

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret Anonim Şirketi İzahname

Bu izahname, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nca/...../..... tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın çıkarılmış sermayesinin 294.742.951 TL'den 600.000.000 TL'ye çıkarılması nedeniyle artırılacak 305.257.049 TL nominal değerli paylarının halka arzına ilişkin izahnamedir.

İzahnamenin onaylanması, izahnamede yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına gelmeyeceği gibi, paylara ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Ayrıca halka arz edilecek payların fiyatının belirlenmesinde Kurul'un herhangi bir takdir ya da onay yetkisi yoktur.

Halka arz edilecek paylara ilişkin yatırım kararları izahnamenin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

Bu izahname, ortaklığımızın <http://www.odasenerji.com> ve halka arzda satışa aracılık edecek Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin www.sekeryatirim.com.tr adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (kap.org.tr) yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır.

Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn)'nun 10'uncu maddesi uyarınca, izahnamede ve izahnamenin eklerinde yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden kaynaklanan zararlardan ihraççı sorumludur. Zararın ihraççıdan tazmin edilememesi veya edilemeyeceğinin açıkça belli olması halinde; halka arz edenler, ihraca aracılık eden lider yetkili kuruluş, varsa garantör ve ihraççının yönetim kurulu üyeleri kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar kendilerine yükletilebildiği ölçüde sorumludur. Ancak, izahnamenin diğer kısımları ile birlikte okunduğu takdirde özetin yanıltıcı, hatalı veya tutarsız olması durumu hariç olmak üzere, sadece özete bağlı olarak ilgililere herhangi bir hukuki sorumluluk yüklenemez. Bağımsız denetim, derecelendirme ve değerlendirme kuruluşları gibi izahnameyi oluşturan belgelerde yer almak üzere hazırlanan raporları hazırlayan kişi ve kurumlar da hazırladıkları raporlarda yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden SPKu hükümleri çerçevesinde sorumludur.

GELECEĞE YÖNELİK AÇIKLAMALAR

"Bu izahname, "düşünülmektedir", "planlanmaktadır", "hedeflemektedir", "tahmin edilmektedir", "beklenmektedir" gibi kelimelerle ifade edilen geleceğe yönelik açıklamalar içermektedir. Bu tür açıklamalar belirsizlik ve risk içermekte olup, sadece izahnamenin yayım tarihindeki öngörülerini ve beklentileri göstermektedir. Birçok faktör, ihraççının geleceğe yönelik açıklamalarının öngörülenden çok daha farklı sonuçlanmasına yol açabilecektir."

ODAS ELEKTRİK ÜRETİM
SANAYİ TİCARET A.Ş.

Tarih: Sultaniye Mah. Poligon Cad. No: 88
K: 1/1 ŞİŞLİ/İSTANBUL
Tic. Sic. No: 274044
Alemdağ V.D. : 6340417072 Tic. Sic. No: 748692

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Büyükdere Cad. No: 171 Metrocity A Blok K:4-5
Etiler / Şişli / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 274044
Ticaret Sicil No: 339210/0
Boğaziçi Kurumlar V.D. 801 008 4885

İÇİNDEKİLER

KISALTMA VE TANIMLAR	3
I. BORSA GÖRÜŞÜ:.....	4
II. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR:.....	4
1. İZAHNAMENİN SORUMLULUĞUNU YÜKLEEN KİŞİLER.....	4
2. ÖZET	5
3. BAĞIMSIZ DENETÇİLER	20
4. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER	20
5. RİSK FAKTÖRLERİ.....	22
6. İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER.....	30
7. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER.....	34
8. GRUP HAKKINDA BİLGİLER.....	40
9. MADDİ DURAN VARLIKLAR HAKKINDA BİLGİLER.....	48
10. FAALİYETLERE VE FİNANSAL DURUMA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER.....	52
II. İHRAÇÇININ FON KAYNAKLARI	56
12. EĞİLİM BİLGİLERİ	57
13. KAR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ	59
14. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER	59
14.1. İHRAÇÇININ GENEL ORGANİZASYON ŞEMASI:	59
15. ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER	72
16. YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI	72
17. PERSONEL HAKKINDA BİLGİLER	77
18. ANA PAY SAHİPLERİ.....	79
19. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER.....	80
20. DİĞER BİLGİLER.....	84
21. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER	94
22. İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER.....	94
23. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER	97
24. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR.....	108
25. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER	116
26. MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHHÜTLER	117
27. HALKA ARZ GELİRİ VE MALİYETLERİ	118
28. SULANMA ETKİSİ.....	119
30. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI.....	121
31 İHRAÇÇI VEYA HALKA ARZ EDEN TARAFINDAN VERİLEN İZİN HAKKINDA BİLGİ	123
31A. İZAHNAME KULLANIM İZNİNİN BELİRLENEN BİR VEYA DAHA FAZLA YETKİLİ KURULUŞA VERİLMESİ DURUMUNDA VERİLECEK İLAVE BİLGİLER.....	124
31B. İZAHNAME KULLANIM İZNİNİN TÜM YETKİLİ KURULUŞA VERİLMESİ DURUMUNDA VERİLECEK İLAVE BİLGİLER	124
32. İNCELEMeye AÇIK BELGELER.....	124
33. EKLER.....	125

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM
SANAYİ TİCARET A.Ş.

Şişli-Beşiktaş (Kahramanmaraş) Mah. P.100 Cad. No: 88
21. Kat Kat: 13 / 34099 / İSTANBUL
Tel: 0212 340 1000 / 340 1001 / 340 1002 / 340 1003 / 340 1004 / 340 1005 / 340 1006 / 340 1007 / 340 1008 / 340 1009 / 340 1010 / 340 1011 / 340 1012 / 340 1013 / 340 1014 / 340 1015 / 340 1016 / 340 1017 / 340 1018 / 340 1019 / 340 1020 / 340 1021 / 340 1022 / 340 1023 / 340 1024 / 340 1025 / 340 1026 / 340 1027 / 340 1028 / 340 1029 / 340 1030 / 340 1031 / 340 1032 / 340 1033 / 340 1034 / 340 1035 / 340 1036 / 340 1037 / 340 1038 / 340 1039 / 340 1040 / 340 1041 / 340 1042 / 340 1043 / 340 1044 / 340 1045 / 340 1046 / 340 1047 / 340 1048 / 340 1049 / 340 1050 / 340 1051 / 340 1052 / 340 1053 / 340 1054 / 340 1055 / 340 1056 / 340 1057 / 340 1058 / 340 1059 / 340 1060 / 340 1061 / 340 1062 / 340 1063 / 340 1064 / 340 1065 / 340 1066 / 340 1067 / 340 1068 / 340 1069 / 340 1070 / 340 1071 / 340 1072 / 340 1073 / 340 1074 / 340 1075 / 340 1076 / 340 1077 / 340 1078 / 340 1079 / 340 1080 / 340 1081 / 340 1082 / 340 1083 / 340 1084 / 340 1085 / 340 1086 / 340 1087 / 340 1088 / 340 1089 / 340 1090 / 340 1091 / 340 1092 / 340 1093 / 340 1094 / 340 1095 / 340 1096 / 340 1097 / 340 1098 / 340 1099 / 340 1100 / 340 1101 / 340 1102 / 340 1103 / 340 1104 / 340 1105 / 340 1106 / 340 1107 / 340 1108 / 340 1109 / 340 1110 / 340 1111 / 340 1112 / 340 1113 / 340 1114 / 340 1115 / 340 1116 / 340 1117 / 340 1118 / 340 1119 / 340 1120 / 340 1121 / 340 1122 / 340 1123 / 340 1124 / 340 1125 / 340 1126 / 340 1127 / 340 1128 / 340 1129 / 340 1130 / 340 1131 / 340 1132 / 340 1133 / 340 1134 / 340 1135 / 340 1136 / 340 1137 / 340 1138 / 340 1139 / 340 1140 / 340 1141 / 340 1142 / 340 1143 / 340 1144 / 340 1145 / 340 1146 / 340 1147 / 340 1148 / 340 1149 / 340 1150 / 340 1151 / 340 1152 / 340 1153 / 340 1154 / 340 1155 / 340 1156 / 340 1157 / 340 1158 / 340 1159 / 340 1160 / 340 1161 / 340 1162 / 340 1163 / 340 1164 / 340 1165 / 340 1166 / 340 1167 / 340 1168 / 340 1169 / 340 1170 / 340 1171 / 340 1172 / 340 1173 / 340 1174 / 340 1175 / 340 1176 / 340 1177 / 340 1178 / 340 1179 / 340 1180 / 340 1181 / 340 1182 / 340 1183 / 340 1184 / 340 1185 / 340 1186 / 340 1187 / 340 1188 / 340 1189 / 340 1190 / 340 1191 / 340 1192 / 340 1193 / 340 1194 / 340 1195 / 340 1196 / 340 1197 / 340 1198 / 340 1199 / 340 1200 / 340 1201 / 340 1202 / 340 1203 / 340 1204 / 340 1205 / 340 1206 / 340 1207 / 340 1208 / 340 1209 / 340 1210 / 340 1211 / 340 1212 / 340 1213 / 340 1214 / 340 1215 / 340 1216 / 340 1217 / 340 1218 / 340 1219 / 340 1220 / 340 1221 / 340 1222 / 340 1223 / 340 1224 / 340 1225 / 340 1226 / 340 1227 / 340 1228 / 340 1229 / 340 1230 / 340 1231 / 340 1232 / 340 1233 / 340 1234 / 340 1235 / 340 1236 / 340 1237 / 340 1238 / 340 1239 / 340 1240 / 340 1241 / 340 1242 / 340 1243 / 340 1244 / 340 1245 / 340 1246 / 340 1247 / 340 1248 / 340 1249 / 340 1250 / 340 1251 / 340 1252 / 340 1253 / 340 1254 / 340 1255 / 340 1256 / 340 1257 / 340 1258 / 340 1259 / 340 1260 / 340 1261 / 340 1262 / 340 1263 / 340 1264 / 340 1265 / 340 1266 / 340 1267 / 340 1268 / 340 1269 / 340 1270 / 340 1271 / 340 1272 / 340 1273 / 340 1274 / 340 1275 / 340 1276 / 340 1277 / 340 1278 / 340 1279 / 340 1280 / 340 1281 / 340 1282 / 340 1283 / 340 1284 / 340 1285 / 340 1286 / 340 1287 / 340 1288 / 340 1289 / 340 1290 / 340 1291 / 340 1292 / 340 1293 / 340 1294 / 340 1295 / 340 1296 / 340 1297 / 340 1298 / 340 1299 / 340 1300 / 340 1301 / 340 1302 / 340 1303 / 340 1304 / 340 1305 / 340 1306 / 340 1307 / 340 1308 / 340 1309 / 340 1310 / 340 1311 / 340 1312 / 340 1313 / 340 1314 / 340 1315 / 340 1316 / 340 1317 / 340 1318 / 340 1319 / 340 1320 / 340 1321 / 340 1322 / 340 1323 / 340 1324 / 340 1325 / 340 1326 / 340 1327 / 340 1328 / 340 1329 / 340 1330 / 340 1331 / 340 1332 / 340 1333 / 340 1334 / 340 1335 / 340 1336 / 340 1337 / 340 1338 / 340 1339 / 340 1340 / 340 1341 / 340 1342 / 340 1343 / 340 1344 / 340 1345 / 340 1346 / 340 1347 / 340 1348 / 340 1349 / 340 1350 / 340 1351 / 340 1352 / 340 1353 / 340 1354 / 340 1355 / 340 1356 / 340 1357 / 340 1358 / 340 1359 / 340 1360 / 340 1361 / 340 1362 / 340 1363 / 340 1364 / 340 1365 / 340 1366 / 340 1367 / 340 1368 / 340 1369 / 340 1370 / 340 1371 / 340 1372 / 340 1373 / 340 1374 / 340 1375 / 340 1376 / 340 1377 / 340 1378 / 340 1379 / 340 1380 / 340 1381 / 340 1382 / 340 1383 / 340 1384 / 340 1385 / 340 1386 / 340 1387 / 340 1388 / 340 1389 / 340 1390 / 340 1391 / 340 1392 / 340 1393 / 340 1394 / 340 1395 / 340 1396 / 340 1397 / 340 1398 / 340 1399 / 340 1400 / 340 1401 / 340 1402 / 340 1403 / 340 1404 / 340 1405 / 340 1406 / 340 1407 / 340 1408 / 340 1409 / 340 1410 / 340 1411 / 340 1412 / 340 1413 / 340 1414 / 340 1415 / 340 1416 / 340 1417 / 340 1418 / 340 1419 / 340 1420 / 340 1421 / 340 1422 / 340 1423 / 340 1424 / 340 1425 / 340 1426 / 340 1427 / 340 1428 / 340 1429 / 340 1430 / 340 1431 / 340 1432 / 340 1433 / 340 1434 / 340 1435 / 340 1436 / 340 1437 / 340 1438 / 340 1439 / 340 1440 / 340 1441 / 340 1442 / 340 1443 / 340 1444 / 340 1445 / 340 1446 / 340 1447 / 340 1448 / 340 1449 / 340 1450 / 340 1451 / 340 1452 / 340 1453 / 340 1454 / 340 1455 / 340 1456 / 340 1457 / 340 1458 / 340 1459 / 340 1460 / 340 1461 / 340 1462 / 340 1463 / 340 1464 / 340 1465 / 340 1466 / 340 1467 / 340 1468 / 340 1469 / 340 1470 / 340 1471 / 340 1472 / 340 1473 / 340 1474 / 340 1475 / 340 1476 / 340 1477 / 340 1478 / 340 1479 / 340 1480 / 340 1481 / 340 1482 / 340 1483 / 340 1484 / 340 1485 / 340 1486 / 340 1487 / 340 1488 / 340 1489 / 340 1490 / 340 1491 / 340 1492 / 340 1493 / 340 1494 / 340 1495 / 340 1496 / 340 1497 / 340 1498 / 340 1499 / 340 1500 / 340 1501 / 340 1502 / 340 1503 / 340 1504 / 340 1505 / 340 1506 / 340 1507 / 340 1508 / 340 1509 / 340 1510 / 340 1511 / 340 1512 / 340 1513 / 340 1514 / 340 1515 / 340 1516 / 340 1517 / 340 1518 / 340 1519 / 340 1520 / 340 1521 / 340 1522 / 340 1523 / 340 1524 / 340 1525 / 340 1526 / 340 1527 / 340 1528 / 340 1529 / 340 1530 / 340 1531 / 340 1532 / 340 1533 / 340 1534 / 340 1535 / 340 1536 / 340 1537 / 340 1538 / 340 1539 / 340 1540 / 340 1541 / 340 1542 / 340 1543 / 340 1544 / 340 1545 / 340 1546 / 340 1547 / 340 1548 / 340 1549 / 340 1550 / 340 1551 / 340 1552 / 340 1553 / 340 1554 / 340 1555 / 340 1556 / 340 1557 / 340 1558 / 340 1559 / 340 1560 / 340 1561 / 340 1562 / 340 1563 / 340 1564 / 340 1565 / 340 1566 / 340 1567 / 340 1568 / 340 1569 / 340 1570 / 340 1571 / 340 1572 / 340 1573 / 340 1574 / 340 1575 / 340 1576 / 340 1577 / 340 1578 / 340 1579 / 340 1580 / 340 1581 / 340 1582 / 340 1583 / 340 1584 / 340 1585 / 340 1586 / 340 1587 / 340 1588 / 340 1589 / 340 1590 / 340 1591 / 340 1592 / 340 1593 / 340 1594 / 340 1595 / 340 1596 / 340 1597 / 340 1598 / 340 1599 / 340 1600 / 340 1601 / 340 1602 / 340 1603 / 340 1604 / 340 1605 / 340 1606 / 340 1607 / 340 1608 / 340 1609 / 340 1610 / 340 1611 / 340 1612 / 340 1613 / 340 1614 / 340 1615 / 340 1616 / 340 1617 / 340 1618 / 340 1619 / 340 1620 / 340 1621 / 340 1622 / 340 1623 / 340 1624 / 340 1625 / 340 1626 / 340 1627 / 340 1628 / 340 1629 / 340 1630 / 340 1631 / 340 1632 / 340 1633 / 340 1634 / 340 1635 / 340 1636 / 340 1637 / 340 1638 / 340 1639 / 340 1640 / 340 1641 / 340 1642 / 340 1643 / 340 1644 / 340 1645 / 340 1646 / 340 1647 / 340 1648 / 340 1649 / 340 1650 / 340 1651 / 340 1652 / 340 1653 / 340 1654 / 340 1655 / 340 1656 / 340 1657 / 340 1658 / 340 1659 / 340 1660 / 340 1661 / 340 1662 / 340 1663 / 340 1664 / 340 1665 / 340 1666 / 340 1667 / 340 1668 / 340 1669 / 340 1670 / 340 1671 / 340 1672 / 340 1673 / 340 1674 / 340 1675 / 340 1676 / 340 1677 / 340 1678 / 340 1679 / 340 1680 / 340 1681 / 340 1682 / 340 1683 / 340 1684 / 340 1685 / 340 1686 / 340 1687 / 340 1688 / 340 1689 / 340 1690 / 340 1691 / 340 1692 / 340 1693 / 340 1694 / 340 1695 / 340 1696 / 340 1697 / 340 1698 / 340 1699 / 340 1700 / 340 1701 / 340 1702 / 340 1703 / 340 1704 / 340 1705 / 340 1706 / 340 1707 / 340 1708 / 340 1709 / 340 1710 / 340 1711 / 340 1712 / 340 1713 / 340 1714 / 340 1715 / 340 1716 / 340 1717 / 340 1718 / 340 1719 / 340 1720 / 340 1721 / 340 1722 / 340 1723 / 340 1724 / 340 1725 / 340 1726 / 340 1727 / 340 1728 / 340 1729 / 340 1730 / 340 1731 / 340 1732 / 340 1733 / 340 1734 / 340 1735 / 340 1736 / 340 1737 / 340 1738 / 340 1739 / 340 1740 / 340 1741 / 340 1742 / 340 1743 / 340 1744 / 340 1745 / 340 1746 / 340 1747 / 340 1748 / 340 1749 / 340 1750 / 340 1751 / 340 1752 / 340 1753 / 340 1754 / 340 1755 / 340 1756 / 340 1757 / 340 1758 / 340 1759 / 340 1760 / 340 1761 / 340 1762 / 340 1763 / 340 1764 / 340 1765 / 340 1766 / 340 1767 / 340 1768 / 340 1769 / 340 1770 / 340 1771 / 340 1772 / 340 1773 / 340 1774 / 340 1775 / 340 1776 / 340 1777 / 340 1778 / 340 1779 / 340 1780 / 340 1781 / 340 1782 / 340 1783 / 340 1784 / 340 1785 / 340 1786 / 340 1787 / 340 1788 / 340 1789 / 340 1790 / 340 1791 / 340 1792 / 340 1793 / 340 1794 / 340 1795 / 340 1796 / 340 1797 / 340 1798 / 340 1799 / 340 1800 / 340 1801 / 340 1802 / 340 1803 / 340 1804 / 340 1805 / 340 1806 / 340 1807 / 340 1808 / 340 1809 / 340 1810 / 340 1811 / 340 1812 / 340 1813 / 340 1814 / 340 1815 / 340 1816 / 340 1817 / 340 1818 / 340 1819 / 340 1820 / 340 1821 / 340 1822 / 340 1823 / 340 1824 / 340 1825 / 340 1826 / 340 1827 / 340 1828 / 340 1829 / 340 1830 / 340 1831 / 340 1832 / 340 1833 / 340 1834 / 340 1835 / 340 1836 / 340 1837 / 340 1838 / 340 1839 / 340 1840 / 340 1841 / 340 1842 / 340 1843 / 340 1844 / 340 1845 / 340 1846 / 340 1847 / 340 1848 / 340 1849 / 340 1850 / 340 1851 / 340 1852 / 340 1853 / 340 1854 / 340 1855 / 340 1856 / 340 1857 / 340 1858 / 340 1859 / 340 1860 / 340 1861 / 340 1862 / 340 1863 / 340 1864 / 340 1865 / 340 1866 / 340 1867 / 340 1868 / 340 1869 / 340 1870 / 340 1871 / 340 1872 / 340 1873 / 340 1874 / 340 1875 / 340 1876 / 340 1877 / 340 1878 / 340 1879 / 340 1880 / 340 1881 / 340 1882 / 340 1883 / 340 1884 / 340 1885 / 340 1886 / 340 1887 / 340 1888 / 340 1889 / 340 1890 / 340 1891 / 340 1892 / 340 1893 / 340 1894 / 340 1895 / 340 1896 / 340 1897 / 340 1898 / 340 1899 / 340 1900 / 340 1901 / 340 1902 / 340 1903 / 340 1904 / 340 1905 / 340 1906 / 340 1907 / 340 1908 / 340 1909 / 340 1910 / 340 1911 / 340 1912 / 340 1913 / 340 1914 / 340 1915 / 340 1916 / 340 1917 / 340 1918 / 340 1919 / 340 1920 / 340 1921 / 340 1922 / 340 1923 / 340 1924 / 340 1925 / 340 1926 / 340 1927 / 340 1928 / 340 1929 / 340 1930 / 340 1931 / 340 1932 / 340 1933 / 340 1934 / 340 1935 / 340 1936 / 340 1937 / 340 1938 / 340 1939 / 340 1940 / 340 1941 / 340 1942 / 340 1943 / 340 1944 / 340 1945 / 340 1946 / 340 1947 / 340 1948 / 340 1949 / 340 1950 / 340 1951 / 340 1952 / 340 1953 / 340 1954 / 340 1955 / 340 1956 / 340 1957 / 340 1958 / 340 1959 / 340 1960 / 340 1961 / 340 1962 / 340 1963 / 340 1964 / 340 1965 / 340 1966 / 340 1967 / 340 1968 / 340 1969 / 340 1970 / 340 1971 / 340 1972 / 340 1973 / 340 1974 / 340 1975 / 340 1976 / 340 1977 / 340 1978 / 340 1979 / 340 1980 / 340 1981 / 340 1982 / 340 1983 / 340 1984 / 340 1985 / 340 1986 / 340 1987 / 340 1988 / 340 1989 / 340 1990 / 340 1991 / 340 1992 / 340 1993 / 340 1994 / 340 1995 / 340 1996 / 340 1997 / 340 1998 / 340 1999 / 340 2000 / 340 2001 / 340 2002 / 340 2003 / 340 2004 / 340 2005 / 340 2006 / 340 2007 / 340 2008 / 340 2009 / 340 2010 / 340 2011 / 340 2012 / 340 2013 / 340 2014 / 340 2015 / 340 2016 / 340 2017 / 340 2018 / 340 2019 / 340 2020 / 340 2021 / 340 2022 / 340 2023 / 340 2024 / 340 2025 / 340 2026 / 340 2027 / 340 2028 / 340 2029 / 340 2030 / 340 2031 / 340 2032 / 340 2033 / 340 2034 / 340 2035 / 340 2036 / 340 2037 / 340 2038 / 340 2039 / 340 2040 / 340 2041 / 340 2042 / 340 2043 / 340 2044 / 340 2045 / 340 2046 / 340 2047 / 340 2048 / 340 2049 / 340 2050 / 340 2051 / 340 2052 / 340 2053 / 340 2054 / 340 2055 / 340 2056 / 340 2057 / 340 2058 / 340 2059 / 340 2060 / 340 2061 / 340 2062 / 340 2063 / 340 2064 / 340 2065 / 340 2066 / 340 2067 / 340 2068 / 340 2069 / 34

KISALTMA VE TANIMLAR

A.Ş.:	Anonim Şirket
Aracı Kurum:	ŞekerYatırım: ŞekerYatırım Menkul Değerler A.Ş.
Borsa:	Borsa İstanbul: Borsa İstanbul A.Ş.
BSMV:	Banka Sigorta Muameleleri Vergisi
ÇED:	Çevresel Etki Değerlendirme
GVK:	Gelirler Vergisi Kanunu
EPDK:	Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu
KAP:	Kamuyu Aydınlatma Platformu
KDV:	Katma Değer Vergisi Kanunu
KVK:	Kurumlar Vergisi Kanunu
Kurul/SPK:	Sermaye Piyasası Kurulu
MKK:	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
Şirket/Ortaklık/Odaş/ Odaş Enerji:	Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
TTK:	Türk Ticaret Kanunu
TTSG:	Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi
TÜİK:	Türkiye İstatistik Kurumu
YK:	Yönetim Kurulu
DUY:	Dengeleme ve Uzlaştırma Yönetmeliği
DUP:	Dengeleme ve Uzlaştırma Piyasası
KW:	Kilowatt
MW:	Megawatt
MWm:	Megawatt – (Mekanik)
MWe:	Megawatt – (Elektrik)
KWh:	Kilowatt/saat
MWh:	Megawatt/saat
GWh:	Gigawatt/saat
ETKB:	Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı
EÜAŞ:	Elektrik Üretim A.Ş.
TEİAŞ:	Türkiye Elektrik İletim A.Ş.
TEDAŞ:	Türkiye Elektrik Dağıtım A.Ş.
FAVÖK:	Faiz Vergi Amortisman Öncesi Kar
RES:	Rüzgar Elektrik Santrali
HES:	Hidro Elektrik Santrali
YEK:	Yenilenebilir Enerji Kanunu
Yİ:	Yap İşlet
YİD:	Yap İşlet Devret
GÖP:	Gün Öncesi Piyasası
BOTAŞ	Boru Hatları ile Petrol Taşıma A.Ş.
EPIAŞ	Enerji Piyasaları İşletme A.Ş.
KİAŞ	Kömür İşletmeleri A.Ş.

ODAS ELEKTRİK İNŞATIM
SANAYİ TİCARET A.Ş.
Fatih Sultan Mehmet Bulvarı, Kat: 10, No: 88
Etiler, Beşiktaş, İstanbul
Tel: 0212 474 1 474 Faks: 0212 474 0 474
Aldatma V.D.: 0340412072 Tic. Sic. No: 748692

SEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Gazet Mithridat
Büyükdere Cad. No:131 Metropolis A Blok K:4-5
Etiler/Şişli/Beşiktaş/İSTANBUL
Tlx: 0212 339 33 33 (Tlx)
Ticaret Sicil No: 335270-0
Etiler/Şişli Kurumları Y.D. 001 000 4385

I. BORSA GÖRÜŞÜ:

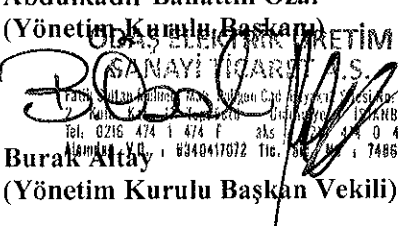
Yoktur.

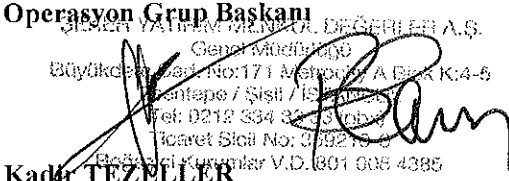
II. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR:

Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu (EPDK) ile yapılan şifahi görüşmelerde belirtildiği üzere Şirketin sermaye artırımı yapmasında elektrik piyasasına ilişkin ilgili mevzuat açısından herhangi bir engel bulunmamaktadır. Bununla birlikte, sermaye artırımı sonucunda lisansına kayıtlı ortaklık yapısında değişiklik olması halinde, Elektrik Piyasası Lisans Yönetmeliği'nin 57. maddesi kapsamında, Şirketin lisansının fiili ortaklık yapısı çerçevesinde tadil edilmesi ve gerekli belgelerle birlikte EPDK'ya başvurması gerektiği paylaşılmıştır.

1. İZAHNAMENİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER

Bu izahname ve eklerinde yer alan bilgilerin, sahip olduğumuz tüm bilgiler çerçevesinde, gerçeğe uygun olduğunu ve izahnamede bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmaması için her türlü makul özenin gösterilmiş olduğunu beyan ederiz.

İhraççı Odaş Elektrik Üretim Sanati Tic. A.Ş. (08.11.2019)	Sorumlu Olduğu Kısım:
Abdulkadir Bahattin Özal (Yönetim Kurulu Başkanı)  Burak Altay (Yönetim Kurulu Başkan Vekili)	İZAHNAMENİN TAMAMI

Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluşun Ticaret Unvanı ve Yetkilisinin Adı Soyadı ve Görevi Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (08.11.2019)	Sorumlu Olduğu Kısım:
Banu Yargılı Operasyon Grup Başkanı  Kadir TEZELLER (Araştırma, Danışmanlık ve Kurumsal Finans Grup Başkanı)	İZAHNAMENİN TAMAMI

İzahnamenin bir parçası olan bu raporda yer alan bilgilerin, sahip olduğumuz tüm bilgiler çerçevesinde, gerçeğe uygun olduğunu ve bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmaması için her türlü makul özenin gösterilmiş olduğunu beyan ederiz.

İmzalı sorumluluk beyanları izahname ekinde yer almaktadır.

