakkında Kanun Hükmünde Kararname'nin "Kayyımlik Yetkisinin Devri ve Tasfiye" başlıklı 19. Maddesi ile "Bu maddenin yürürlüğe girdiği tarihten önce terör örgütlerine aidiyeti, iltisakı veya irtibatı nedeniyle 4/12/2004 tarihli ve 5271 sayılı Ceza Muhakemesi Kanununun 133. maddesi uyarınca kayyım atanmasına karar verilen şirketlerde görev yapan kayyımların yetkileri, hakim veya mahkeme tarafından Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonuna devredilir ve devir ile birlikte kayyımların görevleri sona erer." hükmü getirilmiştir. Bunun üzerine Ankara 4. Sulh Ceza Hakimliği'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

- 2016 yılı on iki aylık dönemde 1.100,2 milyon TL olan satış gelirleri, 2017 yılı aynı dönemde 1.036,7 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.
- 2017 yılı on iki aylık dönemde 37.856 varil ham petrol satışı gerçekleştirilmiştir.



1. Gelirler

2016 yılı on iki aylık dönemde 1.100,2 milyon TL olan satış gelirleri, 2017 yılı aynı dönemde 1.036,7 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

2. Satılan Malın Maliyeti

2016 yılı on iki aylık dönemde 436,0 milyon TL olan satılan mal maliyeti, 2017 yılı aynı dönemde 485,5 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

3. Genel Yönetim Giderleri

2016 yılı on iki aylık dönemde 105,9 milyon TL olan genel yönetim giderleri, 2017 yılı on iki aylık dönemde 129,7 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

4. Satış Pazarlama Maliyetleri

Satış ve pazarlama maliyetleri 2016 yılı on iki aylık dönemde 4,0 milyon TL iken 2017 yılı on iki aylık dönemde 5,0 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

5. Ar-Ge Maliyetleri

2016 yılı on iki aylık dönemde 23,5 milyon TL olan araştırma ve geliştirme harcamaları, 2017 yılı aynı dönemde 20,1 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

6. Net Dönem Karı

2016 yılı on iki aylık dönemde 261,3 milyon TL olan net dönem karı, 2017 yılı aynı dönemde 488,3 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.



7. Nakit Akışı

31 Aralık 2016 itibariyle 1.728,3 milyon TL olan dönem sonu nakit ve nakit benzerleri, 305,3 milyon TL'lik bir artışla 31 Aralık 2017 itibariyle 2.033,6 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Şirket, yatırımlarını işletmeden sağladığı nakitle finanse etmektedir.

ORANLAR	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Net Satışlar	1.036.699	1.100.198
Faaliyet Karı	383.578	262.601
Net Dönem Karı	488.250	261.324
Likidite Oranları		
Cari Oran	8,8	9,9
Likidite Oranı	8,0	9,2
Nakit Oran	7,5	8,7
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	0,15	0,09
Net Kar/Toplam Varlıklar Oranı	0,14	0,08
Faaliyet Karı/Net Satışlar Oranı	0,37	0,24
Dönem Net Karı/Net Satışlar Oranı	0,47	0,24

8. 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 etmektedir. 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, kesintisiz likiditeyi sağlamak için müşteri alacaklarının vadesinde tahsil edilmesi konusunda yakın takipte bulunmakta, tahsilatlardaki gecikmenin finansal herhangi bir yük getirmemesi için çalışmakta ve 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, nakit akım projeksiyonları hazırlanması, gerçekleşen likidite rasyolarının bütçelenen rasyolar ile karşılaştırılarak takip edilmesi ve değerlendirilmesini de içermektedir.

Döviz kuru riski

Şirket'in ticari alacakları, fonksiyonel para birimi dışında gerçekleşen işlemler ve bu işlemler sonucunda oluşan alacak ve/veya borç bakiyelerinden dolayı Şirket döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. Şirket, kur riskini azaltabilmek için döviz pozisyonunu dengeleyici bir politika izlemektedir.

Faiz riski

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



Fiyat riski

Şirket'in operasyonel karlılığı ve operasyonlarından sağladığı nakit akımları, piyasalardaki petrol fiyatlarının değişiminden etkilenmekte olup petrol 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 petrol fiyatlarında önemli derecede bir değişiklik beklememektedir. Dolayısıyla petrol 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 vadelerinin kısa olması ve müşterilerin kurumsal olmalarından ötürü Şirket söz konusu alacak riskini etkin bir şekilde yönetebilmektedir.

PETROL FİYATI

Petrol varil fiyatlarının 2017 yılına başlangıç ve bitiş değerleri karşılaştırıldığında seneyi kazançlı bir şekilde tamamladığı görülüyor. Senenin ilk yarısında genel olarak düşüş eğilimi gösteren fiyatlar, ikinci yarısında yükselişe başlayarak bölgesel düşüşler dışında genel olarak yükseliş gösterdi ve nihayetinde sene sonunda sene başından daha yüksek fiyatlardan işlem gördü.

Senenin başlangıcında Brent tipi petrolde 57 usd/varil seviyelerinden giriş yapan fiyatlar, sene boyunca inişli-çıkışlı bir grafik seyrettikten sonra sene sonunda hemen hemen 70 usd/varil seviyelerine kadar tırmanmıştır. WTI tipi petrolde ise sene başında 54 usd/varil seviyeleri göze çarparken, yine sene boyunca inişli-çıkışlı bir seyirden sonra sene sonunda 64 usd/varil seviyeleri görülmüştür.



İşletmenin Gelişimi Hakkında Yapılan Öngörüler

Dünyada olduğu gibi Türkiye’de de enerji ve enerji kaynaklarına olan ihtiyaç sebebiyle Şirket’in petrol, doğalgaz ve fosil yakıtlar arama ve işletme faaliyetlerinde bulunması planlanmıştır. Başarıyla sondajı tamamlanmış olan dört kuyudan ikisinde ham petrol üretimi ve satışı yapılmaktadır.

Yapılan araştırma ve geliştirme faaliyetleri

Şirket, petrol ve doğalgaz arama ve üretim faaliyetlerine ilişkin çalışmalarını devam ettirmektedir.



PETROL ARAMA RUHSATLARIMIZDA YAPILAN ÇALIŞMALAR

İpek Koza-1/K ve İpek Koza-2 kuyularımızın her ikisinden de ham petrol üretimi ve satışı yapılmıştır. Arama sondajı yapılmamıştır.

A. AR/İPK/X/4762 Ruhsatı; İPEK KOZA Ham Petrol Üretim Kuyuları

2 adet kuyumuzdan da ham petrol üretimine devam edilmiştir. Gerçekleşen ham petrol satış miktarları aşağıdaki tablodadır.

	Ham petrol satış miktarı (varil)
12 aylık toplam	16.532

Arama ruhsatımız, Türkiye Petrolleri Anonim Ortaklığı'nın arama ruhsatı ile komşu olup her iki şirketçe de aynı rezervuardan ham petrol üretimi yapılmaktadır. Üretilen petrol rezervinin ruhsatlar ve/veya şirketler nezdinde oranlanması yapılmış ve sonuçta payından fazla üretim gerçekleştirmiş olan taraf olarak İpek TP'ye mahsuplaşma ödemesi yapmıştır.

B. AR/İPK/X/4762 Arama Ruhsatı ve ARİ/İPK/K/L47d1-3 İşletme Ruhsatı

Arama ve üretim faaliyeti göstermiş olduğunuz arama ruhsatımızın süresi dolmuştur. Aynı ruhsat alanında ham petrol keşfi yapmış olduğumuz alan için işletme ruhsatı alınmış ve ruhsat alanının geri kalanı terk edilmiştir. Ham petrol üretim faaliyetlerine kesintisiz devam edilmektedir.



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 bu ilkelerin uygulanmasının Şirket'e, menfaat sahiplerine ve nihayetinde ülkeye getireceği faydaların bilincindedir. Bu sebeple Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından revize edilen Kurumsal Yönetim İlkelerinde yer alan prensipleri aşağıdaki bölümlerde detaylandırıldığı şekilde uygulamaktadır. Uygulanamayan hususlarla ilgili açıklamalar varsa ilgili maddede sunulmuştur.

