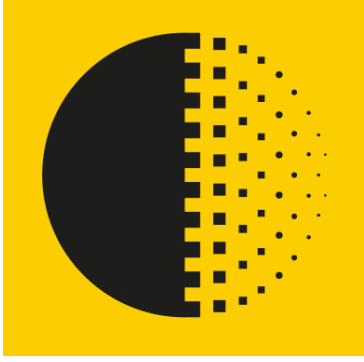




ODAŞ



ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.

SERMAYE PİYASASI KURULU

II-14.1 SAYILI TEBLİĞ GEREĞİ HAZIRLANAN

01.01.2016 - 31.12.2016 ARA DÖNEMİ

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

13.03.2017

YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN

BAĞIMSIZ DENETİÇİ RAPORU

YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

Yönetim Kurulu'na,

Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetim Standartları Çerçevesinde Denetimine ilişkin Rapor

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklıkları (Birlikte "Grup")'nın 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Grup Yönetimi, 6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 514'üncü maddesi ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") II-14.I No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca yıllık faaliyet raporunun konsolide finansal tablolarla tutarlı olacak ve gerçeği yansıtacak şekilde hazırlanmasından ve bu nitelikteki bir faaliyet raporunun hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, Grup'un faaliyet raporuna yönelik olarak TTK'nın 397'nci maddesi ve Tebliğ çerçevesinde yaptığımız bağımsız denetime dayanarak, bu faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin Grup'un 13 Mart 2017 tarihli bağımsız denetçi raporuna konu olan konsolide finansal tablolarıyla tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığı hakkında görüş vermektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin finansal tablolarla tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız Denetim, tarihi finansal bilgiler hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır.

Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

Görüşümüze göre yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen yeniden düzenlenmiş finansal tablolarla tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlölükler

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'inci maddesinin üçüncü fıkrası uyarınca; BDS 570 "İşletmenin Sürekliliğı" çerçevesinde, Grup'un öngörülebilir gelecekte faaliyetlerini sürdüremeyeceğine ilişkin herhangi bir hususa rastlanmamıştır.

As Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş.

A member of Nexia International

O.Tuğrul ÖZSÜT

Sorumlu Denetçi

13 Mart 2017

İstanbul, Türkiye

1**Şirket Hakkında Genel Bilgiler**

Ticaret Unvanı: Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

Şirketin Kayıtlı Adresi: Fatih Sultan Mehmet Mah. Poligon Cad. Buyaka2

Sitesi No:8B 2.Kule Kat:17 Tepeüstü, Ümraniye İstanbul

Bağlı Bulunduğu Ticaret Sicili Memurluğu : İstanbul Ticaret Sicili Memurluğu

Ticaret Sicili Numarası: 748692

Ticaret Siciline Tescil Tarihi: 28.09.2010

Vergi Dairesi: Sarıgazi Vergi Dairesi

Vergi Numarası: 63404170722

Kayıtlı Sermaye Tavanı: 210.000.000 TL

Ödenmiş Sermaye: 47.600.180 TL

2**Yönetim Kurulu ve Komiteler****Yönetim Kuruluna ilişkin bilgiler**

Adı Soyadı	Görevi / Ünvanı	Görevi Süresi
Abdulkadir Bahattin Özal	Yönetim Kurulu Başkanı	28.04.2016 – 2016 Yılı Olağan Genel Kurulu'na Kadar
Burak Altay	Yönetim Kurulu Başkan Yard.	28.04.2016 – 2016 Yılı Olağan Genel Kurulu'na Kadar
Mustafa Ali Özal	Yönetim Kurulu Üyesi	28.04.2016 – 2016 Yılı Olağan Genel Kurulu'na Kadar
Hafize Ayşegül Özal	Yönetim Kurulu Üyesi	28.04.2016 – 2016 Yılı Olağan Genel Kurulu'na Kadar
Yavuz Baylan	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	28.04.2016 – 2016 Yılı Olağan Genel Kurulu'na Kadar
Salih Erez	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	28.04.2016 – 2016 Yılı Olağan Genel Kurulu'na Kadar

Yönetim Kuruluna ilişkin bilgiler

Abdülkadir Bahattin ÖZAL

Yönetim Kurulu Başkanı

Sayın Özal, 1985 yılında İstanbul Teknik Üniversitesi Kontrol ve Bilgisayar Mühendisliği ve 1988 yılında Boğaziçi Üniversitesi Fizik Mühendisliği bölümündeki eğitiminin ardından iş hayatına atılmış, inşaat, ithalat, ihracat ve enerji sektöründe firmalar kurmuş ve yöneticilik yapmıştır. Sayın Burak Altay ile birlikte enerji sektöründe birçok Start-Up proje geliştirmiş ve başarılı enerji yatırımlarına imza atmışlardır. Sayın Özal, ODAŞ Grubu'nun kurucu ortağı olarak Şirketin Yönetim Kurulu Başkanlığı görevini sürdürmektedir.

Burak ALTAY

Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı

Koç Üniversitesi İşletme bölümü mezunu olan Sayın Altay, Marmara Üniversitesi Hukuk bölümünde yüksek lisans eğitimi alma sürecinde Koç Üniversitesi'nde Asistan olarak ders vermiştir. Girişimcilik enerji sektöründe Alstom Power'ın Türkiye temsilciliğini alarak başlayan Sayın Altay, sonrasında Sayın Bahattin Özal ile birlikte enerji sektöründe birçok Start-Up proje geliştirmiş ve başarılı enerji yatırımlarına imza atmışlardır. Sayın Altay, ODAŞ Grubu'nun kurucu ortağı olarak Şirket Yönetim Kurulu Başkanı Vekilliği görevini sürdürmektedir.

Mustafa Ali ÖZAL

Yönetim Kurulu Üyesi

Gazi Üniversitesi Ekonomi Bölümü mezunu olan Sayın Özal, 1982 yılında iş hayatına girmiştir. Farklı sektörlerde faaliyet gösteren çeşitli şirketlerde yöneticilik ve yönetim kurulu üyeliği görevlerinde bulunmuştur. Sayın Özal, Şirket Yönetim Kurulu Üyeliği görevini sürdürmektedir.

Hafize Ayşegül ÖZAL

Yönetim Kurulu Üyesi

1972 yılında eğitimini tamamlayan Sayın Özal, 1994 yılında Aköz Vakfı'nda göreve başlamış, 1996 yılında aynı vakıfta Vakıf Müdürlüğü görevine getirilmiştir. Hâlen, 250 öğrenciye burs veren ve pek çok öğrenci ile yardıma muhtaç kişilere destek sağlayan Aköz Vakfı'nın Yönetim Kurulu Üyesidir. Sayın Özal, Şirket Yönetim Kurulu Üyeliği görevini sürdürmektedir.

Yavuz BAYLAN

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

İstanbul Üniversitesi Ekonomi bölümünden mezun olan Sayın Baylan, sekiz yıllık Maliye Bakanlığı Baş Hesap Uzmanlığı görevinin ardından 1981 yılında özel sektörde mali danışman olarak görev yapmaya başlamıştır. 1987 yılında BDO Türkiye'nin kuruluşuna öncülük etmiş ve 1989 yılında Yeminli Mali Müşavir olmuştur. Sayın Baylan, Şirket Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliği görevini sürdürmektedir.

Salih EREZ**Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi**

Koç Üniversitesi İşletme Bölümü mezunu olan Sayın Erez, Haznedar Refrakter San. A.Ş., Durer Refrakter Malzemeleri San. ve Tic. A.Ş., Haznedar Yatırım ve Pazarlama A.Ş. şirketlerinde Yönetim Kurulu Üyesi olarak çalışmalarına devam etmekte olup Şirketimizin Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesidir.

Komitelere ilişkin bilgiler**Denetim Komitesi**

Adı Soyadı	Görevi
------------	--------

Yavuz Baylan

Komite Başkanı

Salih Erez

Komite Üyesi

Kurumsal Yönetim Komitesi

Adı Soyadı	Görevi
------------	--------

Yavuz Baylan

Komite Başkanı

Salih Erez

Komite Üyesi

Melih Yüceyurt

Komite Üyesi

Riskin Erken Saptanması Komitesi

Adı Soyadı	Görevi
------------	--------

Yavuz Baylan

Komite Başkanı

Salih Erez

Komite Üyesi

3**Yönetim Ekibi**

Adı Soyadı	Görevi / Ünvanı	Görevi Süresi
Zeynel Abidin Tamer Bilgiç	İşletme Müdürü	23
Adeviye Demir Pekmezci	Muhasebe ve Raporlama Direktörü	18
Ali Kemal Kazancı	İnşaat ve Taahhüt İşleri Müdürü	13
Melih Yüceyurt	Finans ve Yatırımcı İlişkileri Direktörü	13
Meltem Tuncer	İnsan Kaynakları Direktörü	18

4**Ortaklık Yapısı**

31.12.2016 tarihi itibarıyla 210.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde toplam 47.600.180 TL ödenmiş sermayesi olan Şirketimizin ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir.

Adı Soyadı	A Grubu Pay	B Grubu Pay	Toplam Pay	Sermayedeki Payı (%)
Korkut Özal*	-	7.500.000	7.500.000	15,76%
Abdulkadir Bahattin Özal	1.500.00	5.822.500	7.322.500	15,38%
Burak Altay	1.500.00	5.949.045	7.449.045	15,65%
BB Enerji Yatırım Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	7.500.000	7.500.000	15,76%
Diğer (Halka Açık Kısım)	-	17.828.635	17.828.635	37,46%
Toplam	3.000.000	44.600.180	47.600.180	100%

(*) Sayın Korkut Özal' ın 02.11.2016 tarihinde vefatından dolayı %15,8 oranındaki 7.500.000 TL lik pay tutarları elbirliği mülkiyeti ile Müjgan Özal, Abdulkadir Bahattin Özal, Mustafa Ali Özal, Fatimetüz Zehra Özal, Hafize Ayşegül Özal, Mehmet Fatih Özal, Korkut Enes Özal ve Hafize Büşra Özal' a hukuki olarak geçmiştir.

Şirketimiz pay grupları A ve B olarak ayrılmıştır. En az 5 (beş) üyeden oluşan Şirket Yönetim Kurulu'nun 2'sinin (A) Grubu pay sahiplerinin gösterecekleri adaylar arasından genel kurulca seçilmesi şarttır.

(A) grubu paylar, Şirket ana sözleşmesinin 7, 8, 10 (Yönetim Kurulu, Yönetim Kuruluna aday gösterme, başkan ve başkan vekili seçilme, şirketi temsil ve Genel Kurulda oy hakkı,) çerçevesinde yönetim kurulu üyelerinin belirlenmesi ve genel kurulda oy hakkı kullanımında imtiyaza sahiptir. Şirketin olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında (A) Grubu pay sahipleri her bir pay için 15 oy hakkına, (B) Grubu pay sahipleri her bir pay için 1 oy hakkına sahiptirler. (B) Grubu paylara ise özel hak veya imtiyaz tanınmamıştır.

5 İştiraklerimiz Hakkında Bilgiler

Unvanı	Mevcut Sermayesi (TL)	Sermayedeki Pay Tutarı (TL)	Sermayedeki Pay Oranı (%)
Çan Kömür ve İnşaat A.Ş.	102.000.000	93.840.000	92%
Odaş Enerji Elektrik Perakende Satış A.Ş.	25.000.000	25.000.000	100%
Ağrı Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	12.600.000	8.820.000	70%
Ena Elektrik Üretim Ltd. Şti.	3.005.000	2.404.000	80%
Küçük Enerji Üretim ve Ticaret Ltd. Şti.	2.650.000	2.385.000	90%
Hidro Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.	615.000	615.000	100%
Odaş Doğalgaz Toptan Satış Sanayi ve Ticaret A.Ş.	4.312.000	3.881.662	90,02%
Suda Maden A.Ş.	44.900.000	44.900.000	100%
Anadolu Export Maden Sanayi ve Ticaret A.Ş.	50.000	48.000	96%
3Y Proje Geliştirme Yatırım Sanayi ve Tic. A.Ş.	50.000	45.000	90%



Çan Kömür ve İnşaat A.Ş.

Grubumuz mevcut sektör koşullarında en avantajlı elektrik üretim yöntemlerini değerlendirmek amacıyla kalorifik değeri yüksek yerli kömür kaynaklarına yönelme vizyonu ile 2013 Eylül ayında Çanakkale ili Çan ilçesinde bedeli ödenmiş rödovans hakkı bulunan Çan Kömür ve İnşaat A.Ş.'nin %92'sini satın almıştır.

Mevcut ruhsat sahasında Joint Ore Reserves Committee ("JORC") standartlarına uygun sondaj çalışmaları yapılmıştır. 2013 yılında tespit edilen rezervlerin ortalama kalorisi 3,481 kcal/kg olup, bu değer Türkiye'de linyit ile elektrik üreten santraller içerisinde en yüksek değerdir. Bu durum, MW başına yatırım maliyetlerini düşürmekle beraber, üretim maliyetinde de emsallerine göre avantaj sağlamaktadır.

Sahip olunan bu avantajların da değerlendirilmesiyle 340 MWm/330 Mwe elektrik üretim santralinin yatırım sürecine başlanmıştır. Santralin yatırıma yönelik olarak yaklaşık 0,5Mn Euro/MW gibi emsallerine göre oldukça düşük yatırım maliyeti bulunmaktadır. Termik santralin 2017 yılının son çeyreğinde tamamlanması hedeflenmektedir.

Sahadaki kömürün kalori değerinin yüksek olması aynı zamanda doğrudan piyasaya satılabilme esnekliğini de sağlamaktadır. Dolayısıyla, kömürün perakende olarak ve/veya üretim aşamasında kömür kullanan sanayi şirketlerine satışının yapılabilmesi imkânı da bulunmaktadır.



Küçük Enerji Üretim ve Ticaret Ltd. Şti..

%90'ı 2012 Aralık ayında ODAŞ Enerji bünyesine geçmiş olan şirket, Köprübaşı Regülatörü ve Hidroelektrik Santrali 8,2 MW kurulu güce sahip olup, Trabzon ili, Manahoz Deresi'nde yer almaktadır. Santral, Ekim 2015 itibarıyla ticari işletmeye geçmiştir.

Santralin inşaatı sırasında kullanılan elektromekanik ekipmanların, Türkiye'de bu büyüklükte bir santralin özelinde ilk defa yerli bir şirketten sağlanması sayesinde geçerli olan garanti alım fiyatı, 2016 yılından itibaren 5 yıl süre ile 7,3 Şcent/KWh yerine 9,3 Şcent/KWh'tir.



ODAŞ Enerji Elektrik Perakende Satış A.Ş.

ODAŞ Enerji'nin tamamına sahip olduğu ODAŞ Enerji Elektrik Perakende Satış A.Ş. (Eski Unvanı ile Voytron) 2009 yılında kurulmuştur. Şirket'in büyüme stratejisi, grubun dikey entegrasyon yapısı içerisinde yaygın bir elektrik dağıtımı olup, ağı oluşturarak elektriği nihai tüketicilere ulaştırmaktır.