İlgili Denetim Raporlarını Hazırlayan Kuruluşun Ticaret Unvanı ve Yetkilisinin Adı, Soyadı, Görevi	Sorumlu Olduğu Kısım:
As Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. M.Cem TEZELMAN Sorumlu Denetçi O. Tuğrul ÖZSÜT Sorumlu Denetçi Rasyonel Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. Kudret Fikirli	Bağımsız Denetim Raporları 01/01/2016- 31/12/2016 01/01/2017-31/12/2017 01/01/2018-31/12/2018 01/01/2019- 30/06/2019

2. ÖZET

A—GİRİŞ VE UYARILAR		
	Başlık	Açıklama Yükümlülüğü
A.1	Giriş ve uyarılar	• Bu özet izahnameye giriş olarak okunmalıdır. • Sermaye piyasası araçlarına ilişkin yatırım kararları izahnamenin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir. • İzahnamede yer alan bilgilere ilişkin iddiaların mahkemeye taşınması durumunda, davacı yatırımcı, halka arzın gerçekleştiği ülkenin yasal düzenlemeleri çerçevesinde, izahnamenin çevirisine ilişkin maliyetlere yasal süreçler başlatılmadan önce katlanmak zorunda kalabilir. • Özete bağlı olarak (çevirisi dahil olmak üzere) ilgililerin hukuki sorumluluğuna ancak özeti izahnamenin diğer kısımları ile birlikte okunduğu takdirde yanıltıcı, hatalı veya tutarsız olması veya yatırımcıların yatırım kararı vermesine yardımcı olacak önemli bilgileri sağlamaması durumunda gidilir.
A.2	İzahnamenin sonraki kullanımına ilişkin bilgi	• Yoktur

B—İHRAÇÇI		
B.1	İhraççının ticaret unvanı ve işletme adı	Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
B.2	İhraççının hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, kurulduğu ülke ve adresi	Hukuki Statü: Anonim Şirket Tabi Olduğu Yasal Mevzuat: T.C. Kanunları Kurulduğu Ülke: Türkiye Adresi: Fatih Sultan Mehmet Mah. Poligon Cad. Buyaka 2 Sitesi No:8B Kule 2 Kat:17 Tepeüstü, Ümraniye İstanbul
B.3	Ana ürün/hizmet kategorilerini de içerecek şekilde ihraççının mevcut faaliyetlerini ve faaliyetlerine etki eden önemli faktörlerin tanımı ile faaliyet gösterilen sektörler/pazarlar hakkında bilgi	Şirket, elektrik enerjisi üretim tesisleri kurulması, tesislerin işletmeye alınması, kiralanması, elektrik enerjisi üretilmesi, üretilen elektrik enerjisinin ve/veya oluşturulan kapasitenin müşterilere satışı ile iştigal etmektedir. Grubun madencilik faaliyetleri kapsamında stratejik metal olan antimon trioksit üretimi ve kömür çıkarma ve satış çalışmaları da devam etmektedir.
B.4a	İhraççıyı ve faaliyet gösterdiği sektörü etkileyen önemli en son eğilimler hakkında bilgi	Botaş'ın belirlemiş olduğu elektrik üreticileri gaz satışı tarifi; 2019 yılında yaşanan normalleşme süreci ve petrol fiyatlarındaki dalgalı yatay seyrin sonucunda, Temmuz 2019'da %6,45 oranında fiyat artışı ve daha sonra Eylül 2019'da %3,03 oranında fiyat indirimi ile tarife fiyatı seneyi %3,22 artışla, 2018 yılında yaşanan %82'lük artışın çok gerisinde tamamlamaya yönelmiştir. Doğalgaz santrallerinin gaz maliyetlerine ek olarak üstlenmiş olduğu bedeller arasında yer alan doğalgaz taşıma hizmet bedeline 2019 yılında EPDK kurul kararı ile Mart 2019'da %2,3, Ağustos 2019'da %83,95, Eylül 2019'da ise %2,23'lük zam yapılmıştır. Elektrik piyasa takas fiyatları ise bir önceki yıl ile karşılaştırıldığında %17 yükseliş kaydederek 249,06 TL/MWh olarak gerçekleşmiştir. Bu artışa petrol ve doğalgaz maliyetleri, döviz kurundaki dalgalanmalar, elektrik üretim maliyetleri gibi etkenler neden olmaktadır. Yenilenebilir enerji kaynaklarından yapılan üretim miktarı ve döviz kuruna bağlı olarak değişen ve tedarik şirketleri üzerinde ciddi bir maliyet oluşturan YEK birim maliyetinin; 2018 yılının ilk 9 ay ortalaması 51,87 TL/MWh iken bu ortalama 2019 yılında 72,85 TL/MWh'e yükselerek %40,4 artış göstermiştir. Öte yandan Enerji Piyasası Düzenleme Kurulu'nun (EPDK) yayınlanmış olduğu ulusal tarifeye göre

2019 yılının ilk 9 aylık döneminde; şirketin doğalgaz santralindeki üretimi doğalgaz yakıtlı santrallerde maliyetlerin

		piyasa elektrik maliyetlerinin üstünde olması ve frekans kontrolünde ihale sistemine geçilmesi nedeniyle daha az rezerv talimatı alınması sebebiyle 2018 yılının aynı dönemine göre %65 oranında azalma göstermiştir. Köprübaşı HES (8.2 MW) 30.09.2019 tarihi itibarıyla 19,03 GWh elektrik üretmiştir. Köprübaşı HES 2019 yılının ilk dokuz ayında geçtiğimiz yılın aynı dönemine oranla %4 oranında üretim artışı göstermiştir.															
B.5	İhraççının dahil olduğu grup ve grup içindeki yeri	ODAS Elektrik Üretim Sanayi Tic. A.Ş., enerji sektöründe faaliyet göstermek üzere 2010 yılında kurulmuş bir elektrik üretim, tedarik ve madencilik şirkettir. Şirket, ODAŞ Grubu bünyesindeki iştiraklerinin ana ortağı konumunda yer almaktadır.															
B.6	Sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları doğrudan veya dolaylı olarak %5 ve fazlası olan kişilerin isimleri/unvanı arı ile her birinin pay sahipliği hakkında bilgi İhraççının hakim ortaklarının farklı oy haklarına sahip olup olmadıkları hakkında bilgi Varsa doğrudan veya dolaylı olarak ihraççının yönetim hakimiyetine sahip olanların ya da ihraççıyı kontrol edenlerin isimleri/unvanı arı ile bu kontrolün	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Ad Soyad/Unvan</th><th>Sermayedeki Payı ve Oranı</th><th>Toplam Oy Hakkı Oranı</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Abdulkadir Bahattin Özal</td><td>30.691.451,39 (%10,41)</td><td>%21,85</td></tr> <tr> <td>Burak Altay</td><td>45.768.844,13 (%15,53)</td><td>%25,49</td></tr> <tr> <td>BB Enerji Yatırımlar ve Sanayi Tic. A.Ş.</td><td>27.008.100,04 (%9,16)</td><td>%6,51</td></tr> <tr> <td>Diğer</td><td>191.274.555,44 (%64,9)</td><td>%46,14</td></tr> </tbody> </table> Şirketin ana ortaklarından olan Abdulkadir Bahattin Özal ve Burak Altay sahip oldukları paylardan ayrı ayrı 4.277.820 olmak üzere toplam 8.555.640 adet nominal değerli A grubu imtiyazlı paya sahiptir. A grubu pay sahipleri her bir pay için 15 oy hakkına sahiptirler. Bu paylar Şirket esas sözleşmesinde de belirtildiği üzere esas sözleşmenin 7, 8 ve 10'uncu maddeleri (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. Sermaye piyasası mevzuatı uyarınca bir yönetim hakimiyeti söz konusu değildir.	Ad Soyad/Unvan	Sermayedeki Payı ve Oranı	Toplam Oy Hakkı Oranı	Abdulkadir Bahattin Özal	30.691.451,39 (%10,41)	%21,85	Burak Altay	45.768.844,13 (%15,53)	%25,49	BB Enerji Yatırımlar ve Sanayi Tic. A.Ş.	27.008.100,04 (%9,16)	%6,51	Diğer	191.274.555,44 (%64,9)	%46,14
Ad Soyad/Unvan	Sermayedeki Payı ve Oranı	Toplam Oy Hakkı Oranı															
Abdulkadir Bahattin Özal	30.691.451,39 (%10,41)	%21,85															
Burak Altay	45.768.844,13 (%15,53)	%25,49															
BB Enerji Yatırımlar ve Sanayi Tic. A.Ş.	27.008.100,04 (%9,16)	%6,51															
Diğer	191.274.555,44 (%64,9)	%46,14															

	kaynağı hakkında bilgi				
B.7	Seçilmiş finansal bilgiler ile ihracının finansal durumunda ve faaliyet sonuçlarında meydana gelen önemli değişiklikler	Şirketin 30/06/2019, 30/06/2018, 31/12/2018, 31/12/2017, 31/12/2016 dönemlerine ilişkin finansal durum tabloları ve gelir tablolarından seçilen önemli finansal kalemler aşağıda yer almaktadır.			
	Seçilmiş Finansal Bilgiler (TL)	30.06.2019	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016
	Dönen Varlıklar	528.169.424	364.594.619	413.627.208	275.264.294
	Nakit ve Nakit Benzerleri	20.930.373	7.133.365	123.925.333	107.779.705
	Ticari Alacaklar	177.797.587	84.642.356	88.979.261	50.191.425
	Diğer Alacaklar	62.292.373	48.372.532	12.367.267	9.601.324
	İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	49.136.151	27.563.400	10.380.843	8.317.046
	İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	13.156.222	20.809.132	1.986.424	1.284.278
	Stoklar	84.131.489	86.158.285	23.087.640	17.672.644
	Diğer Dönen Varlıklar	183.017.602	138.288.081	165.267.707	90.019.196
	Duran Varlıklar	2.750.781.888	2.711.468.535	1.366.720.620	676.272.418
	Diğer Alacaklar	244.925	243.643	421.754	397.769
	Maddi Duran Varlıklar	2.586.636.866	2.563.015.928	1.037.941.530	575.948.339
	Maddi Olmayan Duran Varlıklar	48.538.760	46.244.728	35.995.581	19.481.620
	Ertelenmiş Vergi Varlığı	35.720.387	39.234.733	192.906.503	7.621.404
	Diğer Duran Varlıklar	79.640.950	62.729.503	99.455.252	72.823.286
	Aktif Toplamı	3.278.951.312	3.076.063.154	1.780.347.828	951.536.711
	Kısa Vadeli Yükümlülükler	1.172.767.305	959.396.220	658.828.474	303.471.289
	Finansal Borçlar	721.818.988	581.540.163	340.583.033	165.206.690
	Ticari Borçlar	312.517.105	285.547.729	213.081.131	94.910.994
	Diğer Borçlar	25.798.012	10.719.123	7.093.036	4.247.239
	İlişkili Taraflardan Diğer Borçlar	10.671.498	378.956	718.618	43.631

Seçilmiş Finansal Bilgiler (TL)	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016
Net Satışlar	471.413.445	426.888.090	886.644.695	614.529.929	517.421.052
Brüt Kar/Zarar	63.639.443	25.060.981	55.925.590	62.638.018	66.261.204
Faaliyet Karı/Zararı	48.026.846	3.430.817	24.443.607	41.709.971	50.498.029
Finansman Gider Öncesi Faaliyet Karı/Zararı	48.099.159	3.643.285	24.179.113	41.744.463	50.534.204
Finansman Gelirleri	195.660.351	70.201.680	192.808.522	71.507.275	36.014.309
Finansman Giderleri	(374.159.108)	(222.135.768)	(436.680.718)	(176.576.976)	(98.806.075)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Dönem Karı/Zararı	(130.399.598)	(148.290.803)	(219.693.083)	(63.325.238)	(12.257.562)
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı/Zararı	(123.528.942)	(145.731.106)	(262.896.236)	124.048.303	(10.724.203)
Dönem Karının/Zararının Dağılımı	(123.430.608)	(145.907.049)	(263.103.120)	124.122.013	(10.722.339)
Azınlık Payları	(18.046.439)	(5.523.349)	(11.563.263)	24.376.954	(1.292.997)
Ana Ortaklık Payları	(105.384.169)	(140.383.700)	(251.539.857)	99.745.059	(9.429.342)
Pay Başına Kazanç/Kayıp	(0,357546)	(1,034134)	(1,85296)	0,73477	(0,198095)

Net satışlar 2018 yılında 2017 yılına göre %44,3 artış göstermiş ve 886.644.695 TL seviyesine yükselmiştir. 2019/06 dönemi itibariyle ise net satışlar yıllık bazda %10.4 artışla 471.413.445 TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

2016 yılında %12,81 seviyesinde bulunan brüt kâr marjı 2017 yılında %10,19 seviyesinde kalmıştır. 2018 yılında ise satışların artmasına rağmen maliyetlerde oluşan artış sebebiyle brüt kâr marjı %6,3 seviyelerinde gerçekleşmiştir. 2019/06 dönemi itibariyle ise Çan termik santralinin pozitif katkısı ile artan net satış gelirleri ve düşen maliyetler nedeniyle brüt kar marjı %13.5 seviyesine yükselmiştir.

Şirketin net dönem kar/zararı 2016 yılında -9.429.342 TL, 2017 yılında 99.745.059 TL, 2018 yılında -251.539.857 TL ve 2019/06 dönemi itibariyle ise -105.384.169 TL olarak gerçekleşmiş ve meydana gelen zararın nedeni devam eden yatırımların finansman giderlerinden kaynaklanmaktadır.

B.8	Seçilmiş önemli proforma finansal bilgiler	Yoktur
B.9	Kar tahmini ve beklentileri	Yoktur.
B.10	İzahnamede yer alan finansal tablolara ilişkin denetim	Yoktur.

C.4	Sermaye piyasası aracının sağladığı haklar hakkında bilgi	Kardan Pay Alma Hakkı (SPKn md. 19. TTK md. 507) Yeni Pay Alma Hakkı (TTK Md. 461, Kayıtlı Sermaye Sistemindeki Ortaklıklar için SPKn md.18) Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakkı (SPKn'nın 27. Maddesi) Bedelsiz Pay Edinme Hakkı (SPKn md.19) Tasfiyeden Pay Alma Hakkı (TTK md.507) Genel Kurul'a Davet ve Katılma Hakkı (SPKn 29,30 ve TTK'nun md. 414,415, 419, 425, 1527) Genel Kurul'da Müzakerelere Katılma Hakkı (TTK md. 407, 409, 417) Oy Hakkı (SPKn md.30, TTK md. 432, 434, 436) Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı (SPKn'nun 14. Maddesi) İptal Davası Açma Hakkı (TTK md 445-451. SPKn'nun 18/6, 20/2 maddeleri) Azınlık Hakları (TTK'nun 411, 412, 439. Maddeleri) Özel Denetim İsteme Hakkı (TTK'nun 438. Maddesi) Ortaklıktan Ayrılma Hakkı (SPKn md. 24) Satma Hakkı (SPKn md. 27)
C.5	Sermaye piyasası aracının devir ve tedavülünü kısıtlayıcı hususlar hakkında bilgi	Halka arz edilecek paylar üzerinde, payların devir ve tedavülünü kısıtlayıcı veya pay sahibinin haklarını kullanmasına engel olacak kayıt bulunmamaktadır.
C.6	Halka arz edilen sermaye piyasası araçlarının borsada işlem görmesi için başvuru yapıp yapılmadığı veya yapıp yapılmayacağı hususu ile işlem görülecek pazara ilişkin bilgi	Payları Borsa kotunda bulunan ortaklıkların bedelli ve/veya bedelsiz sermaye artırımları nedeniyle ihraç edecekleri yeni paylar sermaye artırım sonucu oluşan yeni sermayenin Ticaret Sicili'ne tescil edilmesini takiben başka bir işlem ve karar tesis edilmesine gerek kalmaksızın Borsa kotuna alınır. Şirketin B Brubu payları Borsa İstanbul A.Ş. Yıldız Pazar Grup 2'de işlem görmektedir. Sermaye artırımında ihraç edilecek B grubu paylar yeni pay alma haklarının kullandırılmaya başladığı birinci gün itibariyle MKK'da gerekli işlemlerin yapılmasını müteakip Borsa İstanbul A.Ş. Yıldız Pazar Grup 2'de işlem görmeye başlayacaktır.
C.7	Kar dağıtım politikası hakkında bilgi	Şirketin internet sitesinde ve KAP'ta yer alan Kar Dağıtım Politikası aşağıda yer almaktadır. Şirketin karı, 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 bircümle mali yükümlülükler hesap yılı sonunda tespit olunan gelirlerden düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık

bilançoda görülen safi (net) kar, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra sırası ile aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur. Birinci Tertip Kanuni Yedek Akçe: a) Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddesi hükümlerine göre %5 kanuni yedek akçe ayrılır.

Birinci Temettü: b) Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak birinci temettü ayrılır c) Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra, Genel Kurul, kar 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: d) Safi kardan, (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:

İkinci Tertip Kanuni Yedek Akçe: e) Pay sahipleriyle kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan % 5 oranında kar payı düşüldükten sonra bulunan tutarın onda biri, Türk Ticaret Kanunu'nun 519'uncu maddesinin 2. fıkrası uyarınca genel kanuni yedek akçeye eklenir. Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ayrılmadıkça, esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen birinci kar payı nakden dağıtılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve kar payı dağıtımında, yönetim kurulu üyeleri ile ortaklık çalışanlarına, çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara ve bu gibi kişi ve/veya kurumlara kâr payı dağıtılmasına karar verilemez. Paylara ilişkin kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın dağıtılır. Şirket Sermaye Piyasası Kanunu'nun 20. maddesindeki düzenleme çerçevesinde ortaklarına temettü avansı dağıtabilir. İlgili tebliğlere uygun olarak dağıtılabilecek kar oluşması durumunda; Sermaye Piyasası Kurulu ve Türk Ticaret Kanunu hükümleri çerçevesinde, Şirketin yıllık dağıtılabılır karının Yönetim Kurulu'nca alınacak kar dağıtım kararı ile, Genel Kurul'un onayına sunulacaktır ve Genel Kurul onay verirse dağıtım yasal süreler içerisinde tamamlanacaktır.

Kar payının, pay sahiplerine hangi tarihte verileceği Yönetim Kurulu'nun teklifi üzerine Genel Kurul tarafından hükme bağlanır. Kar 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. Kar dağıtım politikasının uygulamasında pay sahiplerinin menfaatleri ile şirket menfaati arasında tutarlı bir politika izlenir. Yönetim Kurulu, kar dağıtım yapılmadığı takdirde karın neden dağıtılmayacağını ve dağıtılmayacak karın nasıl kullanılacağını Genel Kurul'da pay sahiplerinin bilgisine sunar.
D—RİSKLER		
D.1	İhraççıya, faaliyetlerine ve içinde bulunduğu sektöre ilişkin önemli risk faktörleri hakkında bilgi	1) <u>İhraççıya ve faaliyetlerine ilişkin riskler:</u> - Ortaklık Faaliyetleriyle ilgili olarak önemli sorumluluklarla karşı karşıya kalabilir. - Ortaklığın işletme verimliliği beklenen çıktı veya verimlilik seviyelerinin altında olabilir. - Ortaklığın finansal sonuçlarının istenen düzeyde olumlu olması; iklim koşulları gibi ortaklığın kontrolünde olmayan koşullara sınırlı şekilde bağlıdır. - Doğal afetler ve felaketler enerji santrallerine, ofislere ve diğer gayrimenkullere hasar verebilir. - Pazar ve Fiyat riskleri Şirketin planlanan mali sonuçlara ulaşmasına etki edebilir. - Kamu Kurumlarının ödemelerindeki gecikmeler Ortaklığı olumsuz yönde etkileyebilir. - Ortaklık genişlemesi ile artması muhtemel bir kredi riski ile karşı karşıya kalabilir; - Ortaklık yakın ve uzun dönemde kabul edebilecek fiyatlarla yeterli miktarda doğal gaz temin edemeyebilir. - Ortaklık diğer şirketlerin sahibi olduğu ve işlettiği iletim ve dağıtım tesislerine bağımlı durumdadır. - Üretim varlıklarının modernize ve muhafaza edilmesi üçüncü şahıslardan ve Ortaklığın kontrolü ötesinde gelişen olaylardan etkilenecektir. - Ortaklık olası tüm zararlarını karşılayabilmek için yeterli sigorta teminatı kapsamına sahip olamayabilir. - Ortaklık Türk elektrik üretim piyasasında rekabetle karşı karşıyadır. - Ortaklık Türkiye Elektrik İletim A.Ş. ile imzalanmış olan Bağlantı Anlaşması hükümlerine uymaması durumunda cezai şartlara maruz kalabilir. - Lisansların süresinden önce iptal edilmesi riski şirketin önümüzdeki dönemde faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir. - Lisansların yenilenmemesi durumunda şirketin

	maliyet ve talepte bulunan yatırımcılardan talep edilecek tahmini maliyetler hakkında bilgi	<table border="1"> <tr> <td>Ödenmiş Sermaye (TL)</td> <td>294.742.951</td> </tr> <tr> <td>Ortaklığın satışı yapılacak paylarının nominal değeri</td> <td>305.257.049</td> </tr> <tr> <td>Nominal Pay (TL)</td> <td>1,0</td> </tr> <tr> <td>Nakit sermaye artışı (TL)</td> <td>305.257.049</td> </tr> <tr> <td>Halka Arz Sonrası Ödenmiş Sermaye (TL)</td> <td>600.000.000</td> </tr> <tr> <td>Masraflar</td> <td>TL</td> </tr> <tr> <td>SPK (%0,2)</td> <td>610.514</td> </tr> <tr> <td>BİAŞ Kota Alma Ücreti (%0,03)</td> <td>91.577</td> </tr> <tr> <td>MKK (BSMV Dahil) (%0,005 - Alt Limit 990 TL - Üst Limit 49.277 TL)</td> <td>16.026</td> </tr> <tr> <td>Rekabet Kurulu Ücreti (%0,04)</td> <td>122.103</td> </tr> <tr> <td>Halka Arz Komisyonu (BSMV Dahil)</td> <td>105.000</td> </tr> <tr> <td>Tescil ve İlan Giderleri</td> <td>10.000</td> </tr> <tr> <td>Toplam Masraf</td> <td>955.220</td> </tr> <tr> <td>Halka Arz Edilecek Pay Adedi</td> <td>305.257.049</td> </tr> <tr> <td>Net Gelir (Toplam Masraf-Halka Arz Tutarı)</td> <td>304.301.829</td> </tr> <tr> <td>Pay Başına Maliyet</td> <td>0,003</td> </tr> </table>	Ödenmiş Sermaye (TL)	294.742.951	Ortaklığın satışı yapılacak paylarının nominal değeri	305.257.049	Nominal Pay (TL)	1,0	Nakit sermaye artışı (TL)	305.257.049	Halka Arz Sonrası Ödenmiş Sermaye (TL)	600.000.000	Masraflar	TL	SPK (%0,2)	610.514	BİAŞ Kota Alma Ücreti (%0,03)	91.577	MKK (BSMV Dahil) (%0,005 - Alt Limit 990 TL - Üst Limit 49.277 TL)	16.026	Rekabet Kurulu Ücreti (%0,04)	122.103	Halka Arz Komisyonu (BSMV Dahil)	105.000	Tescil ve İlan Giderleri	10.000	Toplam Masraf	955.220	Halka Arz Edilecek Pay Adedi	305.257.049	Net Gelir (Toplam Masraf-Halka Arz Tutarı)	304.301.829	Pay Başına Maliyet	0,003
Ödenmiş Sermaye (TL)	294.742.951																																	
Ortaklığın satışı yapılacak paylarının nominal değeri	305.257.049																																	
Nominal Pay (TL)	1,0																																	
Nakit sermaye artışı (TL)	305.257.049																																	
Halka Arz Sonrası Ödenmiş Sermaye (TL)	600.000.000																																	
Masraflar	TL																																	
SPK (%0,2)	610.514																																	
BİAŞ Kota Alma Ücreti (%0,03)	91.577																																	
MKK (BSMV Dahil) (%0,005 - Alt Limit 990 TL - Üst Limit 49.277 TL)	16.026																																	
Rekabet Kurulu Ücreti (%0,04)	122.103																																	
Halka Arz Komisyonu (BSMV Dahil)	105.000																																	
Tescil ve İlan Giderleri	10.000																																	
Toplam Masraf	955.220																																	
Halka Arz Edilecek Pay Adedi	305.257.049																																	
Net Gelir (Toplam Masraf-Halka Arz Tutarı)	304.301.829																																	
Pay Başına Maliyet	0,003																																	
E.2a	Halka arzın gerekçesi, halka arz gelirlerinin kullanım yerleri ve elde edilecek tahmini net gelir hakkında bilgi	Şirketin büyüme süreci içerisinde sağlıklı bir finansal yapı oluşturmak ve özkaynak yapısının güçlendirilmesi ve borçluluğun azaltılarak Net Finansal Borç/Favök çarpanının düşürülmesine yardımcı olmasına yönelik olarak 600.000.000- TL olarak belirlenen kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, 294.742.951. -TL olan çıkarılmış sermayesinin, şirket ortaklarının rüçhan hakkı kısıtlanmaksızın ve tamamı nakden karşılanmak suretiyle 305.257.049-TL nakit olarak artırılarak 600.000.000-TL'sına çıkarılmasına karar verilmiştir. Şirket ortaklarından Sayın Abdulkadir Bahattin Özal ve Sayın Burak Altay'ın şirkete nakden koydukları ve sermaye artırımına kadar koyacakları fonlar nedeniyle oluşan Şirketten olan muaccel alacakları sermaye taahhüdüne mahsup edilecek ve kalan kısmın nakit olarak ödenecektir. Bedelli sermaye artırımı kapsamında ihraç edilecek 305.257.049 TL nominal değerli payların karşılığı olarak 305.257.049 TL tutarındaki sermaye artırımını gelirinden 955.220 TL tutarında olması tahmin edilen masraflar düşüldükten sonra tahminen 304.301.829 TL tutarında net kaynak elde edilmesi öngörülmektedir. Sermaye artırımını sonucunda elde edilecek tahmini fonun tamamı mali borçların kapatılmasında kullanılacaktır. Şirket yönetimi ihtiyaç duyulması halinde kullanım yerleri arasında geçiş yapma konusunda yetkilendirilmiştir. Rüçhan haklarından kullanılmayanların piyasa fiyatı ile halka arzından gelecek fonlar da yukarıda belirtilen kullanım yerinde kullanılacaktır.																																

E.3	Halka arza ilişkin bilgiler ve koşulları	Şirketin 294.742.951 TL olan çıkarılmış sermayesi tamamı nakden karşılanmak suretiyle 305.297.049 TL (%103,5807) artırılarak 600.000.000 TL'sına çıkarılacaktır. Yapılacak sermaye artırımında sadece (B) grubu imtiyazsız nama yazılı pay çıkarılacaktır. Yeni pay alma hakları 1 TL nominal değerli pay için 1 TL'den kullanılacaktır. Borsa'da işlem birimi 1 TL olup Şirket için 1 lot, 1 adet paya denk gelmektedir. Yeni pay alma haklarının kullanılmasında İzahname'nin ilanından itibaren en geç 10 gün içinde başlanacak olup, yeni pay alma hakkı kullanım süresi 15 gün olacaktır. Bu sürenin resmî tatile rastlaması halinde yeni pay alma hakkı kullanım süresi izleyen iş günü akşamı sona erecektir. Yeni pay alma hakkının başlangıç ve bitiş tarihleri KAP aracılığı ile kamuya duyurulacaktır. Yapılacak sermaye artırımında yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan paylar B grubu olarak tasarruf sahiplerine satış duyurusu ile ilan edilecek tarihlerde 2 (iki) işgünü suretiyle nominal değerden düşük olmamak üzere Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasasında oluşacak fiyattan halka arz edilecektir. Satışa sunulan kalan payların nominal tutarı ve halka arz tarihleri tasarruf sahiplerine satış duyurusu ile şirketin web sitesinde (www.odasenerji.com), KAP'ta ve Şeker Yatırım Menkul Değerler'in internet sitesinde (www.sekeryatirim.com.tr) ilan edilecektir.
E.4	Çatışan menfaatler de dahil olmak üzere halka arza ilişkin ilgili kişilerin önemli menfaatleri	Şirket ortaklarına rüçhan hakkı kullanılarak şirketin sermayesi artacak olup, aracılık hizmeti veren kurum Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş aracılık komisyonu elde edecektir.
E.5	Sermaye piyasası aracını halka arz eden kişinin/ihraççının ismi/unvanı Kim tarafından ve ne kadar süre ile taahhüt verildiği hususlarını içerecek şekilde dolaşımdaki pay miktarının artırılmamasına ilişkin verilen	Odaş Elektrik Üretim ve Sanayi Ticaret A.Ş İhraççı ve ana ortaklar tarafından dolaşımdaki pay miktarını artırmamak için verilmiş bir taahhüt bulunmamaktadır.

	taahhütler hakkında bilgi	
E.6	Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi Yeni pay alma hakkı kullanımının söz konusu olması durumunda, mevcut hissedarların halka arzdan pay almamaları durumunda sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi	Mevcut ortakların halka arzda yeni pay alma haklarını %100 oranında kullandıkları varsayımıyla, sermaye artırım sonucunda mevcut ortaklar için sulanma etkisi pay başına 1.04 TL (%34,2)'dir. Mevcut hissedarların yeni pay alma haklarını kullanmamaları durumunda, sulanma etkisi pay başına 0,88 TL (%28,8) olacaktır.
E.7	Talepte bulunan yatırımcılardan talep edilecek tahmini maliyetler hakkında bilgi	Aracı kurumlar yeni pay alma haklarının kullanılması, mevcut pay sahipleri tarafından kullanılmak istenmeyen yeni pay alma haklarının rüçhan hakkı pazarında satılması ve tüm bu işlemler sonrasındakalan payların birincil piyasada halka arz edilmesi işlemlerinde aracılık yapacakları için söz konusu işlemleri yapan yatırımcılardan ücret, komisyon ve benzeri taleplerde bulunabilirler. Talepte bulunan yatırımcılar başvurdıkları aracı kurumların aracılık komisyonu, masraf, hizmet ücreti gibi ücretlendirme politikalarına tabi olacaklardır. Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. tarafından bedelli sermaye artırım işlemleri neticesinde aracı kuruluşlara tahakkuk ettirilen hizmet bedeli aracı kuruluşların uygulamasına bağlı olarak yatırımcılardan da tahsil edilebilir.

5. RİSK FAKTÖRLERİ

5.1. İhraççıya ve faaliyetlerine ilişkin riskler:

5.1.1 Ortaklık Faaliyetleriyle ilgili olarak önemli sorumluluklarla karşı karşıya kalabilir.

Ortaklığın mevcut enerji santrallerinin mülkiyeti, işletimi ve bakımının yanı sıra yeni enerji santrallerinin geliştirilmesi ve yapımı kendi içinde, halk sağlığı ve iş sağlığı ve güvenliği ve çevreyle ilgili sorumluluk riskini barındırmaktadır. Elektrik üretim faaliyeti, doğal gaz, kömür gibi oldukça yanıcı ve patlayıcı materyallerle potansiyel olarak tehlikeli şartlarda çalışılmasını gerektirmektedir. Zorunlu güvenlik şartları ve standartlarına uygun hareket edilmesine karşın, faaliyetler sırasında bu tür tehlikeli materyallerin muamelesiyle ilgili tehlikelere maruz kalmaktadır.

5.1.2 Ortaklığın işletme verimliliği beklenen çıktı veya verimlilik seviyelerinin altında olabilir.

Enerji santrallerinin ve maden sahalarının işletimi, üretimde kullanılan donanımın, iletim hatlarının, boru hatlarının veya diğer donanım ya da süreçlerin hasar görmesi veya arızalanması, beklenen çıktı veya verimlilik değerlerinin altında performansı dahil çeşitli riskler içermektedir. Muhtelif zamanlarda enerji santralleri ve maden sahalarındaki donanım bozulmakta veya arızaya geçerek, satışları olumsuz şekilde etkileyen kapasite kayıplarına sebep olmaktadır. Her ne kadar makinelerin işleyen aksamalarının yedek parçaları santrallerde bulunduruluyorsa da her türlü makine arızası için yeterli miktarda yedek parça stoku bulundurmanın garantisi yoktur. İşletmede kullanılan yedek parçaların daha da arızalanması sonucunda faaliyetler uzun süre kesintiye uğrayabilir, ya da kapasite kaybı yaşanabilir.

5.1.3 Ortaklığın Finansal sonuçlarının istenen düzeyde olumlu olması; iklim koşulları gibi ortaklığın kontrolünde olmayan durumlara sınırlı şekilde bağlıdır.

Ortaklığın portföyünde yer alan hidroelektrik ve güneş enerji santrallerinin şirketin toplam kurulu gücüne oranla oldukça düşük seviyelerde bulunmasına rağmen hava koşullarının gelecek dönemde faaliyetler üzerindeki sınırlı da olsa etkisi olmayacağını garantisi bulunmamaktadır.

5.1.4 Doğal afetler ve felaketler enerji santrallerine, maden sahalarına ofislere ve diğer gayrimenkullere hasar verebilir.

Ortaklığın faaliyetleri, deprem, yangın, patlama, sel, şiddetli fırtına, terör eylemleri veya diğer benzeri olaylar gibi doğal afetler ve felaketlerden kaynaklanan kısmi ve tam kayıplar da dâhil potansiyel hasarlara açıktır. Üretim tesislerinde meydana gelen bulaşıcı bir hastalık veya saldırı ya da kasıtlı zarar verici eylemler, sabotaj veya terör eylemleri üretim veya satma kapasitesini olumsuz yönde etkileyebilir. Bu bağlamda, 18.09.2018 tarihinde Çan-2 Termik Santrali'nin yangın meydana gelmiş ve 6 gün üretime ara verilmiştir.

5.1.5 Pazar ve Fiyat riskleri Şirketin planlanan mali sonuçlara ulaşmasına etki edebilir.

Emtia fiyatlarındaki değişiklikler enerji ve madencilik alanında şirketin mali durumunu ve faaliyet sonuçlarını önemli ölçüde etkileyebilmektedir.

5.1.6 Kamu Kurumlarının ödemelerindeki gecikmeler Ortaklığı olumsuz yönde etkileyebilir.

Her ne kadar Ortaklık devletten olan alacaklarının gecikmesi halinde geciken ödemeler için gecikme zammı alıyorsa da, gelecekteki ödemelerde yaşanabilecek her türlü önemli gecikme Ortaklığın işini, mali durumunu ve faaliyet sonuçlarını önemli ölçüde olumsuz yönde etkileyebilir.

**ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM
KAMAYİ TİCARET A.Ş.**
Pafta Sicil No: 271000, Ticaret Sicil No: 88
2. Kat, Çarşı Sok. No: 1, Beşiktaş / İstanbul
Tel: 0212 334 1 474 Faks: 0212 334 1 474
Atemd: V.B. : 6340412072 Tic. Sicil No: 148692

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Büyükdere Cad. No: 171 Metrocity A Blok Kat: 4-D
Etiler / Beşiktaş / İstanbul
Tel: 0212 334 33 00
Ticaret Sicil No: 272200
Bogaziçi Kurumlar A.D. 271 02 33 43 96

Kredi riski, sözleşme taraflarının, ödeme ve performans da dahil olmak üzere, Ortaklığa karşı olan sözleşmesel yükümlülüklerini yerine getirememeleri ihtimali ile ilişkili olası mali zarardır. Dengeleme ve Uzlaştırma Piyasasında sözleşme taraflarından herhangi birinin temerrüde düşmesi halinde, kısa veya uzun elektrik pozisyonları için söz konusu sözleşme tarafının etkili bir şekilde ikame edilebilmesi mümkün olmayabilecek ve bu da gelirlerin azalmasına veya elektrik masraflarının artmasına yol açacaktır.