Şirket'e ayrıca Ankara 5.Sulh Ceza Hakimliği'nin 26.10.2015 tarihli kararı ile Ceza Muhakemesi Kanunu'nun (CMK) 133 üncü maddesinin 1 inci fıkrası uyarınca Şirket'in yönetim organının tüm yetkilerini kullanmak ve yeni yönetim kurulunu oluşturmak üzere kayyım ataması yapılmıştır. Daha sonra, 15.08.2016 tarihli Resmi Gazete' de yayımlanan 674 sayılı Olağanüstü Hal Kapsamında Bazı Düzenlemeler Yapılması Hakkında Kanun Hükmünde Kararname'nin *"Kayyımlik Yetkisinin Devri ve Tasfiye"* başlıklı 19.Maddesi ile *"Bu maddenin yürürlüğe girdiği tarihten önce terör örgütlerine aidiyeti, iltisakı veya irtibatı nedeniyle 4/12/2004 tarihli ve 5271 sayılı Ceza Muhakemesi Kanununun 133üncü maddesi uyarınca kayyım atanmasına karar verilen şirketlerde görev yapan kayyımların yetkileri, hakim veya mahkeme tarafından Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonuna devredilir ve devir ile birlikte kayyımların görevleri sona erer."* Hükmü getirilmiştir. Bunun üzerine Ankara 4.Sulh Ceza Hakimliği'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 yapılmış olup konuya ilişkin sermaye piyasası mevzuatında herhangi bir düzenleme bulunmadığı için Tebliğ'in yönetim kuruluna ilişkin hükümlerinin aranmamasına karar verildiği tarafımıza bildirilmiştir.

Bu itibarla Yönetim Kurulu Komiteleri oluşturulamamıştır.

BÖLÜM I – PAY SAHİPLİĞİ

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

Şirket, yatırımcılara ulaşabilir olmak amacı ile bir “Yatırımcı İlişkileri Bölümü” oluşturmuştur. Bu bölüm, Yatırımcı İlişkilerinden Sorumlu 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 Lisansı”na sahip olması, ortaklıkta tam zamanlı yönetici olarak çalışıyor olması ve kurumsal yönetim komitesi üyesi olarak görevlendirilmesi zorunludur.

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

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 dahil olmak üzere sermaye piyasası mevzuatından kaynaklanan yükümlülüklerin yerine getirilmesini gözetmek ve izlemektir.

Şirkette Yatırımcı İlişkileri Bölümünün 2017 yılında yürüttüğü başlıca faaliyetler aşağıdaki gibidir.

- Dönem içerisinde birime telefon ve E-posta yoluyla bilgi talebi başvuruları 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 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, faaliyetlerine ilişkin önemli gelişmeleri gerekli görüldüğü durumlarda basın bülteni aracılığıyla da kamuoyu ile paylaşmaktadır.

İlgili birime yatırımcı ilişkileri@ipekenerji.com.tr e-mail adresinden ve +90 312 587 10 00 numaralı telefon ve +90 312 587 11 00 numaralı fakstan ulaşılabilir.

2. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Hakkının Kullanımı

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

Borsa İstanbul ve Merkezi Kayıt Kuruluşu bünyesinde oluşturulan Kamuyu Aydınlatma Platformu ("KAP") aracılığıyla özel durum açıklamalarında bulunmaktadır. Genel olarak Şirket yapısında meydana gelen değişiklikler derhal internet sitesi üzerinden duyurulmakta, yatırımcı sunumları devamlı olarak güncellenmektedir. Yatırımcı İlişkileri Bölümü, 2017 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 2017 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:

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ'NİN

09.04.2015 TARİHİNDE YAPILAN 2014 YILI OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTI TUTANAĞI

Şirket'in 2014 yılına ait Olağan Genel Kurul Toplantısı yapılmak üzere, 09.04.2015 tarihinde saat 14:30'da Wyndham Ankara Oteli Yaşam Cad. 4. Sok No:4 Söğütözü/Ankara adresinde Ankara Valiliği Ticaret İl Müdürlüğü'nün 09.04.2015 tarih ve 7167302 sayılı yazıları ile görevlendirilen Bakanlık Temsilcileri Sayın Ekrem YILDIZ ve Sayın Ahmet ÖZTÜRK gözetiminde toplanılmıştır. Elektronik Genel Kurul Sisteminde MKK tarafından yetki verilmiş olan Sinan ÖZDEN ve Bulut ÖĞÜT-CÜ'nün hazır bulundukları ve Elektronik Genel Kurulun takibinin sağlandığı anlaşılmıştır.

Toplantıya ait davet, TTK'nun 414. maddesi hükmü gereğince ve ana sözleşmede öngörüldüğü gibi ve gündemi de ihtiva edecek şekilde 17.03.2015 tarih ve 8780 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nin 151. sayfasında, ayrıca 16.03.2015 tarihli Millet Gazetesi ve 16.03.2015 tarihli Bugün Gazetesi'nde ilan edilmek suretiyle süresi içinde duyurulmuştur.

TTK'nun 1527. maddesi gereğince, Şirket'in Elektronik Genel Kurul hazırlıkları yasal düzenlemelere uygun olarak yerine getirdiği tespit edilmiştir.

Hazır bulunanlar listesinin tetkikinden Şirket'in toplam 259.785.561,40 TL sermayesinden 161.782.382,77 TL'lik kısmı fiziki olarak vekaleten ve elektronik ortamda ise 35.406.465 TL hisse olmak üzere toplam 197.188.847,77 TL'yi temsil eden hisselerin toplantıya iştirak ettiği ve böylece gerek TTK ve gerekse ana sözleşmede öngörülen asgari toplantı nisabının mevcut olduğunun anlaşılması üzerine gündem maddelerinin görüşülmesine geçilmiştir.

1. Genel Kurul Toplantısı, Yönetim Kurulu Üyesi İsmet KASAPOĞLU tarafından saat 14:33'de açılarak gündemin görüşülmesine geçilmiştir. Divan Heyetinin seçimine geçilmiş ve Koza İpek Holding A.Ş. temsilcisi İsmet SİVRİOĞLU'nun yazılı teklifi üzerine yapılan oylama sonucunda Toplantı Başkanlığına İsmet KASAPOĞLU, Tutanak Yazmanlığına Okan BAYRAK, Oy Toplama Memurluğuna Nevzat ESMER'in seçilmelerine oybirliği ile karar verilmiştir. Toplantı Başkanlığına Genel Kurul evraklarını imzalamak için yetki verilmesine oybirliği ile karar verilmiştir.

2. Şirket Yönetim Kurulu tarafından hazırlanan 2014 yılı Faaliyet Raporunun Şirket'in web sayfasında ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda daha önceden açıklanmış olması sebebiyle okunmaması önerilmiştir. Önerge, 196.788.847,77 kabul oyu ile oyçokluğu ile onaylanmıştır. Şirket Genel Müdürü Zafer KARA tarafından Şirket'in genel faaliyetleri hakkında bilgi verilmiştir. Faaliyet raporu 196.788.847,77 kabul oyu ile oyçokluğu ile onaylanmıştır.
3. 2014 yılı hesap dönemine ilişkin Bağımsız Denetim Raporu okunmuştur. Genel Kurul'a bilgi verilmiştir.
4. 2014 yılı hesap dönemine ilişkin finansal tablolar Okan BAYRAK tarafından okunmuştur. Görüşme-ye açılmış, söz alan olmamıştır. Yapılan oylama sonucunda madde 196.788.847,77 kabul oyu ile oyçokluğu ile onaylanmıştır.
5. Yönetim Kurulu Üyeleri'nin Şirket'in 2014 yılı faaliyetlerinden dolayı ibra edilmeleri hususu görüşülmüş ve yapılan oylama sonucunda Yönetim Kurulu Üyeleri ayrı ayrı 196.788.847,77 kabul oyu ile oy çokluğu ile ibra edilmiştir. (Yönetim Kurulu üyeleri kendi ibralarında oy kullanmamıştır.).
6. Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri gereğince Şirket'in kar dağıtım politikası Okan BAYRAK tarafından Genel Kurul'a okunmuştur. Şirket'in kar dağıtım politikası oy birliği ile kabul edilmiştir.
7. Yönetim Kurulu'nun 2014 yılı karının dağıtımına ilişkin teklifi, genel kurul toplantısından 21 gün önce Şirket'in 2014 yılı faaliyet raporu Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda, Merkezi Kayıt Kuruluşu'nun Elektronik Genel Kurul Sisteminde ve Şirket'in web sayfasında duyurulduğu belirtilmiş olup Yönetim Kurulu teklifi Okan BAYRAK tarafından okunmuştur. Yasal kayıtlara göre oluşan net dönem kârından ortaklığın 4.619.846,32 TL geçmiş dönem zararlarının mahsup edilmesi, kalan 2.544.908,39 TL'den %5 oranında 127.245,42 TL birinci tertip yasal yedek akçe ayrılarak kalan 2.417.662,97 TL'nin dağıtılmaması ve olağanüstü yedeklere alınması, şirket ile iştirak ve bağlı ortaklıklarının sermaye gereksinimleri, yatırım ve finansman politikaları göz önüne alınarak kâr dağıtımı yapılmaması hususları oybirliği ile kabul edilmiştir.