ODAŞ Enerji Elektrik Perakende geniş müşteri ağı ile 31.12.2016 tarihi itibarıyla 23.116 adet serbest tüketici sayısına elektrik tedariki sağlamaktadır. Şirketin EPDK'dan alınmış olan toptan satış lisansı sayesinde, ikili anlaşmalar ile piyasadan almış olduğu elektriği müşterilerine satabilmektedir.

2016 yılı dönemi içerisinde de serbest tüketici limitinin daha da düşmesi ve takip eden yıllarda da bu limitin sıfır seviyesine ulaşma öngörüsü ile sektörde bireysel hane halkı tüketicilerine satılan elektrik miktarının artırılması hedeflenmektedir.

Şirket, ODAŞ Grubu firması olmasının verdiği avantajla, sektörde yer alan toptan satış firmaları arasında öne çıkmayı başarmıştır. Şirket'in grup için en büyük avantajı dikey entegrasyonun sağlanması olarak

gösterilebilir. Elektrik piyasasının doğası gereği yaşanan yüksek volatilité sebebiyle fiyatlar saatlik, günlük ve aylık olarak değişkenlik göstermektedir. Şirket'in ikili anlaşmalar aracılığıyla elektrik satış fiyatını sabitleyebilmesi imkânı, grubun minimum nakit akışını garanti altına almasını sağlamaktadır. Ayrıca piyasada fiyatların olağandan yüksek olması durumunda ithalat yapabilme yetkisi de olan ODAŞ Enerji Elektrik Perakende, Bulgaristan ve Yunanistan gibi ülkelerden enerji ithalatı gerçekleştirme imkânına sahiptir.



Ağrı Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

%70'i 2012 Aralık ayında ODAŞ Enerji bünyesine geçmiştir.



Hidro Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.

%100'ü ODAŞ Enerji bünyesinde olan Şirket, Trabzon ili Balkodu Deresi'nde 1,9 MW kurulu gücünde Volkan Hidroelektrik Santrali üretim lisansına sahiptir.



Ena Elektrik Üretim Ltd. Şti.

%80'i ODAŞ Enerji'ye ait olan Şirket'in Hisar Regülatörü ve Hidroelektrik Santrali üretim lisansı başvurusu bulunmaktadır. Ena Elektrik Üretim Limited Şirketi'ndeki hisselerimizin tamamı Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu nezdinde yapılacak lisans işlemlerinin tamamlanmasına müteakip olarak yaklaşık 1 milyon TL bedel karşılığında devir etmek amacıyla yabancı meşeli bir firma ile "Hisse Devir Sözleşmesi" imzalanmıştır.



ODAŞ Doğalgaz Toptan Satış Sanayi ve Ticaret A.Ş.

ODAŞ Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.'nin (ODAŞ Enerji) %90 oranında bağlı ortaklığı konumunda olan ODAŞ Doğal Gaz Toptan Satış Sanayi ve Ticaret A.Ş., Şanlıurfa'da yer alan ODAŞ Doğal Gaz Santrali'nin uzun vadeli güvenilir doğal gaz tedarikini sağlamanın yanı sıra ODAŞ Enerji Elektrik Perakende A.Ş.'nin elektrik sektöründe oluşturduğu satış ağını Doğal Gaz sektörüne de taşıması amacıyla kurulmuştur. Mart 2013 itibarıyla şirket EPDK'dan Doğal Gaz Toptan Satış Lisansını almıştır.



Anadolu Export Maden Sanayi Ve Ticaret A.Ş..

Anadolu Export Maden Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin %96 oranındaki hisseleri Ocak 2015 tarihinde ODAŞ Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş. tarafından devralınmıştır. Anadolu Export Maden Sanayi'nin Kütahya ve Uşak il sınırları içerisinde Karaağaç altın ruhsatı bulunmakta olup son durum itibariyle Karaağaç ruhsatına yönelik olan çalışmalar çerçevesinde toplam 348,000 ons Altın (Au) kaynağı (167,000 ons gösterilmiş/indicated ve 181,000 ons çıkarsanmış/inferred) ile toplam 2.8 Mn onz Gümüş (Ag) kaynağı (1.2 Mn Ons gösterilmiş/indicated ve 1.6 Mn onşıkarsanmış/inferred) tespit edilmiş olup, altın üretim planlaması öncesinde işletmeye dönük Çevresel Etki Değerlendirme (ÇED) Raporu başvurusu yapılmıştır.



Suda Maden A.Ş.

%100'ü ODAŞ Enerji Grubu'na ait olan Şirket'in, Kütahya-Uşak bölgesinde bulunan, iki adet İşletme ve iki adet de Arama olmak üzere toplam 4 adet maden ruhsatı bulunmaktadır. Bu çerçevede değerli metal çalışmalarında Altın (Au) ve Antimuan (Sb) başta olmak üzere Bakır (Cu) ve Gümüş (Ag) madenlerinin de mevcudiyeti tespit edilmiş olup, bu madenler de arama kapsamındaki madenler arasında yer almaktadır. Sahada Antimuan ve Antimuan Trioksit üretimi yapılmakta olup, Şirket'in uhdesinde bulunan ruhsatlar Karaağaç altın ruhsatına yakın bir coğrafyada Kütahya ve Uşak'ın etrafında konuşlanmış durumdadır.

6

Bağımsız Denetim

Şirketimiz Yönetim Kurulu, Denetimden Sorumlu Komite'nin önerisi doğrultusunda, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca belirlenen esaslara uygun olarak, 2016 yılı Şirketimiz hesap ve işlemlerinin denetimi ile ilgili olarak AS Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.'nin (A Member of Nexia International) seçilmesine, bu hususun Şirketimizin ilk Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda hissedarlarımızın onayına sunulmasına karar vermiştir. Bu kararı takiben 28.04.2016 tarihli Şirketimizin 2015 yılına ait Olağan Genel Kurul toplantısında bir yıl süre ile AS Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş.'nin oy birliğiyle bağımsız denetçi olarak seçilmiştir.

7**Dönem Boyunca Operasyonel Durum****ELEKTRİK ÜRETİM****Urfa Doğalgaz Çevirim Santrali (140 MW)**

2016 sonu itibarıyla toplam elektrik üretimi 581,5 GWh elektrik üretimi gerçekleşmiştir.

Köprübaşı HES (8.2 MW)

8,2 MW kurulu güce sahip Köprübaşı HES, 2016 yıl sonu itibarıyla toplam elektrik üretimi ise 35,9 GWh olarak gerçekleşmiştir.

**ELEKTRİK PERAKENDE****Odaş Enerji Elektrik Perakende Satış A.Ş.**

31 Aralık 2016 itibarıyla 23.105 adet sayaca hizmet veren ODAŞ Enerji Elektrik Perakende 2016 yılında 847 GWh toptan elektrik satışı gerçekleşmiştir.

**SEKTÖRE BAKIŞ**

Aralık 2016 sonu itibarıyla sektördeki toplam kurulu güç 78,497.4 MW olarak gerçekleşirken Doğal Gaz'ın kurulu güçteki payı %33.3 olarak gerçekleşmiştir. Kurulu güç gelişimine bakıldığında özel sektör payının hızlı şekilde büyüdüğü ve yatırımların daha çok özel sektörden kaynaklandığı görülmektedir. 2016 yılı sonu itibarıyla toplam kurulu gücün %25.6'sı EÜAŞ ve EÜAŞ'a bağlı ortaklık santralleri oluşturmaktadır.

2016 yılında geçtiğimiz yıla göre toplam kurulu güçte %7 artış gerçekleşmiştir. Yenilenebilir enerji portföyünde de lisanssız elektrik üretilen kurulu gücün artışının da etkisiyle %9 artış olmuştur ve yenilenebilir enerjiye dayalı üretim miktarı geçen yıla göre %2 artış ile %32.1'e ulaşmıştır. Kurulu güçteki bu artışa rağmen Türkiye geneli elektrik üretimi, beklentilerin altında gerçekleşen elektrik tüketimi artışı (elektrik tüketimi artışı: %4) sebebiyle geçen yıl ile kıyaslandığında %3.9 artış kaydetmiştir. Son çeyrek öncesinde sanayi tüketimindeki düşüş ile azalan elektrik tüketimi son çeyrekteki soğuk iklim şartları ısınma amaçlı kullanımla birlikte 2016 yılını %4 artış ile kapatmıştır.

Elektrik perakende sektöründe ise, serbest tüketici limitinin 3600 Kwh/yıl olarak yıl başında açıklanmasının ardından düşük sektör maliyetlerinin de etkisiyle satış yönünde rekabet açısından hareketlilik yaşansa da yılın son çeyreğinde yaşanan doğal gaz kesintileri ve artan kur baskısı nedeniyle maliyetlerin yükselmesi ile birlikte normal seyrine dönmüştür.

Doğal gaz piyasasında da, yılın ilk yarısında petrol fiyatlarındaki düşüşün etkisiyle satış yönünde pozisyonların artışı takiben maliyetler düşmüştür. Maliyetlerin düşüşünü takiben 3. çeyrek başında BOTAŞ doğal gaz tarife fiyatlarında kayda değer indirim (-%10) gitmiştir. Yıl sonuna doğru artan kur maliyetleri ve doğal gaz tüketimindeki artış ile birlikte alış pozisyonları artışa geçmiştir.

8

Devam Eden Yatırımlar

%92 oranında iştiraki olduğumuz Çan Kömür Ticaret A.Ş. bünyesinde olan 340 MWm/330 MWe kurulu güçte yerli kömüre dayalı termik santral yatırımı planlandığı üzere 2017 yılının Nisan ayında hidrostatik testlerin başlanması ve işletme için Bakanlık Kabulü'nün 4. Çeyrek içerisinde gerçekleşmesi beklenmektedir.

9

İşletmenin Risk Yönetimi ve İç Kontrol Mekanizması

Şirketimizde risk yönetimi ile olarak Riskin Erken Saptanması Komitesi kurulmuş ve çalışma esasları belirlenmiş olup, şirket web sitesi www.odasenerji.com.tr adresinde yayınlanmıştır. Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyeleri olarak bağımsız yönetim kurulu üyeleri Salih Erez (Komite Başkanı) ve Yavuz Baylan (Komite Üyesi) olarak seçilmişlerdir.

10

Temettü Politikası

Sermaye Piyasası Kurulu'nun II.19.1 sayılı Kar Payı Tebliği kapsamında yeniden düzenlenen "Kar Dağıtım Politikası" Yönetim Kurulu'muzun 06.03.2014 tarihli kararı ile belirlenmiş olup, 2013 yılına ait Olağan Genel Kurul toplantısında oy birliğiyle kabul edilmiştir. Kar dağıtım politikamıza Şirketimiz internet sitesinin (www.odasenerji.com) Yatırımcı İlişkileri Bölümünün altında yer alan Kurumsal Yönetim bölümünden ulaşılabilir.

11

Dönem İçinde Yapılan Esas Sözleşme Değişiklikleri

01.01.2016 – 31.12.2016 dönemi içerisinde Şirketimiz Esas Sözleşmesinin 3. ve 14. Maddelerinin tadil edilmesine yönelik başvuru Sermaye Piyasası Kurulu ve T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'na yapılmış ve ilgili kurumlardan onay yazısı tarafımıza tebliğ edilmiştir. Söz konusu tadillere yönelik olarak

28 Nisan 2016 tarihine yapılan 2015 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında ortakların onayına sunulmuş ve oy birliği ile kabul edilmiştir. Esas Sözleşme tadillerine şirketimiz web sitesi (www.odasenerji.com) adresinde yer alan Yatırımcı İlişkileri bölümü altından ulaşılabilir.

12

Personel Bilgileri

Şirketimizin personel sayısı 31.12.2016 tarihi itibarıyla 242'dir. Şirketimizde toplu sözleşme uygulaması bulunmamakta olup, personel ve işçilerimize İş Kanunu çerçevesinde tüm hak ve menfaatler sağlanmaktadır.

13

İlgili Dönem İçinde Yapılan Bağışlar

Şirket 01.01.2016-31.12.2016 döneminde toplam 84.447,8 TL bağış ve yardımda bulunmuştur.

14

Yapılan Araştırma ve Geliştirme Faaliyetleri

Şirketin 01.01.2016-31.12.2016 döneminde ait araştırma-geliştirme gideri bulunmamaktadır.

15

Şirket Tarihçesi ve Gelişimi

15.1 TARİHÇE

ODAŞ Enerji, enerji sektöründe faaliyet göstermek üzere 2010 yılında kurulmuş bir elektrik üretim ve tedarik ve madencilik şirkettir. Hızlı büyüme stratejisi içerisinde, elektrik üretimine doğalgaz çevrim santraliyle Kasım 2011 tarihinde 54 MW kurulu güçle başlamış, 2012 Nisan ayında 56 MW, 2012 Ağustos ayında da kapasitesine 18 MW ekleyerek iki kademede kurulu gücünü 128 MW'a çıkarmıştır. 12 MW'lık ek buhar türbini yatırımını 2013 Ekim ayında devreye almasıyla toplam kurulu güç 140 MW'a ulaşmıştır.

Aynı zamanda Ocak 2014 tarihinde 0,25 MW kurulu güce sahip Güneş Enerjisi Santrali yatırımını da bitirip toplam kurulu gücünü 140,25 MW'a çıkarmıştır. Kurulu gücündeki artış sayesinde üretim tarafında güçlü bir büyüme trendine giren ODAŞ Enerji, elektrik toptan alım satım lisansına sahip Odaş Enerji Elektrik Perakende Satış A.Ş.'nin %100'ünü Eylül 2012'de bünyesine katarak satış tarafını da şirkete entegre etmiştir.

Üretim portföyünün çeşitlendirilmesi adına 2012 Aralık ayında Hidro Enerji Elektrik Üretim San. A.Ş.'nin %100'ünü, Küçük Enerji Üretim Tic. Ltd. Şti.'nin %90'ını, Ağrı Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş.'nin %70'ini, Ena Elektrik Üretim Ltd. Şti.'nin %80'ini ve Yel Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.'nin %75'ini satın almıştır.

Ayrıca 2013 Eylül ayında Çanakkale İli Çan İlçesinde bedeli ödenmiş rödovans hakkı bulunan Çan Kömür ve İnşaat A.Ş.'nin %92'sini satın almıştır. Ocak 2013'te kurulan ve Odaş Enerjinin %90,02 sine iştirak ettiği ODAŞ Doğalgaz Toptan Satış şirketi ise liberalleşen doğalgaz piyasasından pay alabilmek için Odaş Enerji Elektrik Perakende Satış A.Ş.'ninun sahip olduğu müşteri portföyüne doğalgaz satışı yapmak amacını taşımaktadır.

Bunların yanı sıra Şirket 2015 yılı itibarıyla değerli madenler alanında yüksek iç verim beklentisine uygun oluşabilecek yeni yatırım fırsatların da değerlendirmek amacıyla değerli madenler sektöründe de yatırım

alışmalarına başlamıştır. Bu bağlamda, Odaş Enerjinin 22.01.2015’de konsolidasyona %96 oranında iştiraki olan Anadolu Export Maden Sanayi Ticaret Anonim şirketini dahil etimiştir.