Doğal gaz teminindeki her türlü kesinti, bunların fiyatlarındaki her türlü artış, ya da ortaklık ve tedarikçileri arasındaki ilişkilerin sekteye uğraması bu yakıtları satın alma maliyetini olumsuz yönde etkileyebilir. Her ne kadar Türkiye’de doğal gaz ithal eden alternatif kuruluşlar bulunmaktaysa da doğal gaz fiyatları esas olarak BOTAŞ’ın uyguladığı satış fiyatıyla belirlenmektedir.

Ortaklık elektrik santrallerinden sattığı elektriğin tesliminde TEİAŞ ve TEDAŞ'ın elindeki iletim tesislerine ve devlete ve özel sektöre ait dağıtım tesislerine bağımlıdır. Şebeke bağlantılarında gerekli trafo kapasiteleri bakımından TEİAŞ veya TEDAŞ'a bağımlıdır. Bir bölgedeki iletim altyapısı yeterli değilse, elektrik maliyetlerini karşılama ve kâr elde etme kabiliyeti de sınırlı olabilmektedir.

Enerji dağıtımına ek olarak Ortaklık, enerji santrallerine kömür ve doğal gaz sağlayan ve mülkiyetinde ya da kontrolünde bulunmayan tesislere ve varlıklara da sınırlı bir biçimde bağımlı durumdadır. Dağıtım sistemleri kesintiye uğrarsa veya bu sistemlerin kapasitesi yetersizse, elektrik üretemeyebilir, satamayabilir ve dağıtamayabilir ki, bu da işi, mali durumu ve faaliyet sonuçlarını belli ölçüde olumsuz yönde etkileyebilir.

Üretim faaliyetleri mükerrer ve düzenli bakım, revizyon, modernizasyon çalışmalarının yanı sıra üretim varlıklarına yeni yatırım yapılmasını da gerektirmektedir. Bu süreçlerle bağlantılı olarak bir dizi üçüncü şahıs hizmet sağlayıcısına güvenilmektedir. Buna ek olarak, santrallerin bir kısmında bakım hizmetleri için üçüncü şahıs hizmet sağlayıcılarıyla hizmet alım sözleşmeleri yapılmıştır ve mevcut enerji santrallerinin terfisinde taşeron firmalardan yararlanılmaktadır.

ODAS ELEKTRIKAL PT. TIM
SUKSES & PROGRES
PARTY SIMP. No. 8B
Jl. K.H. A. Wahid No. 60A
Telp. 0218 411 171 - 172 No. 0218 411 0 474
Atmospad V.D. : 03-9111717 Telp. Sibg. Wk : 7466932

5.1.16 Kamunun alım politiklarındaki muhtemel değişiklikleri yaratacağı riskler:

EPİAŞ tarafından düzenlenen Dengeleme ve Uzlaştırma Piyasasındaki değişiklikler şirketin finansal durumunu olumsuz etkileyebilir.

5.1.17 Şirketin elektrik üretim santrallerinden beklediği Kapasite Kullanım Oranlarına birçok faktöre bağlı olmasından dolayı ulaşamama riski

Önceki maddelerde bahsedilen risklerden ötürü şirket yeterli kapasite kullanım oranlarına ulaşamayabilir.

5.1.18 Şirketin Ürettiği Elektriği iletim hatlarına aktarırken yaşadığı verim kaybının beklenenden fazla olması riski

Hatlarda yaşanan verim kaybı satılan elektriğin miktarının azalmasına ve şirket gelirlerinin beklenenden az olmasına neden olabilir.

5.2. İhraççının içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler:

5.2.1 Enerji Sektörünün kendi dinamiği içerisinde taşıdığı riskler

Elektriğin piyasa fiyatında meydana gelen kontrol dışı dalgalanmalar performansı ve faaliyet sonuçlarını olumsuz şekilde etkileyebilir. Elektriğin, üretim kapasitesinin ve yan hizmetlerinin piyasa fiyatları önemli ölçüde dalgalı bir seyir izlemektedir. Elektrik, diğer pek çok emtiadan farklı olarak sadece çok sınırlı bir biçimde depolanabilmektedir ve genellikle kullanımla eş zamanlı şekilde üretilmektedir. Bu nedenle, elektrik fiyatları talep ve arz dengesizliklerinden ötürü önemli şekilde dalgalanmaya maruz kalabilmektedir.

Yenilenebilir enerji kaynaklarından beklenilenin üzerinde elektrik üretimi gerçekleştirilmesi halinde elektrik piyasa fiyatı çok düşük seviyelere gerileyebilmektedir. Ayrıca üretim ve tüketim taraflarındaki dalgalanmalar üretim seviyelerini ve kapasite kullanım oranlarını da doğrudan etkilemektedir. Ortaklığın serbest üretici olarak satışlarının büyük kısmını gerçekleştirdiği bu piyasada, devletin yenilenebilir enerji kullanan santraller ve belli bir oranda olmak üzere yerli kömüre dayalı termik santraller dışında alım garantisi taahhüdü bulunmamaktadır. Ortaklığın kurulu kapasitesinin yaklaşık %70'i yerli kömüre dayalı termik santral ve Hidro elektrik santralinden oluşmaktadır. Özellikle kurulu gücün kalan kısmı için Dengeleme ve Uzlaştırma Piyasasında fiyatlar üretim maliyetlerini karşılamaya yetecek kadar yüksek olmadığında, üretime ara verilmektedir. Bu sebeple önümüzdeki dönemde Dengeleme ve Uzlaştırma Piyasasında fiyatların düşmesi şirketin kapasite faktörünün dolayısıyla üretimin ve dolayısıyla da karlılığın sınırlı da olsa düşmesine neden olabilir.

Arz ve talepteki dalgalanmalar nedeniyle oluşan fiyat dalgalanmalarına ek olarak, hem uzun hem de kısa vadeli elektrik fiyatları kontrol dışı gelişebilen bir dizi faktörün etkisiyle de dalgalanabilmektedir. Bu faktörler arasında aşağıda belirtilenler sayılabilir;

- Yeni üretim santrallerinin eklenmesi, mevcut santrallerin genişletilmesi veya nükleer enerji santrallerinin devreye girmesi sonucu farklılaşması ihtimali olan kapasite kullanım, üretim ve üretim kapasitesine bağlı kar marjı oranlarının değişmesi, iletim kapasitesinin eklenmesi sonucunda elektrik arzına yenilerinin eklenmesi de dâhil, piyasada üretim kapasitesinin artması ve azalması;
- Elektriğin iletimindeki ya da yakıt taşıma kapasitesine dair mevcut fiziksel engeller veya verimsiz kullanım uygulamalarındaki değişiklikler;

- GEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Büyükdere Cad. No:179 Kat:5 Beşiktaş / Şişli / İstanbul / Türkiye
Tic. Sic. No: 273123 / Şirket Sic. No: 273123 / Mersis No: 3403010000000179
Ticaret Sicil No: 273123 / Şirket Sicil No: 273123 / Mersis No: 3403010000000179

5.2.3 Tarife düzenlemelerindeki değişiklikler Ortaklığın gelirlerini ve faaliyet sonuçlarını olumsuz şekilde etkileyebilir.

5.2.4 Ortaklığın Faaliyetleri karmaşık ve değişikliklere açık pek çok kapsamlı düzenlemeye tabidir.

Ayrıca, Ortaklık, sahip olduğu ruhsatlarla ilgili olarak da düzenleme kurumlarının şartlarına tabidir. Örneğin, ETKB tarafından belirlenmiş asgari işletme sermayesi gereklerine ya da yatırımların yapımında azami sürelerine uymazsa, cezalarla, geçici durdurma veya ruhsat iptalleriyle karşı karşıya kalabilir.

Ortaklığın faaliyetleri çevre mevzuatına yoğun şekilde tabidir. Özellikle, enerji santrallerinin ve maden sahalarının geliştirilmesi, yapımı ve işletilmesiyle ilgili yasal düzenlemelere (diğerlerinin yanı sıra, arazi kullanımı, kiralama ve kullanım ve mukabili diğer yapı ruhsatları, çevre düzenlemesinin korunması, gürültü azaltma, çevre koruma ve çevre izinleri ve enerji iletim ve dağıtım şebeke sıkışıklık (konjesyon) düzenlemelerine) tabidir. Bu yasal düzenlemelere

uyulmaması lisans iptallerini, müeyyideleri, para cezalarını, adli cezaları veya faaliyetin durdurulmasıyla sonuçlanabilir.

5.3. İhraç edilecek paylara ilişkin riskler:

Anonim ortaklıklar tarafından çıkarılan belirli ortaklık sermayesine katılma payını temsil eden, yasal şekil şartlarına uygun olarak düzenlenmiş kıymetli evrağa pay denir. Payın sahibine sağladığı hakların başında mali haklar gelir.

Pay sahipleri temel olarak iki tür gelir elde ederler:

- Kâr payı (Temettü) geliri:** Şirketlerin yılsonunda elde ettikleri karın dağıtılmasından elde edilen gelirdir. Borsa şirketleri karını nakden veya temettünün sermayeye ilavesi suretiyle pay ihraç ederek dağıtabilir. Karın elde edilmemesi durumunda dağıtılmama riski vardır. Her durumda Kar dağıtımı Genel Kurul onayına tabidir.
- Sermaye kazancı:** Zaman içinde hisse senedinin değerinde meydana gelen artıştan elde edilen gelirdir. Şirketin finansal performansının beklentilerin altında kalması ve sermaye piyasalarında yaşanabilecek olumsuzluklar sebebiyle hisse fiyatı düşebilir.

Bunlara ek olarak pay sahipleri Şirket'in kar ve zararına ortak olmaktadır. Pay sahibi Şirket'in tasfiye edilmesi sonucunda bakiye kalması halinde, söz konusu tasfiye bakiyesine payı oranında iştirak eder. Ortaklığın tasfiyesi halinde diğer tüm alacaklılara gerekli ödemeler yapıldıktan sonra ancak pay sahiplerine bir ödeme yapılabilir.

5.3.1. Piyasa Riski:

İkincil piyasada işlem gören payların, piyasa koşullarına veya özel koşullara (içsel) bağlı olarak, fiyatlarının artması yada azalmasıdır. Hisselerin işlem göreceği piyasanın likiditesini dengeleyecek bir piyasa yapıcısı bulunmamaktadır.

5.3.2. İhraç Edilen Payların Kar Payı Gelirine İlişkin Riskler:

Kâr payı; Ortaklıkların yıl sonunda elde ettikleri karın dağıtılmasından elde edilen gelirdir. Kar payının dağıtılabilmesi için önce şirket karının oluşması ve geçmiş yıldan gelen zararın olmaması gerekmektedir. Şirket yönetimi dağıtabilir kar olduğu dönemlerde genel kurul onayı ile bu karını dağıtabilir. SPK'nın II-19.1 sayılı Kar Payı Tebliği'ne göre payları Borsa'da işlem gören halka açık ortaklıklar karını nakden veya kar payını sermayeye ilave şekilde bedelsiz pay ihraç ederek dağıtabilirler. Yine, aynı tebliğe göre payları borsada işlem gören şirketler ilgili karı nakit veya hisse senedi dağıtmadan şirket bünyesinde bırakma konusunda serbesttir. Bu sebeple şirket kar elde etse bile şirket genel kurulu kar dağıtmama kararı alabilir. Ortaklığın temettü ödemek için dağıtılabilir yeterli karı olmayabilir veya zarar edebilir. Şirket'in 2014 yılı genel kurul toplantısında ortaklarına dağıtılmasına karar verilen 5 Milyon TL brüt kâr payı 2015 yılında dağıtılmıştır.. Takip eden diğer dönemlerde de (2015, 2016 ve 2017 dönemi) finansal tablolarında ve vergi usul kanunu esaslarına göre hazırlanan mali tablolarında dağıtılabilir kar oluşmaması nedeniyle kar dağıtımı yapılmamasını yönünde genel kurul karar vermiş olup, kar payı dağıtılmamıştır.

5.3.3. İhraç Edilen Payların Sermaye Kazanma İlişkin Riskler:

Paylar'ın fiyatı, borsa kotuna alınmalarından sonra bu payların piyasa fiyatının bir göstergesi olmayabilecektir. Faaliyet sonuçları veya mali performans, bu risk faktörleri bölümünde belirtilen sebepler veya diğer başka koşulların ortaya çıkmasından ötürü analistlerin veya yatırımcıların beklentilerini karşılamayabilecektir. Payların alım-satım fiyatları ayrıca Şirket'in ve rakiplerinin mali performansında, genel piyasa koşullarında ve ayrıca bu risk faktörleri bölümünde belirtilen sebepler veya diğer başka sebeplerle ortaya çıkabilecek değişiklikler çerçevesinde önemli dalgalanmalara maruz kalabileceklerdir. Şirket performansındaki dalgalanmalar veya analistlerin veya yatırımcıların beklentilerinin karşılanamaması halinde Paylar'ın fiyatı düşebilecek ve yatırımcılar, halka arz kapsamında satın almış oldukları Paylar'ı Arz Fiyatı üzerinden veya daha

yüksek bir fiyatla satılabilecek veya hiçbir şekilde satamayabileceklerdir. Sonuç olarak, bu halka arz işlemi kapsamında payları satın almış olan yatırımcılar, paylara yapmış oldukları yatırımların tamamını veya bir kısmını kaybedebileceklerdir.

Gelecekte büyük miktarda pay satışı ya da satış olabileceğinin algılanması, pay fiyatını olumsuz etkileyebilecektir.

5.4. Diğer riskler:

5.4.1. Faiz oranı riski

Şirket 30.06.2019 itibarıyla 20.930.373 TL finansal varlığa sahipken 1.816.746.949 TL finansal yükümlülüğe sahiptir. Piyasa faizlerinde yukarı yönlü hareketler şirketin faiz giderlerini artıracak ve karlılığa olumsuz yönde bir etkide bulunacaktır.

30.06.2019 tarihi itibarıyla sahip olunan 1.816.746.949 TL finansal yükümlülüğün büyük bir bölümünün euro bazlı olmasından dolayı şirket euro/TL kur riskine maruz kalmaktadır. Aynı zamanda piyasa faizlerinde meydana gelecek hareketlilik şirketin toplam borç yükü ve finansman maliyetine doğrudan etki etmektedir.

5.4.2. Kur Riski

Şirket kullanmış olduğu kredilerinin tamamına yakının euro bazlı olmasından dolayı euro/TL kuruna çok duyarlıdır. 30.06.2019 itibarıyla şirketin döviz açığı 1.521.115.397 TL'dir. Kurda %20'luk artış olması durumunda gelir tablosunda kur farkı gideri 279.787.644 TL artış kaydedecek ve vergi öncesi kar aynı tutar kadar azalacaktır. Yatırımcılar yatırım kararı alırken döviz açığı riskini ve gelir tablosuna etkisini göz önünde bulundurmalıdır.

5.4.3. Kredi riski: Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri aşağıda ifade edilmiştir.

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Grup'a finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Grup, işlemlerini yalnızca kredi güvenilirliği olan taraflarla gerçekleştirme ve mümkün olduğu durumlarda, yeterli teminat elde etme yoluyla kredi riskini azaltmaya çalışmaktadır. Grup'un maruz kaldığı kredi riskleri ve müşterilerin kredi dereceleri devamlı olarak izlenmektedir.

Müşterilerin ticari alacak bakiyeleri üzerinden sürekli olarak kredi değerlendirmeleri yapılmaktadır.

5.4.4. Likidite Riski:

Türev ve türev olmayan finansal yükümlülüklerle ilişkin likidite riski aşağıda açıklanmıştır.

Likidite riski yönetimi ile ilgili esas sorumluluk, yönetim kuruluna aittir. Yönetim kurulu, Grup yönetiminin kısa, orta ve uzun vadeli fonlama ve likidite gereklilikleri için, uygun bir likidite riski yönetimi oluşturmuştur. Grup, likidite riskini tahmini ve fiili nakit akımlarını düzenli olarak takip etmek ve finansal varlık ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlamak suretiyle, yönetir.

Bu kapsamda, alacak ve borç vadelerinin uyumlu olmasına özen gösterilmekte, kısa vadeli likiditenin korunması amacıyla, net işletme sermayesi yönetimi hedefleri konulmakta ve bilanço oranlarının belli seviyelerde tutulmasına çalışılmaktadır.

Orta ve uzun vadeli likidite yönetiminde ise Grup'un nakit akış tahminleri finansal piyasalar ve sektör dinamikleri baz alınarak yapılmakta, nakit akış döngüsü izlenmekte ve çeşitli senaryolara göre test edilmektedir.

Aşağıdaki tablo, Grup'un 30.06.2019 tarihi itibarıyla türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Türev olmayan finansal yükümlülükler iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir. Alacaklar veya

borçlar sabit olmadığı zaman açıklanan tutar, 30.06.2019 rapor tarihindeki getiri eğrilerinden elde edilen faiz oranı kullanılarak belirlenir.

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışları toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	2.044.888.083	2.044.888.084	8.223.998	871.687.779	1.164.976.307	-
Banka kredileri	1.695.288.646	1.695.288.646	8.223.998	717.019.494	970.045.154	-
Finansal kiralama yükümlülükleri	11.284.319	11.284.319	-	9.026.103	2.258.216	-
Ticari borçlar	312.517.106	312.517.106	-	119.844.168	192.672.938	-
Diğer borçlar	25.798.012	25.798.012	-	25.798.012	-	-
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışları toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Finansal Yükümlülükler (Net)	-	-	-	-	-	-
Türev nakit girişleri	-	-	-	-	-	-
Türev nakit çıkışları	-	-	-	-	-	-

6. İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER

6.1. İhraççı hakkında genel bilgi:

6.1.1. İhraççının ticaret unvanı ve işletme adı:

Şirket'in ticaret unvanı Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret Anonim Şirketi'dir.

6.1.2. İhraççının kayıtlı olduğu ticaret sicili ve sicil numarası:

İhraççının;

- Ticaret siciline tescil edilen merkez adresi, F.Sultan Mehmet Mah.Poligon Cd Buyaka2 Sit.No.8b 2.Kule K.17 Ümraniye'dir.

- Bağlı bulunduğu ticaret sicil müdürlüğü İstanbul ve ticaret sicil numarası 748692'dir.

6.1.3. İhraççının kuruluş tarihi ve süresiz değilse, öngörülen süresi:

Şirket, İstanbul Ticaret Sicili'ne 28.09.2010 tarihinde tescil edilmiş ve süresiz olarak kurulmuştur.

6.1.4. İhraççının hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, ihraççının kurulduğu ülke, kayıtlı merkezinin ve fiili yönetim merkezinin adresi, internet adresi ve telefon ve fax numaraları:

İhraççının hukuki statüsü anonim şirket olup ve tabi olduğu mevzuat T.C. Kanunlarıdır.

6.1.6. Depo sertifikasını ihraç eden hakkındaki bilgiler

Yoktur.

6.2. Yatırımlar:

6.2.1. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle ihraççının önemli yatırımları ve bu yatırımların finansman şekilleri hakkında bilgi:

Grubun yapılmakta olan yatırımlarına ilişkin bağlı ortaklık bazında yatırım projesi ve 30.06.2019 tarihi itibari ile toplam yatırım harcaması tutarları aşağıda verilmiştir.

Şirket / Bağlı Ortaklık	Yatırım Detayı	Tutar (TL)
YS Madencilik	Kömür Madeni Ön Arama ve Ruhsat Taban Bedelleri	7.889.492
Suda Maden	Zenginleştirme Tesisi	20.920.542
TOPLAM		28.809.542

Çan Kömür 175 Milyon Euro ve 60 milyon TL tutarında Yapı Kredi ve Halkbank'dan finansman kredisi kullanmıştır ve söz konusu yatırım 01.08.2018 tarihinde tamamlanarak işletmeye geçmiştir.

Suda Maden A.Ş. için ise vadesi 2020 olan 9,3 Milyon Euro tutarında kredi Pasha Yatırım Bankası A.Ş. tarafından kullanılmıştır.

YS Madencilik nezdinde ise söz konusu finansman öz kaynaklarından finanse edilmiştir.

Grubun yapılmakta olan yatırımlarına ilişkin bağlı ortaklık bazında yatırım projesi ve 31.12.2018 tarihi itibari ile toplam yatırım harcaması tutarları aşağıda verilmiştir

Şirket / Bağlı Ortaklık	Yatırım Detayı	Tutar
YS Madencilik	Kömür Madeni Ön Arama ve Ruhsat Taban Bedelleri	4.239.309
Suda Maden	Zenginleştirme Tesisi	19.228.137
TOPLAM		23.467.446

Grubun yapılmakta olan yatırımlarına ilişkin bağlı ortaklık bazında yatırım projesi ve 31.12.2017 tarihi itibari ile toplam yatırım harcaması tutarları aşağıda verilmiştir.

Şirket / Bağlı Ortaklık	Yatırım Detayı	Tutar (TL)
Çan Kömür	Çan II Termik Santrali	785.959.645
YS Madencilik	Kömür Madeni Ön Arama ve Ruhsat Taban Bedelleri	8.369.309
Suda Maden	Zenginleştirme Tesisi	19.076.832
TOPLAM		784.071.184

Çan Kömür 142 Milyon Euro tutarında Yapı Kredi ve Halkbank'dan finansman kredisi kullanmıştır ve söz konusu yatırım 01.08.2018 tarihinde tamamlanarak işletmeye geçmiştir.

Suda Maden A.Ş. için ise vadesi 2020 olan 9,3 Milyon Euro tutarında kredi Pasha Yatırım Bankası A.Ş. tarafından kullanılmıştır.

YS Madencilik nezdinde ise söz konusu finansman öz kaynaklarından finanse edilmiştir.

Grubun yapılmakta olan yatırımlarına ilişkin bağlı ortaklık bazında yatırım projesi ve 31.12.2016 tarihi itibari ile toplam yatırım harcaması tutarları aşağıda verilmiştir.

Şirket / Bağlı Ortaklık	Yatırım Detayı	Tutar
Çan Kömür	Çan II Termik Santrali	359.839.344
Hidro Enerji	Volkan HES	150.283
YS Madencilik	Kömür Madeni Ön Arama ve Ruhsat Taban Bedelleri	167.319
TOPLAM		360.156.946

Çan Kömür 94 Milyon Euro tutarında Yapı Kredi ve Halkbank'dan finansman kredisi kullanmıştır ve söz konusu yatırım 01.08.2018 tarihinde tamamlanarak işletmeye geçmiştir.

YS Madencilik nezdinde ise söz konusu finansman öz kaynaklarından finanse edilmiştir.

Hidro Enerji nezdinde ise söz konusu finansman öz kaynaklarından finanse edilmiştir.

6.2.2. İhraççı tarafından yapılmakta olan yatırımlarının niteliği, tamamlanma derecesi, coğrafi dağılımı ve finansman şekli hakkında bilgi:

Yatırım Adı	Coğrafi Bölgesi	Tamamlan Oranı	Maliyet Tutarı
Kömür Madeni Ön Arama ve Ruhsat Taban Bedelleri	Çorum	95%	7.889.492
Zenginleştirme Tesisi	Kütahya-Uşak	95%	20.920.050

6.2.3. İhraççının yönetim organı tarafından geleceğe yönelik önemli yatırımlar hakkında ihraççıyı bağlayıcı olarak alınan kararlar, yapılan sözleşmeler ve diğer girişimler hakkında bilgi:

Yoktur.

6.2.4. İhraççıyla ilgili teşvik ve sübvansiyonlar vb. ile bunların koşulları hakkında bilgi:

Çan Kömür ve İnşaat A.Ş.'nin; Türkiye Cumhuriyeti Ekonomi Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü (Yeni adı: Ticaret Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü) tarafından düzenlenen 06.02.2015 tarih, 117824 numaralı yatırım teşvik belgesi 18.09.2017 tarih, C117824 numarası ile revize edilmiştir. Belge konusu yatırım 340 MWnı/330MWe kurulu gücünde yerli kömüre dayalı elektrik üretim santrali (Çan 2 Termik Santrali) olup, teşvik belgesi EPDK'nın 10.07.2014 tarih ve ÖN/5117-5/03070 sayılı önlisansına istinaden düzenlenmiştir. 02.10.2019 tarihinde Sanayi ve Teknoloji Bakanlığın'a Teşvik Kapama Vizesi başvurusu yapılmıştır.

Yatırım teşvik belgesi Çanakkale Çan 2.bölgede gerçekleştirilen komple yeni yatırım için verilmiş olup, 13.08.2014-12.02.2019 dönemlerini kapsamaktadır. Belge ile Sigorta Primi İşveren Hissesi Desteği, Faiz Desteği, Vergi İndirimi Oranı Desteği, KDV istisnası ve Gümrük Vergisi muafiyeti teşviklerinden yararlanılmaktadır. Yatırımın toplam tutarı 340.000.000 TL'dir.

Suda Maden A.Ş.'nin; Türkiye Cumhuriyeti Ekonomi Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü tarafından düzenlenen 06.10.2017 tarih, 132950 numaralı yatırım teşvik belgesi mevcuttur. Belge konusu yatırım "Antimuan Cevheri Zenginleştirme Tesisi" IR:34412 numaralı ruhsata istinaden düzenlenmiştir.

Yatırım teşvik belgesi Kütahya Gediz 4.bölgede gerçekleştirilen modernizasyon yatırımı için verilmiş olup, 08.09.2017-08.09.2020 dönemlerini kapsamaktadır. Belge ile Sigorta Primi İşveren Hissesi Desteği, Faiz Desteği, Vergi İndirimi Oranı Desteği, KDV muafiyeti teşviklerinden yararlanılmaktadır. Yatırımın toplam tutarı 14.500.000 TL'dir.

YS Madencilik San. ve Tic.Ltd.Şti.'nin; Türkiye Cumhuriyeti Ekonomi Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü tarafından düzenlenen 24.07.2017 tarih, 131389 numaralı yatırım teşvik belgesi mevcuttur. Belge konusu yatırım 'Taşkömürü Madenciligi' IR:80272 numaralı ruhsata istinaden düzenlenmiştir.08.10.2019 tarihinde Sanayi ve Teknoloji Bakanlığın'a Teşvik Kapama Vizesi başvurusu yapılmıştır.

ODAS ELEKTRİK ÜRETİM
SENAYİ TİCARET A.Ş.
Fatih Sıltan Mahallesi No: 8B
Etiler - Beşiktaş / İstanbul
Tel: 0216 474 1 474 Faks: 0216 474 0 474
Alemdağ Y.D. : 634041/072 Tic. Sic. No : 748632

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Etyemez Cad. No:17 Kat:4/4
Esentepe / Şişli / İSTANBUL
Tel: 0212 834 93 00
Ticaret Sicil No: 270944
Etiler / Beşiktaş / İstanbul

7. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER

7.1. Ana faaliyet alanları:

7.1.1. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle ana ürün/hizmet kategorilerini de içerecek şekilde ihraççı faaliyetleri hakkında bilgi:

ODAŞ, dikey entegre yapısıyla enerji ve madencilik alanlarında faaliyet gösteren bir şirketler topluluğudur. Grup dikey entegre bir iş modeline yönelik olarak elektrik üretimi, elektrik perakende ve doğal gaz satışı, maden üretimi ve satışında faaliyet göstermektedir.

Şirket izahname tarihi itibariyle 330 MW kurulu güce sahip yerli kömüre dayalı termik santrale, 140 MW kurulu güce sahip doğal gaz çevirim santrale, 8,2 MW kurulu güce sahip hidroelektrik santrale ve 0,25 MW kurulu güce sahip güneş enerjisi santrale sahiptir. Grubun madencilik faaliyetleri kapsamında, Avrupa Birliği tarafından 2014 yılında hazırlanan ve "Ekonomik Önem ve Arz Tedariği" kapsamında değerlendirilmiş 22 stratejik öneme sahip metal grubundan birisidir. Antimuan bir çok sektörde kullanılan bir hammaddestir. Aklirik, çelik üretimi, cam ve seramik ürünlerinin sağlamlaştırılmasında da Antimuan kullanılmaktadır ODAŞ Elektrik Üretim Sanayi Tic.A.Ş.'nin satış gelirlerinin ana ürün kategorileri bazında dağılımı aşağıda yer almaktadır.

Net Satışlar	30.06.2019	%	31.12.2018	%	31.12.2017	%	31.12.2016	%
Elektrik Üretim	330.997.981	70,21%	487.905.805	55,03%	199.433.510	32,45%	207.847.041	40,17%
Elektrik Ticareti	122.950.162	26,08%	280.958.550	31,69%	336.984.222	54,84%	294.025.139	56,83%
Doğalgaz Ticareti	349.494	0,07%	799.198	0,09%	12.274.546	2,00%	13.417.735	2,59%
Kömür	6.248.036	1,33%	90.632.013	10,22%	39.852.691	6,49%	-	0,00%
Antimuan	10.867.772	2,31%	26.349.129	2,97%	25.984.960	4,23%	2.131.137	0,41%
Toplam	471.413.445	100,00%	886.644.695	100,00%	614.529.929	100,00%	517.421.052	100,00%

7.1.2. Araştırma ve geliştirme süreci devam eden önemli nitelikte ürün ve hizmetler ile söz konusu ürün ve hizmetlere ilişkin araştırma ve geliştirme sürecinde geline aşama hakkında ticari sırrı açığa çıkarmayacak nitelikte kamuya duyurulmuş bilgi:

Yoktur.

7.2. Başlıca sektörler/pazarlar:

7.2.1. Faaliyet gösterilen sektörler/pazarlar ve ihraççının bu sektörlerdeki/pazarlardaki yeri ile avantaj ve dezavantajları hakkında bilgi:

Elektrik sektörü

Üretim ve Tüketim Kaynak bazlı- Sektör Parametreleri;

2017 yılında Türkiye elektrik üretiminin, %37'si doğal gazdan, %33'ü kömürden, %20'si hidrolik enerjiden, %6'sı rüzgârdan, %2'si jeotermal enerjiden ve %2'si diğer kaynaklardan elde edilmiştir.

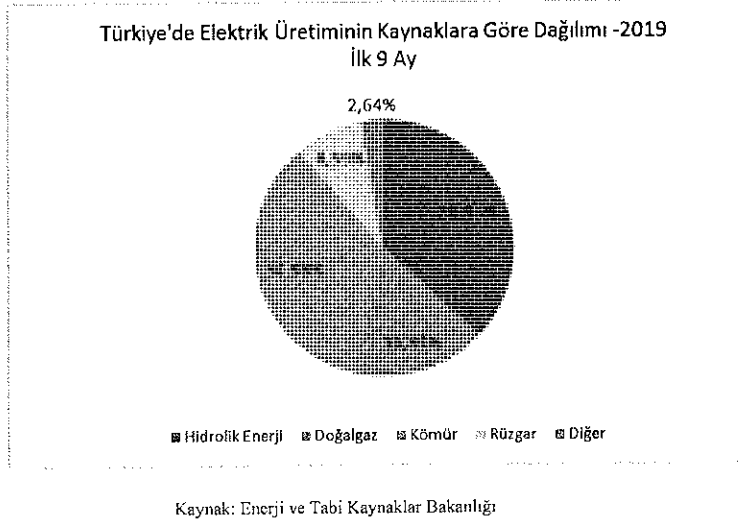
2018 yılında ise elektrik üretiminin, %37,3'ü kömürden, %29,8'i doğal gazdan, %19,8'i hidrolik enerjiden, %6,6'sı rüzgârdan, %2,6'sı güneşten, %2,5'i jeotermal enerjiden ve %1,4'ü diğer kaynaklardan elde edilmiştir.

Ülkemizde elektrik üretimi 2019 yılında üretimdeki pay sırasına göre, hidroelektrik, ithal kömür, doğalgaz, linyit, akarsu, rüzgâr, jeotermal, taş kömür, biyokütle, asfaltit kömür, fueloil, güneş enerjisi ile gerçekleşmektedir.

2019 yılının ilk dokuz ayı ile geçtiğimiz yılın aynı dönemleri karşılaştırıldığında; kömür ve linyit santrallerinin üretim içindeki payı %38,92'den %37,8'e, doğal gaz santrallerinin payı %28,6'dan %17,6'ya gerilemiştir. Hidroelektrik santrallerinin toplam üretim içindeki payı ise 2018 yılının ilk dokuz ayına göre %22,6'dan %34,55'e yükselmiştir.

Başta güneş santralleri olmak üzere devreye alınan yeni santrallerin katkısıyla, 2019 yılının ilk dokuz ayında rüzgâr, jeotermal ve güneş santrallerinin elektrik üretimi içindeki payı geçen yılın aynı dönemine göre %10,3'ten %28,4'e yükselmiştir.