8. 29.05.2013 tarihli 2012 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında Yönetim Kurulu'na A grubu ortakları temsilen Hamdi Akın İPEK, Cafer Tekin İPEK, Melek İPEK ve Koza İpek Holding A.Ş.'nin üç yıllığına seçilmiş olmaları sebebiyle görev sürelerinin devamı, Yönetim Kurulu'na bağımsız üye olarak, İsmet KASAPOĞLU ve Yusuf KÖYCE'nin aday gösterilmeleri ve görev sürelerinin bir yıl olarak tespiti 192.383.186,77 kabul oyu ile oyçokluğu ile adı geçenler Yönetim Kuruluna seçilmiştir (Yönetim Kurulu üyeleri bu maddede oy kullanmamıştır.).
9. Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri gereğince Yönetim Kurulu Üyeleri ve üst düzey yöneticiler için "Ücret Politikası" ve politika kapsamında yapılan ödemeler hakkında pay sahiplerine Okan BAYRAK tarafından bilgi verilmiş ve yapılan oylama sonucunda 84.900 ret oyuna karşılık, 196.703.947,77 kabul oyu ile oy çokluğuyla kabul edilmiştir.
10. Şirket Yönetim Kurulu'na A Grubunu temsilen seçilen Hamdi Akın İPEK, Cafer Tekin İPEK ve Melek İPEK'e aylık net 10.000,00 TL (on bin) ücret ödenmesine devam edilmesi, Koza İpek Holding A.Ş. adına atanan İsmet SİVRİOĞLU'na aylık net 1.500,00 TL (bin beş yüz) ücret ödenmesine devam edilmesi ve Yönetim Kurulu'na Bağımsız Üye olarak seçilen İsmet KASAPOĞLU ve Yusuf KÖYCE'ye 1.500,00 TL (bin beş yüz) aylık net ücret ödenmesine devam edilmesi hususları Genel Kurulun onayına sunulmuş, yapılan oylama sonucunda 84.900 ret oyuna karşılık, 196.703.947,77 kabul oyu ile oy çokluğuyla kabul edilmiştir (Yönetim Kurulu üyeleri bu maddede oy kullanmamıştır.).
11. SPK tarafından yayımlanan Sermaye Piyasası'nda Bağımsız Denetim Hakkında Tebliğ esaslarına uygun olarak, Yönetim Kurulunca, Denetimden Sorumlu Komitenin görüşü alınarak, Şirket'in 2015 yılına ilişkin finansal tablolarının denetlenmesi için Başaran Nas Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (A member of Price waterhouse Coopers)'nin seçilmesi önerilmiş, öneri 2.059.696 ret oyuna karşılık, 195.129.151,77 kabul oyu ile oy çokluğuyla kabul edilmiştir.
12. Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri gereğince Şirket'in "Bilgilendirme Politikası" hakkında Okan BAYRAK tarafından Genel Kurul'a bilgi verilmiştir.

- 13.** Üçüncü kişiler lehine verilen teminat, rehin ve ipotekler hakkında ortaklara Okan BAYRAK tarafından bilgi verilmiştir.
- 14.** Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri gereğince Şirket'in 2014 yılında yaptığı bağışlar hakkında Okan BAYRAK tarafından Genel Kurul'a bilgi verilmiş, Şirket'in 2015 yılı içerisinde yapılacak bağışlarının üst sınırı olarak 2014 yılı konsolide bilançosunun %5'ine tekabül eden 140.844.000 TL olması hususu Genel Kurul'un onayına sunulmuş, yapılan oylama sonucunda 33.607.217 ret oyuna karşılık, 163.581.630,77 kabul oyu ile oy çokluğuyla kabul edilip onaylanmıştır.
- 15.** Yönetim hakimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerine, pay sahibi yönetim kurulu üyelerine, üst düzey yöneticilere ve bunların eş ve üçüncü dereceye kadar kan ve sıhrî yakınlarına; Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. maddeleri ile Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde izin verilmesi ve Kurumsal Yönetim İlkeleri doğrultusunda 2014 yılı içerisinde bu kapsamda gerçekleştirilen işlemler hakkında pay sahiplerine bilgi verilmiştir. Yapılan oylama sonucunda 2.052.236 ret oyuna karşılık, 195.136.611,77 kabul oyu ile oy çokluğuyla izin verilmesi kabul edilmiştir.

Dilek ve temennilerde söz alan olmamıştır. Gündemde görülecek başka madde kalmadığından Toplantı Başkanı toplantıyı saat 15:09'da kapatmıştır. Bu tutanak tarafımızca toplantı mahallinde üç nüsha olarak düzenlenerek okunarak imzalanmıştır.

4. Oy Hakları ve Azınlık Hakları

Şirket 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. Şirket'te azınlık haklarının kullandırılmasına azami özen gösterilmekte, azınlık hakları ile ilgili Türk Ticaret Kanunu ve halka açık anonim şirketlerle ilgili mevzuat hükümleri aynen uygulanmaktadır. Şirket'te azınlık ve yabancı pay sahipleri dâhil, tüm pay sahiplerine eşit muamele edilmektedir.

5. Kar Dağıtım Politikası

Şirket stratejik hedefleri, büyüme trendi, yatırım politikaları, karlılık ve nakit durumu dahilinde, Türk Ticaret Kanunu hükümleri, sermaye piyasası mevzuatı, vergi mevzuatı ve esas sözleşmenin kar dağıtımı ile ilgili maddesi çerçevesinde, esas olarak Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenmiş olan asgari kar dağıtım oranında nakden ve/veya bedelsiz hisse senedi şeklinde kar dağıtımı yapmayı hedeflemektedir. Genel Kurulda alınacak karara bağlı olarak dağıtılacak kar payı, tamamı nakit veya tamamı bedelsiz hisse şeklinde olabileceği gibi, kısmen nakit ve kısmen bedelsiz hisse şeklinde de belirlenebilmektedir. Yönetim Kurulunca asgari kar dağıtım oranının üstünde kar dağıtım kararı alınması ve Genel Kurulun onayına sunulması mümkündür. Genel Kurul tarafından kar payı dağıtılması kararı alındığı takdirde ödemeler ilgili mevzuatta öngörülen süre içinde yapılacaktır.

Ancak Ankara 5. Sulh Ceza Hakimliği'nin 26.10.2015 tarihli kararı ile Ceza Muhakemesi Kanunu'nun (CMK) 133 üncü maddesinin 1 inci fıkrası uyarınca, Şirket'in yönetim organının tüm yetkilerini kullanmak ve yeni yönetim kurulunu oluşturmak üzere kayyım ataması yapılmıştır. Ankara 5. Sulh Ceza Hakimliği'nin söz konusu kararı ile Şirket'in yönetimine kayyım olarak atanan kayyım heyetinin yönetim kurulu üyeliğine seçilmeleri, önceki yönetim kurulunun tüm yetkilerinin kayyım heyetine devredilmesi ve eski yönetimin tüm yetkilerinin kaldırılmış olduğu hususları ticaret siciline tescil edilmiş ve TTSG'de yayımlanmıştır. 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, hakim veya mahkeme tarafından Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonuna devredilir ve devir ile birlikte kayyımların görevleri sona erer."* hükmü getirilmiştir. Bunun üzerine Ankara 4.Sulh Ceza Hakimliği'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.

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

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

Bilgilendirme Politikası’nın 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, Şirket’in 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 kurulu sorumluluğundadır. Bilgilendirme politikasına ilişkin uygulamalar yatırımcı ilişkilerinin koordinasyonunda yürütülmektedir.

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
- 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 ilgili mevzuat hükümlerinde belirlenen süre ve esaslara uygun olarak kamuya açıklanmak üzere KAP’a gönderilir.

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

Faaliyet Raporu

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

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.

Ticaret Sicil Gazetesi ve günlük gazeteler vasıtasıyla yapılan ilan ve duyurular

Sermaye piyasası mevzuatı, Türk Ticaret Kanunu ve Şirket ana sözleşmesi gereği, genel kurul, ana sözleşme değişikliği, sermaye artırmı ve kar payı ödemelerine ilişkin duyurular TTSG ve günlük gazeteler vasıtasıyla yapılmaktadır.

Veri dağıtım kuruluşlarına yapılan açıklamalar

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

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

Mevcut ortaklar, kurumsal yatırımcılar ve potansiyel yatırımcılardan gelen soruların cevaplanması pay sahipleri birimi tarafından yürütülmektedir.