Bu gelişmelere paralel olarak Odaş Enerji ayrıca Suda Maden Anonim şirket’nin hisselerinin tamamını 28.10.2015 tarihi itibariyle devir almıştır. Suda Maden Anonim şirket’nin Kütahya -Uşak bėlgesinde bulunan 2 adet işletme ve 2 adet de arama olmak üzere toplam 4 adet ruhsatı bulunmaktadır.

16

01.01.2016 - 31.12.2016 Dėneminde Öne Çıkanlar



Çan -2 Termik Santral Yatırımına Yėnelik Gelişmeler

%92 oranında iştiraki olduğumuz Çan Kėmür Ticaret A.ř. bünyesinde olan 340 MWm/330 MWe kurulu gűçte yerli kėmüre dayalı termik santral yatırımı planlandığı üzere 2017 yılının Nisan ayında hidrostatik testlerin başlanması ve işletme için Bakanlık Kabulu’nün 4. Çeyrek içerisinde gerçekleşmesi beklenmektedir.



Kėprubařı Hidro Elektrik Santrali

Trabzon ili Kėprubařı ilçesinde faaliyet gėsteren ve %90 oranında iřtirak ettiėimiz Kűçük Enerji Üretim Ticaret Sanayi Ltd. řirketine ait 8.2 MW kurulu gűcündeki Hidro Elektrik Santralin alıřmaları tamamlanmıř ve 02.10.2015 tarihi itibarıyla Bakanlık Kabulű yapılarak ticari faaliyete geçmiřtir.

Santral yatırımı sırasında ekipmanların yerli şirketten sağlanması sayesinde geçerli olacak garanti alım fiyatı 2016 yılından itibaren 9,3 şcent/KWh’tir.



Ağrı Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.ř.

şirketimizin %70 oranında bağlı ortaklıklardan Ağrı Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.ř. adına EPDK tarafından 49 yıllığına verilmiş olan Ağrı 1 Doğal Gaz Kombine Çevrim Santrali lisansı, mevcut yatırım programımız kapsamında bulunmamasından dolayı talebimiz üzere iptal edilmiş olup, bu lisansa ilişkin verilen teminatlar tarafımıza geri iade edilmiştir.



Yel Enerji Elektrik Üretim Sanayi AŞ Hisse Devri Hakkında

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.'nin %75 oranında bağlı ortaklığı olan Yel Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş. üzerinden yürütülen kömür madenciliği faaliyetlerinin tek bir çatı altında yürütülmesi ve buradaki sinerjinin daha da güçlendirilmesi amacıyla, Yel Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.'deki %75 oranındaki hisselerinin tamamı yine Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.'nin %92 oranında bağlı ortaklığı konumunda olan Çan Kömür ve İnşaat A.Ş.'ye devredilmiş olup, söz konusu pay devirleri neticesinde ODAS Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.'nin Yel Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.'de sahip olduğu payların oranı dolaylı olarak yükselmiştir.



Anadolu Export Maden Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Sudan Maden A.Ş Kapsamındaki Değerli Metal Madenciliği Çalışmaları

Bağlı ortaklıklarımız olan Anadolu Export Maden Sanayi Ticaret A.Ş. (Anadolu) ve Suda Maden A.Ş. (Suda Maden) Şirketleri koordineli bir çalışma ile Kütahya-Uşak arasında bulunan ruhsat sahası içerisinde değerli metal arama-geliştirme faaliyetlerini sürdürmektedir. Bu çerçevede, değerli metal çalışmalarında Altın (Au) ve Antimuan (Sb) başta olmak üzere Bakır (Cu) ve Gümüş (Ag) madenlerinin de mevcudiyeti tespit edilmiş olup, bu madenler de arama kapsamındaki madenler arasında yer almaktadır.

Anadolu, Stratex Madencilik Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi (Stratex) ile Stratex'in altın sahasının aramalarını tamamlamak ve arama sonuçlarına göre işletme yatırımlarına karar vermek amacıyla yapmış olduğu ruhsat devir alım sözleşmesine yönelik devir işlemi 19.08.2016 tarihi itibarıyla tamamlanmıştır. Grubumuzun maden arama ve geliştirme çalışmalarındaki konsantrasyonu gruba EBITDA (FAVÖK) katkısı yaratabilecek şekilde sürdürme yönündedir.

Bu çerçevede, ilk etapta Suda Maden A.Ş. bünyesinde yer alan maden sahalarımızda Antimuan alanında madencilik faaliyetlerine başlanmıştır. Ayrıca Suda Maden tesislerinde Metal Üretim Fırını Aralık 2016 itibarıyla devreye alınmıştır. Bu sayede Antimuan Trioksit üretimi ile birlikte üretim gamı içerisinde metal üretimi de dahil edilmiştir. 2016 yılı son çeyreğinde Antimuan Trioksit satışları başlamıştır.

Madencilik alanındaki çalışmalarımızın hızlı bir şekilde operasyonel olarak hayata geçirilebilmesindeki en büyük etken, devir alınan Suda Maden Şirketi'nin gerekli zenginleştirme tesis alt yapısına ve yasal izinlere sahip olmasıdır.



2015 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı

Şirket'imizin 2015 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı 28 Nisan 2015 Perşembe günü, saat 14:00'de Şirket merkezi olan Fatih Sultan Mehmet Mh. Poligon Cd. Buyaka 2 Sitesi No:8B 2. Kule Kat:17 Tepeüstü Ümraniye/İSTANBUL adresinde yapılmıştır. 2015 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı tarafından görevlendirilen Hükümet Komiseri gözetiminde yapılmıştır. Toplantıya ait gündem, tutanak ve Hazirun cetveli Şirket'in internet sitesinde mevcuttur.



Bağımsız Denetim Şirketi Seçimi

Şirket Yönetim Kurulu, Denetimden Sorumlu Komite'nin önerisi doğrultusunda, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca belirlenen esaslara uygun olarak, 2016 yılı Şirketimiz hesap ve işlemlerinin denetimi ile ilgili olarak AS Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.'nin (A Member of Nexia International) seçilmesine karar vermiş ve 28 Nisan 2016'da yapılan 2015 yılı Şirket Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda kabul edilmiştir.



Şirket Payları Geri Alımı

Şirket Yönetim Kurulu Sermaye Piyasası Kurulu II-22.1 sayılı Geri Alınan Paylar Tebliği'nde belirtilen hükümler çerçevesinde bir pay geri program programını oluşturmuştur. Söz konusu geri alım programı 28 Nisan 2016'da yapılan 2015 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında kabul edilmiştir.

17

İnsan Kaynakları

ODAŞ, her bir ferdini sürdürülebilir büyüme hedefi prensipleri doğrultusunda özenle seçmekte, genç ve dinamik çalışan ailesini ülkemize & sektöre değer katacak, birlikteliğe ve çeşitliliğe önem veren kurumsal bir yaklaşımla kurmaktadır. İnsan Kaynakları politikaları; “Yaratıcılık ve Esneklik”, “Şeffaflık ve Sürdürülebilirlik”, “Topluma ve Çevreye Duyarlılık”, “İş Güvenliği ve İşçi Sağlığına Odaklılık” değerleri baz alınarak oluşturulmuştur. ODAŞ, bu kapsamda tüm fertlerini kapasitelerinin en üst noktasına taşıyabilme hedefiyle, kendilerine gelişimlerinde hem kişisel hem de teknik konularda gerekli tüm desteği sağlar. Aynı zamanda çalışanların yaşam kalitelerini arttırarak, yüksek iş huzuru ve tatmini elde edecek uygulamalar geliştirmek, İnsan Kaynakları politikalarının öncelikli hedefleri arasındadır. Enerji ve madencilik sektörlerinde stratejik yatırımlarıyla farklılaşarak sürdürülebilir kârlılık sağlayan öncü bir firma olmak vizyonu ile hareket eden ODAŞ, 2016 yılsonu itibarıyla faaliyetlerini %13'i yönetim seviyesi olmak üzere toplam 242 çalışanıyla sürdürmektedir. Grup çalışanlarının %15'i kadın, %85'i erkek olup, %48'i üniversite mezunudur. Üretim kanalında yer alan tüm teknik çalışanlar ise, en az meslek lisesi mezunu olup, uzmanlık alanlarına göre sahip olması gereken bütün mesleki yeterlilik eğitimlerini tamamlayarak yetkinlik belgelerini almış profillerden oluşmaktadır.



Seçme ve Yerleştirme Faaliyetleri

ODAŞ, nitelikli insan kaynağının aileye kazandırılması sürecinde, yönetim kademesinden sağlanan katılım ile grup mülakatları, vaka çalışmaları, mesleki bilgiye dayanan sunumlar, yetkinliğe dayalı birebir mülakatlar, alanında uzman kuruluşlar tarafından gerçekleştirilen yabancı dil testi, kişilik envanteri gibi uygulamalar ile detaylı referans kontrolü aşamalarını gerçekleştirmektedir. Bu kapsamda, 2016 yılı içerisinde 94 yeni birey ODAŞ ailesine katılmıştır. Ayrıca 18 meslek lisesi ve üniversite öğrencisine staj imkânı sağlanmıştır



Eğitim ve Gelişim Faaliyetleri

Tüm çalışanlarının mesleki ve bireysel gelişimlerini öncelikli hedefleri arasında gören ODAŞ, söz konusu gelişimlere yönelik eğitimler için gereken tüm kaynakları stratejik bir planlama ile ayırmaktadır. Öte yandan performans ve yetkinlik değerlendirme sistemleriyle, gerek yöneticilerinden gerekse çalışanlardan geri bildirim olarak kişisel gelişim planlarını oluşturmaktadır. Bu doğrultuda, 2016 yılı içerisinde, alanında deneyimli kuruluşlardan, uzman ve yönetici seviyesi için fonksiyonel bazda mesleki gelişim eğitimleri, üretim çalışanları için başta iş güvenliği olmak üzere teknik gelişim eğitimleri alınmıştır. Ayrıca tüm çalışanların uzmanlık alanlarıyla ilgili seminer ve kongrelere gitmesi desteklenerek, bireysel ve mesleki farkındalık yaratılması amaçlanmıştır.



Performans Yönetimi

ODAŞ, çalışanlarının yıl içerisinde gösterdiği performansları yetkinlik bazlı performans değerlendirme formları ile ölçmektedir. Değerlendirme sürecinin akabinde, tüm sonuçlar Şirket bazında kalibre edilmekte, çalışanlarla etkin iletişim kurularak karşılıklı geri bildirim ile nihai hale getirilmektedir. Performans değerlendirme sonuçları, başta gelecek dönem ücretlerinin belirlenmesi olmak üzere, kişisel gelişim planlaması, fonksiyonel eğitim analizi, rotasyon talep ve ihtiyaçlarının belirlenmesi, potansiyel yönetici tespiti gibi birçok alanda kullanılmaktadır. Bu kapsamda, 2016 yılı sonu itibarıyla tüm çalışanlar için bireysel bazda performans değerlendirmesi ve birebir geri bildirim seansları yapılmıştır. Ayrıca yönetim seviyesi için uluslararası bir kuruluş tarafından, yönetsel yetkinliklerin ölçüldüğü ve gelişim planlamasının yapıldığı değerlendirme merkezi uygulamasına devam edilmektedir.



Ücret ve Yan Fayda Yönetimi

ODAŞ, Ücret ve Yan Fayda Yönetim Sistemi, ücret piyasası ve politikası, mevcut ücret yapısı ve ödeme gücü, bireysel performans ve dar bant iş kademeleri kriterlerinden oluşmaktadır. Alanında uzman bağımsız danışmanlık şirketlerinin araştırma ve çalışmaları doğrultusunda yapılan düzenli piyasa analizleri ile adil ve piyasayla rekabet edebilir bir ücret & yan fayda politikası uygulanmaktadır.



İç İletişim Aktiviteleri

ODAŞ'ın temel insan kaynakları politikalarından biri de, genç ve dinamik çalışan ailesi ile açık iletişim esaslı ortak bir dil oluşturmaktır. Hiyerarşiden uzak şeffaf paylaşımlar sayesinde, yenilikçi ve çözüm odaklı fikirler üretilmesi, bu sayede Şirket performansının sürekli geliştirilerek, mükemmelleştirmeye odaklı, herkes tarafından benimsenen bir kültür yaratılması hedeflenmektedir.

18

Misyon & Vizyon & Stratejimiz

MİSYON

Hızlı ve esnek bir yaklaşımla topluma ve çevreye duyarlı, getirisi yüksek yatırımlarla ülkemize ve pay sahiplerimize değer yaratan ürün ve hizmetleri sağlamak.

VİZYON

Enerji ve madencilik sektöründe, stratejik yatırımlarla farklılaşarak sürdürülebilir kârlılık sağlayan öncü bir firma olmak.

STRATEJİMİZ

ODAŞ, enerji sektöründe değer yaratan yüksek iç verimliliği ile farklılaşmış yatırımlarına devam ederken, madencilik sektörü ile ilave sinerji yakalamayı ve gelir çeşitlendirmesi elde etmeyi hedeflemektedir.

Merkez Adres	Telefon	Faks	İnternet Sitesi
Fatih Sultan Mehmet Mah. Poligon Cad. Buyaka2 Sitesi No:8B 2. Kule K.17 34771 Tepeüstü/Ümraniye/İSTANBUL	0216 474 1 474	0216 474 0 474	www.odasenerji.com

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI

ODAŞ Enerji (“Şirket”), Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri’ne uyum sağlama yönünde azami ölçüde özen göstermekte, hedeflerine yönelirken kurumsal yönetim ilkelerinin eşitlik, şeffaflık, hesap verebilirlik ve sorumluluk kavramlarını benimsemektedir. ODAŞ Enerji 2016 yılı dönemi içerisinde II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim İlkeleri’nin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ kapsamında zorunlu olan ilkelere tam olarak uyulurken, zorunlu olmayan ilkelere de uyum sağlanmak için azami gayret gösterilmiştir.

Bu temellerin üzerine dayalı olarak, 2013 yılı içerisinde şirket bünyesinde başlatılan ve 2016 yılı boyunca da devam eden Kurumsal Yönetim ilkelerine Uyum Çalışmaları Şirket bünyesinde kurulan pek çok mekanizmayla işletilmeye devam etmektedir. Çalışmaların ilk aşamasında hissedarlara eşitlikçi hesap verebilir, sorumlu ve şeffaf bir yapı sunabilmek amacı ile Şirket esas sözleşmesinde değişiklikler yapılmıştır. Esas sözleşmede hissedarlara Kurumsal Yönetim İlkeleri’nde öngörülen haklar tanınırken, yönetim yapısında da “daha iyi yönetim” hedeflenmiştir.

Şirketin internet sitesi, kamuoyuna en fazla bilgiyi hızlı, eş zamanlı, doğru ve eksiksiz olarak aktarmak üzere güncellenmiştir.

ODAŞ Enerji bu beyan ile şeffaf ve açık bir yönetim şeklini benimsemiş, başta küçük hissedarlarına olmak üzere tüm ortaklarına karşı sorumlu, hesap verebilir bir yönetim anlayışını oluşturmayı hedeflemiştir.