TEİAŞ'ın açıkladığı verilere göre, 2019 yılının ilk dokuz ayında elektrik tüketimi geçen yılın aynı dönemine göre %3,9 azalışla 218.953,40 GWh'a, aynı dönemde elektrik üretimi ise %4,1 oranında azalarak 218.510,24 GWh'a gerilemiştir.



Üretim ve kurulu güç karşılaştırması;

TEİAŞ verilerine göre Eylül 2019 sonu itibariyle sektördeki toplam kurulu güç geçtiğimiz yılın aynı dönemi ile karşılaştırıldığında (kapasitesi düşürülen ve kapatılan santraller dikkate alındıktan sonra) net 2080 MW'lık %3,29 artışla 90.606 MW olarak gerçekleşmiştir.

Yenilenebilir enerji portföyü geçtiğimiz yıllarda olduğu gibi 2019 yılının ilk dokuz ayında da artış trendini korumuştur ve geçtiğimiz yıla oranla %5,02 kurulu güç artışı gerçekleşmiştir. 2019 yılının ilk dokuz ayında yenilenebilir enerjide en yüksek kurulu güç artışı 482,2 MW ile güneş enerjisinde yaşanırken, onu 342,9 MW artışla rüzgâr santralleri izlemiştir. Aynı dönemde hidroelektrik, jeotermal ve biyokütle santrallerindeki kapasite artışları sırasıyla 165,9 MW, 111,6 MW ve 56,9 MW olarak gerçekleşmiştir. Yenilenebilir enerji portföyünün kurulu güç artışına paralel olarak yenilenebilir enerji üretim miktarı geçtiğimiz yıla göre %28,37 artış göstermiştir.

Termik santrallerin kurulu gücüne bakıldığında ise, kömür santrallerinin kapasitesi 503,91 MW artarken, yükselen doğal gaz maliyetlerinin de etkisiyle doğal gaz santrallerinin kapasitesi 365 MW azalmıştır.

Sonuç olarak 2019 yılının ilk dokuz ayında işletmeye alınan yeni kapasitenin %47,9'unu yenilenebilir enerji santralleri oluşturmuştur. Son yıllarda özellikle lisanssız santral yatırımları ile hızlı büyüme gösteren güneş enerjisi alanında ise Türkiye'nin toplam kurulu gücü Eylül 2019 sonu itibariyle 5.550 MW'a ulaşmıştır.

2019 Eylül sonu itibariyle toplam kurulu gücün %31,4'si hidrolik, %28,7'si doğal gaz, %21,5'i yerli ve ithal kömür, %8,1'i rüzgâr, %6,1'i güneş, %1,5'ü jeotermal ve %2,7'si ise diğer enerji kaynaklarından oluşmaktadır. Kurulu gücün %21,6'sı EÜAŞ ve bağlı ortaklıklarına, %5,61'i yap işlet devret, yap işlet ve işletme hakkı devredilen santrallere ve %72,9'sı da serbest üretim şirketleri ve lisanssız santrallere aittir.

Elektrik sektörünün avantaj ve dezavantajları

Nitelikli ve ucuz işgücü, AB ülkelerine yakınlık, üretimde esneklik, coğrafi konum ve büyüyen iç pazar en önemli avantajlardır. Başlıca dezavantajlar ise döviz kurundaki dalgalanmalar, vergi yükü, yüksek girdi maliyeti, altyapı yetersizliği, yoğun bürokrasi, finansman yetersizliği ve yetersiz Ar-Ge yatırımları olarak sıralanabilir.

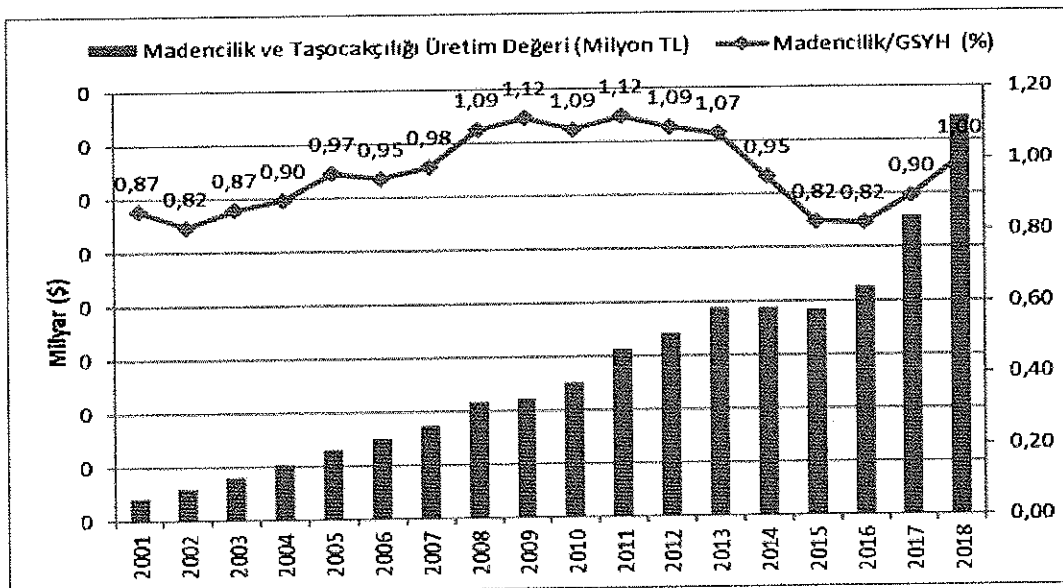
Odaş'ın Elektrik Sektöründeki Yeri

Odaş, elektrik sektöründe farklı kaynak yapısı ile avantaj elde etmektedir. 330 MW kurulu gücünde yerli kömür yakıtlı Çan-2 TES santrali, 140 MW kurulu gücünde Odaş DGKÇ santrali ve de Köprübaşı HES ile kaynak çeşitliliği ile maliyet avantajı yakalamaktadır. Ayrıca yüksek rezerv kapasitesi ile Odaş DGKÇ santrali, en düşük maliyet ile rezerv tutan santraller arasındadır. Ayrıca, kapasite mekanizması yönetmeliği kapsamında Çan-2 TES kapasite mekanizması ödemesi almaktadır. Bu sebeplerle, diğer piyasa katılımcılarına karşı rekabet avantajı sağlamaktadır. Doğalgaz çevrim santralinin ilgili dönemler itibariyle Kapasite Kullanım Oranları aşağıda yer almaktadır.

31.12.2016	47%
31.12.2017	40%
30.06.2018	36%
30.09.2018	33%

Madencilik sektörü

Türkiye İstatistik Kurumu'nun verilerine göre Türk madencilik ve taş ocaklığı sektörünü üretimi 2018 yılında yıllık bazda %33.8 artışla 37.2 milyar TL seviyesinde gerçekleşmiştir. Sektörün GSYİH'de içindeki payı 2018 yılı itibariyle %1,0 seviyesinde (2017: %0.9) bulunmaktadır. Dünya üzerinde ticareti yapılan 90 maden çeşidinden 77'sinin Türkiye'de bulunmasına karşın GSYİH'de aldığı düşük pay sektörün potansiyelini yeterince ortaya çıkaramadığını göstermektedir. Madencilik sektörünün GSYİH'ye oranı madencilik anlamında ileri düzeyde olan ülkelerde %5 ila %7 arasında değişmektedir. Dünyada 132 ülke arasında toplam maden üretim değeriyle 28.sırada yer alan Türkiye, maden çeşitliliği açısından ise 10. sırada bulunmaktadır.



Kaynak: Maden Teknik Arama Genel Müdürlüğü (<http://www.mta.gov.tr/v3.0/bilgi-merkezi/maden-dis-ticaret> Erişim tarihi:02/11/2019)

Madencilik sektöründe ihracata bakıldığında ise maden ihracatı 2018 yılında dolar bazında yıllık bazda %1.4 düşüşle 4.3 milyar dolar seviyesinde gerçekleşirken toplam ihracatın içindeki payı 2018 yılı itibariyle %2.58 seviyesinde gerçekleşmiştir.

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Toplam İhracat (Milyon Dolar)	134.972	152.561	151.812	157.715	143.862	142.606	157.055	168.023
Maden İhracatı (Milyon Dolar)	3.485	4.031	4.870	4.097	3.750	3.245	4.397	4.336
Maden İhracatının Toplam İhracat içindeki payı (%)	2,58%	2,64%	3,21%	2,60%	2,61%	2,28%	2,80%	2,58%
Maden ithalatı (Milyon dolar)	6.066	6.817	5.581	4.849	4.608	4.161	6.173	6.693
İhracatın ithalatı karşılama oranı	%57.45	%59.13	%87.26	%84.49	%81.39	%85.54	%71.23	%64.79

İhracatın %44,30'u doğal taşlar, %30,54'ü metalik madenler, %24,54'ü endüstriyel hammaddeler ve geri kalan %0,62'si ise enerji hammaddelerinden oluşmaktadır. 2018 yılında en fazla ihraç edilen maden ürün grupları arasında doğal taşlar 8,17 milyon ton ve 1,92 milyar dolar ile ilk sırada yer alırken, bu grubu, 5,45 milyon ton ve 1,32 milyar dolar ile metalik cevherler, 15,71 milyon ton ve 1,06 milyar dolar ile endüstriyel mineraller ve en son olarak 134 bin ton ve 27 milyon dolar ile enerji hammaddeleri ile sıralanmıştır. Türk madencilik sektörünün 2023 yılı için 15 milyar dolar ihracat hedefi bulunmaktadır.

Türkiye'nin enerji ithalatındaki artış, kurdaki gelişmeler ve emtia fiyatlarının seyri önümüzdeki dönem maliyet kaynaklı baskıların sürebileceğine işaret etmektedir. Madencilik sektöründe ise metal ve emtia fiyatlarının seyri, sektörün maliyetlerinin %70'ini oluşturan mazot fiyatlarındaki gelişmeler ve işçilik maliyetlerine ilişkin düzenlemeler üretici tarafında dikkatle takip edilecektir. Türk madencilik sektöründeki dış ticaret açığı artarak devam ettiği görülmektedir. Elektrik ithalatında taş kömürü kullanımının artması sektörün dış ticaret açığındaki artışta etkili olmuştur. Elektrik üretiminde ithal taş kömürü kullanımının önüne geçebilmek ve yerli kömürün kullanılmasını teşvik etmek amacıyla bazı düzenlemelere gidildiği görülmektedir. Bu kapsamda TETAŞ'ın yerli kömürle üretim yapan santrallerin ticari işletmede olan kurulu güçlerini dikkate alarak üretecekleri elektriğin %50'sini satın alacak olması yerli kömürle elektrik üreten santralleri desteklemek adına önemli bir düzenleme olarak görülmektedir.

Türkiye belirli maden ve minerallerde hem kalite hem de miktar anlamında zengin rezervlere sahiptir. Coğrafi avantajlar düşük maliyetle ihracata yardımcı olmaktadır. Ülke, son derece kaliteli iş gücüne sahiptir. Liberalleşme süreci ve özelleştirmelerin yanında devlet tarafından sağlanan teşvikler ülkenin rekabetçi ve güçlü bir madencilik sektörü olmasına yardımcı olacaktır.

Öte yandan, madencilik sektöründeki düşük AR-GE faaliyetleri Türkiye'yi yeniliklerin gerisinde bırakmıştır. Yerel rezervlerdeki sınırlılıktan dolayı demir cevheri gibi bazı ana emtialarda Türkiye ithalata bağımlı konumdadır. Yüksek enerji maliyetleri bazı cevher işleme süreçlerinin uygulanabilirliğini zorlaştırmaktadır. Ayrıca sektöre giriş için gerekli ilk yatırım maliyetleri yüksektir. Madencilik ürünlerinin üretimini sağlamak ve yüksek katma değerli ürünler üretmek adına ruhsat, arazi tahsisi, çevre izni ve bunu takip eden diğer izinlerin hızlı ve şeffaf bir mekanizmaya bağlama yönündeki eksiklikler halen devam etmektedir.

Odaş'ın madencilik sektöründeki yeri

Şirket 2015 yılı itibariyle değerli madenler alanında yüksek iç verim beklentisine uygun oluşabilecek yeni yatırım fırsatlarını da değerlendirmek amacıyla değerli madenler sektöründe de yatırım çalışmalarına başlamıştır. Bu bağlamda Odaş Enerji 22.01.2015'de konsolidasyona %96 oranında iştiraki olan Anadolu Export Maden Sanayi Ticaret Anonim Şirketini dahil etmiştir. Bu gelişmelere paralel olarak Odaş Enerji ayrıca Suda Maden Anonim Şirketi'nin hisselerinin tamamını 28.10.2015 tarihi itibariyle devir almıştır. Suda Maden Anonim Şirketi'nin Kütahya - Uşak bölgesinde bulunan 2 adet İşletme ve 2 adet de arama olmak üzere toplam 4 adet 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. Söz konusu sahalarda 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. Antimuan, Avrupa Birliği tarafından 2014 yılında hazırlanan ve "Ekonomik Önem ve Arz Tedarigi" kapsamında değerlendirilmiş 22 stratejik öneme sahip metal grubundan birisidir. Antimuan bir çok sektörde kullanılan bir hammadDEDİR. Aklirik, çelik üretimi, cam ve seramik ürünlerinin sağlamlaştırılmasında da Antimuan kullanılmaktadır.

Grubun Antimuan üretim kapasitesinin artırılmasına yönelik ilave üretim fırını Aralık 2017 itibariyle devreye alınmıştır. Ayrıca 2019 yılı içerisinde Suda Maden A.Ş.'nin sahip olduğu 2 adet Antimuan Trioksit ve 1 adet Metal fırınlarına ilave olarak üretim sonunda ortaya çıkan metal cürufunun içindeki antimuan trioksitin üretime kazandırılmasına yönelik Cebirail Ocağı'nda dördüncü fırın devreye alınmıştır. Karaağaç Yıldız Altın ve Gümüş Madeni Kapasite Artırımı, Cevher Zenginleştirme Tesisi ve Kıрма Eleme Tesisi projesi ile ilgili olarak ÇED Yönetmeliği gereğince hazırlanan Çevresel Etki Değerleme (ÇED) Raporu, Çevre ve Şehircilik Bakanlığı'nda Ekim 2018 itibariyle alınmıştır.

Odaş'ın faaliyet gösterdiği sektörlerdeki avantaj ve dezavantajları

Odaş Elektrik'in güçlü yanları yatırımları hızlı bitirmesi, lokasyonu, teknolojik üstünlüğü, güçlü know-how ve dikey entegrasyonu olarak sıralanabilir. Şirketin sahip olduğu santrallere yönelik olarak ise Çan-2 termik santralinin yerli kömüre dayalı olması ve yerli kömüre dayalı termik santrallere yönelik uygulanan teşvikler, santralin emrallerine göre oldukça düşük bir maliyet ile tamamlanmış olması önemli avantajlar arasında değerlendirilebilir. Yine grubun enerji portföyünde yer alan Köprübaşı hidroelektrik santralinin yatırımı dönemi içerisinde yerli ekipman kullanılmış olması neticesinde hidro elektrik santrallere uygulanan garantili alım kapsamında MWh başına ilave 93 USD'dan satışını gerçekleştirmektedir. Şirketin başlıca dezavantajı ise yüksek seviyedeki Euro borcu ve bu borcun TL karşısında değer kazandığı dönemlerde yazılan kur farkı zararı riskidir. Elektrik ve emtia fiyatlarındaki riskler, tarife ve regülasyondaki önemli değişiklikler de şirketin karlılığı üzerinde önemli ölçüde etki edebilecek faktörlerdir.

ODAA ELEKTRİK ÜRETİM
SAATYİ TİCARET A.Ş.
Pazarlama ve Satış Departmanı
Kule K. Kat: 10. Kat
Tic. Sic. No: 27484
Alemdağ V.D. : 634041072 Tic. Sic. No: 748692

ODAA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Gölköy Cad. No:171 Menekşe A Blok Kat: 9
Etiler / Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 27484
Ticaret Sicil No: 27484
Tic. Sic. No: 27484

ODAŞ Elektrik Üretim Sanayi Tic.A.Ş.'nin satış gelirlerinin ana ürün kategorileri bazında dağılımı aşağıda yer almaktadır.

Net Satışlar	30.06.2009	%	31.12.2018	%	31.12.2017	%	31.12.2016	%
Yurtiçi Satışlar	471.177.340	99,95%	877.538.886	98,97%	599.004.464	97,47%	516.608.963	99,84%
Yurtdışı Satışlar	236.105	0,05%	9.105.809	1,03%	15.525.465	2,53%	812.089	0,16%
Toplam	471.413.445	100,00%	886.644.695	100,00%	614.529.929	100,00%	517.421.052	100,00%

Sıkı düzenlemeye tabi olmayan ülkeler, idari birimler veya çevrelerde gerçekleştirilen satış yoktur.

7.3. Madde 7.1.1 ve 7.2.'de sayılan bilgilerin olağanüstü unsurlardan etkilenme durumu hakkında bilgi:

Yoktur.

7.4. İhraççının ticari faaliyetleri ve karlılığı açısından önemli olan patent, lisans, sınai-ticari, finansal vb. anlaşmalar ile ihraççının faaliyetlerinin ve finansal durumunun ne ölçüde bu anlaşmalara bağlı olduğuna ya da yeni üretim süreçlerine ilişkin özet bilgi:

Odaş Elektrik Üretim ve Sanayi A.Ş. bağlı ortaklıklarının kullanmış olduğu 15'den fazla kredi sözleşmesi bulunmaktadır. Şirketin varlığı ve faaliyetlerinden elde edeceği nakit akımı ve karlılığı bu sözleşmelere belli bir ölçüde bağlıdır

Sahip olunan lisanslar hakkında bilgiler ise aşağıda tabloda yer almaktadır.

Şirket Unvanı	Belgelendirme Kuruluşu Adı	Kapsamı Lisans Türü	Belge Yürürlük Tarihi	Lisansın Süresi
ODAŞ Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu	Üretim Lisansı/Odaş I Doğalgaz Kombine Çevrim Santrali	14.07.2011	49 Yıl
Küçük Enerji Üretim ve Ticaret Ltd. Şti.	Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu	Üretim Lisansı/ Köprübaşı Regülatörü ve Hidroelektrik Santrali	12.04.2012	49 Yıl
Odaş Doğalgaz Toptan Satış San.ve Tic.A.Ş.	Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu	Toptan Satış Lisansı	20.03.2013	30 Yıl
Voytron Elektrik Toptan Satış Dış Ticaret Anonim Şirketi	Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu	Tedarik Lisansı	11.03.2010	20 Yıl
Çan Kömür ve İnşaat Anonim Şirketi	Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu	Üretim Lisansı / Çan-2 Termik Santrali	28.01.2016	17 Yıl

Ruhsat Sahibi	Ruhsat Grubu	Ruhsat Türü	Ruhsat Numarası	Ruhsat Yürürlüğe Giriş Tarihi	Ruhsat Bitim Tarihi
SUDA MADEN	IV. Grup	İŞLETME	34412	04.04.2014	04.04.2034
SUDA MADEN	IV. Grup	İŞLETME	43169	13.04.2015	13.04.2025
SUDA MADEN	IV. Grup	ARAMA	201200931	22.06.2012	22.06.2019
SUDA MADEN	IV. Grup	ARAMA	201200932	22.06.2012	22.06.2019
YS MADENCİLİK	IV. Grup	ARAMA	201600088	18.02.2016	18.02.2023
YS MADENCİLİK	IV. Grup	ARAMA	201600084	18.02.2016	18.02.2023
YS MADENCİLİK	IV. Grup	ARAMA	201600085	18.02.2016	18.02.2023
YS MADENCİLİK	IV. Grup	ARAMA	201600087	18.02.2016	18.02.2023
YS MADENCİLİK	IV. Grup	ARAMA	201600086	18.02.2016	18.02.2023
YS MADENCİLİK	IV. Grup	ARAMA	201600089	18.02.2016	18.02.2023
YS MADENCİLİK	IV. Grup	ARAMA	201700714	11.10.2017	11.10.2024
YS MADENCİLİK	IV. Grup	ARAMA	201700715	11.10.2017	11.10.2024
YEL ENERJİ	IV. Grup	İŞLETME	17517	05.01.2015	05.01.2025
ANADOLU EXPORT	IV. Grup	İŞLETME	85899	24.12.2010	24.12.2020

7.5. İhraççının rekabet konumuna ilişkin olarak yaptığı açıklamaların dayanağı:

İzahnamenin 7.2.1 maddesinde yer alan açıklamalarda geçen sektörel değerlendirmeler ve şirketin sektördeki konumuna ilişkin yapılan açıklamalarda TEİAŞ, TÜİK, Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı, EPDK, Maden Teknik Arama Genel Müdürlüğü ve EPİAŞ verileri kullanılmıştır.

7.6. Personelin ihraççıya fon sağlamasını mümkün kılan her türlü anlaşma hakkında bilgi:
Yoktur.

7.7. Son 12 ayda finansal durumu önemli ölçüde etkilemiş veya etkileyebilecek, işe ara verme haline ilişkin bilgiler:

Yoktur.

8. GRUP HAKKINDA BİLGİLER

8.1. İhraççının dahil olduğu grup hakkında özet bilgi, grup şirketlerinin faaliyet konuları, ihraççıyla olan ilişkileri ve ihraççının grup içindeki yeri:

ODAŞ Elektrik Üretim Sanayi Tic. A.Ş., enerji sektöründe faaliyet göstermek üzere 2010 yılında kurulmuş bir elektrik üretim ve tedarik ve madencilik şirkettir. Şirket, ODAŞ Grubu bünyesindeki iştiraklerinin ana ortağı konumunda yer almaktadır. ODAŞ'ın bağlı ortaklarına yönelik bilgiler aşağıda yer almaktadır.

Bağlı Ortaklıklar

Voytron Enerji Elektrik Perakende Satış A.Ş.

ODAŞ Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş. 28.09.2012 tarihinde **Voytron Enerji Elektrik Perakende Satış A.Ş.**'nin ("Voytron") %100 oranında hisselerini satın almış olup konsolidasyona dahil etmiştir. Şirket 27.10.2015 tarihinde unvan değişikliğine gitmiştir.

Voytron 17 Eylül 2009 tarihinde kurulmuş ve sicile tescil edilmiştir. İstanbul'da faaliyet gösteren **Voytron**, elektrik piyasasına ilişkin ilgili mevzuata uygun olarak, elektrik enerjisi ve/veya kapasitenin toptan satışı ve doğrudan serbest tüketicilere satış faaliyetleri ile iştigal etmektedir.

Küçük Enerji Üretim ve Ticaret Ltd. Şti. :

Odaş Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş. 27.12.2012 tarihinde Küçük Enerji Üretim ve Ticaret Ltd. Şti.'nin %90 oranında hisselerini satın almış olup konsolidasyona dahil etmiştir.

Merkezi İstanbul'da olan Küçük Enerji Üretim ve Ticaret Ltd. Şti. (Küçük Enerji) 01.05.2007 tarihinde kurulmuştur. Küçük Enerji elektrik enerjisi üretim tesisi kurulması, işletmeye alınması, kiralanması, elektrik enerjisi üretimi, üretilen elektrik enerjisinin ve/veya kapasitesinin müşterilere satışı ile iştigal etmektedir.

Küçük Enerji 12 Nisan 2012 tarihinde Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu'ndan (EPDK) 49 yıl süreli üretim lisansı almıştır. Lisans Trabzon ilinde bulunan Köprübaşı Regülatörü ve Hidroelektrik Santrali üretim tesisine ilişkin verilmiştir. Tesisin toplam kurulu gücü (2 x 4,097) MWm / (2 x 3,975) MWe'dir.

Küçük Enerji Üretim ve Ticaret Ltd. Şti.'nin 30 Haziran 2019 tarihi itibari ile sermayesi 2.650.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	90%	90%
Abdulkadir Bahattin Özal	5%	5%
Burak Altay	5%	5%

Köprübaşı Regülatörü ve Hidroelektrik Santrali 2015 yılında elektrik üretimi ve satışına başlamıştır.

Ena Elektrik Üretim Ltd. Şti. :

Odaş Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş. 27.12.2012 tarihinde Ena Elektrik Üretim Ltd. Şti.'nin %80 oranında hisselerini satın almıştır.

Ena Elektrik Üretim Ltd. Şti. (Ena Elektrik) 17.01.2007 tarihinde kurulmuştur. Ena Elektrik elektrik enerjisi üretim tesisi kurulması, işletmeye alınması, kiralanması, elektrik enerjisi üretimi, üretilen elektrik enerjisinin ve/veya kapasitesinin müşterilere satışı ile iştigal etmektedir.

Ena Elektrik Üretim Ltd. Şti.'nin 30 Haziran 2019 itibariyle ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	80%	80%
Hidayet Büküm	20%	20%

Grup portföyünde yer alan %80 hissesine sahip olduğu Ena Elektrik Üretim Ltd.Şti'ne ait hisse senetlerinin tamamının grup şirketler arasında yer almayan bir 3. kişiye (FERRIT SRO- Czech Republic) satışına ilişkin hisse devir anlaşması 29 Haziran 2015 tarihinde imzalanmıştır. Hisse senetlerinin devri henüz gerçekleşmemiş olup şirket üretim ön lisansına sahiptir. Üretim lisansı alındıktan sonra hisse devir işlemi gerçekleşecektir.

30.06.2019 Tarihi itibari ile Ena Elektrik konsolide finansal tablolarda satış amacıyla elde tutulan varlık olarak sınıflanmıştır.

Yel Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş. :

Odaş Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş. 10.01.2013 tarihinde Yel Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.'nin %75 oranında hisselerini satın almış olup konsolidasyona dahil etmiştir.

**ODAS ELEKTRİK ÜRETİM
SANAYİ TİCARET A.Ş.**
Genel Merkez: Kocaeli Yolu, Portoför Cad. No: 88
K. Kat: 34099 Beşiktaş / İSTANBUL
Tel: 0212 474 1 474 Faks: 0212 474 0 474
Alemdağ Y.D. : 6340417072 Tic. Sic. No: 748692

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlük
Büyükdere Cad. No:171 Mecidiyeköy / Beşiktaş / İSTANBUL
Tel: 0212 334 33 00 Faks: 0212 334 33 00
Ticaret Sicil No: 290240
Boğaziçi Kurumlar Y.D. No: 005-1995

Anadolu Export Maden Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Anadolu Export Maden Sanayi ve Ticaret A.Ş. 30.12.2014 tarihinde kurulmuş olup, 22.01.2015 tarihinde Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş. tarafından %96 oranında ortak olunarak konsolidasyona dahil edilmiştir.

Merkezi İstanbul'da olan Anadolu Export, her nevi doğal taş, maden cevherlerinin mamul ve yarı mamul halde alımı, satımı, imalatı, montajı, ihalat ve ihracatını yapmak ile iştigal etmektedir.

Anadolu Export Maden Sanayi ve Ticaret A.Ş.' nin 30 Haziran 2019 tarihi itibari ile sermayesi 50.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki şekildedir;

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	96%	96%
Burak Altay	4%	4%

Anadolu Export, Kütahya-Uşak bölgesinde Karaağaç olarak adlandırılan altın sahasının aramalarını tamamlamak ve arama sonuçlarına göre işletme yatırımına karar vermek amacıyla Stratex International PLC (Stratex) ile ruhsat devir alım sözleşmesi imzalanmış ve devir ile ilgili olarak Maden İşleri Genel Müdürlüğü'ne (MİGEM) başvuruda bulunulmuştur. 19.08.2016 tarihi itibarıyla devir işlemi tamamlanmıştır.

Şirketin 85899 nolu işletme ruhsatına bağlı altın ve altın+nikel olmak üzere 2 adet işletme izni bulunmaktadır.

Suda Maden A.Ş.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş. 28.10.2015 tarihinde Suda Maden A.Ş.'nin hisselerinin tamamını satın alarak konsolidasyona dahil etmiştir.

Merkezi İstanbul'da olan Suda Maden, her nevi doğal taş, maden cevherlerinin çıkartılması, işletilmesi, satımı ile iştigal etmektedir.

Suda Maden A.Ş.' nin 30 Haziran 2019 tarihi itibari ile sermayesi 44.900.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki şekildedir;

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	100%	100%

28.10.2015 tarihinde satın alınan şirketin, Kütahya-Uşak bölgesinde bulunan Murat Dağı'nda, iki adet işletme ve iki adet de arama olmak üzere toplam 4 adet maden ruhsatı bulunmaktadır. Şirket, 2016 yılı itibari ile antimuan madenciligi ve antimuan trioksit üretimi ve satışına başlamıştır.

21.02.2018 tarihinde yapılan tescil ile Yaya Köyü Çan Kömür ve İnşaat A.Ş. Sit. No:90/Çan/Çanakkale adresinde Suda Maden A.Ş. Çanakkale Şubesi Kurulmuştur.

CR Proje Geliştirme Yatırım San. ve Tic. A.Ş.

Odaş Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş. 26.01.2017 tarihinde kurucu ortak olarak CR Proje Geliştirme Yatırım San. ve Tic. A.Ş.'ye %100 oranında ortak olup, konsolidasyona dahil edilmiştir.

Merkezi İstanbul'da olan CR Proje Geliştirme, elektrik enerjisi üretim tesisi kurulması, işletmeye alınması, kiralınması, elektrik enerjisi üretimi, üretilen elektrik enerjisinin ve/veya kapasitesinin müşterilere satışı ile iştigal etmektedir. Ayrıca yerli, yenilenebilir ve yeşil projeler, biomass enerji projeleri geliştirmektedir.

CR Proje Geliştirme Yatırım San. ve Tic. A.Ş.'nin 30 Haziran 2019 tarihi itibarı ile sermayesi 50.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	100%	100%

Çan 2 Trakya Kömür Maden A.Ş. Çan Kömür ve İnşaat A.Ş.

18.06.2019 tarihinde kurucu ortak olarak Çan 2 Trakya Kömür Maden A.Ş.'ye %100 oranında ortak olup, konsolidasyona dahil edilmiştir.

Çan 2 Trakya, her nevi doğal taş, maden cevherlerinin mamul ve yarı mamul halde alımı, satımı, imalatı, montajı, ithalat ve ihracatını yapmak ile iştigal etmektedir.

Merkezi Fatih Sultan Mehmet Mah. Poligon Cad. Buyaka 2 Sitesi No: 8B 2.Kule Kat:17 Tepeüstü Ümraniye / İstanbul'da bulunmaktadır.

Çan 2 Trakya Kömür Maden A.Ş.'nin 30 Haziran 2019 tarihi itibarı ile sermayesi 425.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Çan Kömür İnşaat ve A.Ş.	100%	100%

8.2. İhraççının doğrudan veya dolaylı önemli bağlı ortaklıklarının dökümü:

Ticaret Unvanı	Faaliyetleri	Etkin Pay ve Oy Hakkı Oran ve Tutarları			Sermayeleri	Yedekleri	Ölagaın Faaliyetlerd en Elde Edilen Kar/ Zararları (30.06.2018)	Kurulduğu Ülke	Sermaye Taahhütte ri/Ödenm emiş Sermaye
Çan Kömür ve İnşaat A.Ş.	Elektrik Üretim ve Satış/Maden	Hissedarlar	Ortaklık Oranı	Sermaye Payı	102.000.000	-	161.541	Türkiye	57.184.840
		Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	92%	93.840.000 (938.400 pay- Her biri 100,00 TL)					
		Mustafa Koncagül	8%	8.160.000 (81.600 pay- Her biri 100,00 TL)					
Voytron Enerji Elektrik Perakende Satış A.Ş.	Elektrik Toptan Satış	Hissedarlar	Ortaklık Oranı	Sermaye Payı	25.000.000	19.338.699	(9.232.659)	Türkiye	-
		Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	100%	25.000.000 (25.000.000 pay-Her biri 1,00 TL)					
Hidro Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.	Elektrik Üretim ve Satış	Hissedarlar	Ortaklık Oranı	Sermaye Payı	615.000	-	(35.687)	Türkiye	407.075
		Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	100%	615.000 (615.000 pay- Her biri 1,00 TL)					

ODAS ELEKTRİK ÜRETİM
SANAYİ TİCARET A.Ş.