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

2. Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık

Kurumsal İnternet Sitesi ve İçeriği

Şirket 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 İlkesinde sayılan hususları da içerecek şekilde “Yatırımcı İlişkileri” bölümü bulunmaktadır. Yatırımcı İlişkileri başlığı altında aşağıdaki bölümler yer almaktadır:

1. Kurumsal Yönetim
2. Ortaklık Yapısı
3. Yönetim Kurulu
4. Yönetim Kurulu Komiteleri
5. Esas Sözleşme
6. Ticaret Sicil Bilgisi
7. Genel Kurul
8. Kurumsal Yönetim Uyum Raporu
9. Hisse Verileri
10. İzahnameler ve Halka Arz Sirküleri
11. Yıllık Faaliyet Raporları
12. Finansal Raporlar

Bu bölümlerde gerekli kayıt ve bilgilere yer verilmiştir.

Faaliyet Raporu

Yönetim Kurulu, faaliyet raporunu kamuoyunun Şirket faaliyetleri hakkında bilgiye ulaşmasını sağlayacak ayrıntıda hazırlamaktadır. Şirket’in 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.



3. İçeriden Öğrenebilecek Durumda Olan Kişilerin Kamuya Duyurulması

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

BÖLÜM III – MENFAAT SAHİPLERİ

1. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

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

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

Şirket'in istihdam politikası yöreyi kalkındırma önceliğiyle belirlenmektedir. Yeni personel alımlarında petrol sahası yakınındaki köylerden başlayan bir süreç yürütülmektedir. Buna göre ihtiyaç duyulan personelin özellikleri belirlendikten sonra öncelikle işletmeye 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.

Petrol üretimi, 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.

İşgücü devir oranının enerji sektörü dikkate alındığında düşük ortalamalar ile seyretmesi hem personel memnuniyetinin hem de Şirket İnsan Kaynakları Politikasındaki iyi uygulamaların bir göstergesi olarak kabul edilebilmektedir.

Bu kapsamda Şirket'in 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.

Personel ve işçi hareketleri

31.12.2017 itibariyle Şirket'in personel sayısı 3'tür.

4. Müşteri ve Tedarikçilerle ilişkiler hakkında Bilgiler

Şirket'in ana faaliyet konusu kapsamında ürettiği ham petrol içeren variller rafine edilmek üzere rafinerilere gönderilmektedir. Tüm pazarlama ve satışına yönelik çalışmalar rafineriler tarafından yerine getirilmektedir.

5. Sosyal Sorumluluk

Şirket, faaliyetlerini sürdürürken çalışana ve yöreye değer vermek, kendini sürekli geliştirmek, teknolojik gelişmeleri takip etmek ve uygulamak gibi değerleri gözetmektedir. Şirket, iş hedeflerinin dışında faaliyette bulunduğu yörenin toplumsal sorunları ile ilgilenerken, onların ekonomik yönden gelişmesinin yanı sıra sosyal yönden de desteklenmesi için bir takım projeler geliştirmiş ve geliştirmeye de devam etmektedir. Şirket, Sosyal Sorumluluk Politikası 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 Hakimliği'nin 26.10.2015 tarihli ve 2015/4104 D.İş sayılı kararı ile Şirket yönetim kuruluna kayyım atanmasına karar verilmiştir. 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, hakim veya mahkeme tarafından Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonuna devredilir ve devir ile birlikte kayyımların görevleri sona erer.”* Hükmü getirilmiştir. Bunun üzerine Ankara 4.Sulh Ceza Hakimliği’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.

Şirketin Yönetim Kurulu aşağıdaki gibidir.

Doç. Dr. Ergin ERGÜL	Yönetim Kurulu Başkanı
Fatih SALİHPAŞAOĞLU	Yönetim Kurulu Başkanı Vekili
Kaan ŞAHİNALP	Yönetim Kurulu Üyesi
Zeynep YILDIZ	Yönetim Kurulu Üyesi
Hanife SARP	Yönetim Kurulu Üyesi
İsmail GÜLER	Yönetim Kurulu Üyesi
İsmail ÖZKAYA	Yönetim Kurulu Üyesi

2. Yönetim Kurulu Üyelerinin Nitelikleri

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

3. 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 getirmektedirler.

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

4. Şirketin Misyon ve Vizyonu ile Stratejik Hedefleri

Şirket, petrol, doğalgaz, kömür ve benzeri doğal enerji kaynaklarının yanı sıra yenilenebilir enerji kaynaklarının da araştırılması, geliştirilmesi ve üretilmesi ile sürekli olarak gelişimi hedef edinmiş kurumsal bir enerji şirkettir.

Misyon

Türkiye'de ve tüm dünyada ihtiyaç duyulan tüm enerji kaynaklarını, çevresel ve sosyal sorumlulukları ön planda tutarak, yöre insanı ile karşılıklı güven içinde, bilinen en iyi teknoloji ile araştırmak, üretmek ve Türk Ekonomisine kazandırmak.

Vizyon

Türk Enerji Piyasasına güç katarak, uluslararası enerji sektöründe öncü şirketlerden biri haline gelmek.

Değerler

- Çalışana ve yöreye değer vermek
- 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

5. Risk Yönetimi ve İç Kontrol Mekanizması

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

6. Yönetim Kurulu Üyeleri'nin Yetki ve Sorumlulukları

Şirket Yönetim Kurulu'nun yönetim hakkı ve temsil yetkileri esas sözleşmede tanımlanmıştır.

7. Komiteler

Şirket'in 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 Hakimliği'nin 26.10.2015 tarihli kararı ile Ceza Muhakemesi Kanunu'nun (CMK) 133 üncü maddesinin 1 inci fıkrası uyarınca Şirket'in yönetim organının tüm yetkilerini kullanmak ve yeni yönetim kurulunu oluşturmak üzere kayyım ataması yapılmıştır. Daha sonra, 1 5.08.2016 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, hakim veya mahkeme tarafından Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonuna devredilir ve devir ile birlikte kayyımların görevleri sona erer.*" hükmü getirilmiştir. Bunun üzerine Ankara 4.Sulh Ceza Hakimliği'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 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 sermaye piyasası mevzuatında herhangi bir düzenleme bulunmadığı için Tebliğ’in Yönetim Kuruluna ilişkin hükümlerinin aranmamasına karar verildiği tarafımıza bildirilmiştir.

Bu itibarla kayyım atanan Şirkette Yönetim Kurulu Komiteleri oluşturulamamıştır.

8. Etik Kurallar

Şirket’te iş etiği kurallarını içeren prosedür hazırlanmış ve uygulanmaya başlanmıştır.

9. Yönetim Kurulu’na Sağlanan Mali Haklar

Şirket Yönetim Kurulu üyelerine verilecek huzur hakkı miktar ve ücretini, Genel Kurul tayin ve tespit etmektedir. Kayyım heyetinin hakları ve miktarı atamayı yapan kurumun yasal mevzuatınca tespit olunmaktadır.

10. Dönem içerisinde yapılan esas sözleşme değişiklikleri

Herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

11. Ortaklık Tarafından Belirtilmesi Gerekli Görülen Diğer Hususlar

1) Türkiye Cumhuriyeti Ankara Cumhuriyet Başsavcılığı tarafından yürütülmekte olan soruşturmaya esas olmak üzere; Ankara 6.Sulh Ceza Hakimliği'nin 19.01.2017 tarih ve 2017/517 D. İş sayılı kararına göre;

Hamdi Akın İPEK, Cafer Tekin İPEK, Melek İPEK, Pelin ZENGİNER, Ali Serdar HASIRCIOĞLU ve Şaban AKSÖYEK isimli şüphelilerin üzerlerine kayıtlı bulunan taşınmazlarına, kara, deniz veya hava ulaşım araçlarına, banka veya diğer mali kurumlardaki her türlü hesaba, gerçek veya tüzel kişiler nezdindeki her türlü hak ve alacaklara, kıymetli evraka, ortağı bulundukları şirketlerdeki ortaklık paylarına, kiralık kasa mevcutlarına ve diğer mal varlığı değerlerine el konulmasına karar verilmiştir.