Henüz Uygulanamayan Kurumsal Yönetim İlkelerinin Gerekçesi

Şirket’in Kurumsal Yönetim Komitesi, kurumsal yönetim uygulamalarını geliştirmeye yönelik çalışmalarına devam etmektedir. İlkelerin bir kısmında uygulamada yaşanan zorluklar, bazı ilkelere uyum konusunda gerek ülkemizde gerekse uluslararası platformda süregelen tartışmalar gibi nedenlerden dolayı ilkelere tam uyum henüz sağlanamamıştır. Hâlen uygulanmakta olan ilkeler dışında kalan ve henüz uygulanmayan prensipler, bugüne kadar menfaat sahipleri arasında herhangi bir çıkar çatışmasına yol açmamıştır. Sınırlı sayıdaki uygulanması zorunlu olmayan ilkenin de önümüzdeki dönemlerde, gerekli yapısal değişiklikler ve şirket içi düzenlemeleri yapılarak, hayata geçirilmesi planlanmaktadır. Aşağıda, Şirketimiz bünyesinde Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde yürütülen kapsamlı çalışmalar ve ilgili bölümlerde henüz uyum sağlanamayan ilkeler açıklanmıştır.

- Esas Sözleşme’de ifade edilmemesine karşın, Şirket’te hiç kimse sınırsız karar verme yetkisine sahip değildir.
- “Kurumsal Yönetim İlkeleri”nin 4.6.5 No.lu Maddesi uyarınca Yönetim Kurulu üyelerine ve Üst Düzey yöneticilere verilen ücretler ile sağlanan diğer tüm menfaatler yıllık faaliyet raporu aracılığıyla kamuya açıklanmaktadır. Ancak, yapılan açıklama kişi bazında değil yönetim kurulu ve üst düzey yönetici ayırımına yer verilecek şekildedir.

BÖLÜM II -

PAY SAHİPLERİ

Yatırımcı İlişkileri Bölümü

Şirketimiz bünyesinde pay sahipliği haklarının kullanılması konusunda faaliyet göstererek Yönetim Kurulu ile mevcut ve potansiyel pay sahipleri, yerli yabancı analistler ile portföy yöneticileri arasında iletişimin sağlanması ve SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyumlu olarak buna ilişkin gerekli işlemlerin yürütülmesi görevi Yatırımcı İlişkileri Bölümü tarafından yerine getirilmektedir. Bu bölüm, Kurumsal Yönetim Komitesi'ne ve ayrıca Şirket Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı ve Genel Müdür Burak ALTAY'a bağlı olarak çalışmaktadır.

2016 dönemi içerisinde yatırımcı ilişkileri birimine bireysel ve kurumsal yatırımcılardan gelen toplam telefon görüşmesi sayısı 96'dır.

Bu çerçevede Yatırımcı İlişkileri Birimi;

- Yurt içi ve yurt dışı mevcut ve potansiyel kurumsal yatırımcılar ile aracı kurumlara Şirket'in faaliyetleri ve yatırımları hakkında tanıtımının yapılması;
- Şirket ile ilgili kamuya açıklanmamış, gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere, yerli ve yabancı kurumsal yatırımcılardan ve analistlerden gelen Şirket ile ilgili bilgi taleplerinin yanıtlanması;
- Konferans ve yatırımcı toplantıları aracılığıyla proaktif ve düzenli olarak pay sahiplerinin, yerli ve yabancı kurumsal yatırımcıların Şirket ile ilgili gelişmelerden haberdar edilmesi;
- Pay sahiplerinden gelen ve henüz kamuya açıklanmamış, gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere soruların yanıtlanması;
- Şirket hisse performansı ile aynı sektörde faaliyet gösteren diğer şirketlerin performanslarının karşılaştırmalı analizlerinin yapılması;
- Genel Kurul Toplantılarının yürürlükteki mevzuata, Esas Sözleşme'ye ve diğer Şirket içi düzenlemelere uygun olarak yapılmasının sağlanması;
- Genel Kurul Toplantılarında pay sahiplerinin yararlanabileceği dokümanların hazırlanması ve söz konusu dokümanların Genel Kurul'dan üç hafta önce Şirket internet sitesi aracılığıyla yatırımcıların bilgisine sunulması;
- Genel Kurul Toplantı tutanağı aracılığıyla, oylama sonuçlarının kaydının tutulması ve oylama sonuçlarının yer aldığı raporları pay sahiplerinin bilgisine sunulması;

- Finansal Raporlama, Kurumsal Yönetim ve Kamuyu Aydınlatma ve Halka Açık Anonim Ortaklarının sorumlu olduğu diğer tüm sermaye piyasası mevzuatından kaynaklanan yükümlülüklerin yerine getirilmesi, gözetilmesi ve takip edilmesi;
- İnternet sitesinde yer alan “Yatırımcı İlişkileri” bölümünün içeriğinin düzenli olarak takip edilmesi ve gerektiğinde güncellemelerin yapılması;
- Üçer aylık faaliyet dönemleri itibarıyla Şirket’in ilgili döneme ait faaliyetleri ve finansal durumuna ilişkin sunumların ve özet bilgilerin hazırlanması;
- Özel Durumlar Tebliği çerçevesinde, içsel bilgilere erişimi olanların listesinin hazırlanması ve bu listenin güncelliğinin takip edilmesi;
- Sermaye Piyasası Kurulu, Borsa İstanbul A.Ş., Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. ve diğer sermaye piyasası kurumlarıyla olan tüm süreçlerin yönetimi, takibinin yapılması;
- Pay sahipleri ile Şirket üst yönetimi ve Yönetim Kurulu arasında çift yönlü bilgi akışının temin edilmesi çalışmalarından sorumludur.

ODAS Yatırımcı İlişkileri Bölümü

Adı Soyadı	Görevi
Melih Yüceyurt	Finans ve Yatırımcı İlişkileri Direktörü
Mehmet Erdem Aykın	Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi
E-Posta: yatirimciiliskileri@odasenerji.com	

Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

Yatırımcı İlişkileri Bölümü’ne ulaşan her türlü bilgi talebi, yatırımcılar arasında herhangi bir ayırım yapılmaksızın eşitlik ilkesi çerçevesinde, ticari sır niteliğinde veya henüz kamuya açıklanmamış bir bilgi olmamak kaydıyla titizlikle yanıtlanmaktadır. Bu doğrultuda 2016 yılı içerisinde pay sahipleri tarafından çeşitli konularda gelen bilgi taleplerine telefon ve e-posta ile yazılı ve sözlü olarak açık, net ve ayrıntılı olarak cevap verilmiş, ticari sır kapsamına girmemek kaydıyla her soru yatırımcıları tatmin edecek şekilde cevaplanmıştır.

Bunun yanında, Şirketin internet sitesinde ([www. odasenerji.com](http://www.odasenerji.com)) ayrı bir bölüm olarak yer alan “Yatırımcı İlişkileri” üzerinden yatırımcıların tam, doğru ve güncel olarak bilgilendirmelerine yönelik her türlü veriye ulaşılabilir. Pay sahiplerinin haklarının kullanımını etkileyecek gelişmelerin yatırımcılara duyurulması için 2016 dönemi içerisinde kullanılan araçlar, Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) aracılığıyla yapılan özel durum açıklamaları ve Şirket internet sitesi üzerinden paylaşılmaktadır.

Pay sahiplerinin özel denetçi tayini talebi hakkı yasal mevzuatla düzenlenmiş olduğundan, Şirket Esas Sözleşmesinde özel denetçi atanması talebine ilişkin herhangi bir düzenleme bulunmamaktadır. Dönem içerisinde özel denetçi tayinine ilişkin olarak herhangi bir talep olmamıştır.

Genel Kurul Toplantıları

Genel Kurul Toplantıları, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve Kurumsal Yönetim İlkeleri dikkate alınarak pay sahibinin yeterli bilgilenebilmesine ve geniş katılımına imkân sağlayacak şekilde gerçekleştirilmektedir.

Şirketin olağan Genel Kurul’u, yılda en az bir defa toplanır ve Türk Ticaret Kanunu’nun 413’üncü Maddesi hükmü göz önüne alınarak yönetim kurulu tarafından hazırlanan gündemdeki konuları görüşüp karara bağlar. Genel Kurul Toplantısına ait bildirimler ve ilanlar, mümkün olan en fazla sayıda pay sahibine ulaşmayı sağlayacak, elektronik haberleşme dahil, her türlü iletişim vasıtası ile Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasa Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümlerinde belirlenen asgari süreler dikkate alınarak ilan edilir.

Şirketimizin 2015 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı 28 Nisan 2016 Perşembe günü, saat 14.00’te Şirket merkezi olan Fatih Sultan Mehmet Mh. Poligon Cad. Buyaka 2 Sitesi, No. 8B 2. Kule Kat. 17 Tepeüstü-Ümraniye/İSTANBUL adresinde yapılmıştır. 2015 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı tarafından görevlendirilen Hükümet Komiseri gözetiminde yapılmıştır. Toplantıya ait gündem, tutanak ve Haziran Cetveli Şirket’in internet sitesinde mevcuttur.

Genel Kurul Toplantılarına davet, Türk Ticaret Kanunu hükümleri, Sermaye Piyasası Kanunu ve Şirket Esas Sözleşmesi hükümlerine göre Yönetim Kurulu’nca yapılmaktadır. Genel Kurul’un yapılması için Yönetim Kurulu kararı alındığı anda KAP ve Elektronik Genel Kurul Sistemi (EGKS) aracılığı ile gerekli açıklamalar yapılarak kamuoyu bilgilendirilmektedir.

Genel Kurul Toplantı ilanı, mevzuat ile öngörülen usullerin yanı sıra, mümkün olan en fazla sayıda pay sahibine ulaşmayı sağlayacak şekilde internet sitesi www.odasenerji.com vasıtası ile asgari 3 hafta önce yapılmakta, ayrıca Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi ve günlük yayımlanan yüksek tirajlı gazetelerden birinin tüm Türkiye baskısında yayımlanmaktadır.

Genel Kurul toplantı öncesinde gündem maddeleri ile ilgili olarak bilgilendirme dokümanı hazırlanmakta, kamuya duyurulmakta ve tüm bildirimlerde yasal süreçlere ve mevzuata uyulmaktadır. Genel Kurul gündem maddeleri çerçevesinde, denetlenmiş yıllık Faaliyet Raporu dâhil, Finansal Tablo ve raporlar, kâr

dağıtım önerisi, bağımsız denetim raporları ve Esas Sözleşme’de değişiklik yapılacak ise tadil metni ve gerekçesi, Bilgilendirme Politikası, Ücretlendirme Politikası, Kâr Dağıtım Politikası, bağımsız olanlarla birlikte tüm Yönetim Kurulu üye adaylarının özgeçmişleri ve gündem maddelerine dayanak teşkil eden diğer belgeler Genel Kurul Toplantısından üç hafta önce, Şirket merkezi ve internet sitesinde pay sahiplerinin en kolay yolla ulaşabileceği şekilde incelemeye açık tutulmaktadır.

Genel Kurul Toplantıları fiziki ve elektronik olarak eşanlı bir şekilde, Şirket Merkezi’nde ve Elektronik Genel Kurul Sistemi üzerinden yapılmaktadır. Genel Kurul Toplantılarının yapıldığı mekân tüm pay sahiplerinin katılımına imkân verecek şekilde planlanmaktadır. Genel Kurul gündeminde yer alan gündem başlıkları açık ve farklı yorumlara yol açmayacak, her bir teklifin ayrı başlık altında değerlendirilmesine imkân verecek şekilde belirlenmektedir. Genel Kurul Toplantısı süresince gündemde yer alan konular tarafsız ve ayrıntılı bir şekilde, açık ve anlaşılabilir bir yöntemle pay sahiplerine aktarılmakta, pay sahiplerine eşit şartlar altında düşüncelerini açıklama ve soru sorma imkânı verilmektedir. Genel Kurul Toplantısı esnasında ortaklar tarafından sorulan sorulara Yönetim Kurulu üyeleri ve şirketin üst kademe yöneticileri gerekli açıklamalarda bulunmaktadır.

Genel Kurul Toplantısı öncesinde kendisini vekil aracılığıyla temsil ettirecekler için vekâletname örnekleri gazete ilan ve internet sitesi aracılığıyla pay sahiplerinin kullanımına sunulmaktadır. Toplantıda uygulanacak oy kullanma prosedürü internet sitesi ve gazete ilanlarıyla pay sahiplerinin bilgisine sunulmaktadır. Genel Kurul Toplantılarımızda gündem maddelerinin oylanmasında el kaldırma usulü ile açık oylama yöntemi kullanılmaktadır.

Genel Kurul Toplantısından sonra toplantı tutanakları Şirket’in tutanak defterinde saklanmaktadır. Toplantı tutanaklarına KAP’tan, EGKS’den ve şirket internet sitesinden ulaşılabilir. Genel Kurul tutanakları, hazırlanmış cetveli, gündemler ve ilanlar eş zamanlı olarak tüm yerli ve yabancı yatırımcıların değerlendirmelerine sunulmaktadır.

2015 yılı Olağan Genel Kurul’u Türk Ticaret Kanunu’nun 1527’nci Maddesi gereğince şirketin elektronik genel kurul hazırlıkları yasal düzenlemelere uygun olarak yerine getirilmiştir. Toplantıya ait davet ilanının Kanun ve Esas Sözleşmede öngörüldüğü gibi ve gündemi de ihtiva edecek şekilde 25.03.2016 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformunda (KAP), Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.’nin Elektronik Genel Kurul Sisteminde (EGKS), Türkiye Sicil Gazetesi’nin 05.04.2016 tarih ve 9047 sayılı nüshasında ve şirketin internet sitesinde ilan edilmek suretiyle yapılmıştır. Hazır bulunanlar listesinin tetkikinden şirketin toplam 47.600.180 TL sermayesine tekabül eden her biri 1 TL nominal değerinde 47.600.180 adet hisseden 15.027.000 TL’lik Sermayeye tekabül eden hissenin vekâleten, 15.040.468 TL’lik sermayeye tekabül eden hissenin asaleten olmak üzere toplam 30.067.468 TL’lik sermayeye tekabül eden hissenin temsil edildiği, böylece Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve Şirket Esas Sözleşmesinde öngörülen asagari toplantı nisabının mevcut olduğu anlaşılmıştır. Genel Kurul Toplantısı divan başkanı tarafından açılmıştır. 2015 Olağan Genel Kurul’unda pay sahiplerine soru sorma hakları sağlanmış olup gündeminin son maddesi olan “Dilek ve Temenniler” kısmında pay sahiplerinden gelen sorular cevaplanarak pay sahiplerine bilgi verilmiştir. 2015 Olağan Genel Kurul Toplantısına yönelik Ortaklık pay sahipleri tarafından gündeme madde konulmasına ilişkin yazılı olarak iletilmiş oldukları talepleri bulunmamaktadır.