Merkezi Fatih Sultan Mehmet Mah. Poligon Cad. Buyaka 2 Sitesi No: 8B 2. Kule Kat: 17 Tepeüstü ÜMRANIYE / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 274644 / Mersis: 340100027464400001
Alemdag Y.D. : 0340417072 Tic. Sic. No: 748692

SEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Büyükdere Cad. No:171 Maslak Kat: 5 Blok K:4-5
Etiler / Şişli / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 274644 / Mersis: 340100027464400001
Ticaret Sicil No: 274644 / Mersis: 340100027464400001
Büyükdere Y.D. : 0340417072

YS Madencilik Sanayi Ticaret Ltd. Şti.	Maden	Hissedarlar	Ortaklık Oranı	Sermaye Payı	10.000	-	3.006.276	Türkiye	7.500
		Odaş Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret	52%	5.200 (208 pay - Her biri 25,00 TL)					
		Süleyman Sarı	48%	4.800 (192 pay - Her biri 25,00 TL)					
Yel Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.	Maden	Hissedarlar	Ortaklık Oranı	Sermaye Payı	100.000	-	(144.556)	Türkiye	-
		Çan Kömür ve İnşaat A.Ş.	100%	600.000 (100.000 pay-Her biri 1,00 TL)					
Ena Elektrik Üretim Ltd. Şti.	Elektrik Enerjisi	Hissedarlar	Ortaklık Oranı	Sermaye Payı	5.601.000	-	(4.590)	Türkiye	1.557. 600
		Odaş Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret	80%	4.480.800 (89.616 pay - Her biri 50,00 TL)					
		Hidayet Büküm	20%	1.120.200 (22.404 pay - Her biri 50,00 TL)					

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR HAKKINDA BİLGİLER

9.1. İzahnamede yer alması gereken son finansal tablo tarihi itibarıyla ihraççının finansal kiralama yolu ile edinilmiş bulunanlar dahil olmak üzere sahip olduğu ve yönetim kurulu kararı uyarınca ihraççı tarafından edinilmesi planlanan önemli maddi duran varlıklara ilişkin bilgi:

Finansal kiralama yolu ile edinilmiş bulunanlar dahil olmak üzere mevcut veya edinilmesi planlanan önemli maddi duran varlıkların cinsi, edinildiği yıl, büyüklüğü, mevkii, defter değeri, kullanım amacı, kiraya verildi ise kiralayan kişi/kurumun adı, kira dönemi ve tutarı hakkında bilgiler aşağıdadır.

Sahip Olunan Maddi Duran Varlıklara İlişkin Bilgiler (30.06.2019)								
Cinsi	Edinildiği Yıl	m ²	Mevkii	Net Defter Değeri (TL)	Kullanım Amacı	Kiraya Verildi ise Kiralayan Kişi/Kurum	Kira Dönemi	Yıllık Kira Tutarı (TL)
ODAŞ Doğalgaz Kombiue Çevrim Santrali	2011 ve Öncesi	-	Şanlıurfa	155.366.621	Elektrik Üretimi	-	-	-
Köprübaşı HES	2015	-	Trabzon	47.877.272	Elektrik Üretimi	-	-	-
Çan-2 Termik Santral Yatırımı (Planlanan)	2018	-	Çanakkale	2.185.787.463	Elektrik Üretimi	-	-	-

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM
SANAYİ TİCARET A.Ş.
Büyükdere Sanayi Bölgesi Pelikön Cad. No: 80
Kat: 4 / 34398 Şişli / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 27411 / Mersis No: 34390100000000000001
Tic. Sic. No: 27411 / Mersis No: 34390100000000000001
Alemdag V.D. : 634041/072 Tic. Sic. No : 748692

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Büyükdere Cad. No:171 Mecidiyeköy / Beşiktaş / İstanbul
Etiler / Şişli / M2100000
Tic. Sic. No: 27411 / Mersis No: 34390100000000000001
Büyükdere Yatırımlar V.D. : 601 002 22 22

rehin anlaşmaları imzalanmıştır. Rehin tutarının toplam değeri 1 TL nominal değerli 2.650.000 adet hissedir. Hisse rehin anlaşmaları uyarınca güvence altına alınan yükümlülüklerin tamamen ödenmesine kadar anlaşmalar geçerli olacaktır.

Küçük Enerji Üretim ve Ticaret Limited Şirketi ile Yapı Kredi Bankası A.Ş. arasında imzalanan Ticari İşletme Rehni Sözleşmesi uyarınca Yapı Kredi Bankası A.Ş. lehine, birinci sırada ve birinci derecede, Köprübaşı Hidro Elektrik Santraline yönelik olarak Ticari İşletme Rehni tesis edilmiştir.

Ayrıca Çan Kömür ve İnşaat A.Ş.'ye ait gayrimenkuller üzerinde Kredi sözleşmesi kapsamında Kredi teminatı olarak Yapı Kredi Bankası A.Ş. ve Türkiye Halkbankası A.Ş. lehine ipotek tesis edilmiştir.

Suda Maden A.Ş. ile Pasha Yatırım Bankası A.Ş. arasında imzalanan kredi sözleşmeleri kapsamında Cebirail ve Oğurluca Maden Sahaları işletme ruhsatları üzerinde Pasha Yatırım Bankası A.Ş. lehine ipotek tesis edilmiştir.

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş. ile Alternatifbank A.Ş. arasında imzalanan Ticari İşletme Rehni Sözleşmesi uyarınca Alternatifbank A.Ş. lehine, Urfa Doğalgaz Santraline yönelik olarak birinci sırada ve birinci derecede, Ticari İşletme Rehni tesis edilmiştir.

Ticari İşletme Rehnine konu, üzerinde rehin tesis edilen ticari işletme ve unsurları da Makine Kırılması, Kar Kaybı, Yangın vb. risklerin teminat altına alındığı sigorta poliçeleri ile koruma altına alınmıştır.

-Yapı Kredi Bankası A.Ş. Esenyurt Ticari Şubesi ve Halk Bankası A.Ş. Kozyatağı Ticari Şubesi Konsorsiyumu ile Yapılan Hisse Rehni Anlaşması:

Yapı Kredi Bankası A.Ş. Esenyurt Ticari Şubesi ve Halk Bankası A.Ş. Kozyatağı Ticari Şubesi Konsorsiyumu ile Çan Kömür ve İnşaat A.Ş. arasında imzalanmış olan Genel Kredi Sözleşmesi uyarınca verilen kredinin güvencesi olarak Yapı Kredi Bankası A.Ş. Esenyurt Ticari Şubesi ve Halk Bankası A.Ş. Kozyatağı Ticari Şubesi lehine Çan Kömür ve İnşaat A.Ş.'deki ortakların hisselerinin tamamını rehnedir hisse rehin anlaşması imzalanmıştır. Rehin tutarının toplam değeri 100 TL nominal değerli 1.020.000 adet hissedir. Hisse rehin anlaşması uyarınca güvence altına alınan yükümlülüklerin tamamen ödenmesine kadar anlaşmalar geçerli olacaktır. İlaveten, Yapı Kredi Bankası A.Ş. Esenyurt Ticari Şubesi ve Halk Bankası A.Ş. Kozyatağı Ticari Şubesi Konsorsiyumu ile Çan Kömür ve İnşaat A.Ş. arasında imzalanmış olan Genel Kredi Sözleşmesi'ndeki kredi borcuna karşılık olarak Çan Kömür ve İnşaat A.Ş. arasında Alacak Temlik Sözleşmesi ve zilyetlik teslim edilmeksizin Taşınır Rehin Sözleşmesi imzalanmıştır.

Kefalet

Odaş Elektrik Üretim Ticaret A.Ş. Yapı Kredi Bankası A.Ş. Esenyurt Ticari Şubesi ve Halk Bankası A.Ş. Kozyatağı Ticari Şubesi Konsorsiyumu ile Çan Kömür ve İnşaat A.Ş. arasında imzalanmış olan Genel Kredi Sözleşmesi uyarınca verilen kredinin güvencesi olarak Yapı Kredi Bankası A.Ş. Esenyurt Ticari Şubesi ve Halk Bankası A.Ş. Kozyatağı Ticari Şubesi lehine kefil olmuştur.

Yapı Kredi Bankası A.Ş. Esenyurt Ticari Şubesi ile Küçük Enerji Üretim ve Ticaret Limited Şirketi arasında imzalanmış olan Kredi Sözleşmesi ve 26.01.2016 tarihli Tadili Sözleşmesi uyarınca verilen kredinin güvencesi olarak Yapı Kredi Bankası A.Ş. Esenyurt Ticari Şubesi lehine Voytron Enerji Elektrik Perakende Satış A.Ş. tüzel kişilik olarak kefil olmuştur.

**ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM
SANAYİ TİCARET A.Ş.**
F. S. S. Sanayi Mah. Poligon Cad. No: 86
Etiler / Beşiktaş / İstanbul / Türkiye
Tic. Sic. No: 274444 / Mersis: 3401010000000086
Alemdağ V.D. : 634041/072 Tic. Sic. No: 748592

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müd. M.Ö.Ö.
Büyükdere Cad. No:171 Kat:10 Beşiktaş / İstanbul
Etiler / Beşiktaş / İstanbul
Tel: 0212 334 83 77 (Pbx)
Ticaret Sicil No: 339210-0
Koşuköy Kurumlar V.D. 001 008 4395

10.2.1. İhraççının izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle faaliyet sonuçlarına ilişkin bilgi

Faaliyet Sonuçları:

- 30.06.2019 dönemi itibariyle Sınırlı Bağımsız Denetimden geçmiş mali tablolara bakıldığında konsolide net satış gelirleri, geçen yılın aynı dönemine göre %10,4 artarak 471.413.445 TL olmuştur.
- Net satışlar 2018 yılında 2017 yılına göre %44,3 artış göstermiş ve 886.644.695 TL seviyesinde gerçekleşmiştir. 2017 yılında net satışlardaki artış ise 2016 yılına göre ise %18,8 seviyesinde olmuştur.
- 2016 Yılında %12,81 seviyesinde bulunan brüt kâr marjı 2017 yılında %10,19 seviyesinde kalmıştır. 2018 yılında ise satışların artmasına rağmen maliyetlerde oluşan artış sebebiyle

brüt kâr marjı %6,3 seviyelerindedir. 2019/06 dönemi itibariyle ise Çan termik santralinin pozitif katkısı ise artan net satış gelirleri ve düşen maliyetler nedeniyle brüt kar marjı %13.5 seviyesine yükselmiştir.

- 2016 yılında 98.806.075 TL olan finansman gideri 2017 yılı sonunda %78,7 artış göstererek 176.576.976 TL olmuş, 2018 yıl sonunda da bir önceki yıla göre %147,3 artış göstererek 436.802.718 TL olarak gerçekleşmiştir. 2019/06 dönemi itibariyle finansman giderleri 374.159.108 TL seviyesinde gerçekleşmiştir. Finansman giderlerinde gerçekleşen artışın en büyük nedeni oluşan kur farklarıdır.
- Şirketin net dönem kar/zararı (ana ortaklık) 2016 yılında -9.429.342 TL, 2017 yılında 99.745.059 TL, 2018 yılında -251.539.857 TL ve 2019/06 dönemi itibariyle ise -105.384.169 TL olarak gerçekleşmiş ve ilgili dönemde meydana gelen zararın nedeni devam eden yatırımların finansman giderlerinden kaynaklanmaktadır.

10.2.2. Net satışlar veya gelirlerde meydana gelen önemli değişiklikler ile bu değişikliklerin nedenlerine ilişkin açıklama:

Özet Gelir Tablosu (TL)	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016
Hasılat	471.413.445	426.888.090	886.644.695	614.529.929	517.421.052
Brüt Kar	63.639.443	25.060.981	55.925.590	62.638.018	66.261.204
Esas Faaliyet Karı/Zararı	48.026.846	3.430.817	24.443.607	41.709.971	50.498.029
Dönem Karı/Zararı	(123.430.608)	(145.907.049)	(263.103.120)	124.122.013	(10.722.339)

- Net satışlar 2018 yılı 2017 yılına göre %69 artış göstermiş ve satışlar 886.644.695 TL olmuştur. 2017 Yılı 2016 yılına göre ise %19 artış göstermiştir.
- 2016 Yılında %12,81 seviyesinde bulunan brüt kâr marjı 2017 yılında %10,81 seviyesinde kalmıştır. 2018 yılında ise satışların artmasına rağmen maliyetlerde oluşan artış sebebiyle brüt kâr marjı %6,3 seviyelerindedir.
- Şirketin net dönem kar/zararı 2016 yılında -9.429.342 TL, 2017 yılında 99.745.059 TL, 2018 yılında -251.539.857 TL ve 2019 yılı 2. Çeyrekte ise -105.384.169 TL olarak gerçekleşmiş ve meydana gelen zararın genel nedeni devam eden yatırımların finansman giderlerinden kaynaklanmaktadır.

10.2.3. İhraççının, izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle meydana gelen faaliyetlerini doğrudan veya dolaylı olarak önemli derecede etkilemiş veya etkileyebilecek kamusal, ekonomik, finansal veya parasal politikalar hakkında bilgileri:

Elektriğe olan talebin ve elektrik fiyatlarının düşmesi şirketi olumsuz etkileyebilir. Şirketin nakit akış dinamiklerindeki dengesizlik sonucunda nakit çıkışlarını zamanında karşılayacak düzeyde nakit mevcuduna veya nakit girişine sahip olamaması, Şirketin yükümlülüklerini tam olarak yerine getirememesi sonucunu doğurabilir. Yatırımların ağırlıklı olarak sermaye dışı kaynaklarla finanse edilmesi halinde, ulusal ve uluslararası piyasalardaki faiz oranları değişiminin etkisi olumsuz olabilecektir.

Kurdaki artış ise sadece şirket için değil, genel olarak sektörün geleceği için bir risk taşımaktadır. Kurlardaki artış enerji şirketlerinin döviz borçlarının TL cinsi karşılıklarında önemli artışlara neden olmaktadır. Şirket, sermaye riskinin yönetiminin sağlanamaması durumunda faaliyetlerin sektöre uğraması, borç-özkaynak dengesinin verimli bir şekilde kullanılamaması ve karlılığın beklendiği gibi artırılmaması gibi istenmeyen sonuçlara maruz kalabilecektir. Bunlara ilave olarak sektörde yer alan tüm oyuncular açısından, hem yeni santral yatırımları hem de mevcut santrallerde yenileme ve kapasite artışı için yapılacak yatırımlar esnasında hukuki güçlükler, projelendirme, finansman ve çevresel riskler gibi bir çok farklı risk türüne maruz kalınabilmektedir.

ODAS ELEKTRİK ENERJİ TİCARET A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Etiler Mahallesi, Çarşı Sk. No: 28
Kat: 1 / Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 274947 / Şirket Sic. No: 274947
Tic. Sic. No: 274947 / Şirket Sic. No: 274947
Tic. Sic. No: 274947 / Şirket Sic. No: 274947
Tic. Sic. No: 274947 / Şirket Sic. No: 274947

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Etiler Mahallesi, Çarşı Sk. No: 28
Kat: 1 / Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 274947 / Şirket Sic. No: 274947
Tic. Sic. No: 274947 / Şirket Sic. No: 274947
Tic. Sic. No: 274947 / Şirket Sic. No: 274947

10.3. İhraççının borçluluk durumu

Ortaklığımızın 30.06.2019 tarihi itibarıyla borçluluk durumu aşağıdadır. (Sınırlı Bağımsız denetimden geçmiştir).

Borçluluk Durumu	Tutar (TL)
Kısa vadeli finansal yükümlülükler	721.818.988
Garantili	
Teminatlı	622.424.707
Garantisiz/Teminatsız	99.394.281
Uzun vadeli finansal yükümlülükler (uzun vadeli borçların kısa vadeli kısımları hariç)	1.094.927.961
Garantili	
Teminatlı	1.085.756.701
Garantisiz/Teminatsız	9.171.260
Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı	2.384.584.780
Özkaynaklar	894.366.532
Ödenmiş/çıkarılmış sermaye	294.742.950
Yasal yedekler	639.252
Diğer yedekler	598.984.330
TOPLAM KAYNAKLAR	3.278.951.312

Net Borçluluk Durumu	Tutar (TL)
A. Nakit	1.168.274
B. Nakit Benzerleri	19.762.099
C. Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	
D. Likidite (A+B+C)	20.930.373
E. Kısa Vadeli Finansal Alacaklar	
F. Kısa Vadeli Banka Kredileri	48.492.273
G. Uzun Vadeli Banka Kredilerinin Kısa Vadeli Kısım	559.251.272
H. Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar	114.075.443
I. Kısa Vadeli Finansal Borçlar (F+G+H)	721.818.988
J. Kısa Vadeli Net Finansal Borçluluk (I-E-D)	700.888.615
K. Uzun Vadeli Banka Kredileri	1.087.545.101
L. Tahviller	
M. Diğer Uzun Vadeli Krediler	7.382.860
N. Uzun Vadeli Finansal Borçluluk (K+L+M)	1.094.927.961
O. Net Finansal Borçluluk (J+N)	1.795.816.576

Şirketimiz Çan-2 Termik Santaral kapsamında Yapı Kredi ve Halkbank konsorsiyumunda 2015 yılında 40.000.000 EUR, 2016 yılında 54.000.000 EUR, 2017 yılında 48.000.000 EUR ve 2018 yılında 28.000.000 Euro ve 2019 yılında 5.000.000 Mn EUR ve 60.000.000 TL proje finansman kredisi olmak üzere toplam 175.000.000 EUR ve 60.000.000 TL kredi kullanmıştır. Aynı zamanda Suda Maden A.Ş. üzerinden Pasha Yatırım Bankası'ndan 2017 yılında 9.300.000 EUR kredi kullanmıştır. 2018 yılının ilk çeyreğinde 3.100.000 EUR ödeme yapılmış ve 5.183.452 EUR tutarında kredi 30.09.2019 itibarıyla devam etmektedir.

	Yıllık faiz oranı %		Döviz değeri		TL	
	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2019	31.12.2018	30.06.209	31.12.2018
TL Krediler	19-24%	13-16%	-	-	48.492.273	49.542.893
Kısa vadeli krediler			-	-	48.492.273	49.542.893
EURO Krediler	5,5%-7%	5%-6%	59.064.076	26.640.321	386.911.043	160.587.857
USD Krediler	6,5 - 8%	5,5 - 6,5%	2.436.879	2.090.179	14.024.481	10.996.221
TL Krediler	19-24%	13-16%	-	-	158.315.749	183.122.296
Kredilerin kısa dönem taksit ve faizleri					559.251.272	354.706.373
Toplam kısa vadeli krediler			-	-	607.743.545	404.249.266
EURO Krediler	5,5%-7%	5%-6%	150.907.753	181.849.294	988.551.419	1.096.187.541
USD Krediler	6,5 - 8%	5,5 - 6,5%	4.558.555	5.272.869	26.234.939	27.740.034
TL Krediler	19-24%	13-16%	-	-	72.758.743	16.096.428
Toplam uzun vadeli krediler					1.087.545.101	1.140.024.004

11. İHRAÇÇININ FON KAYNAKLARI

11.1. İşletme sermayesi beyanı:

	30.06.2019	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016
Dönen Varlıklar (TL)	528.169.424	364.594.619	413.627.208	275.264.294
Kısa Vadeli Yükümlülükler	1.172.767.305	959.396.220	658.828.474	303.471.289
Net İşletme Sermayesi (Dönen Varlıklar – Kısa Vadeli Yükümlülükler)	-644.597.881	-594.801.601	-245.201.266	-28.206.995

Şirketin 12 aylık dönem içerisinde net işletme sermayesi ihtiyacı bulunmaktadır İşletme sermayesindeki ihtiyacın ana nedeni yatırımı 01.08.2018 tarihinden tamamlanarak geçici kabulü yapılan 340 mw kurulu güce sahip Çan-2 Termik Santralinin kademeli olarak üretimin artırıldığı dönem olan Ramp Up periyodunun 24.03.2019 tarihinde sonlanması ve santralin esas olarak bu tarih itibarıyla stabil üretime ve FAVÖK elde etmeye başlamasıdır. Aynı zamanda santralin ürettiği elektriğin büyük bir kısmını ortalama yaklaşık 40 gün vade ile satması ve ana tedarik kalemlerinin peşin satın alması sebebiyle işletme sermayesini negatif etkilemektedir. İşletme sermayesini pozitif çevirmek adına 3 adım atılmaktadır.

- Çan Termik santralinin stabil üretime devam etmesi ve yıllık beklenen FAVÖK elde etmesi ile işletme sermayesi ihtiyacı da azalmaya başlayacaktır.
- Sermaye artırımından elde edilen fon ile kısa vadeli borçların kapatılacak olması net işletme sermayesini pozitif etki sağlayacaktır.
- Peşin tedarik edilen ana kalemlerin vadeli olarak satın alınmaya başlaması ile işletme sermayesi pozitif etkilenecektir.

Grup yönetimi işletmenin sürekliliğine ilişkin herhangi bir risk öngörmemektedir.

ODAS ELEKTRİK ÜRETİM
İŞLETME
ŞİRKETİ
 Tarih: 30.06.2019
 Z. Yür. No: 27.06.2018
 Tel: 0212 434 1 434 Faks: 0212 434 0 474
 Alındığı Y.D. : 634041/072 Tic. Sic. No : 748692

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Genel Müdürlüğü
 Büyükdere Cad. No:171 Metrocity A Blok Kat:5
 Esentepe / Şişli / İSTANBUL
 Tel: 0212 334 22 33 (533)
 Ticaret Sicil No: 269210-6
 Boğaziçi Kurumlar V.D. 801 008 4325

SEKUR YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Etiler No:17 Kat:5 Beşiktaş/İstanbul
Tic. Sic. No: 27310
Ticaret Sicil No: 359210-0
Boğaziçi Kurumlar V.D. 801 008 4305

SEKUR YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Büyükdere Cad. No:171 Menekşe 4 Blok K:4-5
Esenyurt / Şişli / İSTANBUL
Tel: 0212 254 22 33 (MKT)
Ticaret Sicil No: 259410
Bağcızici Kurumları V.D. 841 603 4385

14.2. İdari yapı:

14.2.1. İhraççının yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgi:

Adı Soyadı	Görevi	İş Adresi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi	Sermaye Payı	
					(TL)	(%)
Adbulkadir Bahattin Özal	Yönetim Kurulu Başkanı	Fatih Sultan Mehmet Mah. Poligon Cad. Buyaka 2 Sitesi Kule 2 Kat: 17 Tepeüstü Ümraniye İstanbul	Yönetim Kurulu Başkanı	31.12.2020 Yılı Yıl Sonuna Kadar / 1 Yıldan Fazla	30.691.451,39	10,41
Burak Altay	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	Fatih Sultan Mehmet Mah. Poligon Cad. Buyaka 2 Sitesi Kule 2 Kat: 17 Tepeüstü Ümraniye İstanbul	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı/ Genel Müdür	31.12.2020 Yılı Yıl Sonuna Kadar / 1 Yıldan Fazla	45.768.844,13	15,53
Mustafa Ali Özal	Yönetim Kurulu Üyesi	Fatih Sultan Mehmet Mah. Poligon Cad. Buyaka 2 Sitesi Kule 2 Kat: 17 Tepeüstü Ümraniye İstanbul	Yönetim Kurulu Üyesi	31.12.2020 Yılı Yıl Sonuna Kadar / 1 Yıldan Fazla	3.208.365	2,37
Hafize Ayşegül Özal	Yönetim Kurulu Üyesi	Fatih Sultan Mehmet Mah. Poligon Cad. Buyaka 2 Sitesi Kule 2 Kat: 17 Tepeüstü Ümraniye İstanbul	Yönetim Kurulu Üyesi	31.12.2020 Yılı Yıl Sonuna Kadar / 1 Yıldan Fazla	3.208.365	2,37
Neçdet Akşay	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Fatih Sultan Mehmet Mah. Poligon Cad. Buyaka 2 Sitesi Kule 2 Kat: 17 Tepeüstü Ümraniye İstanbul	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi / Kurumsal Yönetim Komitesi (Komite Başkanı), /Denetim Komitesi (Komite Üyesi) / Riskin Erken Saptanması Komitesi (Komite Üyesi)	31.12.2020 Yılı Yıl Sonuna Kadar / 1 Yıldan Fazla	-	-
Salih Erez	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Fatih Sultan Mehmet Mah. Poligon Cad. Buyaka 2 Sitesi Kule 2 Kat: 17 Tepeüstü Ümraniye İstanbul	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi / Kurumsal Yönetim Komitesi (Komite Üyesi), /Denetim Komitesi (Komite Başkanı) / Riskin Erken Saptanması Komitesi (Komite Başkanı)	31.12.2020 Yılı Yıl Sonuna Kadar / 1 Yıldan Fazla	-	-

Yönetim kurulu üyelerinin ihraççı dışında yürüttükleri görevler aşağıda verilmiştir.

Adı Soyadı	Görevi
Adbulkadir Bahattin Özal	- Arsin Enerji Elektrik Üretim San Tic. A.Ş. (YK Üyesi) - Aköz İnşaat Pazarlama Organizasyon Müessesillik Sanayi ve Tic. A.Ş. (YK Üyesi) - Nousen Enerji Danışmanlık Sanayi Ticaret A.Ş. (Ortak) - Hidro Kontrol Elektrik Üretim San Tic. A.Ş. (YK Üyesi) - Öztay Enerji Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş. (YK Üyesi) - Hidro Enerji Elektrik Üretim Sanayi Tic. A.Ş. (YK Üyesi) - Navis Turizm İnşaat Hizmetleri Tic. Ltd. Şti. (Ortak) - Eylül Elektromekanik Enerji Sanayi Tic. A.Ş. (Ortak) - Aköz Enerji Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş. (YK Üyesi) - HK Yatırım Elektrik Üretim Sanayi Tic. A.Ş. (Ortak) - Gastropoli Gıda Üretim İmalat İnşaat Sanayi Tic. A.Ş. (YK Üyesi) - Aza Yapı Sanayi ve Tic. A.Ş. (YK Üyesi) - Aköz Tic. Müşavirlik ve Müessesillik A.Ş. (YK Üyesi) - Anadolu Export Maden Sanayi ve Ticaret A.Ş. (YK üyesi) - Çan Kömür ve İnşaat A.Ş. (YK üyesi)

	- Küçük Enerji Üretim ve Ticaret Ltd. Şti. (Ortak) - Odaş Doğalgaz Toptan Satış Sanayi ve Ticaret A.Ş. (YK Üyesi) - Suda Maden A.Ş. (YK Üyesi) - Suda Stratejik Metal Dış Ticaret A.Ş. (YK Üyesi) - Voytron Enerji Elektrik Perakende Satış A.Ş. (YK Üyesi)
Burak Altay	- Nousen Enerji Danışmanlık Sanayi Ticaret A.Ş. (Ortak) - Öztay Enerji Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş. (YK Üyesi) - Hidro Kontrol Elektrik Üretim San Tic. A.Ş. (YK Üyesi) - Hidro Enerji Elektrik Üretim Sanayi Tic. A.Ş. (YK Üyesi) - Eylül Elektromekanik Enerji Sanayi Tic. A.Ş. (Ortak) - Arsin Enerji Elektrik Üretim Sanayi Tic. A.Ş. (YK Üyesi) - HK Yatırım Elektrik Üretim Sanayi Tic. A.Ş. (Ortak) - Arka Petrol Yatırım Sanayi ve Tic. A.Ş. (YK Üyesi) - Tron Enerji Yatırım Sanayi ve Tic. A.Ş. (YK Üyesi) - Anadolu Export Maden Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Ortak) - Çan Kömür ve İnşaat A.Ş. (YK üyesi) - B Biotek İlaç Üretim Yatırım Ticaret A.Ş. (Ortak) - YS Batı Anadolu Maden A.Ş. (Ortak) - BB Enerji Yatırım Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Ortak) - Çan 2 Trakya Kömür Maden A.Ş. (YK Üyesi) - Çan Kömür ve İnşaat A.Ş. (YK üyesi) - Küçük Enerji Üretim ve Ticaret Ltd. Şti (Ortak) - Odaş Doğalgaz Toptan Satış Sanayi ve Ticaret A.Ş. (YK Üyesi) - Suda Maden A.Ş. (YK Üyesi) - Suda Stratejik Metal Dış Ticaret A.Ş. (YK Üyesi) - Voytron Enerji Elektrik Perakende Satış A.Ş. (YK Üyesi) - Yel Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş. (YK Üyesi)
Hafize Ayşegül Özal	- Aköz Tic. Müşavirlik ve Mümessillik A.Ş. (YK Üyesi), - Aköz İnşaat Pazarlama Organizasyon Mümessillik Sanayi ve Tic. A.Ş. (YK Üyesi) - Hidro Kontrol Elektrik Üretim San. A.Ş. (YK Üyesi), - Hidro Enerji Elektrik Üretim Sanayi Tic. A.Ş. (YK Üyesi) - Arsin Enerji Elektrik Üretim San Tic. A.Ş. (YK Üyesi) - Aköz Enerji Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş. (YK Üyesi) - Nousec Enerji Danışmanlık Sanayi Ticaret A.Ş. (YK Üyesi) - Aza Yapı Sanayi ve Tic. A.Ş. (YK Üyesi) - Nousen Enerji Danışmanlık Sanayi Ticaret A.Ş. (Ortak)
Mustafa Ali Özal	- Aköz Tic. Müşavirlik ve Mümessillik A.Ş. (YK Üyesi), - Aköz İnşaat Pazarlama Organizasyon Mümessillik Sanayi ve Tic. A.Ş. (YK Üyesi) - Hidro Kontrol Elektrik Üretim San. A.Ş. (YK Üyesi), - Arsin Enerji Elektrik Üretim San Tic. A.Ş. (YK Üyesi) - Aköz Enerji Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş. (YK Üyesi) - Aza Yapı Sanayi ve Tic. A.Ş. (YK Üyesi) - Nousen Enerji Danışmanlık Sanayi Ticaret A.Ş. (Ortak)
Necdet Akşay	-
Salih Erez	- Durer Refrakter Malz.San Tic. A.Ş. (YK Üyesi) Vender Endüstriyel Malz. Tic. A.Ş. (YK Üyesi) - Tasfiye Halinde San-Er Endüstriyel Tesisler Sanayi ve Tic.A.Ş. (YK Üyesi) - Haznedar Yatırım ve Pazarlama A.Ş. (YK Üyesi) - Saliz Erez (Gerçek Kişi) - Vender Endüstriyel Malzemeleri Ticaret A.Ş. (YK Üyesi) - Haznedar Refrakter Sanayi A.Ş. (YK Üyesi)

14.2.2. Yönetimde söz sahibi olan personel hakkında bilgi:

Adı Soyadı	Görevi	İş Adresi	Son 5 Yılda İhracatı Üstlendiği Görevler	Sermaye Payı	
				(TL)	(%)
Melih Yüceyurt	Finans ve Yatırımcı İlişkileri Direktörü	Fatih Sultan Mehmet Mah. Poligon Cad. Buyaka 2 Sitesi Kule 2 Kat:17 Tepeüstü Ümraniye İstanbul	Grup Finans ve Yatırımcı İlişkileri Müdürü/ Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi	-	-
Adeviye Demir Pekmezci	Muhasebe ve Raporlama Direktörü	Fatih Sultan Mehmet Mah. Poligon Cad. Buyaka 2 Sitesi Kule 2 Kat:17 Tepeüstü Ümraniye İstanbul	Grup Muhasebe ve Raporlama Müdürü	-	-
İnci Uğurlu Arıkan	İnsan Kaynakları Direktörü	Fatih Sultan Mehmet Mah. Poligon Cad. Buyaka 2 Sitesi Kule 2 Kat:17 Tepeüstü Ümraniye İstanbul	İnsan Kaynakları Direktörü	-	-
İlknur Yılmaz Coşkun	Hukuk Direktörü	Fatih Sultan Mehmet Mah. Poligon Cad. Buyaka 2 Sitesi Kule 2 Kat:17 Tepeüstü Ümraniye İstanbul	Hukuk Direktörü	-	-
Caner Demirayak	Stratejik Planlama ve Ticaret Direktörü	Fatih Sultan Mehmet Mah. Poligon Cad. Buyaka 2 Sitesi Kule 2 Kat:17 Tepeüstü Ümraniye İstanbul	Stratejik Planlama ve Ticaret Müdürü	-	-
Ali Kemal Kazancı	Fosil Yakıtları Direktörü	Fatih Sultan Mehmet Mah. Poligon Cad. Buyaka 2 Sitesi Kule 2 Kat:17 Tepeüstü Ümraniye İstanbul	İnşaat ve Taahhüt İşleri Müdürü	-	-

14.2.3. İhraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise ihraççının kurucuları hakkında bilgi:

Şirket 2010 yılında kurulmuştur.