- 2) Olağanüstü Hal Kapsamında Bazı Düzenlemeler Yapılması Hakkında Kanun Hükmünde Kararname'nin Değiştirilerek Kabul Edilmesine Dair 10/11/2016 tarihli ve 6758 sayılı Kanunun, Olağanüstü Hal Kapsamında Bazı Düzenlemeler Yapılması Hakkında 680 sayılı Kanun Hükmünde Kararname'nin 81 inci maddesi ile değişik 19 uncu maddesi kapsamında Başbakan Yardımcılığı (Sayın Nurettin Canikli) makamının 18.01.2017 tarihli ve 2017/7 sayılı kararıyla; Koza-İpek Holding Anonim Şirketi bünyesinde bulunan Şirketlerin, Yönetim Kurulu başkanlıklarını yürüten Sn. Müminhan BİLGİN'in görevinin sonlandırılarak Koza İpek Holding A.Ş. bünyesinde bulunan şirketlerin boşalan Yönetim Kurulu başkanlıklarına, Sn. Dr. Ergin ERGÜL'ün atanmasına ve yine Başbakan Yardımcılığı (Sayın Nurettin Canikli) makamının 18.01.2017 tarihli ve 2017/8 sayılı kararıyla; Koza-İpek Holding Anonim Şirketi bünyesinde bulunan Şirketlerin, Yönetim Kurulu üyeliklerine Hanife SARP ve Fatih SALİHPAŞAOĞLU'nun atanmalarına karar verilmiştir.
- 3) Başbakan Yardımcılığı (Sayın Nurettin CANİKLİ) makamının 24.01.2017 tarihli ve 2017/18 sayılı kararıyla Koza İpek Holding A.Ş. bünyesindeki şirketlere (Koza Prodüksiyon ve Ticaret A.Ş. hariç) Yönetim Kurulu Üyeliği yapmakta olan Sn. Hüseyin KARAAHMETOĞLU ve Sn. Salih ÜNAL'ın görevlerinin sonlandırılmasına ve yine Başbakan Yardımcılığı (Sayın Nurettin CANİKLİ) makamının 24.01.2017 tarihli, 2017/18 sayılı kararıyla Sn. Hamza YANIK' ın Koza İpek Holding A.Ş. bünyesindeki şirketlere ait Yönetim Kurulu Üyeliğinin sonlandırılmasına karar verilmiştir.
- 4) Başbakan Yardımcılığı (Sayın Nurettin CANİKLİ) Makamının 16/06/2017 tarihli ve 2017/348 sayılı Kararı ile; Sayın İsmail ÖZKAYA Koza holdinge bağlı şirketimize Yönetim Kurulu üyesi olarak atanmıştır.
- 5) Başbakan Yardımcılığı (Sn. Nurettin CANİKLİ) Makamının 2017/367 sayılı kararıyla Şirketimizde Genel Müdür olarak görev yapmakta olan Sn. Fatih KADİRİOĞLU' nun Genel Müdürlüğü sonlandırılarak yerine Sn. Koray ETİ' nin Genel Müdür olarak atanmasına karar verilmiş olup bugün itibariyle görevine başlamıştır.(06.07.2017)
- 6) Şirketin 07.07.2017 tarihli KAP açıklamasıdır.
Şirketimize 2011 hesap dönemi ile ilgili olarak vergi inceleme rapor sonuçlarına göre 909.452,37 TL vergi aslı ile birlikte 909.452,37 TL vergi ziyai cezası kesilmiş ve toplam 1.818.904,74 TL vergi cezası tebliğ edilmiştir. Şirketimiz tebliğ edilen vergi cezalarına ilişkin uzlaşma yoluna gidecek olup gelişmeler kamuoyu ile paylaşılacaktır.

7) Şirketimiz daha önce Kamuyu Aydınlatma Platformunda 2015 ve 2016 yılları için Genel Kurul toplantısını yapamadığını, 2016 ve 2017 yılları hesap dönemleri için bağımsız denetçi seçemediğini ve TTK' nun 399'uncu maddesinin altıncı fıkrasına göre denetçi atamak için Ankara Asliye Ticaret Mahkemesine müracaatta bulunulmasına karar verdiğini açıklamıştı.

Ancak TTK' nun 399'uncu maddesinin altıncı fıkrasına 691 sayılı Kanun Hükmünde Kararname'nin 8.maddesi ile eklenen madde ile "Kayımlık görevi Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu tarafından yürütülen şirketlerde faaliyet döneminin dördüncü ayına kadar denetçi seçilememiş olması halinde denetçi, şirket yönetim kurulunun teklifi üzerine Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonunun ilişkili olduğu Bakan tarafından atanır. Bakan bu yetkisini Fon Kuruluna devredebilir." hükmü getirilmiştir.

Bu kapsamda TTK' nun 399'uncu maddesinin altıncı fıkrasına 691 sayılı Kanun Hükmünde Kararname'nin 8.maddesi ile eklenen hüküm ile getirilen usule uygun olarak 13/07/2017 tarihinde Ak Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş. firmasının Şirketimize bağımsız denetçi olarak atanmasına karar verilmiştir.

8) Şirketimize Başbakan Yardımcılığı makamının 19.07.2017 ve E.49320 sayılı yazısı ile Koza Holding bünyesindeki Şirketlerimizin Yönetim Kurulu üyelerinde değişikliğe gidildiği hususu tebliğ edilmiştir.

Bu kapsamda ilgi yazıyla, Koza Holding bünyesindeki şirketlerde Yönetim Kurulu üyeliği yapmakta olan Sn. Nevzat DEMİRÖZ (SMMM) ve Sn. İbrahim USUL' un Yönetim Kurulu üyeliklerinin sonlandırılmasına, yerine Av. Zeynep YILDIZ ve Av. Kaan ŞAHİNALP' in Yönetim Kurulu Üyesi olarak atanmasına 6758 sayılı Kanunun 19 uncu maddesine göre uygun görüldüğü bildirilmiştir.

9) Bilindiği Üzere Şirketimiz Yönetim Kurulu tarafından "Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümleri çerçevesinde, Şirketimizin 01.01.2015 - 31.12.2015, 01.01.2016- 31.03.2016, 01.01.2016-30.06.2016, 01.01.2016 - 30.09.2016, 01.01.2016 - 31.12.2016 ve 01.01.2017 - 31.03.2017 hesap dönemleri için Mali Tablolar ve eklerinin KAP' ta yayınlanmasına ilişkin olarak 01.01.2018 (dahil) tarihine kadar Sermaye Piyasası Kurulundan ek süre istenmesine karar almış ve Şirketimiz Sermaye Piyasası Kurulundan aldığı gerekli izni 23.12.2016 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformunda duyurmuştu.

Şirketimiz ayrıca 01.01.2017 - 30.06.2017 hesap dönemi ve 01.01.2017 – 30.09.2017 hesap dönemi içinde Sermaye Piyasası Kurulundan söz konusu Mali Tablolar ve eklerinin KAP' ta yayınlanmasına ilişkin olarak 01.01.2018 tarihine kadar ek süre almıştır.

10) Şirketin 09.10.2017 tarihli KAP açıklamasıdır.

Şirketimiz 2010 yılından beri Batman ve Siirt illerinde sahip olduğu AR/İPK/4762 hak sıra No' lu petrol arama ruhsat sahasını kısmen kapsayan L47-d1-3 paftasında 217 hektarlık alanda 1 adet işletme ruhsatı almak için Enerji Tabi Kaynaklar Bakanlığı Petrol İşleri Genel Müdürlüğüne müracaat etmiş ve ilgili müracaatın neticesinde ilgili alanda 12 yıl süre ile işletme ruhsatı verilmesi Bakanlık tarafından uygun görülmüştür.

Kamuoyunun Bilgilerine Sunarız.

11) Şirketin 24.11.2017 tarihli KAP açıklamasıdır.

Şirketimizin Siirt ve Batman illerinde sahip bulunduğu AR/IPK/4762 hak sıra Nolu arama ruhsatlarının müddeti, söz konusu arama ruhsatlarından ARI/IPK/K/L47/d1-3 paftasının petrol işletme ruhsatı olarak verilmesi nedeniyle, 6491 sayılı Türk Petrol Kanunu'nun 8'inci maddesinin ikinci fıkrası gereğince 25.11.2014 tarihinde sona erdiği, Şirketimizce resmi kaynaklardan öğrenilmiş olup Şirketimize konu ile ilgili resmi bir tebligat ulaşmamıştır.

İlgili arama ruhsatının Şirketimizin faaliyetlerini ekonomik anlamda etkilemeyeceğini öngörmekteyiz.

12) Bilindiği üzere Şirketimiz hukuki süreçler ve özel durumlar sebebiyle Sermaye Piyasası Kurulundan Mali Tablolar ve Eklerinin yayınlanmasına ilişkin olarak 01.01.2018 (dahil) tarihine kadar ek süre istemiş ve Sermaye Piyasası Kurulu 2015-12 döneminden başlamak üzere ve 2017-09 dönemi dahil olacak şekilde 01.01.2018 tarihine kadar ek süre verilmesine izin vermişti.