Dönem içinde yapılan toplam 192.941 TL tutarındaki bağış ve yardımlar ayrı bir gündem maddesi altında pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur. Ayrıca Sermaye Piyasası Kanunu'nun 19'uncu Maddesinin 5. Fıkrası uyarınca 2016 yılına yönelik olarak yapılacak bağış ve yardımlar tutarının üst sınırı 200.000 TL olarak belirlenmiştir.

Genel Kurul Toplantısına ilişkin gündem, hazırlanmış cetveli ve toplantı tutanakları Şirket merkezinde pay sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır. Ayrıca Şirket'in internet sitesinin Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nde Genel Kurul Toplantısına ait belge ve dokümanlar pay sahiplerinin ve tüm menfaat sahiplerinin bilgisine sunulmuştur. Yönetim kontrolünü elinde bulunduran pay sahipleri, yönetim kurulu üyeleri, idari sorumluluğu bulunan yöneticiler ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî hısımları, ortaklık veya bağlı ortaklıklar ile çıkar çatışmasına neden olabilecek önemli bir işlem yapmamıştır.

Oy Hakları ve Azlık Hakları

Genel Kurul Toplantılarında oy kullanma prosedürü, toplantı başlangıcında pay sahiplerine duyurulmaktadır. Şirket'te oy hakkını kullanmayı zorlaştıracı uygulamalardan kaçınılmaktadır.

Şirketin yapılacak olağan ve olağanüstü Genel Kurul Toplantılarında (A) grubu pay sahipleri her bir pay için 15 oy hakkına, (B) grubu pay sahipleri her bir pay için 1 oy hakkına sahiptirler. Genel Kurul Toplantılarında pay sahipleri kendi aralarından veya hariçten tayin edecekleri vekil aracılığıyla temsil olunabilirler.

Şirkette pay sahibi olan temsilciler kendi oylarından başka temsil ettikleri ortakların sahip olduğu oyları da kullanmaya yetkilidirler. Yetki belgesinin şeklini Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde yönetim kurulu belirler. Yetki belgesinin yazılı olması şarttır.

Temsilci, yetki devreden ortağın yetki belgesinde belirtilmiş olması kaydıyla, oyu, devredeninin isteği doğrultusunda kullanmak zorundadır. Vekâleten oy kullanılması konusunda Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili düzenlemelerine uyulur. Genel Kurul Toplantılarında oylar, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde vekâleten kullanılanları da belirleyen belgeler gösterilerek el kaldırılmak suretiyle verilir. Ancak hazır bulunan pay sahiplerinden şirket sermayesinin yirmide birine sahip olanların isteği üzerine gizli oya başvurulur.

A Grubu paylar ana sözleşmenin 7., 8. ve 10. Maddeleri (Yönetim Kurulu, Yönetim Kuruluna aday gösterme, başkan ve başkan vekili seçilme, şirketi temsil ve Genel Kurul'da oy hakkı) çerçevesinde yönetim kurulu üyelerinin belirlenmesi ve Genel Kurul'da oy hakkı kullanımında imtiyaza sahiptir.

Kâr Payı Hakkı

Şirketin kâr dağıtım kararları, Türk Ticaret Kanunu; Sermaye Piyasası Mevzuatı; Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) Düzenleme ve Kararları; Vergi Yasaları; ilgili diğer yasal mevzuat hükümleri ile Şirketimizin Esas Sözleşmesi dikkate alınarak belirlenmektedir. Kâr dağıtımında, Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygun olarak pay sahipleri ve Şirket menfaatleri arasında dengeli ve tutarlı bir politika izlenmektedir.

Şirket Yönetim Kurulu'nun Kâr Dağıtımına yönelik kararı her yıl ayrı bir gündem maddesi altında Genel Kurul'da pay sahiplerinin onayına sunulmaktadır. Şirketin kâr dağıtım politikası yıllık faaliyet raporunda ve Şirket internet sitesinde yayınlanmaktadır. Şirket 2015 yılı Olağan Genel Kurul'unda kârın dağıtılıp dağıtılmamasına ilişkin Yönetim Kurulunun önerisi görüşülmüş ve 2015 yılında vergi usul kanunu esaslarına göre hazırlanan mali tablolarında dağıtılabılır kâr oluşmaması nedeniyle kâr dağıtımı yapılmaması hususunda karar verilmiştir.

Şirket'in kâr dağıtımı konusunda imtiyazlı hisseleri bulunmamaktadır. Şirket'in her bir hissesi eşit oranda kâr payı alma hakkına sahiptir.

Şirket, Sermaye Piyasası Kanunu'nun 20'nci Maddesindeki düzenleme çerçevesinde ortaklarına temettü avansı dağıtabilir. Dağıtılmasına karar verilen kârın dağıtım şekli ve zamanı, yönetim kurulunun bu konudaki teklifi üzerine Genel Kurul'ca kararlaştırılır.

Kâr payı avansı dağıtım esasları, sorumluluk ve dağıtılacak kâr payının hesaplanmasında Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-19.1 sayılı tebliği ve ilgili diğer tebliğ hükümleri dikkate alınır.

Payların Devri

Şirketin sermayesinin yüzde beş veya daha fazlasını temsil eden payların, doğrudan veya dolaylı olarak bir gerçek veya tüzel kişi tarafından edinilmesi ile bir ortağa ait payların tüzel kişilik sermayesinin yüzde beşini aşması sonucunu veren pay edinimleri ve/veya bir ortağa ait payların yukarıdaki oranların altına düşmesi sonucunu veren pay devirleri için veya hâllerinde, her defasında Enerji Piyasası Düzenleme Kurulu onayı alınacak, Sermaye Piyasası mevzuat uyarınca gerekli özel durum açıklamaları yapılacaktır. Bu hüküm oy hakkı edinilmesi halinde de geçerlidir.

Herhangi bir pay devri söz konusu olmasa dahi, mevcut paylar üzerinde imtiyaz tesisi, imtiyazın kaldırılması veya intifa senedi çıkarılması yukarıda öngörülen oransal sınırlara bakılmaksızın Enerji Piyasası Düzenleme Kurulu'nun onayına sunulacaktır.

Yönetim Kurulu (A) grubu payların devrinde TTK'nın 493'üncü Maddesi hükmü çerçevesinde Şirket amacının gerçekleştirilmesi ve ekonomik bağımsızlığının korunabilmesini gerekçe göstererek devre onay vermeme ve pay defterine kayıttan imtina etme yetkisine sahiptir. Borsada işlem görecektir (B) grubu payların devrine kısıtlama getirilemez.

Gayri kabili rücu olarak sağlanan proje finansman kapsamında, bankalar ve/veya finans kuruluşlarının şirketin ödemelerinde temerrüde düşmesi hâli gibi kredi sözleşmesi hükümleri gereği olarak Şirket üzerinde kontrol sahibi olduğu ve/veya Şirketle iştirak ilişkisinin olduğu hâllerde ilgili mevzuatta öngörülen piyasa payı sınırları aşıldığı takdirde, bu bankalar ve/veya finans kuruluşlarına Enerji Piyasası ve Düzenleme Kurumu tarafından verilen süre içinde söz konusu ihlal giderilecektir.

Yukarıda belirtilen hükümler saklı kalmak kaydıyla Şirketin nama yazılı paylarının devri Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu Mevzuatının ilgili hükümlerine tabidir.

KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

Bilgilendirme Politikası

Şirket Bilgilendirme Politikası 30.12.2013 ve 2013/34 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile oluşturulmuş olup, internet sitesinde yayınlanmaktadır. Şirketin Bilgilendirme Politikası Yönetim Kurulu'nun yetkisi altında oluşturulur ve uygulanır. Yönetim Kurulu zaman zaman ilgili düzenlemeler gereği bu politikada değişiklik yapma yetkisini de saklı tutar. Bilgilendirme politikası ve politikada yapılacak değişiklikler, Yönetim Kurulu'nun onayını takiben Şirket'in internet sitesinde yayımlanır. Bilgilendirme Politikasını gözetmek ve izlemekten Yatırımcı İlişkileri Bölümü sorumludur.

Kurumsal İnternet Sitesi ve İçeriği

Şirketin internet sitesi adresi www.odasenerji.com.tr olup, internet sitesinin Yatırımcı İlişkileri başlığı altında bulunan bölümde SPK'nın Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde belirtilen hususlara yer verilmektedir. İnternet sitesi; pay sahiplerinin, menfaat sahiplerinin ve tüm kamuoyunun açık, net ve eş zamanlı olarak bilgilendirilmesi amacıyla kurulmuştur. İnternet sitesinde yer alan bilgiler sürekli olarak güncellenmektedir. Burada yer alan bilgiler, uluslararası yatırımcıların da yararlanması açısından ayrıca İngilizce olarak hazırlanmıştır.

Faaliyet Raporu

Şirketin faaliyet raporu hissedarların, kamuoyunun ve diğer tüm menfaat sahiplerinin Şirket faaliyetleri hakkında tam ve doğru bilgiye ulaşmasını sağlayacak şekilde ve Türk Ticaret Kanunu ile Sermaye Piyasası Mevzuatında gerekli görülen detayda hazırlanmaktadır.

MENFAAT SAHİPLERİ

Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

Şirket menfaat sahiplerinin kendilerini ilgilendiren hususlarda bilgilendirilmelerini sağlamak amacıyla internet sitesinde gerekli düzenlemeler yapılmış, Şirket ile ilgili her türlü bilgi Kurumsal Yönetim İlkeleri doğrultusunda menfaat sahiplerinin bilgisine sunulmuştur. Pay sahipleri, yatırımcılar ve analistler Şirket'in finansal raporlarına, faaliyet raporlarına ve diğer bilgilere Şirketin internet sitesinden ulaşabilmektedir. Buna ilave olarak bazı önemli duyuru ve mesajlar, elektronik posta yoluyla tüm çalışanlara iletilmektedir.

Şirkette, yasal düzenlemelere uyumun sağlanması ve bunun gözetimi Denetimden Sorumlu Komite'nin, kurumsal yönetimle ilgili konularda ortaklar ve menfaat sahiplerinden gelen şikâyetlerin incelenmesi ve sonuca bağlanması ise Kurumsal Yönetim Komitesi'nin sorumluluğundadır.

Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

Menfaat sahiplerinin şirket yönetiminde yer almasına ilişkin herhangi bir model oluşturulmamıştır. Diğer taraftan, çalışanlar ve diğer menfaat sahipleri ile yapılan toplantılarda iletilen talep ve öneriler yöneticiler tarafından değerlendirmeye alınmakta ve bunlara ilişkin politika ve uygulamalar geliştirilmektedir.

İnsan Kaynakları Politikamız

ODAŞ Enerji'nin İnsan Kaynakları politikası, çalışanlarının yaşam kalitesini artıran ve performans kapasitelerini yüksek standartlara taşıyan vazgeçilemeyen bir işveren olmak üzerine kuruludur.

İnsan Kaynakları misyonu; tüm çalışanlar arasında açık iletişim esaslı ortak bir dil oluşturarak, dinamik, motive olmuş, kaliteli bir iş gücünün, yenilikçi, yaratıcı, çözüm odaklı fikirleri ile grubun performansını sürdürülebilir bir şekilde geliştirecek, her birey tarafından benimsenen mükemmelleştirmeye odaklı bir kültür yaratacak İnsan Kaynakları sistemlerini kurmaktır.

İnsan Kaynakları politikası, çalışanların kendi potansiyellerini optimum seviyede kullanmalarını ve kişisel gelişimlerinin sürekliliğini sağlamayı hedefleyerek, aşağıdaki 3 temel süreçten oluşmaktadır:

- Hedeflerin belirlenmesi ve iletilmesi
- Çalışanlarla iletişim olgusunun, açık iletişim ve zamanında yapıcı geri bildirim ağı ile oluşturulması
- Çalışanların görevlerini en iyi şekilde yerine getirebilmesi için uygun gelişim aktiviteleri planlayarak, hem bulundukları pozisyon hem de gelecekte olası başka görevlere hazırlanabilmesi amacıyla sürekli gelişebilecekleri zeminin hazırlanması

Çalışanlar ile etkin ve şeffaf ilişkileri yürütmek, merkezi olarak İnsan Kaynakları Bölümünün koordinasyonunda olmak üzere, tüm yönetici ve vardiya amirlerinin sorumluluğundadır. Tüm yönetici ve amirler, çalışanlarına herhangi bir ast üst baskısı olmadan eşit ve adil davranmakla yükümlüdürler. ODAŞ Enerji yönetim anlayışının temel prensiplerinin başında yer alan eşitlik ilkesi konusundaki hassasiyetlerin sonucu olarak, çalışanlardan ayrımcılık konusunda herhangi bir olumsuz geri bildirim veya şikâyet alınmamıştır.

ODAŞ Enerji Grubu'nda, şirket çalışanlarının görev tanımları ve dağılımı ile performans & ödüllendirme kriterlerini çalışanlara duyurulması esasına uyulmaktadır. Organizasyonda yer alan tüm görevlere ait iş analizleri ve değerlendirmeleri detaylı bir şekilde yapılmakta ve şirket büyümesine paralel olarak sürekli gözden geçirilmektedir. Bu çalışmaların sonucunda o işin yapılabilmesi için ihtiyaç duyulan tüm yetkinlik ve kalifikasyonlar belirlenmekte, işe alım süreçleri her pozisyona göre daha önce belirlenmiş olan bu kriterler göz önünde bulundurularak yönetilmektedir. Ayrıca, her yıl çalışanlarla gerçekleştirilen geri bildirim görüşmeleri ile iyileştirilmesi gereken alanlar tespit edilerek düzenleyici ve önleyici faaliyetler yürütülmektedir.

Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk

Şirket etik kuralları yazılı olarak hazırlanmış ve çalışanların bilgisine sunulmuştur. Etik Kurallar Yönetim Kurulu tarafından tanımlanır, güncellenir ve yayınlanır.

ODAŞ Enerji İş Etiği Kuralları, ODAŞ Enerji politikaları ve değerleri ile bütünlük içindedir ve yönetim kurulu, yöneticiler dahil olmak üzere tüm çalışanların bu kurallara uyması talep edilir.

ODAŞ Enerji İş Etiği Kuralları

Dürüstlük

Tüm iş süreçlerimizde ve ilişkilerimizde doğruluk ve dürüstlük en önem verdiğimiz değerimizdir. Çalışanlarla ve tüm diğer ilişkilerimizde doğruluk ve dürüstlikle hareket ederiz.

Ayrımcılık

Yaş, dil, din, ırk, sağlık durumu, cinsiyet ve medeni durum konularında ortaya çıkabilecek ayrımcılıklar işyeri kurallarına aykırıdır. Çalışanlar bu konudaki şikâyetlerini direkt İnsan Kaynakları Departmanı'na bildirebilir. Bu konudaki herhangi bir şikâyetin iletilmesi engellenemez.

Gizlilik

Çalışanlarımız, yasalarca belirlenmiş mesleki gizlilik ilkelerine uymakla yükümlüdür. ODAŞ Enerji Grubu çalışanları olarak; müşterilerimizin, çalışanlarımızın ve çalıştığımız diğer ilgili kişi ve kuruluşların gizliliklerine ve özel bilgilerinin korunmasına özen gösteririz.