14.2.4. İhraççının mevcut yönetim kurulu üyeleri ve yönetimde söz sahibi olan personel ile ihraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların birbiriyle akrabalık ilişkileri hakkında bilgi:

Şirketin Yönetim Kurulu Başkanı Abdulkadir Bahattin Özal'dır. Yönetim Kurulu Üyeleri Mustafa Ali Özal ve Hafize Ayşegül Özal Abdulkadir Bahattin Özal'ın kardeşleridir.

14.3. İhraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin yönetim ve uzmanlık deneyimleri hakkında bilgi:

Abdulkadir Bahattin ÖZAL

Yönetim Kurulu Başkanı

İlk ve orta öğretimini TED Ankara Kolejinde tamamladıktan sonra liseyi Üsküdar Cumhuriyet lisesinde bitirdi. 1985 yılında İTÜ Kontrol ve Bilgisayar Mühendisliği Bölümü ve 1988 yılında da Boğaziçi Üniversitesi Fizik Mühendisliği Bölümü'ndeki eğitiminin ardından iş hayatına atılarak, inşaat, ithalat ihracat ve enerji sektöründe bir çok firmada yöneticilik yapmıştır. Şirketin kurucu ortaklarından olan ve halen şirket Yönetim kurulu başkanı olarak görevine devam eden Sayın Özal bu görevinin dışında aynı zamanda enerji, inşaat, sanayi ve ticaret alanlarında da faaliyet gösteren şirketlerde de ortaklığı ve yönetim kurulu üyeliği bulunmaktadır.

Burak ALTAY

Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı

1999 yılında Koç Üniversitesi İşletme Bölümünden mezun olduktan sonra, Marmara Üniversitesinde mali hukuk bölümünde yüksek lisans okurken Koç Üniversitesinde maliyet muhasebesi dalında asistan olarak ders vermiştir. Şirketin kurucu ortaklarından olan ve halen şirket Yönetim Kurulu Başkan Vekili/Genel Müdür olarak görevine devam eden Sayın Altay'ın bu görevinin dışında aynı zamanda enerji, inşaat, sanayi ve ticaret alanlarında da faaliyet gösteren şirketlerde de ortaklığı ve yönetim kurulu üyeliği bulunmaktadır.

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 görevinin yanı sıra bu görevinin dışında aynı zamanda enerji, inşaat, sanayi ve ticaret alanlarında da faaliyet gösteren şirketlerde de yönetim kurulu üyeliği bulunmaktadır.

Hafize Ayşegül ÖZAL

Yönetim Kurulu Üyesi

**ODAŞ ELEKTRİK YATIRIM
SANAYİ TİCARET A.Ş.**

Fatih Camii Caddesi / Maslak / Beşiktaş / İstanbul / T.C. 34398
2. Kat / 2. Kat / 2. Kat / 2. Kat / 2. Kat / 2. Kat / 2. Kat / 2. Kat / 2. Kat / 2. Kat
Tel: 0216 474 1 474 Faks: 0216 474 0 00
Atendag V.D. : 634041/072 Tic. Sic. No : 74

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Büyükdere Cad. No:171 Metro City A Blok Kat:4-6
Etiler / Beşiktaş / İstanbul / T.C. 34398
Tel: 0212 334 33 33 Faks: 0212 334 33 33
Ticaret Sicil No: 352100
Boğaziçi Kurumlar V.D. 801 008 4385

1972 senesinde eğitimini tamamlayan Sayın Özal, 1994 yılında Aköz Vakfı'nda göreve başlamış, 1996 senesinde aynı vakıfta Vakıf Müdürlüğü görevine getirilmiştir. Hali hazırda 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 görevinin yanı sıra yanı sıra bu görevinin dışında aynı zamanda enerji, inşaat, sanayi ve ticaret alanlarında da faaliyet gösteren şirketlerde de yönetim kurulu üyeliği bulunmaktadır

Necdet AKTAŞ

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

1971 yılında İstanbul Teknik Üniversitesi (İTÜ) 'den Makine Mühendisi olarak mezun olan Sayın Akşay, 1972-1973 yılları arasında Sümerbank Genel Müdürlüğü'nde Tesisler Müdürlüğü Proje Mühendisi olarak ve 1975-1987 tarihleri arasında da Sungurlar 'da Proje ve Şantiye Müdürü olarak enerji santrallerinin kurulumlarında görev almıştır. 1987-1989 tarihleri arasında İstanbul Büyükşehir Belediyesi'nin şirketi olan İstanbul Ulaşım A.Ş.'nin Genel Müdürü olarak görev alan Sayın Akşay, İstanbul Deniz Otobüsleri ve İstanbul Metrosu işletmelerinin kuruluşu ve yönetimini gerçekleştirmiştir. 1989'dan itibaren kendi şirketinde bir çok yurt içi ve yurt dışı firmaların enerji projelerinde danışmanlık ve supervizyonluk hizmetleri vermekte olan Sayın Akşay çok iyi derecede İngilizce bilmekte olup halen aynı alanda çalışmalarını yürütmektedir.

Salih EREZ

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Koç Üniversitesi İşletme Bölümü mezunu olan Sayın Erez, özel şirketlerde ve sivil toplum kuruluşlarında yönetim kurulu üyeliğinin yanı sıra, şirketin bağımsız yönetim kurulu üyesidir.

Yönetimde Söz Sahibi Olan Personel

Melih YÜCEYURT

Finans ve Yatırımcı İlişkileri Direktörü

Sayın Yüceyurt, Abant İzzet Baysal Üniversitesi İşletme Bölümü'nden mezun olduktan sonra, Galatasaray Üniversitesi Finansal Ekonomi Bölümü'nde Yüksek Lisans eğitimini tamamlamıştır. Çalışma hayatına 2004 yılında Dun & Bradstreet Türkiye'de Finansal Enformasyon Sorumlusu olarak başlamış olup, kariyerine Eczacıbaşı Yapı Grubu'nda Finans Uzmanı, sonrasında Zorlu Enerji Grubu'nda Finans Yöneticisi olarak devam etmiştir. 2011 yılında Odaş Enerji Grubu'na Finans Müdürü olarak transfer olmuş, 2014 yılından bu yana da Finans ve Yatırımcı İlişkileri Direktörlüğü görevine devam etmektedir. Ayrıca, "Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey Lisansı" ile "Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisansına" sahiptir.

Adeviye DEMİR PEKMEZCİ

Muhasebe ve Raporlama Direktörü

Sayın Demir Pekmezci (SMMM), Anadolu Üniversitesi İktisat Bölümü'nden mezun olduktan sonra Okan Üniversitesi Muhasebe ve Denetim bölümünde yüksek lisans

eğitimini tamamlamıştır. Çalışma hayatına 1998 yılında Aköz Vakfı'nda Muhasebe Sorumlusu olarak başlamış olup, kariyerine Hidro Kontrol Şirketler Grubu ve akabinde Odaş Enerji Grubu'nda Muhasebe Müdürü olarak devam etmiştir. 2013- 2015 yılları arasında aynı Grup içerisinde İç Denetim ve Finansal Kontrolörlük görevini başarıyla yürütmüştür. 2015 yılı itibariyle Muhasebe ve Raporlama Direktörü olarak görevine devam etmektedir.

İlknur YILMAZ COŞKUN

Hukuk Direktörü

Sayın Yılmaz Coşkun, Koç Üniversitesi Hukuk Fakültesinden mezun olduktan sonra, 2014 yılında İstanbul Bilgi Üniversitesi Ekonomi Hukuku Yüksek Lisans Programını tamamlamıştır. Çalışma hayatına 2008 yılında farklı sektörlerde faaliyet gösteren yerli ve yabancı müvekkillere ticaret hukuku, gayrimenkul hukuku, birleşme ve devralmalar, sözleşmeler ve şirketler hukuku olmak üzere farklı hukuk alanlarında danışmanlık hizmetleri sunan lider bir hukuk bürosunda başlamıştır. Çok uluslu bir hukuk bürosu dahil, sektörde lider iki hukuk bürosundaki çalışma ve serbest avukatlık deneyimi ile 2018 yılında Odaş Enerji Grubunda Hukuk Direktörü olarak görevine başlamıştır.

İnci UĞURLU ARIKAN

İnsan Kaynakları Direktörü

Sayın Arıkan, İstanbul Üniversitesi Çalışma Ekonomisi ve Endüstri İlişkileri Bölümü'nden mezun olduktan sonra 2005 yılında HSBC Bankası İnsan Kaynakları departmanında işe başlamıştır. Sonrasında sırasıyla Koç Holding, Allianz Türkiye ve Yıldız Holding'e bağlı insan kaynakları organizasyonlarında görev almıştır. Yetenek Yönetimi, Öğrenme ve Gelişim, Organizasyonel Gelişim gibi alanlarda uzmanlık kazanan Sn. Arıkan, şirketlerin büyüme, değişim, sistem entegrasyonu gibi süreçlerinde görev almıştır. 2018-2019 yılları arasında ise, farklı sektörlerde faaliyet gösteren firmalara, uzmanlığı olan alanlarda danışmanlık hizmeti veren Sn. Arıkan, 2019 Haziran ayında Odaş Enerji Grubu İnsan Kaynakları Direktörü olarak göreve başlamıştır.

Caner DEMİRAYAK

Stratejik Planlama Ticaret Direktörü

Sayın Demirayak, İstanbul Teknik Üniversitesi Endüstri Mühendisliği Bölümü'nden mezun olduktan sonra, 2010 yılında Boğaziçi Üniversitesi Endüstri Mühendisliği Yüksek Lisans Programını tamamlamıştır. Şu anda da Boğaziçi Üniversitesi Endüstri Mühendisliği doktora eğitimine devam etmektedir. Çalışma hayatına 2011 yılında Odaş Enerji Grubunda Ticaret Uzmanı olarak başlamış olup, 2014 yılından itibaren Odaş Enerji Grubu Ticaret Direktörü olarak görevine devam etmektedir.

Ali Kemal KAZANCI

Fosil Yakıtlar Direktörü

Sayın Kazancı, Karadeniz Teknik Üniversitesi İnşaat Mühendisliği Bölümü'nden mezun olmuştur. Çalışma hayatına Limak İnşaat'ta Kesin Hesap Şefi olarak başlamıştır. 2009

14.4. Yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin son durum da dahil olmak üzere son beş yılda, yönetim ve denetim kurullarında bulunduğu veya ortağı olduğu bütün şirketlerin unvanları, bu şirketlerdeki sermaye payları ve bu yönetim ve denetim kurullarındaki üyeliğinin veya ortaklığının halen devam edip etmediğine dair bilgi:

Adı Soyadı	Son 5 Yılda Görev Aldığı veya Ortağı Olduğu Şirketler	Üslendiği Görev ve Ortaklık Durumu	Görevinin veya Ortaklığının Devam Edip Etmediği	Sermaye Payı	
				TL	%
Adbulkadir Bahattin Özal	Arsın Enerji Elektrik Üretim San Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor	184.375,00	14,75%
	Aköz İnşaat Pazarlama Organizasyon Mümessillik Sanayi ve Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor	396.000,00	22%
	Nousen Enerji Danışmanlık Sanayi Ticaret A.Ş.	Ortak	Devam Ediyor	19.750,00	39,50%
	Hidro Kontrol Elektrik Üretim San Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor	3.325.000,00	16,63%
	Öztay Enerji Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor	4.500.000,00	50,00%
	Hidro Enerji Elektrik Üretim Sanayi Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor	-	-
	Eylül Elektromekanik Enerji Sanayi Tic. A.Ş.	Ortak	Devam Ediyor	39.000,00	1,50%
	Aköz Enerji Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor	746.437,50	16,59%
	HK Yatırım Elektrik Üretim Sanayi Tic. A.Ş.	Ortak	Devam Ediyor	187.500,00	37,50%
	Gastropoli Gıda Üretim İmalat İnşaat Sanayi Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor	35.000,00	70,00%
	Aza Yapı Sanayi ve Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor	20.050,00	20,05%
	Mekel Enerji İnşaat Taahhüt Danışmanlık Mühendislik Hizmetleri ve Tic. A.Ş.	Eski Ortak	Devam Etmiyor	44.000,00	44%
	Aköz Tic. Müşavirlik ve Mümessillik A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor	2.112.000,00	17,6
	Navis Turizm İnşaat Hizmetleri Tic. Ltd. Şti.	Ortak	Devam Ediyor	595.000	99,17%

	Anadolu Export Maden Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor	-	
	Çan Kömür ve İnşaat A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor	-	
	Küçük Enerji Üretim ve Ticaret Ltd. Şti.	Ortak	Devam Ediyor	132.500	5%
	Odaş Doğalgaz Toptan Satış Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor	-	
	Suda Maden A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor	-	
	Suda Stratejik Metal Dış Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor	-	
	Voytron Enerji Elektrik Perakende Satış A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor	-	
Burak Altay	Nousen Enerji Danışmanlık Sanayi Ticaret A.Ş.	Ortak	Devam Ediyor	17.500,00	35,00%
	Öztay Enerji Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor	4.500.000,00	50,00%
	Hidro Kontrol Elektrik Üretim San Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Etmiyor	-	-
	Rey Bilişim Hizmetleri Ticaret Ltd. Şti.	Eski Ortak	Devam Etmiyor	-	-
	Hidro Enerji Elektrik Üretim Sanayi Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor	-	-
	Eylül Elektromekanik Enerji Sanayi Tic. A.Ş.	Ortak	Devam Ediyor	39.000,00	1,50%
	Aküz Enerji Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş.	Eski Ortak	Devam Etmiyor	-	-
	Arsın Enerji Elektrik Üretim Sanayi Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor	156.250,00	12,50%
	HK Yatırım Elektrik Üretim Sanayi Tic. A.Ş.	Ortak	Devam Ediyor	187.500,00	37,50%
	Akra Petrol Yatırım Sanayi ve Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor	50.000,00	100,00%
	Mekel Enerji İnşaat Taahhüt Danışmanlık Mühendislik Hizmetleri ve Tic. A.Ş.	Eski Ortak	Devam Etmiyor	44.000,00	44%
	Tron Enerji Yatırım Sanayi ve Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor	12.500,00	25,00%
	BB Enerji Yatırım Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Ortak	Devam Ediyor	50.000	100%
	Anadolu Export Maden Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Ortak	Devam Ediyor	2.000	4%
	Çan Kömür ve İnşaat A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor	-	

	Küçük Enerji Üretim ve Ticaret Ltd. Şti.	Ortak	Devam Ediyor	132.500	5%
	Odaş Doğalgaz Toptan Satış Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor	-	
	Suda Maden A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor	-	
	Suda Stratejik Metal Dış Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor	-	
	Voytron Enerji Elektrik Perakende Satış A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor	-	
	Çan 2 Trakya Kömür Maden A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor	-	
	B Biotek İlaç Üretim Yatırım Ticaret A.Ş.	Ortak	Devam Ediyor	25.000	50%
	YS Batı Anadolu Maden A.Ş.	Ortak	Devam Ediyor	22.500	45%
	Yel Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor	-	
Hafize Ayşegül Özal	Aköz Tic. Müşavirlik ve Mümessillik A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor	2.112.000,00	17,60%
	Nousen Enerji Danışmanlık Sanayi Ticaret A.Ş.	Ortak	Devam Ediyor	2.250,00	4,50%
	Aköz İnşaat Pazarlama Organizasyon Mümessillik Sanayi ve Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor	396.000,00	22%
	Hidro Kontrol Elektrik Üretim San. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor	825.000,00	4,13%
	Fora Yatırım Danışmanlık Sanayi ve Tic. Ltd. Şti.	Eski Ortak	Devam Etmiyor	-	-
	Hidro Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor	-	-
	Arsın Enerji Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor	28.125,00	2,25%
	Aköz Enerji Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor	189.562,50	4,21%
	Nousec Enerji Danışmanlık Sanayi Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor	1.000,00	1,00%
	Aza Yapı Sanayi ve Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor	20.050,00	20,05%
Mustafa Ali Özal	Aköz Tic. Müşavirlik ve Mümessillik A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor	2.112.000,00	17,60%
	Nousen Enerji Danışmanlık Sanayi Ticaret A.Ş.	Ortak	Devam Ediyor	2.250,00	4,50%
	Aköz İnşaat Pazarlama Organizasyon Mümessillik Sanayi ve Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor	396.000,00	22%

	Hidro Kontrol Elektrik Üretim San. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor	825.000,00	4,13%
	Arsin Enerji Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor	28.125,00	2,25%
	Aköz Enerji Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor	189.562,50	4,21%
	Aza Yapı Sanayi ve Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor	20.050,00	20,05%
Salih Erez	Haznedar Refrakter San A.Ş.	Ortak-Y.K.Üyesi	Ediyor	18.000	0,06%
	Durer Refrakter Malzemeleri San. Ve Tic A.Ş.	Ortak-Y.K.Üyesi	Ediyor	436	0,0014%
	Haznedar Yatırım ve Pazarlama A.Ş.	Ortak-Y.K.Üyesi	Ediyor	50.800	1,02%
	Vender Endüstriyel Malzemeleri Ticaret A.Ş.	Ortak-Y.K.Üyesi	Ediyor	50.000	50%
Necdet Akşay	Yess Yakma ve Enerji Sistemleri Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.	Eski Ortak	Devam etmiyor		

Yönetimde Söz Sahibi Olan Personel

Adı Soyadı	Son 5 Yılda Görev Aldığı veya Ortağı Olduğu Şirketler	Üslendiği Görev ve Ortaklık Durumu	Görevinin veya Ortaklığının Devam Edip Etmediği	Sermaye Payı	
				TL	%
Melih Yüceyurt	Arsin Enerji Elektrik Üretim Sanayi Ticaret Anonim Şirketi	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Etmiyor	-	-
Adeviye Demir Pekmezci	Yoktur	Yoktur	Yoktur	-	-
İlknur Yılmaz Coşkun	Yoktur	Yoktur	Yoktur	-	-
İnci Arıkan Uğurlu	Yoktur	Yoktur	Yoktur	-	-
Ali Kemal Kazancı	Yoktur	Yoktur	Yoktur	-	-
Caner Demirayak	Voytron Enerji Elektrik Perakende Satış A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor	-	-

14.5. Son 5 yılda, ihraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde yetkili olan personelden alınan, ilgili kişiler hakkında sermaye piyasası mevzuatı, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu ve/veya Türk Ceza Kanununun 53 üncü maddesinde belirtilen süreler geçmiş olsa bile; kasten işlenen bir suçtan dolayı beş yıl veya daha fazla süreyle hapis cezasına ya da zimmet, irtikâp, rüşvet, hırsızlık, dolandırıcılık, sahtecilik, güveni kötüye kullanma, hileli iflas, ihaleye fesat karıştırma, verileri yok etme veya değiştirme, banka veya kredi kartlarının kötüye kullanılması, kaçakçılık, vergi kaçakçılığı veya haksız mal edinme suçlarından dolayı alınmış eezai kovuşturma ve/veya hükümlülüğünün ve ortaklık işleri ile ilgili olarak taraf olunan dava konusu hukuki uyuşmazlık ve/veya kesinleşmiş hüküm bulunup bulunmadığına dair bilgi:

Son beş yılda, ihraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde yetkili olan personel, hakkında sermaye piyasası mevzuatı, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu ve/veya Türk Ceza Kanununun 53 üncü maddesinde belirtilen süreler geçmiş olsa bile; kasten işlenen bir suçtan dolayı beş yıl veya daha fazla süreyle hapis cezasına ya da zimmet, irtikâp, rüşvet, hırsızlık, dolandırıcılık, sahtecilik, güveni kötüye kullanma, hileli iflas, ihaleye fesat karıştırma, verileri yok etme veya değiştirme, banka veya kredi kartlarının kötüye

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM

SANAYİ TİCARET A.Ş.

Fatih Paşa Mahallesi, 3. Etage, Cad. No: 474, Kat: 4, 34094, Beşiktaş, İstanbul
Tic. Sic. No: 272200, Şirket Sic. No: 272200, Mersis No: 34090400000000000000
Tel: 0212 474 1 474 Faks: 0212 474 1 474
E-Posta: info@odas.com.tr, web: www.odas.com.tr

kullanılması, kaçakçılık, vergi kaçakçılığı veya haksız mal edinme suçlarından dolayı alınmış cezai kovuşturma ve/veya hükümlülük ve ortaklık işleri ile ilgili olarak taraf olunan dava konusu hukuki uyuşmazlık ve/veya kesinleşmiş bir hüküm bulunmamaktadır.

14.6. Son 5 yılda, ihraççının mevcut yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personele ilişkin yargı makamlarınca, kamu idarelerince veya meslek kuruluşlarınca kamuya duyurulmuş davalar/suç duyuruları ve yaptırımlar hakkında bilgi:

Son beş yılda, ihraççının mevcut yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personele ilişkin yargı makamlarınca, kamu idarelerince veya meslek kuruluşlarınca kamuya duyurulmuş herhangi bir dava, suç duyurusu ya da yaptırım bulunmamaktadır.

14.7. Son 5 yılda, ortaklığın mevcut yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin, yönetim ve denetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olduğu şirketlerin iflas, kayyuma devir ve tasfiyeleri hakkında ayrıntılı bilgi:

3Y Proje Geliştirme Yatırım Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi 27 Aralık 2017 tarihinde, İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü nezdindeki tescil sonrasında tasfiye olmuş ve sicil kayıtlarından terkin edilmiştir.

14.8. Son 5 yılda, ortaklığın mevcut yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin herhangi bir ortaklıktaki yönetim ve denetim kurulu üyeliğine veya ihraççıdaki diğer yönetim görevlerine, mahkemeler veya kamu otoriteleri tarafından son verilip verilmediğine dair ayrıntılı bilgi:

Yoktur.

14.9. Yönetim kurulu üyeleri, yönetimde söz sahibi personel ile ihraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların ihraççıya karşı görevleri ile şahsi çıkarları arasındaki çıkar çatışmalarına ilişkin bilgi:

Yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi personelin Şirket'e karşı görevleri ile şahsi çıkarları arasında herhangi bir çıkar çatışması bulunmamaktadır

14.9.1 Yönetim kurulu üyeleri, yönetimde söz sahibi personel ile ihraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların yönetim kurulunda veya üst yönetimde görev almaları için, ana hissedarlar, müşteriler, tedarikçiler veya başka kişilerle yapılan anlaşmalar hakkında bilgi:

Yönetim kurulu üyeleri ve yönetimde söz sahibi personelin yönetim kurulunda veya üst yönetimde görev almaları için, ana pay sahipleri, müşteriler, tedarikçiler veya başka kişilerle herhangi bir anlaşma akdedilmemiştir.

14.9.2. İhraççının çıkardığı ve yönetim kurulu üyeleri, yönetimde söz sahibi personel ile ihraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların sahip olduğu sermaye piyasası araçlarının satışı konusunda belirli bir süre için bu kişilere getirilmiş sınırlamalar hakkında ayrıntılı bilgi:

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret Anonim Şirketi'nin 12.02.2015 tarih ve 2015/04 sayılı yönetim kurulu kararında, Şirket'in 1 TL nominal değerli 42.000.000 (Kırkikimilyon) TL olan çıkarılmış sermayesinin 8.500.000,00 TL artırılarak

50.500.000,00 TL'sına çıkarılmasına ve artırılan 8.500.000,00 TL sermayeyi temsil eden payların, halka arz edilmeksizin belirlenecek nitelikli yatırımcılara satılmak üzere ihraç edilmesine karar verilmiştir. Söz konusu ihraç işlemine yönelik Sermaye Piyasası Kurulu'na yapılan başvuru sırasında Şirket Yönetim Kurulu Başkanı Sayın Bahattin Özal ve Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı Sayın Burak Altay bahsi geçen ihraçın gerçekleşmesini takiben, yeni payların Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmeye başladığı tarihten itibaren takip eden 1 yıl boyunca, (Aynı dönemde devam eden Likidite Sağlayıcılık İşlemleri kapsamında kullanılmak amacıyla 200.000'er adet hisselerinin İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. hesabı üzerinden kullanılmak amacıyla verilen paylar hariç olmak üzere) sahibi oldukları payları için, dolaşımdaki pay miktarını artırıcı nitelikte ek satış yapmayacaklarını taahhüt etmişler ve 27.02.2015 tarihili beyan yazıları ile Sermaye Piyasası Kurulu'na iletmışlerdir.

Mevcut durumda, sermaye piyasası araçlarının satışı konusunda getirilmiş herhangi bir sınırlama bulunmamaktadır.

15. ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER

15.1. Son yıllık hesap dönemi itibariyle ihraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi personelinin; ihraççı ve bağlı ortaklıklarına verdikleri her türlü hizmetler için söz konusu kişilere ödenen ücretler (şarta bağlı veya ertelenmiş ödemeler dahil) ve sağlanan benzeri menfaatler:

Şirketin 2018 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında 2019 faaliyet yılı için Yönetim Kurulu üyelerine her birine yıllık net 120.000 TL huzur hakkı ödenmesine karar verilmiştir. Bunun dışında şirketin 31.12.2018, 31.12.2017, 31.12.2016 ve 31.12.2015 hesap dönemlerine yönelik olarak Yönetim Kurulu üyelerinin her birine sağlanan yıllık net huzur hakları sırasıyla 90.000 TL, 84.000 TL, 72.000 TL ve 72.000 TL'dir. Şirketin yönetimde söz sahibi personele sağladığı ücret ve diğer mali menfaatlerin toplamı 2018, 2017, 2016 ve 2015 hesap dönemlerine yönelik olarak sırasıyla 6.103.037,96, 3.237.326 TL, 2.730.406 TL ve 1.897.738 TL'dir

15.2. Son yıllık hesap dönemi itibariyle ihraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi personeline emeklilik aylığı, kıdem tazminatı veya benzeri menfaatleri ödeyebilmek için ihraççının veya bağlı ortaklıklarının ayırmış olduğu veya tahakkuk ettirdikleri toplam tutarlar:

31.12.2018 yönetim kurulu üyeleri ve yönetimde söz sahibi kişiler için ayrılan karşılıkların toplamı 7.568.909 TL' dir.

16. YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI

16.1. İhraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin görev süresi ile bu görevde bulunduğu döneme ilişkin bilgiler:

Yönetim Kurulu

Adı Soyadı	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi
Abdulkadir Bahattin Özal	Yönetim Kurulu Başkanlığı	31.12.2020 Sonuna Kadar /1 Yıldan Fazla
Burak Altay	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı/Genel Müdür	31.12.2020 Sonuna Kadar /1 Yıldan Fazla
Mustafa Ali Özal	Yönetim Kurulu Üyesi	31.12.2020 Sonuna Kadar /1 Yıldan Fazla

Hafize Ayşegün Özal	Yönetim Kurulu Üyesi	31.12.2020 Sonuna Kadar /1 Yıldan Fazla
Necdet Akşay	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	31.12.2020 Sonuna Kadar /1 Yıldan Fazla
Salih Erez	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	31.12.2020 Sonuna Kadar /1 Yıldan Fazla

Yönetimde Söz Sahibi Personel

Adı Soyadı	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi
Melih Yüceyurt	Grup Finans ve Yatırımcı İlişkileri Müdürü/ Finans ve Yatırımcı İlişkileri Direktörü	8 Yıl / -
Adeviye Demir Pekmezci	Grup Muhasebe Müdürü/ Muhasebe ve Raporlama Direktörü	9 Yıl / -
İnci Uğurlu Arıkan	İnsan Kaynakları Direktörü	1 Yıl / -
İlknur Yılmaz Coşkun	Hukuk Direktörü	1,5Yıl / -
Ali Kemal Kazancı	İnşaat ve Tahnüt İşleri Müdürü / Fosil Yakıtlar Direktörü	8 Yıl / -
Caner Demirayak	Stratejik Planlama ve Ticaret Direktörü	8 Yıl / -

16.2. Tamamlanan son finansal tablo dönemi itibariyle ihraççı ve bağlı ortaklıkları tarafından, yönetim kurulu üyelerine ve yönetimde söz sahibi personele, iş ilişkisi sona erdirildiğinde yapılacak ödemelere/sağlanacak faydalara ilişkin sözleşmeler hakkında bilgi veya bulunmadığına dair ifade:

Şirketin yönetim kurulu üyelerine ve yönetimde söz sahibi personele akdedilmiş iş sözleşmesinin ortaklık tarafından feshedilmesi durumunda, 4857 sayılı İş Kanunu çerçevesinde kıdem ve ihbar tazminatı, hak edilmiş izin ücreti vb. ödeme yükümlülüğü ile iş sözleşmesinden kaynaklı ödeme yükümlülüğü doğabilecektir.

16.3. İhraççının denetimden sorumlu komite üyeleri ile diğer komite üyelerinin adı, soyadı ve bu komitelerin görev tanımları:

Şirket yönetim kurulunun 21.03.2013 tarihli kararı ile “Denetimden Sorumlu Komite” ve Kurumsal Yönetim Komitesi olmak üzere iki adet komite oluşturulmuştur. 25.12.2013 tarihli yönetim kurulu kararıyla da ayrıca Riskin Erken Saptanması Komitesi 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 kurulunun 25.12.2013 tarihli kararıyla yürürlüğe girmiş ve Kamuyu Aydınlatma Platformu’nda 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 pay 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 başkanının daha önce benzer bir görevde bulunmuş, mali tabloları analiz edebilecek bilgi birikime sahip, muhasebe standartlarına vakıf ve yüksek nitelikli olmasına özen gösterilmiştir.

Yönetim kuruluna 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 kuruluna yardımcı olmak, yaptığı değerlendirmeler çerçevesinde tespit ettiği hususları değerlendirerek yönetim kuruluna raporlamaktır. Komitenin yılda en az üç ayda bir olmak üzere toplanmasına ilişkin düzenleme, Denetimden Sorumlu Komite Görev ve Çalışma Esasları'nda yapılmıştır.

Komite üyeleri yönetim kurulunun icracı olmayan bağımsız iki üyesinden oluşmakta olup, 29.08.2019 tarihli Yönetim kurulu toplantısında Denetimden Sorumlu Komite yapılanması ve görev dağılımı aşağıdaki gibidir:

Komite Üyeleri	Görevi	Nitelikleri
Salih Erez	Komite Başkanı	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Necdet Akşay	Komite Üyesi	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Kurumsal Yönetim Komitesi

Kurumsal Yönetim Komitesi, Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak şirketin kurumsal yönetim ilkelerine uyumunun izlenmesi, uygulanması, uygulanmıyor ise gerekçesinin 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 Sözleşmesi'ne uygun olarak oluşturulur. Komite, en az iki üyeden oluşur. Komitenin iki üyeden oluşması halinde her ikisi, ikiden fazla üyesinin bulunması halinde üyelerin çoğunluğu, icrada görevli olmayan yönetim kurulu üyelerinden oluşur. Komitede şirket icra başkanı/genel müdür görev alamaz.

Komite başkanı bağımsız yönetim kurulu üyeleri arasından seçilir. Yatırımcı İlişkileri 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 seçtikleri genel kurulu takip eden ilk yönetim kurulu toplantısında Kurumsal Yönetim Komitesinin 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 hale getirilir, Komite üyeleri tarafından bir sonraki toplantıda imzalanır ve arşivlenir. Kurumsal Yönetim Komitesi, yönetim kurulunun icrada görevli olmayan iki bağımsız ve bir şirket yetkilisinden olmak üzere toplam üç üyeden oluşmaktadır.

29.08.2018 tarihli Yönetim kurulu toplantısında Kurumsal Yönetim Komitesi yapılanması ve görev dağılımı aşağıdaki gibidir:

Komite Üyeleri	Görevi	Nitelikleri
Necdet Akşay	Komite Başkanı	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Salih Erez	Komite Üyesi	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Melih Yüceyurt	Komite Üyesi	Finans ve Yatırımcı İlişkileri Direktörü

Riskin Erken Saptanması Komitesi

Riskin Erken Saptanması Komitesi Türk Ticaret Kanunu, Şirket Ana Sözleşmesi ve Sermaye Piyasası Kurulunun Kurumsal Yönetim Tebliği doğrultusunda; şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken tespiti, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla yönetim kuruluna öneriler sunmak üzere kurulmuştur. Komite, yönetim kuruluna bağlı olarak görev yapmaktadır

Riskin Erken Saptanması Komitesi yönetim kurulunun icrada görevli olmayan en az iki üyesinden oluşmaktadır. 29.08.2019 tarihli Yönetim kurulu toplantısında Kurumsal Yönetim Komitesi yapılanması ve görev dağılımı aşağıdaki gibidir:

Komite Üyeleri	Görevi	Nitelikleri
Salih Erez	Komite Başkanı	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Necdet Akşay	Komite Üyesi	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

16.4. İhraççının Kurulun kurumsal yönetim ilkeleri karşısındaki durumunun değerlendirilmesi hakkında açıklama:

Odaş Elektrik, Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin uygulanmasına yönelik olarak yaptığı değerlendirme sonucunda 2019 yılı için 3. Grup Şirketleri arasında yer almaktadır.