Şirketimiz 13.07.2017 tarihinde Ak Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş. firmasını bağımsız denetçi olarak atanmasına yönelik karar almış ve Ak Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.'nin Sermaye Piyasası mevzuatı, Türk Ticaret Kanunu ve ilgili mevzuat çerçevesinde Şirketimizi denetimi için ilgili atanma kararı 19.09.2017 tarihli ve 9411 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde tes-cil ve ilan edildiğini daha önce KAP' ta duyurmuştu.

Gelinen noktada Şirketimize atanan Bağımsız Denetçi Şirket, çalışmalarına ivedi olarak başla-mış olup Şirketimizin içinde bulunduğu süreçler ve uzun süredir bağımsız denetim çalışmaları-nın yapılamamış olmasından kaynaklı teknik anlamdaki yoğunluk sebebiyle 2016 ve 2017 mali yılına ilişkin bağımsız denetim raporlarını 01.01.2018 tarihine kadar yetiştiremeyeceği hususu oluşmuş ve bu anlamda Şirketimiz Yönetimi yukarıda bahsi geçen mali dönemlere ek olarak 01.01.2017- 31.12.2017 dönemini de kapsayacak şekilde 30.04.2018 (dahil) tarihine kadar ek süre verilmesi hususunu Sermaye Piyasası Kurulundan talep etmek için başvuru yapmıştır.

Şirketimiz Sermaye Piyasası Kurulundan 30.04.2018 (dahil) ek süre aldığı takdirde Bağımsız Denetim Raporlarının açıklanması için bahsi geçen son tarihi (30.04.2018) beklemeksizin de-netim raporları tamamlandıkça bu süre zarfında raporları açıklamayı planlamaktadır.

Şirketimizin olağan ticari ve madencilik faaliyetleri devam etmekte olup yaşanan gecikmenin nedeni tamamen teknik sebeplere dayanmaktadır.

13) Şirketimiz hukuki süreçler ve özel durumlar sebebiyle Mali Tablolar ve Eklerinin Kap' ta yayınlanmasına ilişkin olarak 30.04.2018 (dahil) tarihine kadar ek süre verilmesi hususunu Sermaye Piyasası Kurulundan talep etmek için başvuru yaptığını 12.12.2017 tarihinde KAP' ta duyurmuştu.

Sermaye Piyasası Kurulundan tarafımıza faks olarak gönderilen yazıya göre, Kurulun

15.12.2017 tarih ve 47/1543 sayılı toplantısında; SPK' nun II-14.1 sayılı 'Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar' Tebliği'nin 13.maddesi kapsamında,

31.12.2015 - 31.03.2016 - 30.06.2016 - 30.09.2016 - 31.12.2016 - 31.03.2017 -

30.06.2017 - 30.09.2017 ve 31.12.2017 tarihli finansal raporların Kamuya açıklanmasına ilişkin olarak 30.04.2018 (dahil) tarihine kadar ek süre verildiği tarafımıza bildirilmiştir.

14. BAĞIŞLAR ve MEDYA İLE İLGİLİ DAVALAR VE HUKUKSAL SÜREÇ

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

Tespit olunan bu zararların ilgililerinden tahsili için yasal süreçlerin başlatılması gereği Şirket'e 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.

Şirket'e 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 Şirket'in hisselerinin müsaderesi talep olunmaktadır.

Yapılan bağışların ve medya kuruluşlarına fon aktarımının terörizmin finansmanı suçunu teşkil edip etmediği, Şirket'in terörizmin finansmanında kullanılıp kullanılmadığı, dolayısıyla şirket hisselerinin müsaderesinin gerekip gerekmediği konusunda yargılama henüz sürmekte olduğundan ve maddi hakikat ancak kesinleşmiş yargı kararı ile ortaya çıkacağından dolayı şirket yönetim kurulu yerine atanan kayyım heyeti tarafından TTK 401 inci maddesinin dördüncü fıkrası kapsamında 2015 mali yılı ve öncesinde yapılan bağış ve medya kuruluşlarına fon aktarımı dahil tüm iş ve işlemler ile ilgili olarak "Yönetim Teyit Mektubu" verilmemiştir.

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

15. İK AKADEMİ İLE İLGİLİ DAVALAR VE VE HUKUKSAL SÜREÇ

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

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

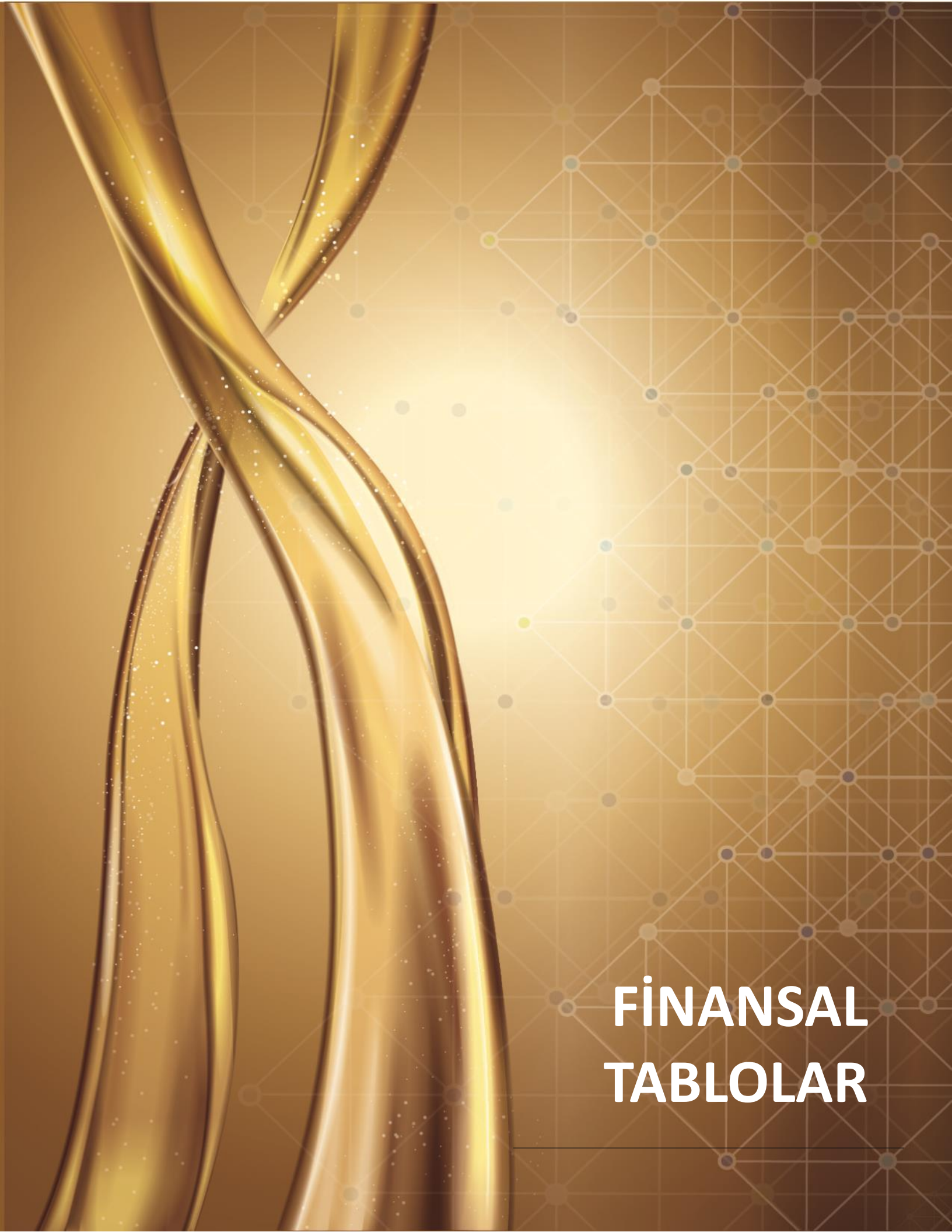
Bu karar kapsamında; Şirket tarafından ilgililer aleyhinde ticaret mahkemelerinde tazminat davaları açılmıştır.

Şirket'e 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.

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 TTK 401 inci maddesinin dördüncü fıkrası kapsamında 2015 mali yılı ve öncesinde yapılan bu aktarımlar dahil tüm iş ve işlemler ile ilgili olarak "Yönetim Teyit Mektubu" verilmemiştir.

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

16. Şirket 01.01.2016- 31.12.2016 hesap dönemine ait SPK mevzuatına göre düzenlenmemiş mali tabloları ihtirazi kayıt ile beyan etmiştir.

The background features a warm, golden-brown color palette. On the left side, there are dynamic, flowing shapes that resemble liquid or molten metal, with highlights and shadows giving them a three-dimensional appearance. These flows curve upwards and towards the center. The right side of the image is dominated by a subtle, geometric pattern of interconnected lines and dots, resembling a network or a molecular structure. The dots are small and colored in various shades of blue, green, and yellow, while the lines are thin and light-colored. The overall effect is one of modernity and technological sophistication.