Grup Şirketleri'nin faaliyetlerine ilişkin gizli bilgileri korur, bu bilgileri sadece ODAŞ Enerji Grubu'nun amaçları doğrultusunda kullanır; bu bilgileri belirlenen yetkiler dahilinde ilgili kişilerle paylaşırız.

Çıkar Çatışması Durumlarının Önlenmesi

Bir ODAŞ Enerji çalışanının, onun ailesinin veya bir yakınının, çalışanın şirket içerisindeki pozisyonundan faydalanarak şahsi menfaat sağlaması; vereceği iş kararlarından veya sahip olduğu gizli bilgilerden fayda sağlayabilecek kişi ya da organizasyonlarla yakın ilişki içine girmesi yasaktır. Görevleri esnasında çalışanlar şirket yararını korumaya özen gösterir, kendilerine veya yakınlarına çıkar sağlama anlamına gelebilecek her türlü eylem ve davranıştan kaçınırlar.

Çıkar çatışması durumu, çalışanın özel çıkarları ile ODAŞ Enerji'nin çıkarlarının çatışması hâlinde ya da ihtimalinde oluşur. Çalışanın pozisyonundan dolayı uygun olmayan kişisel menfaatler elde etmesi durumu da bir çıkar çatışması durumudur.

Hiçbir çalışan, şirket operasyonlarından şahsen aile üyeleri veya herhangi bir yakını lehine yarar sağlayamaz; şirket mülklerini, bilgilerini ve pozisyonlarını şahsi çıkarları için kullanamaz, şirket ile rekabete giremez.

ODAŞ Enerji çalışanları yaptığı iş sebebiyle ilişkide olduğu çeşitli kişi, kurum ve kuruluşlardan ve sadece şirket içinde belirlenmiş kurallar çerçevesinde hediye alır/verir.

Şirket varlıklarının korunması ve doğru kullanımı çalışanlarımız şirket varlıklarını korumalı ve verimli kullanılmalarını sağlamalıdır. Şirketin bütün varlıkları, sadece iş amaçlı kullanılmalıdır.

Sosyal Sorumluluk

Şirket'imiz Sosyal Sorumluluk Politikası çerçevesinde içinde bulunduğumuz toplumun çevresel ve sosyal gereksinimlerinden yola çıkarak 2016 yılında Sosyal Sorumluluk Projeleri'ni gerçekleştirmiştir.

YÖNETİM KURULU

Yönetim Kurulunun Yapısı ve Oluşumu

Şirket, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve mevzuatı uyarınca Genel Kurul tarafından seçilecek en az 5 (beş) üyeden oluşan bir Yönetim Kurulu tarafından temsil ve idare edilir.

Şirket'imiz Yönetim Kurulu üyeleri, 2016 yılı hesaplarını incelemek amacıyla toplanacak olan Olağan Genel Kurulu'na kadar görev yapmak üzere aşağıdaki şekilde seçilmişlerdir:

Adı Soyadı	Görevi / Ünvanı
Abdulkadir Bahattin Özal	Yönetim Kurulu Başkanı
Burak Altay	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı
Mustafa Ali Özal	Yönetim Kurulu Üyesi
Hafize Ayşegül Özal	Yönetim Kurulu Üyesi
Yavuz Baylan	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Salih Erez	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Yönetim Kurulu Üyeleri Özgeçmişi

Abdülkadir Bahattin Özal (Yönetim Kurulu Başkanı)

Sayın Özal, 1985 yılında İTÜ Kontrol ve Bilgisayar Mühendisliği bölümünde, 1988 yılında da Boğaziçi Üniversitesi Fizik Mühendisliği bölümündeki eğitiminin ardından iş hayatına atılmış, inşaat, ithalat ihracat ve enerji sektöründe birçok firma kurmuş ve yöneticilik yapmıştır.

Sayın Burak Altay ile birlikte enerji sektöründe 10’u aşkın proje gerçekleştirmiş ve beş yıl içerisinde beş adet enerji santralinin yatırımını tamamlamış olup, hâlen ODAŞ Grubu’nun kurucu ortağı olarak Şirketin Yönetim Kurulu Başkanlığı görevini sürdürmektedir.

Burak Altay (Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı)

Koç Üniversitesi İşletme bölümü mezunu olan Sayın Altay, Marmara Üniversitesi Hukuk Bölümünde yüksek lisansı eğitimi alma sürecinde Koç Üniversitesi’nde Asistan olarak ders vermiştir. Girişimciliğe enerji sektöründe Alstom Power’ın Türkiye temsilciliğini alarak başlayan Sayın Altay, sonrasında Sayın Bahattin Özal ile birlikte enerji sektöründe onu aşkın proje gerçekleştirmiş ve beş yıl içerisinde beş adet enerji santralinin yatırımını tamamlamış olup, hâlen ODAŞ Grubu’nun kurucu ortağı olarak Şirket Yönetim Kurulu Başkanı Vekilliği görevini sürdürmektedir.

Mustafa Ali Özal (Yönetim Kurulu Üyesi)

Gazi Üniversitesi Ekonomi Bölümü mezunu olan Sayın Özal, 1982 yılında iş hayatına girmiştir. Farklı sektörlerde faaliyet gösteren çeşitli şirketlerde yöneticilik ve yönetim kurulu üyeliği görevlerinde bulunmuştur. Sayın Özal, Şirketimiz Yönetim Kurulu Üyesidir.

Hafize Ayşegül Özal (Yönetim Kurulu Üyesi)

1972 yılında eğitimini tamamlayan Sayın Özal, 1994 yılında Aköz Vakfı’nda göreve başlamış, 1996 yılında aynı vakıfta Vakıf Müdürlüğü görevine getirilmiştir. Hâlen 200 öğrenciye burs veren ve pek çok öğrenci ile yardıma muhtaç kişilere destek sağlayan Aköz Vakfı’nın Yönetim Kurulu Üyesidir. Sayın Özal, Şirketimiz Yönetim Kurulu Üyesidir.

Yavuz BAYLAN (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)

İstanbul Üniversitesi Ekonomi bölümünden mezun olan Sayın Baylan, sekiz yıllık Maliye Bakanlığı Baş Hesap Uzmanlığı görevinin ardından 1981 yılında özel sektörde mali danışman olarak görev yapmaya başlamıştır. 1987 yılında BDO Türkiye'nin kuruluşuna öncülük etmiş ve 1989 yılında Yeminli Mali Müşavir olmuştur. Sayın Baylan, 2013 Mart ayından bu yana şirketimizde Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesidir.

Salih Erez (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)

Koç Üniversitesi İşletme Bölümü'nden mezun olan Sayın Erez, Haznedar Refrakter, Durer Refrakter Malzemeleri ve Haznedar Yatırım ve Pazarlama Şirketleri'nde Yönetim Kurulu Üyesi olarak çalışmalarına devam etmekte olup, ODAŞ Enerji Grubu'nda 2015 Eylül ayından bu yana Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesidir.

Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı Burak ALTAY aynı zamanda Şirket Genel Müdürü'dür. Aday Gösterme Komitesinin görevlerini yerine getiren Kurumsal Yönetim Komitesi'nin 01.04.2016 tarih ve 2016/02 sayılı toplantısında Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi adaylarına ilişkin olarak hazırlanan rapor Yönetim Kurulu'na sunulmuş olup, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde yer alan bağımsızlık kriterlerini taşıdıkları tespit edilen Sn. Yavuz Baylan ve Sn. Salih Erez Bağımsız Yönetim Kurulu üyesi olarak seçilmişlerdir.

Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinden her birinin bağımsızlıklarına ilişkin vermiş oldukları yazılı beyanları aşağıdaki gibidir.

- i. ODAŞ Elektrik Üretim ve Ticaret A.Ş.'nin ("ODAŞ Enerji") ilişkili taraflarından biri veya ODAŞ Enerji Sermayesinde doğrudan veya dolaylı olarak %5 veya daha fazla paya sahip hissedarların yönetim veya sermaye bakımından ilişkili olduğu tüzel kişiler ile kendim, eşim, üçüncü dereceye kadar kan ve sıhrî hısımların arasında son beş yıl içinde doğrudan veya dolaylı istihdam, sermaye ve önemli nitelikte ticari ilişkinin kurulmadığını,
- ii. Son beş yıl içerisinde, başta ODAŞ Enerji'nin denetimi, derecelendirmesini ve danışmanlığını yapan şirketler olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde ODAŞ Enerji'nin faaliyet ve organizasyonunun tamamını veya belli bir bölümünü yürüten şirketlerde çalışılmadığı ve yönetim kurulu üyesi olarak görev alınmadığı,
- iii. Son beş yıl içerisinde, ODAŞ Enerji'ye önemli ölçüde hizmet ve ürün sağlayan firmaların herhangi birisinde ortak, çalışan veya yönetim kurulu üyesi olunmadığı,
- iv. Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi olunması sebebiyle üstlenilecek görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğunu,
- v. Kamu Kurum ve Kuruluşlarında tam zamanlı görev alınmadığını, Gelir Vergisi Kanunu'na göre Türkiye'de yerleşmiş sayıldığını,

- vi. ODAŞ Enerji faaliyetlerine olumlu katkıda bulunabilecek, ortaklar arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığını koruyabilecek, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek güçlü etik standartlara, mesleki itibara ve tecrübeye sahip olduğunu,
- vii. ODAŞ Enerji'nin faaliyetlerini işleyişini takip edebilecek ve üstlenilen görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayırabiliyor olduğunu,

Yönetim Kurulu, ortaklar ve ilgili bütün tarafların bilgisine sunulmuştur.

Bağımsız üyelerin rapor tarihine kadar görev aldıkları dönem içerisinde bağımsızlıklarını ortadan kaldıracak bir durum meydana gelmemiştir.

Yönetim Kurulu üyelerinin Şirket dışı başka görev veya görevler almasına ilişkin olarak herhangi bir sınırlama getirilmemiştir.

Mevcut durum itibarıyla Yönetim Kurulu üyeleri Şirketimizle bir çıkar çatışmasına sebebiyet verecek herhangi bir işlem yapmamakta ve aynı faaliyet konularında rekabet etmeye yönelik bir faaliyette bulunmamaktadır.

Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

Şirketin Yönetim Kurulu toplantılarının toplanma sıklığı ile toplantı ve karar nisabına ilişkin hususlar Şirket Esas Sözleşmesinde belirlenmiştir. Buna göre Yönetim Kurulu, Şirket işleri ve muameleleri lüzum gösterdikçe üyelerin yarısından bir fazlası ile toplanır. Yönetim Kuruluna ait kararlar mevcut üyelerin çoğunluğuyla verilir. Yönetim Kurulu toplantıları şirketin idari merkezinde veya idare merkezinin bulunduğu şehrin uygun bir yerinde yapılabileceği gibi Yönetim Kurulu kararıyla başka bir şehirde de yapılabilir.

Yönetim Kurulu toplantılarının sekretaryası Hukuk Bölümü tarafından yerine getirilmektedir.

Yönetim Kurulu toplantı gündemi Yönetim Kurulu Başkanının diğer Yönetim Kurulu üyeleri ve genel müdür ve/veya icra başkanı ile yapacağı görüşmeler sonucunda belirlenir. Gündemin belirlenmesi aşamasında yöneticilerden gelen taleplere önem verilir.

Yönetim Kurulu 2016 yılı boyunca toplam 25 defa toplanmıştır. Toplantıların tamamında alınan kararlara ilişkin karar zaptına geçirilen bir karşı görüş bulunmamaktadır. Ancak böyle bir durumun oluşması hâlinde bu görüşlere ilişkin gerekli tüm hususlar zabıtlara kaydedilecektir.

Sermaye Piyasası mevzuatının gerektirdiği hâllerde, önemli Yönetim Kurulu kararları özel durum açıklaması yoluyla kamuya açıklanmaktadır. 2016 yılı içerisinde toplam 33 adet Özel Durum Açıklaması yapmıştır.

Yönetim Kurulu üyelerinin başkan dâhil olmak üzere hiçbirinin ağırlıklı oy hakkı ve/veya olumsuz veto hakkı bulunmamaktadır. Toplantılarda her üyenin bir oy hakkı bulunmaktadır. Yönetim kurulu üyelerinin görevleri esnasındaki kusurları ile şirkette sebep olacakları zarar henüz sigorta ettirilmemiştir.

Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

Şirket hisse senetlerinin halka arzı sürecinde Yönetim Kurulu’nun 21.03.2013 tarihli kararı ile Denetimden Sorumlu Komite ve Kurumsal Yönetim Komitesi olmak üzere iki adet komite oluşturulmuştur. Ayrıca Riskin Erken Saptanması Komitesi 25.12.2013 tarihli Yönetim Kurulu kararıyla kurulmuştur. Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi için öngörülen görevlerin yerine getirilmesi yetki, görev ve sorumlulukları Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmektedir.

Kurumsal Yönetim İlkeleri kapsamında kurulan komitelerin görev ve çalışma esasları Yönetim Kurulu’nun 25.12.2013 tarihli kararıyla yürürlüğe girmiş ve kamuyu aydınlatma platformunda duyurulmuş, ayrıca tüm komiteler tarafından yerine getirilecek faaliyetlere ilişkin genel prosedürlerin belirlendiği Görev ve Çalışma Esasları da 12.06.2015 tarihinde güncellenerek Kamuyu Aydınlatma Platformu ve Şirketin internet sitesinde menfaat sahiplerinin bilgisine sunulmuştur.

Denetimden Sorumlu Komite

Denetimden Sorumlu Komite, Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkelerine uygun olarak yapılandırılmıştır. Komite en az iki üyeden oluşmaktadır. Komite üyeleri Yönetim Kurulunun icracı olmayan bağımsız iki üyesinden oluşmakta olup, Sn. Yavuz Baylan Komite Başkanı ve Sn. Salih Erez Komite Üyesi olarak görev yapmaktadır. Komite başkanının daha önce benzer bir görevde bulunmuş, mali tabloları analiz edebilecek bilgi birikime sahip, muhasebe standartlarına vakıf ve yüksek nitelikli olmasına özen gösterilmektedir.

Yönetim Kurulu’na bağlı olarak görev yapan komitenin amacı; Sermaye Piyasası mevzuatına ve bu düzenlemede yer alan esaslara uygun olarak Şirketin muhasebe sistemi, finansal bilgilerin kamuya açıklanması, bağımsız denetimi ve iç kontrol sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetiminde Yönetim Kurulu’na yardımcı olmak, yaptığı değerlendirmeler çerçevesinde tespit ettiği hususları değerlendirerek Yönetim Kurulu’na raporlamaktır. Komitenin yılda en az 3 ayda bir olmak üzere toplanmasına ilişkin düzenleme Denetimden Sorumlu Komite Görev ve Çalışma Esaslarında yapılmıştır.