Kurumsal Yönetim Tebliği'nin kapsamında zorunlu olan ilkelere tam olarak uyarken, zorunlu olmayan ilkelere de uyum sağlamak için azami gayret göstermiştir.

Hâlihazırda 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 düzenlemelerin yapılarak, hayata geçirilmesi planlanmaktadır.

Şirket'imiz bünyesinde Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde yürütülen kapsamlı çalışmalar ve ilgili bölümlerde henüz uyum sağlanamayan ilkeler aşağıda açıklanmıştır:

- Esas Sözleşme'de ifade edilmemesine karşın, şirkette hiç kimse sınırsız karar verme yetkisine sahip değildir.
- Kurumsal Yönetim İlkelerinin 4.6.5 no'lu maddesi uyarınca, yönetim kurulu üyelerine ve üst düzey yöneticilere verilen ücretler ile sağlanan diğer tüm menfaatler,

yıllık faaliyet raporu vasıtasıyla kamuya açıklanmaktadır. Ancak yapılan açıklama, kişi bazında değil yönetim kurulu ve üst düzey yönetici ayırımına yer verilecek şekildedir.

16.5. Kurul düzenlemeleri uyarınca kurulması zorunlu olan ihraççının pay sahipleri ile ilişkiler biriminin faaliyetleri ile bu birimin yöneticisi hakkında bilgi:

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

Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi;

Yönetimin bakış açısını ve vizyonunu doğru bir şekilde anlayarak, Şirket'in mevcut faaliyetleri, yatırımları ve gelecek beklentileri hakkında yurt içi ve yurt dışı mevcut ve potansiyel kurumsal yatırımcılar ile aracı kurumlara, Şirket'in faaliyetleri ve yatırımları hakkında bilgi akışının sağlanmasından,

Yatırımcılar ile ortaklık arasında yapılan yazışmalar ile diğer bilgi ve belgelere ilişkin kayıtların sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulmasından,

Ortaklık pay sahiplerinin ortaklık ile ilgili yazılı bilgi taleplerini yanıtlanmasından,

Genel kurul toplantısı ile ilgili olarak pay sahiplerinin bilgi ve incelemesine sunulması gereken dokümanları hazırlanması ve genel kurul toplantısının ilgili mevzuata, esas sözleşmeye ve diğer ortaklık içi düzenlemelere uygun olarak yapılmasını sağlayacak tedbirlerin alınmasından,

Kurumsal yönetim ve kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü husus da dahil olmak üzere sermaye piyasası mevzuatından kaynaklanan yükümlülüklerin yerine getirilmesini gözetilmesi ve takip edilmesinden,

Sermaye Piyasası Kurulu, Borsa İstanbul AŞ, Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. ve diğer sermaye piyasası kurumlarıyla olan tüm iletişim ve süreçlerin yönetimi ve takibinin yapılmasından,

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 yanıtlanmasından,

Konferans ve yatırımcı toplantıları vasıtasıyla proaktif ve düzenli olarak pay sahiplerinin, yerli ve yabancı kurumsal yatırımcıların şirket ile ilgili gelişmelerden haberdar edilmesinden,

Pay sahiplerinden gelen ve henüz kamuya açıklanmamış, gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere soruların yanıtlanmasından,

Şirket hisse performansı ile aynı sektörde faaliyet gösteren diğer şirketlerin performanslarının karşılaştırmalı analizlerinin yapılmasından,

Genel kurul toplantılarının yürürlükteki mevzuata, Esas Sözleşme'ye ve diğer şirket içi düzenlemelere uygun olarak yapılmasının sağlanmasından,

Genel kurul toplantılarında pay sahiplerinin yararlanabileceği dokümanların hazırlanması ve söz konusu dokümanların genel kuruldan üç hafta önce Şirket internet sitesi aracılığıyla yatırımcıların bilgisine sunulmasından,

Genel kurul toplantı tutanağı aracılığıyla, oylama sonuçlarının kaydının tutulması ve oylama sonuçlarının yer aldığı raporların pay sahiplerinin bilgisine sunulmasından,

Finansal Raporlama, Kurumsal Yönetim Uygulamaları, Kamuyu Aydınlatma Esasları ve Halka Açık Anonim Ortaklıklarının sorumlu olduğu tebliğler ile diğer tüm Sermaye Piyasası Mevzuatı'ndan kaynaklanan yükümlülüklerin yerine getirilmesi, gözetilmesi ve takip edilmesinden,

İnternet sitesinde yer alan "Yatırımcı İlişkileri" bölümünün içeriğinin düzenli olarak takip edilmesi ve gerektiğinde güncellemelerin yapılmasından,

Üçer aylık faaliyet dönemleri itibarıyla Şirket'in ilgili döneme ait faaliyetleri ve finansal durumuna ilişkin sunumların ve özet bilgilerin hazırlanmasından,

Özel Durumlar Tebliği çerçevesinde, içsel bilgilere erişimi olanların listesinin hazırlanması ve bu listenin güncelliğinin takip edilmesinden,

Pay sahipleri ile şirket üst yönetimi ve yönetim kurulu arasında çift yönlü bilgi akışının sağlanmasından sorumludur.

Yatırımcı İlişkileri departmanının bölüm direktörü şirketimizde tam zamanlı çalışan ve Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı (Lisans No: 206736) ile Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisansı (Lisans No: 700821) sahip Melih Yüceyurt'tur. Melih Yüceyurt İzzet Baysal Üniversitesi İşletme Bölümü'nden mezun olduktan sonra, Galatasaray Üniversitesi Finansal Ekonomi Bölümü'nde Yüksek Lisans eğitimini tamamlamıştır. Melih Yüceyurt aynı zamanda Kurumsal Yönetim Komitesi üyesidir.

Yatırımcı İlişkileri Bölüm Direktörü: Melih Yüceyurt

Adres: Fatih Sultan Mehmet Mah. Poligon Cad. No:8B Buyaka 2 Sitesi Kule 2 Kat 17, Tepeüstü, Ümraniye İstanbul

Tel: 0216 474 1 474

Faks:0216 474 0 474

Email: yatirimciiliskileri@odasenerji.com

17. PERSONEL HAKKINDA BİLGİLER

17.1. İzahnamede yer alan her bir finansal tablo dönemi için ortalama olarak veya dönem sonları itibarıyla personel sayısı, bu sayıda görülen önemli değişiklikler ile mümkün ve önemli ise belli başlı faaliyet alanları ve coğrafi bölge itibarıyla personelin dağılımı hakkında açıklama:

	31.12.2016	31.12.2017	30.06.2018	31.12.2018	30.09.2019
İDARİ	64	81	80	75	92
BALIKESİR				2	1
ÇANAKKALE			1	15	18
ÇORUM		13	13	9	9

İSTANBUL	59	64	65	46	54
KÜTAHYA	1	1	1	2	1
ŞANLIURFA	1			3	2
TRABZON	3	3			
MANİSA					4
TEKİRDAĞ					3
ÜRETİM VE SAHA	168	611	759	751	1088
BALIKESİR		30	43	30	2
ÇANAKKALE	84	196	273	343	535
ÇORUM		277	324	280	259
İSTANBUL	2	3	3	2	3
KÜTAHYA	45	68	85	77	80
ŞANLIURFA	36	37	31	19	18
TRABZON	1				
MANİSA					129
TEKİRDAĞ					62
Genel Toplam	232	692	839	826	1180

2018 döneminden eylül 2019 dönemine yönelik gerçekleşen personal sayısındaki artışın kaynağı Çan 'da İşletme tarafı için çalışan sayısı artması, Çan Kömür'de vardiya düzenlemesi için çalışan sayıları arttırıldı. Kömür madeni sahalarına alımlar yapıldı.

17.2. Pay sahipliği ve pay opsiyonları:

17.2.1. Yönetim kurulu üyelerinin ihraççının paylarına yönelik sahip oldukları opsiyonlar hakkında bilgi:

Yoktur.

17.2.2. Yönetimde söz sahibi olan personelin ihraççının paylarına yönelik sahip oldukları opsiyonlar hakkında bilgi:

Yoktur.

17.2.3. Personelin ihraççıya fon sağlamasını mümkün kılan her türlü anlaşma hakkında bilgi:

Yoktur.

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM
ŞANLIURFA TİCARET A.Ş.
 Pafta Cad. Kat: 11, 44100, Bolu
 Şişli, İstanbul
 Tel: 0212 474 1 474 Faks : 0212 474 0 474
 Telenok: 0212 474 1 474 Tic. Sic. No: 2748692

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Genel Müdürlüğü
 Büyükdere Cad. No:17 / Metrocity A Blok K:4-L
 Esentepe / Şişli / İSTANBUL
 Tel: 0212 334 32 00 00
 Ticaret Sicil No: 2748692
 Boğaziçi Kurumlar Y.D. 801 000 1000

18.1. İhraççının bilgisi dahilinde son genel kurul toplantısı ve son durum itibariyle sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları doğrudan veya dolaylı olarak %5 ve fazlası olan gerçek ve tüzel kişiler ayrı olarak gösterilmek kaydıyla ortaklık yapısı veya böyle kişiler yoksa bulunmadığına dair ifade:

Tablo:2 Dolaylı Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi						
Ortağın; Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı	Sermaye Payı / Oy Hakkı					
	22/08/2019 (Son genel kurul itibariyle)			08/11/2019 (Son Durum)		
	(TL)	Sermaye Payı (%)	Oy Hakkı Oranı (%)	(TL)	Sermaye Payı (%)	Oy Hakkı Oranı (%)
Burak Altay (%9,16 oranındaki pay sahibi BB Enerji Yatırım Sanayi veTicaret A.Ş.'nin tamamı da Burak Altay'a aittir.)	72.776.944,17	24,69	32	72.776.944,17	24,69	32
TOPLAM	72.776.944,17	24,69	32	72.776.944,17	24,69	32

Ad Soyad/Unvan	Sermayedeki Payı ve Oranı	Toplam Oy Hakkı Oranı
Abdulkadir Bahattin Özal	30.691.451,39 10,41	%21,85
Burak Altay	45.768.844,13 15,53	%25,49

ODAS ELEKTRİK MONTAJ
SANAYİ TİC. A.Ş.
Fahriye Sok. No: 17 Kat: 3
Teh. 0216 474 1 474 Faks 0216 474 1 474
E-mail: Y.Ö. : 634041@tdc.tr

şirketi temsil ve Genel Kurulda oy hakkı) çerçevesinde yönetim kurulu üyelerinin belirlenmesi ve genel kurulda oy hakkı kullanımında imtiyaza sahiptir.

18.3. Sermayeyi temsil eden paylar hakkında bilgi:

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazların türü (Kimin sahip olduğu)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermaye ye Oranı (%)
A	Nama	Şirketin hakim ortaklarından olan Abdulkadir Bahattin Özal ve Burak Altay ayrı ayrı 4.277.820 olmak üzere toplam 8.555.640 adet nominal değerli A Grubu İmtiyazlı paya sahiptir. (A) grubu paylar Şirket Esas Sözleşmenin 7, 8 ve 10 uncu maddeleri (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.	1	8.555.640	2,9
B	Nama	Yoktur	1	286.187.311	97,1
			TOPLAM	294.742.951	100

18.4. İhraççının bilgisi dahilinde doğrudan veya dolaylı olarak ihraççının yönetim hakimiyetine sahip olanların ya da ihraççıyı kontrol edenlerin adı, soyadı, ticaret unvanı, yönetim hakimiyetinin kaynağı ve bu gücün kötüye kullanılmasını engellemek için alınan tedbirler:

Sermaye piyasası mevzuatı uyarınca bir yönetim hakimiyeti söz konusu değildir.

18.5. İhraççının yönetim hakimiyetinde değişikliğe yol açabilecek anlaşmalar/düzenlemeler hakkında bilgi:

Uygulanması sonucunda daha ileri bir zamanda Şirket'in yönetim hakimiyetinde bir değişiklik meydana getirebilecek, Şirket'in de bilgi sahibi olduğu anlaşma ya da düzenleme bulunmamaktadır.

18.6. Sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki doğrudan payları %5 ve fazlası olan gerçek kişi ortakların birbiriyle akrabalık ilişkileri:

Yoktur.

19. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER

19.1. İzahnamede yer alan hesap dönemleri ve son durum itibariyle ilişkili taraflarla yapılan işlemler hakkında UMS 24 çerçevesinde ayrıntılı açıklama:

İlişkili Taraflardan Alacaklar

	30.06.2019	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016
Hidro Kontrol Elektrik Üretim A.Ş.*	14.196.138	8.433.333	1.364.060	11.483
Öztay Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.*	12.316.893	8.159.966	622.391	20.748
Abdulkadir Bahattin Özal**	1.600.000	164.896	756.026	115.761
Burak Altay**			818.809	656.243

**ODAS ELEKTRİK ÜRETİM
SANAYİ TİCARET A.Ş.**
Faaliyet alanı: Elektrik Enerjisi Üretimi ve Dağıtım
2. Kısım: Kurumlar Kanununa Göre
Tic. Sic. No: 274601
Tel: 0216 474 1 474 Faks: 0216 474 474
Alemdag V.D. : 6340417072 Tic. Sic. No: 274601

Mustafa Ali Özal***	787.660	787.660	624.651	-
Hafize Ayşegül Özal***	783.952	783.952	624.651	-
Müjgan Özal***	980.082	980.082	780.814	-
Korkut Enes Özal***	261.156	261.156	208.217	-
Mehmet Fatih Özal***	261.156	261.156	208.217	-
Hafize Büşra Özal***	261.156	261.156	208.217	-
Fatimetüz Zehra Özal***	787.660	787.660	624.651	-
Tahsin Yazan	536.188	376.850		
Arsin Enerji Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.*	15.004.648	5.482.855	39.252	-
Süleyman Sarı****	2.389.180	1.373.199	240.750	120.750
Mustafa Koncagül****	3.490.000	3.490.000	3.490.000	3.490.000
HK Yatırım Elektrik Üretim San.Tic.Ltd.Şti	3.634			
Bb Enerji Yatırım San.Tic.A.Ş.**	3.213		-	-
Eylül Elektromekanik Enerji San. Ve Ltd.Şti.	105.489		-	-
Akra Madencilik San. Ve Tic. A.Ş.	4.293			
Akra Petrol San.Tic.A.Ş.	7.465			
Nousen Enerji A.Ş.	3.023			
Tron Enerji Yatırım San. Ve Tic.A.Ş.	2.993		-	-
Navis Turizm İnşaat Hizmetleri Tic.Ltd.Şti.	544			
Bahattin Özal&Burak Altay Adi Ortaklık	328.396			
Ys Batı Anadolu Maden A.Ş.	917.449		-	-
Kerem Emir Yazan	1.125.852			
Batı Trakya Madencilik A.Ş.	949.834		-	3.904.431
TOPLAM	57.108.053	31.603.921	10.610.706	8.319.416
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman giderleri	(7.971.902)	(4.040.520)	(229.863)	(2.371)
TOPLAM	49.136.151	27.563.400	10.380.843	8.317.045

Açıklamalar:

* Oluşan bakiyenin büyük bir kısmı EPIAŞ dengeleme grubu sistemi sebebiyle ilişkili taraflara kesilen dengesizlik faturalarından oluşmaktadır.. Hidroelektrik santrallerinin elektrik üretiminin bahar dönemlerinde maksimuma ulaştığı Mart-Nisan- Mayıs aylarında elektriğin büyük bir kısmı tedarik edilerek bu avans kapanacaktır. Bu verilen avanslara ilişkin olarak piyasa koşullarına göre faiz uygulanmaktadır. (Uygulanan faiz oranı %23'tür)

ODAS ELEKTRİK ÜRETİM
Sanayi Ticaret
Tic. Sic. No: 27000000000000000000
Tic. Sic. No: 27000000000000000000
Tic. Sic. No: 27000000000000000000
Tic. Sic. No: 27000000000000000000
Tic. Sic. No: 27000000000000000000
Tic. Sic. No: 27000000000000000000
Tic. Sic. No: 27000000000000000000
Tic. Sic. No: 27000000000000000000
Tic. Sic. No: 27000000000000000000
Tic. Sic. No: 27000000000000000000

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Büyükdere Cad. No:111 Metrocity Kat:K:4-4
Esentepe / Şişli / İSTANBUL
Tel: 0212 334 44 99 (5 Hattı)
Ticaret Sicil No: 27000000000000000000
Saggeziği Kurumlar V.D. 801 000 000

** Ortaklar borçlarını nakit olarak ödemiş ve ilgili dönemlerde piyasa koşullarında faiz uygulanmıştır (30.06.2019 Dönemi için %23).

*** Korkut Özal mirasından mirasçılara kalan borçlardır. Bu tutarlar için ilgili dönemlerde piyasa koşullarında faiz uygulanmış ve en geç ilk kar dağıtım ile mahsuplaşılarak kapatılması planlanmaktadır.

**** İştiraklerin ortaklarının yatırım sürecinde sağlamış olduğu finansmana ilişkin verilen tutardır. İlgili işletmeler faaliyet geçmiş bulunmakta olup, ilgili bedeller ortakların kar payı alacaklarından mahsup edilecektir. İlgili dönemlerde piyasa koşullarında faiz uygulanmıştır.

İlişkili Taraflara Borçlar

	30.06.2019	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016
Hidro Kontrol Elektrik Üretim A.Ş.	2.192	2.192	34	-
Öztay Enerji Elektrik Üretim San. A.Ş.	646.676	215.824	87.433	3.649
Arsın Enerji Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	3.351.763			
Rey Bilişim Hizmetleri Ve Ticaret Ltd Şti.		-	14.160	-
Ena Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.		-	526.165	-
Abdulkadir Bahattin Özal	93.177	108.177	27.500	-
Burak Altay	361.506	45.506	30.000	-
Hafize Ayşegül Özal	20.000	20.000	20.000	20.000
Esin Ersan	20.000	20.000	20.000	20.000
Hidayet Büküm	3.673	3.673	3.673	-
Kerem Emir Yazan	301.102			
Batı Trakya Madencilik A.Ş.	297.000			
Bb Enerji Yatırım San.Tic.A.Ş.	7.757.901		-	-
HK Yatırım Elektrik Üretim San.Tic.Ltd.Şti	10.513	3.898	-	-
TOPLAM	12.865.503	419.270	728.964	43.649
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri	(2.194.005)	(40.314)	(10.346)	(18)
TOPLAM	10.671.498	378.956	718.618	43.631

Ena Elektrik firmasının devrine ilişkin sözleşmenin imzalanmadan önce şirket için yapılan harcamalara ilişkin tutardır. Şirketin resmi olarak devri yapıldıktan sonra bu tutar ödenecektir.

Şahıs ortaklar ve diğer şirketler ise alacaklar ile mahsuplaşılarak kapatılacaktır.

İlgili Dönemler İtibariyle İlişkili Taraf İşlemleri:

İlişkili Taraflara Yapılan Ürün Satışları

	30.06.2019	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016
Hidro Kontrol Elektrik Üretim San.A.Ş.	5.247.185	4.344.494	1.356.262	63.175
Öztay Enerji Elektrik Üretim San. A.Ş.	4.588.058	1.203.788	450.888	8.063
Arsın Enerji Elektrik Üretim San.Tic.A.Ş.	6.203.575	3.023.404	535.860	30.077
Burak Altay			6.127	6.159
Korkut Özal			506	6.574
TOPLAM	16.038.817	8.571.686	2.349.643	114.048

İlişkili Taraflara Yapılan Hizmet Satışları

	30.06.2019	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016
Öztay Enerji Elektrik Üretim San. A.Ş.	49.500	301.526	307.801	340.449
Akra Madencilik San.ve Tic. A.Ş.		1.612	1.792	1.492
Hk Yatırım Elektrik Üretim San. Tic.Ltd.Şti.		1.612	1.792	1.492
Eylül Elektromekanik Enerji San.ve Ltd.Şti.			-	44.975

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM
SANAYİ TİCARET A.Ş.
Fatih Sokak No: 88
2. Kat, Üsküdar / İstanbul
Tel: 0216 474 1 474 Faks: 0216 474 0 474
Aile Şirketi V.D. : 6340411072 Tic. Sic. No: 749892

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Büyükdere Cad. No:171 Kat:5 A Blok K:4-1
Esenyurt / Şişli / İSTANBUL
Tel: 0212 334 2726
Ticaret Sicil No: 33910-4
Registresi Kurumlar V.D. 301 334 2726

Tron Enerji Yatırım San.ve Tic.A.Ş.		1.612	-	1.371
TOPLAM	49.500	306.362	311.385	389.779

İlişkili Taraflardan Yapılan Hizmet Alışları

	30.06.2019	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016
Hidro Kontrol Elektrik Üretim San.A.Ş.		186.016	101.796	-
Öztay Enerji Elektrik Üretim San. A.Ş.	43.051	342.617	383.922	198.337
Arsın Enerji Elektrik Üretim San.Tic.A.Ş.	12.939	90.557	102.392	-
Kerem Emir Yazan	10.350		-	-
Rey Bilişim Hizmetleri ve Ticare Ltd.Şti.			168.758	-
TOPLAM	66.340	619.190	756.868	198.337

İlişkili Taraflara Finansman Giderleri

	30.06.2019	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016
Hidro Kontrol Elektrik Üretim San.A.Ş.			22.895	-
Arsın Enerji Elektrik Üretim San.Tic.A.Ş.	93.267	61.336	-	1.808
BB Enerji Yatırım San.ve Tic.A.Ş.	876.662		44.476	-
Öztay Enerji Elektrik Üretim San. A.Ş.	523	25.428	5.180	-
TOPLAM	970.452	86.764	72.551	1.808

İlişkili Taraflardan Finansman Gelirleri

	30.06.2019	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016
Bahattin Özal	86.160	232.347	115.307	9.171
Burak Altay		178.631	53.631	50.938
Korkut Özal			-	268.265
Hidro Kontrol Elektrik Üretim A.Ş.	633.351	1.840.584	1.824.379	4.223.196
Mustafa Ali Özal	91.084	190.026	107.733	-
Hafize Ayşegül Özal	90.655	165.604	107.733	-
Müjgan Özal	113.336	237.443	134.667	-
Korkut Enes Özal	28.328	62.058	35.911	-
Mehmet Fatih Özal	28.328	62.058	35.911	-
Hafize Büşra Özal	28.328	62.058	35.911	-
Fatimetüz Zehra Özal	91.084	212.068	107.733	-
Arsın Enerji Elektrik Üretim San. Tic.A.Ş.	240.471	206.872	8.057	139.583
Mustafa Koncağül	403.580	252.443	280.751	541.144
Öztay Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.	833.945	1.612.074	70.245	710.517
Eylül Elektromekanik Enerji San. Ve Ltd. Şti.	9.615	5.617	3.755	-
HK Yatırım Elektrik Üretim San.Tic.Ltd.Şti.			607	-
Dinçsan İnşaat Ltd.Şti.		1.753	2	-
BB Enerji Yatırım San.Tic.A.Ş.		214.548	2	-
Akra Petrol San.Tic.A.Ş.		1.783	-	-
TOPLAM	2.678.265	5.537.966	2.922.335	5.942.814

İlişkili Taraflardan Yapılan Sabit Kıymet Alışları

	30.06.2019	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016
Akra Petrol San.Tic.A.Ş.	-	-	1.813.449	-
Öztay Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.		379		
Arsın Enerji Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş.		379		
TOPLAM	-	758	1.813.449	-

ÖZTAY ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ A.Ş.
 Tarih: 30.06.2019 Sayı: 88
 Z. No: 474 D. 474
 Tel: 0212 334 3343
 Alentepe V.D. : 0340417072 Tic. Sic. No : 748692

ÖZTAY ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Genel Müdürlüğü
 BOĞAZİÇİ KURUMLER V.D. 301 608 4385
 Esentepe / Şişli / Beşiktaş / İstanbul
 Tel: 0212 334 3343 (pbx)
 Ticaret Sicil No: 269230

İnşaat Tutarları Tapanın Ürün Anlaşın	30.06.2019	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016
Hidro Kontrol Elektrik Üretim San.A.Ş.	7.807.153	-	-	117.714
Öztaş Enerji Elektrik Üretim San. A.Ş.	2.786.839	-	-	165.074
Arsın Enerji Elektrik Üretim San.Tic.A.Ş.	3.151.134	-	-	28.904
TOPLAM	13.745.126	-	-	311.692

19.2. İlişkili taraflarla yapılan işlerin ihraççının net satış hasılatı içindeki payı hakkında bilgi:

İlişkili taraflara yapılan satış tutarının net satış hasılatı içindeki oranı, 30.06.2019 6 aylık ara dönem itibariyle %0,034 – 2018 yılında %0,010 – 2017 yılında %0,43302 – 2016 yılında %0,09737 olarak gerçekleşmiştir.

20. DİĞER BİLGİLER

20.1. Sermaye Hakkında Bilgiler

Şirketin çıkarılmış sermayesi 294.742.951 (YüzOtuzBeşMilyonYediYüzElliBin) TL olup, söz konusu çıkarılmış sermayesi muvazaadan ari şekilde tamamen ve nakden ödenmiştir. Bu sermaye her biri 1 (bir) TL nominal değerde, 8.555.640 adet nama yazılı (A) Grubu, 286.187.311 adet nama yazılı (B) Grubu olmak üzere toplam 294.742.951 adet paya bölünmüştür.

20.2. Kayıtlı Sermaye Tavanı:

Şirket, 6362 Sayılı Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre Sermaye Piyasası Kurulu'nun 12.02.2013 tarih ve 5/136 sayılı izni ile kayıtlı sermaye sistemine geçmiştir. Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 600.000.000 (Altıyüz Milyon) TL'dir.

20.3. Dönem başı ve dönem sonundaki fiili dolaşımdaki pay sayısının mutabakatı ve izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle sermayenin % 10'undan fazlası aynı olarak ödenmişse konu hakkında bilgi:

Nominal Değer (TL)	30.06.2019	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016
Fiili Dolaşımda Bulunan Paylar	176.642.490	50.845.123,95	50.845.123,95	17.823.635
Toplam Sermaye	294.742.951	135.750.000	135.750.000	47.600.180
Fiili Dolaşım Oranı	%59,93	%37,45	%37,45	%37,44

Sermaye nakit dışı aktiflerden ödenmemiştir.

20.4. Sermayeyi temsil etmeyen kurucu ve intifa senetleri vb. hisselerin sayısı ve niteliği hakkında bilgi:

Yoktur.

20.5. İhraççının paylarından, kendisi tarafından bizzat tutulan veya onun adına tutulan veya bağlı ortaklıklarının sahip oldukları ihraççı paylarının adedi, defter değeri ve nominal değeri:

Yoktur.

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Etiler, Nispetiye Cad. No:111 Metro City K:4-5
Esenyol / Şişli / Beşiktaş / İstanbul
Tel: 0212 301 23 13 (5 x)
Ticaret Sicil No: 259 00 0 0
Boğaziçi Kurumlar v.d. 301 008 3345

bulunabilir; Genel kurulda belirlenen üst sınırı aşan tutarda bağış yapılamaz. Bağışlar SPKn örtülü kazanç aktarımı düzenlemelerine aykırılık teşkil edemez.”

20.14. Yönetim kuruluna ve komitelere ilişkin önemli hükümlerin özetleri:

Şirket Esas Sözleşmesinin 7. maddesinde de belirtildiği üzere Sermaye Piyasası Kurulu tarafından uygulanması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim İlkelerine uyulur. Zorunlu ilkelere uyulmaksızın yapılan işlemler ve alınan Yönetim Kurulu kararları geçersiz olup esas sözleşmeye aykırı sayılır. Kurumsal Yönetim İlkelerinin uygulanması bakımından önemli nitelikte sayılan işlemlerde ve Şirketin her türlü ilişkili taraf işlemlerinde ve üçüncü kişiler lehine teminat, rehin ve ipotek verilmesine ilişkin işlemlerinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine uyulur. Yönetim Kurulu tarafından, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemeleri ve ilgili mevzuat uyarınca, Şirketin içinde bulunduğu durum ve gereksinimlere uygun olarak, görev ve sorumluluklarının sağlıklı bir biçimde yerine getirmesini teminen Yönetim Kurulu bünyesinde Riskin Erken Saptanması Komitesi, Denetim Komitesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi ile gerektiği ölçüde diğer komiteler oluşturulur. Komitelerin görev alanları, çalışma esasları ve hangi üyelerden oluşacağı yönetim kurulu tarafından belirlenir ve kamuya açıklanır.

Şirket yönetim kurulunun 21.03.2013 tarihli kararı ile Denetimden Sorumlu Komite ve Kurumsal Yönetim Komitesi olmak üzere iki adet komite oluşturulmuştur. 25.12.2013 tarihli yönetim kurulu kararıyla da ayrıca Riskin Erken Saptanması Komitesi 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 kurulunun 25.12.2013 tarihli kararıyla yürürlüğe girmiş ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda 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.

Denetimde 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 gösterilmiştir.

Yönetim kuruluna 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 kuruluna yardımcı olmak, yaptığı değerlendirmeler çerçevesinde tespit ettiği hususları değerlendirerek yönetim kuruluna raporlamaktır. Komitenin yılda en az üç ayda bir olmak üzere toplanmasına ilişkin düzenleme, Denetimden Sorumlu Komite Görev ve Çalışma Esasları'nda yapılmıştır.

Kurumsal Yönetim Komitesi, Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak şirketin kurumsal yönetim ilkelerine uyumunun izlenmesi, uygulanması, uygulanmıyor ise gerekçesinin 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 Sözleşmesi'ne uygun olarak oluşturulur. Komite, en az iki üyeden oluşur. Komitenin iki üyeden oluşması halinde her ikisi, ikiden fazla üyesinin bulunması halinde üyelerin çoğunluğu, icrada görevli olmayan yönetim kurulu üyelerinden oluşur. Komitede şirket icra başkanı/genel müdür görev alamaz.

Riskin Erken Saptanması Komitesi

20.15. Her bir pay grubunun sahip olduğu imtiyazlar, bağlam ve sınırlamalar hakkında bilgi:

ODAS ELEKTRİK TİCARETİM

BOLU

Tel. 0276 498 1 498 2
Alevnag V.D. : 634041/072

Dic. Sic. No : 748692

(A) grubu paylar işbu Esas sözleşmenin 7, 8 ve 10'uncu maddeleri (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. (B) Grubu paylara ise özel hak veya imtiyaz tanınmamıştır. Esas Sözleşmenin 7 Maddesinde belirtilen A grubunun imtiyazına yönelik olarak, en az 5 (beş) üyeden oluşan Şirket Yönetim Kurulunun 2'sini (A) Grubu pay sahiplerinin gösterecekleri adaylar arasından genel kurulca seçilmesi şart aranmaktadır. Ayrıca Yönetim Kurulu, üyelerinin seçiminin yapıldığı her Genel Kuruldan sonraki ilk toplantısında (A) grubu nama yazılı pay sahiplerinin gösterdiği adaylardan seçilen üyeler arasından başkan ve başkan vekili seçilir. Esas Sözleşmenin 8. Maddesi kapsamında Şirketin yönetimi ve temsili Yönetim Kurulu'na aittir. Şirketi her konu ve işlemde en geniş manada temsil ve ilzamu için, (A) Grubu pay sahipleri tarafından seçilen yönetim kurulu üyelerinin herhangi ikisinin Şirketin ünvanı altına münferiden atacakları imzaların bulunması gerekli ve yeterlidir. Esas Sözleşmenin 10. Maddesinde bahsedilen Genel Kurul Toplantılarına yönelik olarak da 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 sahiptir. TTK . 434 Maddesi hükmü saklıdır.

Sermaye artırımlarında, artan sermayeyi temsil etmek üzere, (A) Grubu paylar oranında (A) Grubu pay, (B) Grubu paylar oranında (B) Grubu pay ihraç edilecektir. Yapılan sermaye artırımlarında sadece (B) grubu pay ihraç edilmesine yönetim kurulunca karar verilmesi durumunda (A) grubu pay sahiplerine de sermayeleri oranında (B) grubu pay alma hakkı verilir. Yönetim Kurulu, 2018-2022 yılları arasında Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun olarak gerekli gördüğü zamanlarda kayıtlı sermaye tavanına kadar (A) ve/veya (B) grubu yeni pay ihraç ederek çıkarılmış sermayenin artırılması, imtiyazlı pay ihraç edilmesi ve pay sahiplerinin yeni pay alma hakkının sınırlandırılması ile primli pay ihracı konusunda karar almaya yetkilidir.