FINANSAL TABLOLAR

FİNANSAL TABLOLAR

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.

31 ARALIK 2017 VE 2016 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Not	(Bağımsız Denetimden Geçmiş) Cari Dönem 31.12.2017	(Bağımsız Denetimden Geçmiş) Önceki Dönem 31.12.2016
	Referansları		
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		2.400.089	1.972.904
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	2.045.387	1.737.642
Ticari Alacaklar	6,8	42.473	20.254
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	6	33.333	13.427
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	8	9.140	6.827
Diğer Alacaklar	9	1.308	1.727
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	9	1.308	1.727
Stoklar	10	219.009	149.906
Peşin Ödenmiş Giderler	12	26.157	26.380
Cari Dönem Vergisi ile İlgili Varlıklar	27	301	61
Diğer Dönen Varlıklar	19	65.454	36.934
Duran Varlıklar		1.194.380	1.155.958
Finansal Yatırımlar	3	226.429	225.811
Diğer Alacaklar	9	7.279	7.019
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	9	7.279	7.019
Canlı Varlıklar	11	11.564	10.317
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	13	109.729	112.088
Maddi Duran Varlıklar	14	716.167	682.084
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	15	21.627	20.369
<i>Şerefiye</i>	15	15.773	15.773
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	15	5.854	4.596
Peşin Ödenmiş Giderler	12	19.602	16.252
Ertelenmiş Vergi Varlığı	27	58.419	59.449
Diğer Duran Varlıklar	19	23.564	22.569
TOPLAM VARLIKLAR		3.594.469	3.128.862

Ekteki notlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.

31 ARALIK 2017 VE 2016 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Not Referansları	(Bağımsız Denetimden Geçmiş) Cari Dönem 31.12.2017	(Bağımsız Denetimden Geçmiş) Önceki Dönem 31.12.2016
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		273.598	199.219
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	7	-	13.332
Ticari Borçlar	6,8	49.153	41.790
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	6	20.673	16.063
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	8	28.480	25.727
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	18	10.605	6.847
Diğer Borçlar	9	19.031	17.761
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	9	19.031	17.761
Ertelenmiş Gelirler	12	2.686	1.521
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	27	23.320	42.060
Kısa Vadeli Karşılıklar	17,18	161.116	70.830
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	18	4.916	1.335
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	17	156.200	69.495
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	19	7.687	5.078
Uzun Vadeli Yükümlülükler		51.712	145.559
Diğer Borçlar	9	20.931	19.328
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	9	20.931	19.328
Uzun Vadeli Karşılıklar	17,18	28.863	121.683
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	18	16.834	9.702
<i>Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	17	12.029	111.981
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	27	1.918	4.548
ÖZKAYNAKLAR		3.269.159	2.784.084
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		957.652	776.608
Ödenmiş Sermaye	20	259.786	259.786
Paylara İlişkin Primler	20	239	239
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler/Giderler	20	(2.775)	(3.904)
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Farkları</i>	20	(2.775)	(3.904)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	20	50.785	49.204
Geçmiş Yıllar Karları	20	471.283	450.417
Net Dönem Karı	28	178.334	20.866
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	20	2.311.507	2.007.476
TOPLAM KAYNAKLAR		3.594.469	3.128.862

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 VE 2016 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Not	(Bağımsız Denetimden Geçmiş) Cari Dönem 01.01.2017 31.12.2017	(Bağımsız Denetimden Geçmiş) Önceki Dönem 01.01.2016 31.12.2016
KAR VEYA ZARAR KISMI	Referansları		
Hasılat	21	1.036.699	1.100.198
Satışların Maliyeti (-)	21,23	(485.460)	(435.999)
BRÜT KAR		551.239	664.199
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	22,23	(20.052)	(23.542)
Pazarlama Giderleri (-)	22,23	(5.024)	(4.045)
Genel Yönetim Giderleri (-)	22,23	(129.705)	(105.874)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	24	45.912	42.244
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	24	(58.792)	(310.381)
ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)		383.578	262.601
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler / Giderler (-) net	25	224.528	121.460
FİNANSMAN GELİRİ VE GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		608.106	384.061
Finansman Gelirleri	26	358.911	268.136
Finansman Giderleri (-)	26	(339.285)	(207.694)
VERGİ ÖNCESİ KAR		627.732	444.503
Vergi Gideri	27	(139.482)	(183.179)
Dönem Vergi Gideri (-)	27	(140.677)	(156.383)
Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)	27	1.195	(26.796)
DÖNEM KARI		488.250	261.324
NET DÖNEM KARI		488.250	261.324
Dönem Karının Dağılımı			
Ana Ortaklık Payları	28	178.334	20.866
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	20	309.916	240.458
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç/kayıp	28	0,0686	0,0080
DİĞER KAPSAMLI GELİR/GİDER			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		1.129	1.398
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		1.411	1.747
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		(282)	(349)
Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)		(282)	(349)
DİĞER KAPSAMLI GİDER/(GELİR)		1.129	1.398
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		489.379	262.722
Ana Ortaklık Payları		179.463	22.264
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		309.916	240.458

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 VE 2016 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Ödenmiş Sermaye	Paylara İlişkin Primler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler/Giderler	Tanınlanmış Fayda Planları Birikmiş Yeniden Ölçüm Farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar Toplamı	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar Toplamı
						Geçmiş Yıllar Karları	Net Dönem Karı			
Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem										
01.01.2016 (Dönem Başı)	259.786	239	(5.302)	49.212	484.368	(23.401)	764.902	1.738.091	2.502.993	
Konsolidasyon Kapsamındaki Değişiklik	-	-	-	-	(10.558)	-	(10.558)	1.703	(8.855)	
Transferler	-	-	-	(8)	(23.393)	23.401	-	27.224	27.224	
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	1.398	-	-	20.866	22.264	240.458	262.722	
Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem										
31.12.2016 (Dönem Sonu)	259.786	239	(3.904)	49.204	450.417	20.866	776.608	2.007.476	2.784.084	
Konsolidasyon Kapsamındaki Değişiklik	-	-	-	-	-	-	-	(4.304)	(4.304)	
Transferler	-	-	-	1.581	20.866	(20.866)	1.581	(1.581)	-	
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	1.129	-	-	178.334	179.463	309.916	489.379	
Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem										
31.12.2017 (Dönem Sonu)	259.786	239	(2.775)	50.785	471.283	178.334	957.652	2.311.507	3.269.159	

Ekteki notlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 VE 2016 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

		(Bağımsız Denetimden Geçmiş) Cari Dönem 01.01.2017 31.12.2017	(Bağımsız Denetimden Geçmiş) Önceki Dönem 01.01.2016 31.12.2016
	Not Referansları		
A) İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem Karı		488.250	261.324
İşletme Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakitin Dönem Karı ile Mutabakatına Yönelik Düzeltmeler:			
Amortisman ve İrfa Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	13,14,15	91.173	110.187
Faiz ve Diğer Finansal Gelir ile İlgili Düzeltmeler	25	(219.869)	(115.112)
Faiz ve Diğer Finansal Gider ile İlgili Düzeltmeler	26	12.565	3.565
Şüpheli Alacak Karşılığı ile İlgili Düzeltmeler	24	10.955	98.025
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		20.415	599
Rödevans ve Devlet Maden Hakkı Gider Karşılığı ile İlgili Düzeltmeler	23	25.659	16.590
Araştırma ve Geliştirme Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	23	26.138	23.542
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp/Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler - Net	25	(4.659)	(6.348)
Vergi Gideri ile İlgili Düzeltmeler	27	139.482	181.731
Ödenen Vergiler	27	(159.417)	(124.038)
Gerçekleşmeyen Kur Farkı Giderleri/(Gelirleri) ile İlgili Düzeltmeler		2.549	17.192
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			
Stoklardaki Değişim		(69.103)	28.854
Diğer Alacaklar, Varlıklar ve Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Değişim		(33.340)	18.154
Ticari Alacaklardaki Değişim		(33.175)	(66.179)
Ticari Borçlardaki Değişim		7.363	(35.687)
Canlı Varlıklardaki Değişim		(1.247)	(2.286)
Diğer Borçlar ve Yükümlülüklerdeki Değişim		(2.841)	78.995
Ödenen Rehabilitasyon Giderleri		-	(8.614)
Ödenen Araştırma Giderleri		(26.138)	(23.542)
Ödenen Kıdem Tazminatı	18	(1.970)	(2.678)
Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Kur Farkı Değişimi Etkisi		(35.353)	(7.649)
İşletme Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit			
		237.437	446.625
B) YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Alınan Faiz	25	219.869	115.112
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Alımları	13,14,15	(143.351)	(39.897)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar Satışından Elde Edilen Hasılat	24,25	4.659	6.493
Yatırım Faaliyetlerinde Kullanılan Nakit			
		81.177	81.708
C) FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(13.332)	(32.331)
Ödenen Faiz		-	(967)
Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit			
		(13.332)	(33.298)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış			
		305.282	495.035
Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Önceki Dönem Nakit ve Nakit Benzerleri Toplamı		-	(730)
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış)			
		305.282	494.305
D) DÖNEM BAŞI NAKİT ve NAKİT BENZERLERİ			
	5	1.728.318	1.234.013
E) DÖNEM SONU NAKİT ve NAKİT BENZERLERİ			
	5	2.033.600	1.728.318



YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

İpek Doğal Enerji Kaynakları Araştırma ve Üretim A.Ş. Yönetim Kurulu'na

1) Sınırlı Olumlu Görüş

İpek Doğal Enerji Kaynakları Araştırma ve Üretim A.Ş.'nin ("Grup") 01.01-31.12.2017 tarihli hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, Yönetim Kurulu'nun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan konsolide finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun Grup'un durumu hakkında denetlenmiş olan konsolide finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen tam set konsolide finansal tablolarla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlıdır ve 30 Nisan 2018 tarihli Bağımsız Denetçi Raporu'nda yer alan "Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanakları" bölümünde belirtilen hususların etkileri haricinde gerçeği yansıtmaktadır.

2) Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanakları

- a) Ankara 5. Sulh Ceza Hakimliği'nin 26 Ekim 2015 tarihli kararına istinaden Grup'un yönetimi, Kayyım heyetine, akabinde 22 Eylül 2016 tarihinde Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu'na ("TMSF") devredilmiş olup bu rapor tarihi itibarıyla, Grup nezdinde Savcılık Makamı, Emniyet Mali Suçlar Şubesi ve SPK tarafından çeşitli inceleme ve çalışmalar devam etmektedir. İlgili kararın dayanağına ve devam eden hukuki sürecin durumunu belirlemeye temel teşkil edecek raporlarla ilgili olarak, Grup'un konsolide finansal tablolarında herhangi bir düzeltme yapılmasının gerekip gerekmediğine yönelik yeterli ve uygun denetim kanıtı tarafımızdan elde edilememiştir.
- b) Bağımsız Denetim Standartları 240 – Finansal Tabloların Bağımsız Denetiminde Bağımsız Denetçinin Hileye İlişkin Sorumlulukları'na istinaden hile kaynaklı önemli yanlışlık riski olarak değerlendirilen risklere karşı uygulanan defteri kebire aktarılan yevmiye kayıtlarının test edilmesine ilişkin denetim prosedürleri Grup'un iç kontrol birimi ve Riskin Erken Saptanması Komitesi bulunmaması nedeniyle gerçekleştirilememiştir.
- c) Grup'un bu rapor tarihi itibarıyla iç kontrol birimi ve Riskin Erken Saptanması Komitesi bulunmamaktadır.
- d) Grup'un bağlı ortaklığı Koza Altın İşletmeleri A.Ş.'nin, 11 Eylül 2015 tarihine dek konsolide ettiği İngiltere'de yerleşik bağlı ortaklığı Koza Ltd. üzerindeki kontrolünün, söz konusu Şirket'in 11 Eylül 2015 tarihinde yapmış olduğu ve 2 Kasım 2015 tarihinde İngiltere'de tescil edilmiş olan genel kurulu neticesinde yitirilmiş olduğu anlaşılmıştır. SPK'nın 4 Şubat 2016 tarihli kararına istinaden kontrol kaybına ilişkin başlatmış olduğu yasal süreç bu rapor tarihi itibarıyla devam etmektedir. Grup, 31 Aralık 2015 tarihli konsolide finansal durum tablosunda, Koza Ltd. kontrol kaybını "Durdurulan Faaliyetlerden Giderler" olarak göstermiştir. Grup'un, Koza Ltd.'de sahip olduğu payların TFRS 10 – Konsolide Finansal Tablolar Standardı hükümleri uyarınca yapılması gereken gerçeğe uygun değer tespit çalışmasını tarafımıza sunamamış olmasından dolayı, konsolide finansal tablolarda herhangi bir düzeltme yapılmasının gerekip gerekmediğine yönelik olarak yeterli ve uygun denetim kanıtı tarafımızdan elde edilememiştir. Grup, konsolide finansal tablolarında, Koza Ltd.'yi 218.325 Bin TL tutarındaki maliyet bedelinden duran varlıklarda "Finansal Yatırımlar" hesabında sunmuştur.

4

- e) Grup yönetimi, her bir bilanço döneminde görünür ve muhtemel maden rezervlerine istinaden yapmış oldukları tahminlerini gözden geçirmekte olup, söz konusu rezerv ve kaynak miktarları 31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla bağımsız profesyonel değerlendirme şirketi, "SRK Consulting" tarafından "JORC" standartları doğrultusunda güncellenmiştir. Söz konusu maden varlıkları dışındaki sabit kıymetler, şerefiye tutarları ve yatırım amaçlı gayrimenkullerle ilgili değerlendirme çalışmaları olmadığı için 31 Aralık 2017 tarihli konsolide finansal tablolarda değer düşüklüğü testi yapılamamıştır.
- f) Grup'un 31 Aralık 2015 tarihine dek konsolide ettiği Türkiye'de yerleşik bağlı ortaklıkları Bugün Televizyon Radyo ve Perekende A.Ş., Yaşam Televizyon Yayın Hizmetleri A.Ş. ve Koza İpek Basın ve Basım Sanayi ve Ticaret A.Ş., 2016 yılı içerisinde KHK ile ticaret sicil kaydının resen terkin edilmesi nedeniyle iştirakleri Koza Prodüksiyon ve Ticaret A.Ş., Rek-Tur Reklam Pazarlama ve Ticaret Ltd. Şti. ve İpek Online Bilişim Hizmetleri Ltd. Şti. ile birlikte 2016 yılından itibaren konsolidasyon kapsamına girmemiştir.

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu'nun ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun "Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları" bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile konsolide finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup'tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, sınırlı olumlu görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3) Tam Set Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

1 Ocak - 31 Aralık 2017 hesap dönemine ilişkin tam set konsolide finansal tabloları hakkında 30 Nisan 2018 tarihli denetçi raporumuzda görüşümüze göre, konsolide finansal tablolar, "Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanakları" bölümündeki hususların etkileri dışında, Grup'un 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

4) Yönetim Kurulu'nun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

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

- a) Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve Genel Kurul'a sunar.
- b) Yıllık faaliyet raporunu; Grup'un o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtabilecek şekilde hazırlar. Bu raporda finansal durum, finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, Grup'un gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin Yönetim Kurulu'nun değerlendirmesi de raporda yer alır.

- c) Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:

- Faaliyet yılının sona ermesinden sonra grupta meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
- Grup'un araştırma ve geliştirme çalışmaları,
- Yönetim Kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, ayni ve nakdi imkanlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

Yönetim Kurulu, faaliyet raporunu hazırlarken Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nın ve ilgili kurumların yaptığı ikincil mevzuat düzenlemelerini de dikkate alır.

h

5) Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

Amacımız, TTK hükümleri ve Tebliğ çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun denetlenmiş olan finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemelerin yaptığı irdelemelerin, Grup'un denetlenen finansal tablolarıyla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığı hakkında görüş vermek ve bu görüşümüzü içeren bir rapor düzenlemektir.

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

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Doğu Bektaş'tır.

AK BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Doğu Bektaş, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 30 Nisan 2018

**ak BAĞIMSIZ DENETİM
VE SMMM A.Ş.**
Yakuplu Mh. Hürriyet Bulvarı Plaza Yakuplu
No:131 Kat:3 D.30 Beylikdüzü İSTANBUL
Beylikdüzü Şişli No:109 Kat:1 Şişli No:065842
www.akbagimsizdenetim.com.tr

ŞİRKET GENEL BİLGİLERİ

Şirket Ticari Unvanı: İpek Doğal Enerji Kaynakları Araştırma ve Üretim A.Ş.

Ticaret Sicil Numarası: 55759

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

Telefon: 0312 587 10 00



IPEK

DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI

Genel Müdürlük:
İstanbul Yolu 10. km No: 310
Batıkent / Ankara
Tel: 0 312 587 10 00 - Faks: 0 312 587 11 00

www.ipekenerji.com.tr

info@ipekenergy.com