Kurumsal Yönetim Komitesi

Kurumsal Yönetim Komitesi, Sermaye Piyasası mevzuatına uygun olarak Şirketin Kurumsal Yönetim İlkelerine uyumunun izlenmesi, uygulanması, uygulanmıyor ise gerekçesini tespit edilmesi, verimliliğinin artmasına yönelik iyileştirici çalışmalar yapılması, Yönetim Kuruluna seçilmesi öngörülen adaylarının belirlenmesi, Yönetim Kurulu üyeleri ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilerin ücret, performans değerlendirmesi ve kariyer planlaması konusunda Şirket yaklaşımının, ilke ve uygulamalarının belirlenmesi, yatırımcı ilişkileri faaliyetlerinin gözetilmesi konularında faaliyetlerde bulunarak uygulanması mümkün önerilerde bulunarak Yönetim Kuruluna destek ve yardımcı olmak üzere kurulmuştur.

Komite şirket esas sözleşmesine uygun olarak oluşturulur. Komite, en az iki üyeden oluşur. Komitenin iki üyeden oluşması hâlinde her ikisi, ikiden fazla üyesinin bulunması hâlinde üyelerin çoğunluğu, icrada görevli olmayan yönetim kurulu üyelerinden oluşur. Komitede Şirket İcra Başkanı/Genel Müdür görev alamaz.

Komite Başkanı bağımsız Yönetim Kurulu üyeleri arasından seçilir. Yatırımcı ilişkileri birimi yöneticisi Kurumsal Yönetim komitesi üyesi olarak görevlendirilir. Bunun dışında Yönetim Kurulu üyesi olmayan konusunda uzman kişiler de Kurumsal Yönetim Komitesi üyesi olarak görevlendirilebilir. Şirket Yönetim Kurulu seçildikleri Genel Kurul'u takip eden ilk Yönetim Kurulu Toplantısında, Kurumsal Yönetim Komitesi üyelerini atar. Kurumsal Yönetim Komitesi bir sonraki Yönetim Kurulu üyelerinin seçimine kadar görev yapar. Kurumsal Yönetim Komitesi yılda en az üç kere toplanır.

Gerek görüldüğü durumlarda, Komite Başkanının Yönetim Kurulu Sekreteryası vasıtası ile yapacağı davet üzerine Şirket merkezinde toplanır. Komite üye sayısının yarısından bir fazlasının katılımı ile toplanır ve toplantılarında alınan kararlar oy çokluğu ile alınır, yazılı hâle getirilir, Komite üyeleri tarafından bir sonra yapılacak toplantıda imzalanır ve arşivlenir.

Kurumsal Yönetim Komitesi, Yönetim Kurulu'nun icrada görevli olmayan 2 bağımsız ve 1 Şirket yetkilisinden olmak üzere toplam 3 üyeden oluşmaktadır.

Riskin Erken Saptanması Komitesi

Riskin Erken Saptanması Komitesi, Yönetim Kurulu'nun icrada görevli olmayan en az 2 üyesinden oluşmaktadır. Komite üyeleri Yönetim Kurulunun bağımsız iki üyesinden oluşmakta olup, Sn. Salih Erez Komite Başkanı ve Sn.Yavuz Baylan Komite Üyesi olarak görev yapmaktadır.

Riskin Erken Saptanması Komitesi Türk Ticaret Kanunu, Şirket ana sözleşmesi ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkeleri Tebliği doğrultusunda; Şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla Yönetim Kurulu'na öneriler sunmak üzere kurulmuştur.

Komite, Yönetim Kurulu'na bağlı olarak görev yapmaktadır. Komitenin toplanmasına ilişkin düzenleme, Riskin Erken Saptanması Komitesi Görev ve Çalışma Esaslarında yapılmıştır.

Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması

ODAŞ Enerji yapısı gereği mevzuata uygun olarak, mali tablolarını konsolide bazda düzenlemektedir. Elektrik Üretim, Elektrik Toptan Satış ve Madencilik alanlarından faaliyet grubunda, UFRS bazlı mali tablolar çeyrek dönemler itibarıyla hazırlanmaktadır. ODAŞ Enerji seviyesinde de, Elektrik Üretim, Elektrik Toptan Satış arası işlemlerin eliminasyonu yapılmakta ve konsolide mali tablolar oluşturulmaktadır. Konsolidasyona tabi olan şirketlerin dönemsel finansal sonuçları ve performansları analiz edilmekte ve konsolide bazda mali raporlamaya tabi olmaktadır. ODAŞ Enerji iç kontrol faaliyetleri, mevzuat çerçevesinde, Denetimden Sorumlu Komite'nin sorumluluğunda yürütülmektedir. Mali tabloların kamuya açıklandığı çeyreklik dönemlerde, konsolide mali tablolar Denetimden Sorumlu Komite'nin kontrol ve onayından geçerek Şirket Yönetim Kurulu'na sunulmaktadır.

1 Temmuz 2012 tarihinde yürürlüğe giren yeni Türk Ticaret Kanunu (TTK) halka açık şirketler için risk yönetim faaliyetini bir zorunluluk hâline getirmiştir. Yönetim Kurulu'nun 25.12.2013 tarihli kararıyla Yönetim Kurulu'na bağlı olarak kurulan Riskin Erken Saptanması Komitesi, Şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla Yönetim Kurulu'na görüş ve öneriler sunmak üzere kurulmuştur.

Risk Yönetim Politikası kapsamında Şirket Organizasyon şemasında belirtilen direktörlüklerin bu süreçteki çalışmaları ve tespitleri önemli bir rol oynamaktadır.

Şirket 2016 yılında, ISO 27001 Bilgi Güvenliği Yönetim Sistemi kurulması sürecine başlanılmıştır. Belgelendirme süreci öncesi danışmanlık hizmetinin INNOVA Firması üzerinde alınmakta olup, Genel Müdürlük bünyesindeki tüm departmanlardan sorumlular tespit edilerek Proje Ekibi oluşturulmuştur.

Proje Ekibi ve Innova koordinatörlüğünde aşağıdaki proje adımlarının oluşturulmasına karar verilmiştir:

Proje Adımları

ISO 27001:2013 Bilgi Güvenliği Yönetim Sistemi kurulum projesinin birbirini takip edecek 5 ana faz içerisinde ele alınması planlanmaktadır.

1. Faz: Mevcut Durum Değerlendirme ve Detaylı Proje Planının Hazırlanması (İşletmenin var olan durumunun belirlenmesi, varlık envanterinin çıkarılması)
2. Faz: Seminerler (Çalışanlara ve ilgili taraflara güvenlik farkındalığı eğitimlerinin verilmesi)
3. Faz: Risk Değerlendirme ve Risk İşleme Çalışmaları
4. Faz: Dokümantasyon Setinin Hazırlanması (BGYS ile ilgili politika, prosedür, talimatların oluşturulması, var olanların güncellenmesi)
5. Faz: Sürekli İyileştirme Faaliyetleri

Şirketin Stratejik Hedefleri

ODAŞ Enerji, sektördeki varlığını geliştirmek için iki yönlü strateji oluşturma amacındadır. Bu iki yönlü strateji sayesinde, üst üste eklediği maddi değerler ile birlikte dikey ve yatay entegrasyonla ilave sinerji sağlayan iş alanları gelişecektir.

Bu çerçevede, mevcut ana faaliyet konumuz olan elektrik üretim ve satışına, değerli metal ve minor madencilik üretimini ve direkt satışını en hızlı şekilde entegre edilmesi planlanmaktadır.

Mali Haklar

Kurumsal Yönetim İlkeleri gereğince Yönetim Kurulu Üyeleri ile Üst Düzey Yöneticiler için “Ücretlendirme Politikası” yazılı olarak oluşturularak 25.12.2013 tarihli Yönetim Kurulu Toplantısında kabul edilmiş ve KAP aracılığıyla pay sahiplerinin bilgisine duyurularak Şirketin internet sitesinde yer verilmiştir.

Şirket Esas Sözleşmesi uyarınca Yönetim Kurulu Üyelerinin aylık ücretleri ve huzur hakları Genel Kurulca kararlaştırılır. Şirketin 28.04.2016 tarihinde gerçekleştirilen 2015 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında, Yönetim Kurulu Üyelerine aylık net 6.000 TL ücret ödenmesine karar verilmiştir.

2016 yılında Yönetim Kurulu Üyeleri ile Şirket Grup Müdürlerinden oluşan Üst Düzey Yöneticilere sağlanan mali haklara aşağıda yer verilmiştir:

	Mali Menfaatlerin Toplamı(TL)
Yönetim Kurulu	885.438 TL
Üst Düzey Yöneticiler	2.730.406 TL

DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

ODAŞ Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş.

ODAŞ Enerji’nin; Türkiye Cumhuriyeti Ekonomi Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü tarafından son revizyonlarla birlikte düzenlenen 15.04.2014 tarih ve E-102704 numaralı yatırım teşvik belgesi mevcuttur.

Yatırım teşvik belgesi Şanlıurfa merkezde gerçekleştirilen komple yeni yatırım için verilmiş olup, Belge ile KDV istisnası ve Gümrük Vergisi muafiyeti teşviklerinden yararlanılmaktadır. Tamamı yabancı kaynaklarla finanse edilecek olan teşvik belgesine dayalı yatırımın toplam tutarı 127.000.000 TL’dir.

Projemiz, Yatırım Teşvik Belgesinde öngörülen süre içerisinde tamamlanmış olup Teşvik Tamamlama Vizesinin (Teşvik Kapatma) 04.01.2017 tarih ve 672 sayılı yazısı ile Ekonomi Bakanlığınca onaylanmıştır.

Küçük Enerji Üretim ve Tic. Ltd. Şti.

ODAS Enerji bünyesindeki Küçük Enerji Üretim ve Tic. Ltd. Şti. uhdesinde bulunan Köprübaşı Reg. ve Hidroelektrik Santralinin; Türkiye Cumhuriyeti Ekonomi Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü tarafından düzenlenen 31.12.2013 tarih ve A-113287 numaralı yatırım teşvik belgesi mevcuttur.

Yatırım teşvik belgesi Trabzon ili Köprübaşı ilçesinde gerçekleştirilen komple yeni yatırım için verilmiş olup, 18.12.2013 - 18.12.2016 dönemlerini kapsamaktadır. Belge ile KDV istisnası ve Gümrük Vergisi muafiyeti teşviklerinden yararlanılmaktadır. Proje Yabancı Kaynaklar ve Özkaynak ile finanse edilecek olup teşvik belgesine dayalı yatırımın toplam tutarı 28.571.000 TL'dir.

Projemiz, Yatırım Teşvik Belgesinde öngörülen süre içerisinde tamamlanmış olup Teşvik Tamamlama Vizesinin (Teşvik Kapatma 22.12.2016 tarih ve 140259 sayılı yazısı ile Ekonomi Bakanlığınca onaylanmıştır.

Çan Kömür ve İnşaat A.Ş.

Türkiye Cumhuriyeti Ekonomi Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü tarafından düzenlenen 06.02.2015 tarih, 117824 numaralı yatırım teşvik belgesi mevcuttur. Belge konusu yatırım 340 MW kurulu gücünde yerli kömüre dayalı elektrik üretim santrali (Çan 2 Termik Santrali) projesidir.

Yatırım teşvik belgesi Çanakkale ili Çan ilçesinde gerçekleştirilen komple yeni yatırım için verilmiş olup, 13.08.2014 - 13.08.2017 dönemlerini kapsamaktadır. Belge ile Sigorta Primi İşveren Desteği, Faiz Desteği, KDV istisnası, Gümrük Vergisi muafiyeti ve vergi indirimi teşviklerinden yararlanılmaktadır.

KÂR DAĞITIM POLİTİKASI

Şirketin kârı, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve genel kabul gören muhasebe ilkelerine göre tespit edilir ve dağıtılır. Şirketin faaliyet dönemi sonunda tespit edilen gelirlerden, Şirketin genel giderleri ile muhtelif amortisman gibi, Şirketçe ödenmesi ve ayrılması zaruri olan meblağlar ile şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler ve bilcümle mali yükümlülükler hesap yılı sonunda tespit olunan gelirlerden düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen safi (net) kâr, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra sırası ile aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur.

Birinci Tertip Kanuni Yedek Akçe:

Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddesi hükümlerine göre %5 kanuni yedek akçe ayrılır.

Birinci Temettü:

Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak birinci temettü ayrılır.

Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra, Genel Kurul, kâr payının, yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş vakıflara ve benzer nitelikteki kişi ve kurumlara dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir.

İkinci Temettü:

Safi kârdan, (a), (b) ve (c) bentlerinde belirtilen meblağlar düşüldükten sonra kalan kısmı, Genel Kurul, kısmen veya tamamen ikinci temettü payı olarak dağıtmaya veya fevkalade yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.

İkinci Tertip Kanuni Yedek Akçe:

Pay sahipleriyle kâra iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan, ödenmiş sermayenin %5'i oranında kâr payı düşüldükten sonra bulunan tutarın onda biri, Türk Ticaret Kanunu'nun 519'uncu Maddesinin 2. fıkrası uyarınca ikinci tertip kanuni yedek akçe olarak ayrılır.

Sahipleri için belirlenen birinci temettü nakden ve/veya pay biçiminde dağıtılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve temettü dağıtımında, yönetim kurulu Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ayrılmadıkça, esas sözleşmede pay üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara ve bu gibi kişi ve/veya kurumlara kâr payı dağıtılmasına karar verilmez.

Paylara ilişkin temettü, kıstelyevm esası uygulanmaksızın, faaliyet dönemi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın dağıtılır.

Şirket Sermaye Piyasası Kanunu'nun 20'nci Maddesindeki düzenleme çerçevesinde ortaklarına temettü avansı dağıtabilir.

İlgili tebliğlere uygun olarak dağıtılabilecek kâr oluşması durumunda; Sermaye Piyasası Kurulu ve Türk Ticaret Kanunu hükümleri çerçevesinde, Şirketin yıllık dağıtılabılır kârının Yönetim Kurulu'nca alınacak

kâr dağıtım kararı ile, Genel Kurul'un onayına sunulacaktır ve Genel Kurul onay verirse dağıtım yasal süreler içerisinde tamamlanacaktır.

Kâr payının, pay sahiplerine hangi tarihte verileceği Yönetim Kurulu'nun teklifi üzerine Genel Kurul tarafından hükme bağlanır. Kâr payı ödemeleri yasal süre içinde gerçekleştirilir. Diğer dağıtım yöntemlerinde ise SPK'nın ilgili mevzuat, tebliğ ve düzenlemelerine uygun hareket edilir.

Genel Kurul'da alınacak karara bağlı olarak dağıtılacak temettü, tamamı nakit veya tamamı bedelsiz hisse şeklinde olabileceği gibi, kısmen nakit ve kısmen bedelsiz hisse şeklinde de belirlenebilir. Kâr dağıtım politikasının uygulamasında pay sahiplerinin menfaatleri ile şirket menfaati arasında tutarlı bir politika izlenir.

Yönetim Kurulu, kâr dağıtımını yapılmadığı takdirde kârın neden dağıtılmayacağını ve dağıtılmayacak kârın nasıl kullanılacağını Genel Kurul'da pay sahiplerinin bilgisine sunar.

DAVALAR

Grup'un bağlı ortaklıklarından Küçük Enerji Üretim ve Ticaret Ltd. Şti.'nin 21.452,44 TL ve Odaş Enerji Elektrik Perakende Satış A.Ş. aleyhinde toplamda 13.919,883,00 TL tutarında ticari faaliyetler ile ilgili açılmış bulunan çeşitli davalar (ağırlıklı olarak daha önce elektrik satışı gerçekleştirilen müşterilerden tahsil edilen kayıp kaçak bedelleri, iletim bedelleri, dağıtım bedelleri, sayaç okuma bedelleri) mevcuttur. Değişen mevzuat hükümleri uyarınca bu davaların 31 Aralık 2016 tarihi itibarı ile lehe sonuçlanacağı ön görülmekte olup, nasıl sonuçlanacakları henüz kesinlik kazanmamıştır. Ancak her durumda müşteriler tarafından açılan kayıp-kaçak bedellerine ilişkin dava tutarlarının dağıtım şirketlerine yansıtılacağı belirtilmiştir.

Söz konusu davalar ile ilgili Grup yönetimi olumsuz bir sonuç beklememektedir ve bu davalar Grup'un faaliyet sonuçlarını, finansal durumunu veya likiditeyi önemli ölçüde etkileyebilecek nitelikte değildir. 31 Aralık 2016 tarihi itibarı ile aleyhte davaların Grup yönetimi tarafından Grup aleyhine sonuçlanma ihtimali, yükümlülük doğurmama ihtimalinden daha düşük olduğundan finansal tablolarda dava yükümlülüklerine ilişkin olarak herhangi bir muhasebeleştirme işlemi yapılmamıştır.

ODAS Enerji Elektrik Perakende Satış A.Ş. fatura alacakları için toplamda 4.177.622,22 TL tutarında icra takibi başlatılmış olup, başlatılan takiplerden 222.642,89 TL tahsilat sağlanmıştır.

Bilanço – Dönen Varlıklar

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE
FİNANSAL DURUM TABLOSU (TL)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide	Geçmiş Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide
VARLIKLAR	Dipnot	31.12.2016	31.12.2015
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	53	107.779.705	61.572.618
Finansal Yatırımlar		-	-
Ticari Alacaklar	6-7	50.191.425	66.603.761
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6	-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	50.191.425	66.603.761
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	8	-	-
Finans Sektörü Faaliyetleri İlişkili Taraflardan Alacaklar	8	-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden İlişkili Olmayan Taraflardan Alacaklar	8	-	-
Diğer Alacaklar	6-9	9.601.324	11.255.215
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6	8.317.046	7.955.572
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	9	1.284.278	3.299.643
Türev Araçlar	46	-	-
Stoklar	10	17.672.644	10.858.227
Canlı Varlıklar	11	-	-
Peşin Ödenmiş Giderler	12	4.101.186	1.817.485
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	25-40	201.008	71.113
Diğer Dönen Varlıklar	29	85.052.469	41.932.192
ARA TOPLAM		274.599.761	194.110.611
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar	39	664.533	662.669
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		275.264.294	194.773.280
Duran Varlıklar			
Finansal Yatırımlar	4	-	-
Ticari Alacaklar	6-7	-	-
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6-7	-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6-7	-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	8	-	-
Finans Sektörü Faaliyetleri İlişkili Taraflardan Alacaklar	8	-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden İlişkili Olmayan Taraflardan Alacaklar	8	-	-
Diğer Alacaklar	9	397.769	581.257
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6	-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	9	397.769	581.257
Türev Araçlar	46	-	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	4	200.000	200.000
Canlı Varlıklar	11	-	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	13	-	-
Maddi Duran Varlıklar	14	575.948.339	401.777.920
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	17	19.481.619	18.583.054
Şerefiye	18	-	-
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	17-18	19.481.619	18.583.054
Peşin Ödenmiş Giderler	12	1.346.644	2.405.590
Ertelenmiş Vergi Varlığı	40	7.621.404	1.960.380
Diğer Duran Varlıklar	29	71.276.642	27.342.432
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		676.272.417	452.850.633
TOPLAM VARLIKLAR		951.536.711	647.623.913

Bilanço – Duran Varlıklar

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE
FİNANSAL DURUM TABLOSU (TL)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide	Geçmiş Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide
	Dipnot Referansları	31.12.2016	31.12.2015
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	47	84.404.442	65.157.661
Kısa Vadeli Finansal Kiralama Yükümlülükleri	47	1.535.433	1.271.114
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	47	69.232.771	48.977.830
Diğer Finansal Yükümlülükler	47	10.034.044	7.769
Ticari Borçlar	6-7	94.910.994	54.501.328
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	6	-	-
<i>İlişkili Taraflara Olmayan Ticari Borçlar</i>	7	94.910.994	54.501.328
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	27	419.951	444.744
Diğer Borçlar	6-9	4.247.239	6.842.582
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	6	43.631	672.125
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	9	4.203.608	6.170.457
Ertelenmiş Gelirler	12	16.246.538	12.568.101
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	40	-	-
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	29	22.439.877	25.802.224
ARA TOPLAM		303.471.289	215.573.353
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Varlık Gruplarına İlişkin Yükümlülükler	39		
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		303.471.289	215.573.353
Uzun Vadeli Yükümlülükler	47	470.698.380	247.394.701
Uzun Vadeli Finansal Kiralama Yükümlülükleri	47	2.649.973	3.517.748
Diğer Borçlar	6-9	500	500
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	6-9	-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	9	500	500
Uzun Vadeli Karşılıklar	27	699.978	429.617
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	27	533.486	313.461
Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	25	166.492	116.156
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	40	16.159.081	12.066.331
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		-	-
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		490.207.912	263.408.897
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		155.897.497	165.496.397
Ödenmiş Sermaye	30	47.600.180	47.600.180
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	30	88.194.062	88.194.062
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	3	(26.340.830)	(26.340.830)
<i>Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi</i>	3	(26.340.830)	(26.340.830)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	30	(42.850)	(4.785)
<i>Diğer Kazanç/Kayıplar</i>	30	(42.850)	(4.785)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	30	639.252	639.252
Diğer Özkaynaklar	30	21.868.966	21.868.966
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	30	33.408.057	34.101.259
Net Dönem Karı/Zararı	41	(9.429.340)	(561.707)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	30	1.960.013	3.145.264
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		157.857.510	168.641.661
TOPLAM KAYNAKLAR		951.536.711	647.623.913

Gelir Tablosu

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
01.01.2016-31.12.2016 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR
VE KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem İncelemeden Geçmiş Konsolide	Geçmiş Dönem İncelemeden Geçmiş Konsolide
KAR VEYA ZARAR KISMI	Dipnot Referansları	01.01 - 31.12.2016	01.01 - 31.12.2015
Hasılat	31	517.421.052	484.914.175
Satışların Maliyeti (-)	28-31	(451.159.848)	(442.065.066)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/Zarar		66.261.204	42.849.109
BRÜT KAR/ZARAR		66.261.204	42.849.109
Genel Yönetim Giderleri (-)	33	(11.054.979)	(9.200.406)
Pazarlama Giderleri(-)	33	(1.857.933)	(1.841.606)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	34	4.909.621	14.150.960
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	34	(7.759.884)	(10.539.254)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		50.498.029	35.418.803
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	34	36.175	44.949
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI		50.534.204	35.463.752
Finansman Gelirleri	37	36.014.309	32.510.342
Finansman Giderleri (-)	37	(98.806.075)	(69.254.365)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		(12.257.562)	(1.280.271)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		1.533.359	(96.332)
Dönem Vergi Gideri/Geliri	40	(25.398)	(31.495)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	40	1.558.757	(64.837)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		(10.724.203)	(1.376.603)
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ ZARARI	39	1.864	1.669
DÖNEM KARI/ZARARI		(10.722.339)	(1.374.934)
Dönem Karı/Zararının Dağılımı			-
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	30	(1.292.997)	(813.226)
Ana Ortaklık Payları	30	(9.429.342)	(561.708)
Pay Başına Kazanç			-
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	41	(0,198095)	(0,012670)
Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	41		-
DİĞER KAPSAMLI GELİR			-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	38	(38.065)	(22.971)
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları			-
Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları			-
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Hesaplanan Aktüeryal kayıp ve Kazançlar	38	(47.581)	(28.714)
Vergi Etkisi	38	9.516	5.743
DİĞER KAPSAMLI GELİR		(38.065)	(22.971)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		(10.760.404)	(1.397.905)
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			-
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(1.297.587)	(826.813)
Ana Ortaklık Payları		(9.462.817)	(571.092)

Özkaynak Değişim Tablosu

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.

01.01.2016-31.12.2016 DÖNEME AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Ödenmiş Sermaye	Diğer Özkaynak Payları	Ortak Kontrolde Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi	Pay İhraç Primleri / İskontoları	Azınlık Payları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Birikmiş Karlar				Özkaynaklar
						Diğer Kazanç/Kayıplar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Karı Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	
01 Ocak 2015 bakiye	42.000.000	-	(26.405.410)	45.134.869	-	(27.756)	-	7.335.449	27.153.018	95.190.170	920.243	96.110.413
Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	-	5.469.304	-	5.469.304	-	5.469.304
Kar Dağıtım	-	-	-	-	-	-	-	(5.000.000)	-	(5.000.000)	-	(5.000.000)
Diğer Kapsamlı Gelir/Gider	-	-	-	-	-	22.971	-	-	-	22.971	-	22.971
Azınlık Payı	-	-	-	-	-	-	-	(217.260)	-	(217.260)	-	(217.260)
Transferler	-	21.868.966	-	-	-	-	639.252	26.513.766	(27.153.018)	21.868.966	-	21.868.966
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sermaye Artırımı	5.600.180	-	-	43.059.193	-	-	-	-	-	48.659.373	-	48.659.373
Ortak Kontrolde Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi	-	-	64.580	-	-	-	-	-	-	64.580	-	64.580
Net Dönem Karı	-	-	-	-	-	-	-	-	(561.708)	(561.708)	2.225.021	1.663.313
31 Aralık 2015 bakiye	47.600.180	21.868.966	(26.340.830)	88.194.062	-	(4.785)	639.252	34.101.259	(561.708)	165.496.397	3.145.264	168.641.661
01 Ocak 2016 bakiye	47.600.180	21.868.966	(26.340.830)	88.194.062	-	(4.785)	639.252	34.101.259	(561.708)	165.496.396	3.145.264	168.641.661
Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kar Dağıtım	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Kapsamlı Gelir/Gider	-	-	-	-	-	(38.065)	-	-	-	(38.065)	-	(38.065)
Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı İle Sonuçlanmayan Pay Oranı Değ. Baj	-	-	-	-	-	-	-	(131.495)	-	(131.495)	-	(131.495)
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	(561.707)	561.707	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ortak Kontrolde Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Net Dönem Karı	-	-	-	-	-	-	-	-	(9.429.340)	(9.429.340)	(1.185.251)	(10.614.591)
31 Aralık 2016 bakiye	47.600.180	21.868.966	(26.340.830)	88.194.062	-	(42.850)	639.252	33.408.057	(9.429.341)	155.897.497	1.960.013	157.857.510

Nakit Akış Tablosu

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.

01.01.2016-31.12.2016 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU (TL)

(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	01.01-31.12.2016	01.01-31.12.2015
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(55.147.541)	25.515.384
Dönem Karı/Zararı		(9.429.340)	(561.708)
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		(8.526.170)	37.169.672
- Amortisman ve İtfa Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	10-31-33-34	8.197.347	6.459.453
- Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		720.422	800.209
Kıdem Tazminatı Karşılığı	27	8.793	-
Vergi Karşılığı	40	-	31.495
İzin Karşılığı	27	163.650	106.352
Şüpheli Alacak Karşılığı	7	309.593	132.405
Diğer Borç ve Gider Karşılıkları (Maden Restorasyon)	19	50.337	4.639
Satışlardaki Vade Farkları	34	(3.288.486)	(545.138)
Alışlardaki Vade Farkı	34	3.476.535	1.070.456
- Faiz Gelirleri ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		(14.614.302)	9.747.912
Gelir Tahakkuku	29	(54.697.621)	(24.391.026)
Gider Tahakkuku (Faiz ve Diğer)	29	22.439.877	25.802.224
Faiz Gelirleri İle İlgili Düzeltmeler	37	(17.949.484)	(8.980.465)
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	37	35.592.925	17.317.179
- Vergi Gideri/Geliri İle İlgili Düzeltmeler	40	(1.568.274)	1.106.580
- Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp/Kazançlar İle İlgili Düzeltmeler	35	(36.175)	(44.949)
- Yatırım ya da Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışlarına Neden Olan Diğer Kalemlere İlişkin Düzeltmeler	14-17-39	(1.864)	16.852.475
- Kar/Zarar Mutabakatı İle İlgili Diğer Düzeltmeler		(1.223.323)	2.247.992
Azımlık Payları	30	(1.223.323)	2.247.992
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(37.192.031)	(11.092.580)
- Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	10	(6.814.417)	(10.675.191)
- Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	7	11.348.375	(24.093.966)
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(30.649.382)	33.193.298
Diğer Alacaklardaki Değişim	9	1.837.379	(6.270.794)
Diğer Varlıklardaki Değişim	29	(32.486.761)	39.464.092
- Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		14.844.490	335.096
Ticari Borçlardaki Değişim	7	14.844.490	335.096
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(3.746.973)	5.253.430
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Değişim	12	(1.224.755)	2.103.677
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamındaki Borçlardaki Değişim	27	(197.236)	175.895
Diğer Borçlardaki Değişim	9	(2.595.343)	2.879.058
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	27	270.361	94.800
- İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(22.174.124)	(15.105.246)
Dönem Karı Vergi ve Yükümlülüğü	25-40	-	(9.635)
Ertelenmiş Gelirlerdeki Değişim	12	3.678.437	1.378.316
Diğer Yükümlülüklerdeki Değişim	29	(25.852.561)	(16.473.927)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(55.147.541)	25.515.384
Ödenen Temettüleri	30	-	(5.000.000)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(183.230.151)	(195.993.337)
Bağlı Ortaklıkların Kontrolünün Elde Edilmesine Yönelik Alışlara İlişkin Nakit Çıkışları	3	-	(3.094.300)
Maddi Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	14	(181.847.606)	(189.632.792)
Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	17	(1.422.149)	(3.339.512)
Maddi Duran Varlık Satışlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri	14	39.604	73.267
Maddi Olmayan Duran Varlık Satışlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri	17	-	-
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		284.584.779	166.142.603
Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri	30	-	48.659.373
Kredilerden Nakit Girişleri		677.173.948	390.086.638
Kredilerden Nakit Çıkışları		(427.609.313)	(272.137.907)
Factoring İşlemlerinden Nakit Girişleri	7-47	159.900.000	-
Factoring İşlemlerinden Nakit Çıkışları	7-47	(119.900.000)	-
Finansal Kiralama Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	37	(603.456)	(465.501)
Ödenen Faiz		(4.376.400)	-
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		46.207.087	(4.335.350)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		46.207.087	(9.335.350)
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		61.572.618	70.907.968
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		107.779.705	61.572.618