Şirketin 20.maddesinde yer alan Esas Sözleşme Değişimi hususunda da Sermaye Piyasası Kurulu, Bakanlık ve diğer mercilerden gerekli izinler alındıktan sonra esas sözleşme hükümlerine uygun olarak davet edilecek genel kurulda ve sonrasında imtiyazlı pay sahipleri genel kurulunun da Kanun ve esas sözleşmede belirtilen hükümler çerçevesinde onayı alınmak suretiyle esas sözleşme değişikliğine karar verilir. İmtiyazlı pay sahiplerinin haklarını ihlal edecek nitelikte ana sözleşme değişiklikleri, TTK 454. madde çerçevesinde imtiyazlı pay sahipleri özel kurulu onayına sunulur.

20.16. Pay sahiplerinin haklarının ve imtiyazlarının değiştirilmesine ilişkin esaslar:

Yoktur.

20.17. Olağan ve olağanüstü genel kurul toplantısının yapılmasına ilişkin usuller ile toplantılara katılım koşulları hakkında bilgi:

Şirketimiz Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul Toplantısına, pay sahipleri fiziki ortamda veya elektronik ortamda bizzat kendileri katılabildikleri gibi temsilcileri vasıtasıyla da katılabilmektedirler. Bu toplantılara davette, Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili hükümleri ile Sermaye Piyasası Mevzuatı'nın ilgili hükümleri uygulanır.

Olağan genel kurul, Şirket'in faaliyet dönemi sonundan itibaren üç ay içinde ve yılda en az bir defa toplanır ve Türk Ticaret Kanunu'nun 413 maddesi hükmü göz önüne alınarak yönetim kurulu tarafından hazırlanan gündemdeki konuları görüşüp karara bağlar.

Fiziki ortamda Genel Kurul'a şahsen katılmak isteyen pay sahiplerimiz, MKK sisteminde yer alan "Pay Sahipleri Listesi"nde kayıtlı olan paylarına ilişkin haklarını kimlik ibraz etmek suretiyle kullanabileceklerdir. Toplantıya, fiziki veya elektronik ortamda bizzat kendileri iştirak edemeyecek olan pay sahiplerinin vekâletlerini aşağıdaki örneğe uygun olarak düzenlemeleri veya vekâlet formu örneğini Şirket Merkezimiz veya www.odasenerji.com adresindeki Şirket internet sitesinden temin etmeleri ve 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-30-1 numaralı "Vekaleten Oy Kullanılması ve Çağrı Yoluyla Vekalet Toplanması Tebliği"nde öngörülen hususları da yerine getirerek, imzası noterce onaylanmış vekâletnamelerini, kendi imzalarını taşıyan Vekâletname Formu'na ekleyerek ibraz etmeleri gerekmektedir.

Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul Toplantısında Gündem Maddelerinin oylanmasına ilişkin elektronik ortamda oy kullanılma hükümleri saklı olmak kaydıyla, el kaldırma usulü ile açık oylama yöntemi kullanılacaktır. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 415. maddesinin 4. fıkrası ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 30. maddesinin 1. fıkrası uyarınca, Genel Kurul'a katılma ve oy kullanma hakkı, pay senetlerinin depo edilmesi şartına bağlanamayacaktır. Ancak hazır bulunan pay sahiplerinden şirket sermayesinin yirmide birine sahip olanların isteği üzerine gizli oya başvurulur.

Bu çerçevede, ortaklarımızın Genel Kurul Toplantısı'na katılmak istemeleri durumunda, paylarını bloke ettirmelerine gerek bulunmamaktadır. Ancak, kimliklerinin ve hesaplarındaki paylara ilişkin bilgilerin Şirketimize bildirilmesini istemeyen ve bu nedenle söz konusu bilgileri Şirketimiz tarafından görülemeyen ortaklarımızın, Genel Kurul Toplantısı'na iştirak etmek istemeleri durumunda, hesaplarının bulunduğu aracı kuruluşlara müracaat etmeleri ve en geç Genel Kurul toplantısından bir gün önce saat 16.30'a kadar, kimliklerinin ve hesaplarındaki paylara ilişkin bilgilerin Şirketimize bildirilmesini engelleyen "kısıtlanmanın" kaldırılması gerekmektedir.

Yapılacak tüm genel kurul toplantılarında esas sözleşmenin bu hüküm uyarınca, kurulmuş olan sistem üzerinden hak sahiplerinin ve temsilcilerinin, anılan yönetmelik hükümlerinde belirtilen haklarını kullanabilmesi sağlanır.

20.18. İhraççının yönetim hakimiyetinin el değiştirmesinde gecikmeye, ertelemeye ve engellemeye neden olabilecek hükümler hakkında bilgi:

Esas Sözleşme kapsamında yönetim hâkimiyetinin el değiştirmesine ilişkin herhangi bir sınırlama bulunmamaktadır. Şirket'in yönetim hâkimiyetinin el değiştirmesine ilişkin olarak başta TTK ve SPK olmak üzere Şirket'in bağlı olduğu ilgili mevzuat hükümleri geçerlidir.

EPDK'nın Onayı

Şirket'in paylarının devri, Enerji Piyasası Mevzuatı ve Türk Ticaret Kanunu uyarınca yayımlanan ilgili mevzuat hükümlerine tabidir. Şirket'in iştiraklerinden EPDK lisansı sahibi olanların paylarının devri ise hem Türk Ticaret Kanunu hem de Elektrik Piyasası Kanunu ile bu kanun uyarınca yayımlanan ilgili mevzuat hükümlerine tabidir. Enerji Piyasası Kanunu uyarınca onay alınması gereken durumlarda onay alınmak şartı ile nama yazılı pay senetlerinin devri, ciro ve teslim ile gerçekleşir. Devir işlemi pay defterine kaydedilir ve ayrıca pay senedi üzerine işlenir.

ODA ELEKTRİK ÜRETİM
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
No: 88
Tic. Sic. No: 27110
Tel: 0212 474 1 474
Atatürk V.D. : 634041/072 Tic. Sic. No: 148692

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Etiler Cad. No:171 Metrocity A Blok Kat:4-L
Etiler / Şişli / Beşiktaş / İstanbul
Tel: 0212 334 34 35
Ticaret Sicil No: 359210
Boğaziçi Kurumlar V.D. No: 894004385

Gayri kabili rücu olarak sağlanan proje finansmanı kapsamında, bankalar ve/veya finans kuruluşlarının Şirketin ödemelerinde temerrüde düşmesi hali gibi kredi sözleşmesi hükümleri gereği olarak Şirket üzerinde kontrol sahibi olduğu ve/veya Şirketle iştirak ilişkisinin olduğu hallerde 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. İş bu maddenin yukarıda belirtilen hükümleri saklı kalmak kaydıyla, şirketin nama yazılı paylarının devri Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu Mevzuatı'nın ilgili hükümlerine tabidir.

Yoktur.

Şirketin veya grup şirketlerden birinin taraf olduğu, olağan ticari faaliyetler nedeniyle imzalanan sözleşmeler hariç olmak üzere, ortaklığın ilgili olduğu önemli sözleşme bulunmamaktadır.

22.1. İhraççının Kurulun muhasebe/finansal raporlama standartları uyarınca hazırlanan ve izahnamede yer alması gereken finansal tabloları ile bunlara ilişkin bağımsız denetim raporları:

22.2. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemlerinde bağımsız denetimi gerçekleştiren kuruluşların unvanları, bağımsız denetim görüşü ve denetim kuruluşunun/sorumlu ortak baş denetçinin değişmiş olması halinde nedenleri hakkında bilgi:

ODAS ELEKTRONIK USTUN
BOL
No: 65
TARBU
U 474
748692
Tel. 0224 445 1421
KAS 0224 445 1421
Alındığı Y.D. : 6348417872
Tic. Sic. No

dönemlerine ilişkin konsolide finansal tabloları As Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş. Sorumlu Denetçi M.Cem Tezelman, 31.12.2016 - hesap dönem-ine ilişkin konsolide finansal tabloları As Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş. Sorumlu Denetçi O. Tuğrul Özsüt tarafından denetlenmiş ve ilgili tüm hesap dönemleri için bağımsız denetçi görüşü olarak olumlu görüş bildiren rapor düzenlenmiştir. Sorumlu denetçiler Kamu Gözetim Kurumu'nun rotasyon uygulaması sebebiyle (7 yıl içinde 5 yıl sorumlu denetçi olabilir) değişmiştir.

Bu kapsamda Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun olarak, Şirketin 2019 yılı mali tablo ve raporlarının denetlenmesi için Şirket Denetim Komitesi'nin ilgili raporu doğrultusunda Yönetim Kurulu tarafından 2019 mali yılının bağımsız dış denetimini yapmak üzere Genel Kurul'a önerilen Raspyonel Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.'nin 22.08.2019 tarihli olağan Genel Kurul Toplantısında Genel Kurul'un onayına sunulmuş ve oy çokluğu ile kabul edilmiştir.

22.3. Son finansal tablo tarihinden sonra meydana gelen, ihraççının ve/veya grubun finansal durumu veya ticari konumu üzerinde etkili olabilecek önemli değişiklikler (üretim, satış, stoklar, siparişler, maliyet ve satış fiyatları hakkındaki gelişmeleri de içermelidir) veya söz konusu hususların bulunmadığı hakkında ifade:

22.4. Proforma finansal bilgiler:

Yoktur.

22.5. Proforma finansal bilgilere ilişkin bağımsız güvence raporu:

Yoktur.

22.6. İhraççının esas sözleşmesi ile kamuya açıkladığı diğer bilgi ve belgelerde yer alan kar payı dağıtım esasları ile izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla kar dağıtımı konusunda almış olduğu kararlara ilişkin bilgi:

Şirketin kar dağıtım esasları, www.kap.org.tr'de, şirketin internet sitesi www.odasenerji.com adresinde bulunmakta olup ayrıca Şirket Esas Sözleşmesinin 14. maddesi olan Karın Tespiti ve Dağıtımında da detaylı olarak yer almaktadır.

2018 Yılı Kar Dağıtım Kararı

Şirket Yönetim Kurulu'nun 23.05.2019 tarih ve 2019/07 sayılı kararının müzakeresi sonucu; Sermaye Piyasası Kurulu'nun (II-14.1) sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümleri uyarınca hazırlanan ve bağımsız denetimden geçmiş 01.01.2018-31.12.2018 hesap dönemine ait konsolide mali tabloları ve Şirketimizin 2018 yılı faaliyetlerinden Vergi Usul Kanunu esaslarına göre oluşan tablolar çerçevesinde Vergi Usul Kanunu esaslarına göre hazırlanan mali tablolarında dağıtılabılır kar oluşmaması nedeniyle kar dağıtımı yapılmaması hususu 22.08.2019 tarihli 2018 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında oylamaya katılanların oybirliği ile kabul edildi ve 22.08.2019'da KAP'ta yayınlandı.

2017 Yılı Kar Dağıtım Kararı

Şirket Yönetim Kurulu'nun 25.05.2018 tarih ve 2018/7 sayılı kararının müzakeresi sonucu; Sermaye Piyasası Kurulu'nun (II-14.1) sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Büyükdere Cad. No:771 Metrocity A Blok K:4-2
Esenyol / Şişli / İSTANBUL
Tel: 0212 331 33 44 (5 HX)
Ticaret Sicil No: 335634-0
Başeski Kurumları v.3. 801 004 004

Ortaklıktan Ayrılma Hakkı (SPKn md. 24):

Önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılıp da olumsuz oy kullanan ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işleyen pay sahipleri, paylarını şirkete satarak ayrılma hakkına sahiptir.

Çıkarma Hakkı (SPKn md. 27):

Pay alım teklifi sonucunda veya birlikte hareket etmek de dâhil olmak üzere başka bir şekilde sahip olunan payların şirketin oy haklarının Kurulca belirlenen orana veya daha fazlasına ulaşması durumunda, paya sahip olan bu kişiler açısından azınlıkta kalan pay sahiplerini şirketten çıkarma hakkı doğar. Bu kişiler, SPK tarafından belirlenen süre içinde, azınlıkta kalan ortakların paylarının iptalini ve bunlar karşılığı çıkarılacak yeni payların kendilerine satılmasını şirketten talep edebilirler.

Satma Hakkı (SPKn Md. 27/2)

SPKn Madde 27'nin Birinci fıkrasında yer alan şartlar çerçevesinde ortaklıktan çıkarma hakkının doğduğu durumlarda, azınlıkta kalan pay sahipleri açısından satma hakkı doğar. Bu pay sahipleri Kurulca belirlenen süre içinde, paylarının adil bir bedel karşılığında satın alınmasını oy haklarının Kurulca belirlenen orana veya daha fazlasına sahip olan gerçek veya tüzel kişilerden ve bunlarla birlikte hareket edenlerden talep edebilirler.

Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı (SPKn md. 14, TTKn md. 437):

Finansal tablolar, konsolide finansal tablolar, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu, denetleme raporları ve yönetim kurulunun kâr dağıtım önerisi, genel kurulun toplantısından en az 3 hafta önce, şirketin merkez ve şubelerinde, pay sahiplerinin incelemesine hazır bulundurulur. Bunlardan finansal tablolar ve konsolide tablolar bir yıl süre ile merkezde ve şubelerde pay sahiplerinin bilgi edinmelerine açık tutulur. Her pay sahibi, gideri şirkete ait olmak üzere gelir tablosuyla bilançonun bir suretini isteyebilir. Pay sahibi genel kurulda, yönetim kurulundan, şirketin işleri; denetçilerden denetimin yapılma şekli ve sonuçları hakkında bilgi isteyebilir. Bilgi verme yükümü, şirketin bağlı şirketlerini de kapsar. Verilecek bilgiler, hesap verme ve dürüstlük ilkeleri bakımından özenli ve gerçeğe uygun olmalıdır.

Azınlık Hakları (TTKn md. 411, 412, 439):

Sermayenin en az yirmide birini oluşturan pay sahipleri, yönetim kurulundan, yazılı olarak gerektirici sebepleri ve gündemi belirterek, genel kurulu toplantıya çağırmasını veya genel kurul zaten toplanacak ise, karara bağlanmasını istedikleri konuları gündeme koymasını isteyebilirler.

Pay sahiplerinin çağrı veya gündeme madde konulmasına ilişkin istemleri yönetim kurulu tarafından reddedildiği veya isteme yedi iş günü içinde olumlu cevap verilmediği takdirde, aynı pay sahiplerinin başvurusu üzerine, genel kurulun toplantıya çağırılmasına şirket merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesi karar verebilir.

Genel kurulun özel denetim istemini reddetmesi hâlinde, sermayenin en az yirmide birini oluşturan pay sahipleri veya paylarının itibarî değeri toplamı en az bir milyon Türk Lirası

olan pay sahipleri üç ay içinde şirket merkezinin bulunduğu yer asliye ticaret mahkemesinden özel denetçi atamasını isteyebilir.

Özel Denetim İsteme Hakkı (TTKn md. 438):

Her pay sahibi, pay sahipliği haklarının kullanılabilmesi için gerekli olduğu takdirde ve bilgi alma veya inceleme hakkı daha önce kullanılmışsa, belirli olayların özel bir denetimle açıklığa kavuşturulmasını, gündemde yer almasa bile genel kuruldan isteyebilir.

Genel kurul istemi onaylarsa, şirket veya her bir pay sahibi otuz gün içinde, şirket merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesinden bir özel denetçi atanmasını isteyebilir.

Genel Kurula Davet ve Katılma Hakkı (SPKn md. 29, 30, TTKn md. 414, 415, 419, 425, 1527):

Genel Kurul, toplantıya Esas Sözleşme’de gösterilen şekilde, şirketin internet sitesinde, KAP’ta EGKS sisteminde ve Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi’nde yayınlanan ilanla çağrılır. İlan ve Toplantı günleri hariç olmak üzere Toplantı tarihinden en az üç hafta önce yapılır.

Bu çağrı Genel Kurul’a katılacak pay sahipleri fiziki ortamda veya elektronik ortamda bizzat kendileri katılabildikleri gibi temsilcileri vasıtasıyla da katılabilmektedirler.

Genel Kurul’a elektronik ortamda katılım, pay sahiplerinin veya temsilcilerinin güvenli elektronik imzaları ile mümkündür.

Bu nedenle Elektronik Genel Kurul Sistemi’nde (EGKS) işlem yapacak pay sahiplerinin öncelikle Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. (MKK) e-MKK Bilgi Portalı’na kaydolarak iletişim bilgilerini kaydetmeleri ve ayrıca güvenli elektronik imzaya da sahip olmaları gerekmektedir. E-MKK Bilgi Portalı’na kaydolmayan ve güvenli elektronik imzaları bulunmayan pay sahipleri veya temsilcilerinin elektronik ortamda Genel Kurul’a katılmaları mümkün değildir.

Ayrıca, toplantıya elektronik ortamda katılmak isteyen pay sahiplerinin veya temsilcilerinin 28 Ağustos 2012 tarih ve 28395 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin Yönetmelik” ve 29 Ağustos 2012 tarih ve 28396 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan “Anonim Şirketlerin Genel Kurullarında Uygulanacak Elektronik Genel Kurul Sistemi Hakkında Tebliğ” hükümlerine uygun olarak yükümlülüklerini yerine getirmeleri gerekmektedir.

Fiziki ortamda Genel Kurul’a şahsen katılmak isteyen pay sahiplerimiz, MKK sisteminde yer alan “Pay Sahipleri Listesi”nde kayıtlı olan paylarına ilişkin haklarını kimlik ibraz etmek suretiyle kullanabileceklerdir.

Genel kurula katılma ve oy kullanma hakkı, pay sahibinin paylarını herhangi bir kuruluş nezdinde depo etmesi şartına bağlanamaz. Payları kayden izlenen halka açık ortaklıkların genel kurul toplantılarına, yönetim kurulu tarafından MKK’dan sağlanan pay sahipleri listesi dikkate alınarak oluşturulan hazır bulunanlar listesinde adı yer alan pay sahipleri katılabilir. Bu listede adı bulunan hak sahipleri kimlik göstererek genel kurula katılırlar.

ODAS ELEKTRİK ENERJİ
ANAYİTÇİLERİ A.Ş.
Tic. Sicil No: 27090 / İstanbul
Tel: 0212 477 1 478 / 479 1 474
Atatürk V.D. : 0340417072 Tic. Sicil No: 27090 / 748992

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Büyükdere Cad. No:137 Metrocity Blok K:4-5
Etiler / Beşiktaş / İstanbul
Tel: 0212 334 35 35 (pbx)
Ticaret Sicil No: 26687 / 0
Boğaziçi Kurumlar V.D. 001 048 4285

Madde 1.3.7: Yönetim hakimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerinin, yönetim kurulu üyelerinin, üst düzey yöneticilerin ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî yakınlarının, şirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek önemli nitelikte işlem yapması ve/veya şirketin veya bağlı ortaklıkların işletme konusuna giren ticari iş türünden bir işlemi kendi veya başkası hesabına yapması veya aynı tür ticari işlerle uğraşan bir başka şirkete sorumluluğu sınırsız ortak sıfatıyla girmesi durumunda söz konusu işlemler hakkında genel kurulda bilgi verilmelidir

Madde 1.3.10: Şirketlerin; varlıklarının tümünü veya önemli bir bölümünü devretmesi veya üzerinde aynı hak tesis etmesi (finansal kuruluşların olağan faaliyetlerinden kaynaklanan aynı hak tesisi hariç) veya kiraya vermesi, önemli bir varlığı devir alması veya kiralaması, imtiyaz öngörmesi veya mevcut imtiyazların kapsam veya konusunu değiştirmesi, borsa kotundan çıkması Kurumsal Yönetim İlkelerinin uygulanması bakımından önemli nitelikte işlem sayılır. İlgili mevzuat uyarınca önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul kararı gerekmedikçe, söz konusu işlemlere ilişkin yönetim kurulu kararının icra edilebilmesi için bağımsız üyelerin çoğunluğunun onayının bulunması gerekir. Ancak, önemli nitelikteki işlemlerde bağımsız üyelerin çoğunluğunun onayının bulunmaması ve bağımsız üyelerin çoğunluğunun muhalefetine rağmen anılan işlemlerin

icra edilmek istenmesi halinde, işlem genel kurul onayına sunulur. Bu durumda, bağımsız yönetim kurulu üyelerinin muhalefet gerekçesi derhal kamuya açıklanır, SPK'ya bildirilir ve yapılacak genel kurul toplantısında okunur. Önemli nitelikteki işlemlere ilişkin Genel Kurul kararları alınırken Sermaye Piyasası Kanunu'nun 29/6 maddesi hükümleri uygulanır.

Madde 4.4.7: Şirketin önemli nitelikte ilişkili taraf işlemlerinde ve üçüncü kişiler lehine teminat (finansal kuruluşlar hariç), rehin (finansal kuruluşlar hariç) ve ipotek (finansal kuruluşlar hariç) verilmesine ilişkin yönetim kurulu kararlarında bağımsız üyelerin çoğunluğunun onayı aranır. Bağımsız üyelerin çoğunluğunun söz konusu işlemi onaylamaması halinde, bu durum işleme ilişkin yeterli bilgiyi içerecek şekilde kamuyu aydınlatma düzenlemeleri çerçevesinde kamuya duyurulur ve işlem genel kurul onayına sunulur. Söz konusu genel kurul toplantılarında, işlemin tarafları ve bunlarla ilişkili kişilerin oy kullanamayacakları bir oylamada karar alınarak diğer pay sahiplerinin genel kurulda bu tür kararlara katılmaları sağlanır. Bu maddede belirtilen durumlar için yapılacak genel kurul toplantılarında toplantı nisabı aranmaz. Oy hakkı bulunanların adi çoğunluğu ile karar alınır. Bu fıkra da belirtilen esaslara uygun olarak alınmayan yönetim kurulu ile genel kurul kararları geçerli sayılmaz. Bu hususlara ilişkin hükümlere esas sözleşmede yer verilir

23.6. Payların ihracına ilişkin yetkili organ kararları:

Şirket Yönetim Kurulu, Şirket merkezinde toplanarak 06/11/2019 tarih ve 2019/20 sayılı yönetim kurulu kararını revize edilerek aşağıdaki gündem maddelerine yönelik kararları almıştır:

1. Şirketin büyüme süreci içerisinde sermaye gücünün artırılmasına yönelik olarak Esas Sözleşmesi'nin 6. maddesinin vermiş olduğu yetkiye istinaden, Şirketimizin 600.000.000- TL olarak belirlenen kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, 294.742.951- TL olan çıkarılmış sermayesinin, tamamı nakden karşılanmak suretiyle 305.257.049-TL artırılarak 600.000.000-TL'sına çıkarılmasına,

ODAS ELEKTRİK ÜRETİM
Genel Müdürlüğü
Etiler, Beşiktaş, İstanbul
Tel: 0212 474 1 474
Ailemiz V.D. : 634041/072 Tic. Sic. No : 43692

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Etiler, Beşiktaş, İstanbul
Tel: 0212 334 33 33
Ticaret Sicil No: 260214
Büyükdere Kurumlar V.B. 301 Oda Katı

- toplantıya katılanların oybirliği ile karar verilmiştir.

Yoktur.

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Etiler Cad. No: 171 Menemen A Blok Kat: 4
Beşiktaş / Şişli / İstanbul
Tel: 0212 334 33 34 (nir) /
Ticaret Sicil No: 339811-0
Başkanlık Kurumu M.D. 904 008 9908

SEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Büyükdere Cad. No:171 Mithatpaşa A Blok K:4-4
Esenyurt / Beşiktaş / İSTANBUL
Tel: 0212 334 33 33 (Dış Hatlar)
Ticaret Sic. No: 292210-4
Egemenlik Kurumları V.D. 801 008 4385

Halka arzın iptali veya ertelenmesi; yasama, yürütme organları, sermaye piyasaları ile ilgili karar almaya yetkili organlar ve diğer resmi kurum ve kuruluşlar tarafından yapılan düzenlemeler nedeniyle, Şeker Yatırım'ın ve/veya Şirketin Aracılık Sözleşmesi kapsamındaki yükümlülüklerini yerine getirmesini imkansız kılacak veya önemli ölçüde güçleştirecek hukuki düzenlemeler yapılması, Şirket, Şirket ortakları, Şirket bağlı ortaklıkları ve iştirakleri, Şirket Yönetim Kurulu üyeleri, Şirketin ilişkili taraftan ve yönetimde söz sahibi personeli hakkında, payların halka arzını etkileyecek olay, dava veya soruşturma ortaya çıkmış olması, sermaye artırım süresi içinde Şirketin mali durumunda meydana gelen ve izahnamede yer alan bilgilerin bundan böyle gerçeğe aykırı hale gelmesi sonucunda doğacak olumsuz değişikliklerin ortaya çıkması gibi olağanüstü koşulların oluşması hallerinde mümkündür.

Ayrıca SPK'nın II-5.1 sayılı "İzahname ve İhraç Belgesi Tebliği"nin 24. maddesi hükmü gereği, İzahname ile kamuya açıklanan bilgilerde satışa başlamadan önce veya satış süresi içerisinde yatırımcıların yatırım kararını etkileyebilecek değişikliklerin veya yeni hususların ortaya çıkması halinde, bu durum ihraççı veya halka arz eden tarafından yazılı olarak derhal Kurul'a bildirilir. Değişiklik gerektiren veya yeni hususların ortaya çıkması halinde, ihraççı, halka arz eden veya bunların uygun görüşü üzerine, yetkili kuruluşlar tarafından satış süreci durdurulabilir. Bu durum yazılı olarak Kurul'a bildirilir. Satış süreci ihraççı, halka arz eden veya yetkili kuruluşlar tarafından durdurulamaz ise, gerekli görülmesi durumunda Kurul'ca satış sürecinin durdurulmasına karar verilebilir.

Yoktur.

Yeni pay alma hakkı kullanımında ortaklar Şirkette sahip oldukları pay oranında yeni pay alma haklarını kullanabilecektir.

B Grubu Yeni pay alma hakkı kullanıldıktan sonra kalan paylar halka arz edilecek olup, talep edilecek pay miktarı 1 TL nominal değer/ 1 lot ve katları şeklinde olacaktır. Borsa İstanbul'da asgari işlem tutarı 1 Lot (1 TL) ve katları şeklinde gerçekleşmektedir.

süreyle kullanılacaktır. Bu sürenin son gününün resmi tatile rastlaması halinde, yeni pay alma hakkı kullanım süresi, izleyen iş günü akşamı sona erecektir.

Bir payın nominal değeri 1 TL olup, 1 TL'den satışa sunulacaktır.

Yeni pay alma hakları Şirket tarafından daha sonra KAP aracılığıyla kamuya duyurulacak tarihler arasında 15 gün süreyle kullanılacaktır.

e) Ortakların, ödenmiş/çıkarılmış sermayedeki mevcut paylarına göre yeni pay alma oranı:

Çıkarılmış sermayenin sermayedeki mevcut paylarına göre yeni pay alma oranı aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazlar	Pay Sayısı	Pay Sayısının Grup Pay Sayısına Oranı (%)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı* (%)
B (ISIN:TREODAS00014)	Nama	Yok	305.257.049	%106,66	1	305.257.049	%103,5672
					TOPLAM	305.257.049	%103,5672

* Ödenmiş sermaye 294.742.951. TL'dir.

f) Pay bedellerinin ödenme yeri ve şekline ilişkin bilgi:

Pay bedelleri Garanti Bankası A.Ş. Altunizade Ticari Şubesi TR32 0006 2000 3410 0006 2955 83IBAN numaralı ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş. 'ye ait özel hesaba yatırılacaktır.

Yeni pay alma haklarını kullanmak isteyen ve payları Merkezi Kayıt Sistemi'nde aracı kurum/kuruluşlar nezdinde yatırım hesaplarında muhafaza ve takip edilen ortaklarımız, yeni pay tutarını, yukarıda belirtilen banka şubesinde açılan hesaba MKK tarafından aktarılmak üzere yeni pay alma hakkı kullanım süresi içerisinde tam ve Nakit olarak aracı kurum/kuruluşlar nezdindeki yatırım hesaplarına yatıracaklardır.

g) Başvuru şekli ve payların dağıtım zamanı ve yeri:

Kaydileştirilmiş Paylara İlişkin Esaslar

- Yeni pay alma haklarını kullanmak isteyen ortaklarımızdan,
 - Payları dolaşımda olmayanlar yeni pay tutarını hesaplarının bulunduğu aracı kurumlar veya ihraççı aracılığıyla
 - Payları dolaşımda olanlar ise yeni pay tutarını hesaplarının bulunduğu aracı kurumlar aracılığıylayeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde tam ve nakit olarak yatıracaklardır.
- Belirtilen yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde pay bedellerinin ödenmemesi halinde, yeni pay alma hakkı kullanılamayacaktır.
- Bu sermaye artırımında yeni pay alma hakkını kullanmak istemeyen ortaklarımız, yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde bu hakkını satabilirler.

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM
SANAYİ TİCARET A.Ş.
Tic. Sic. No: 27090
Mersis No: 34100006295583000000000000000000
İstanbul
Tel: 0212 334 33 33
Alemdag, v.d. : 034041/072 116. 96. 1740992

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Etiler Cad. No:1/1 Metro City A Blok Kat:4
Etiler / Beşiktaş / İstanbul
Tel: 0212 334 33 33
Ticaret Sicil No: 265970-0
Koşuyolu Kurumlar V.D. 805 009 4345

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Etiler/Beştepe Cad. No:141 Metro A Blok K:4-
Esenyurt / Şişli / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 26668
Ticaret Sicil No: 26668
Muhasebi Kurumlar V.D. 901 608 4295

Adı Soyadı	Görevi ve Kurumu
Abdulkadir Bahattin Özal	Yönetim Kurulu Başkanı / ODAS Elektrik Üretim Sanayi Tic. A.Ş.
Burak Altay	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı / ODAS Elektrik Üretim Sanayi Tic. A.Ş.
Mustafa Ali Özal	Yönetim Kurulu Üyesi / ODAS Elektrik Üretim Sanayi Tic. A.Ş.
Hafize Ayşegül Özal	Yönetim Kurulu Üyesi / ODAS Elektrik Üretim Sanayi Tic. A.Ş.
Necdet Akşay	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi / ODAS Elektrik Üretim Sanayi Tic. A.Ş.
Salih Erez	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi / ODAS Elektrik Üretim Sanayi Tic. A.Ş.
Melih Yüceyurt	Finans ve Yatırımcı İlişkileri Direktörü / ODAS Elektrik Üretim Sanayi Tic. A.Ş.
Adeviye Demir Pekmezci	Muhasebe ve Raporlama Direktörü/ ODAS Elektrik Üretim Sanayi Tic. A.Ş.
İlknur Coşkun Yılmaz	Hukuk Direktörü/ ODAS Elektrik Üretim Sanayi Tic. A.Ş.
Caner Demirayak	Stratejik Planlama ve Ticaret Direktörü
İnci Uğurlu Arıkan	İnsan Kaynakları Direktörü / ODAS Elektrik Üretim Sanayi Tic. A.Ş.
Mehmet Erdem Aykın	Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi / ODAS Elektrik Üretim Sanayi Tic. A.Ş.
Ezgi Hazal Öztürk	Avukat / ODAS Elektrik Üretim Sanayi Tic. A.Ş.
Oğuz Ongün	Avukat / ODAS Elektrik Üretim Sanayi Tic. A.Ş.
Davut Çubukçu	Muhasebe ve Raporlama Kıdemli Uzmanı / ODAS Elektrik Üretim Sanayi Tic. A.Ş.
Selim Değirmenci	Muhasebe ve Raporlama Yöneticisi / ODAS Elektrik Üretim Sanayi Tic. A.Ş.
Fusun Akbaba	Kıdemli Finans Uzmanı/ ODAS Elektrik Üretim Sanayi Tic. A.Ş.
Mehmet Cem Tezelman	Sorumlu Denetçi / As Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş.
Ozan Arıkan	Denetçi / As Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş.
İlkay Suvakçı	Denetçi / As Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş.
Doğukan Tomak	Denetçi Yardımcısı / As Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş.
Levent Ergüven	Sorumlu Denetçi / As Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş.
Gülşen Turan	Denetçi / As Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş.
Nurten Kahya	Denetçi / As Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş.
Öner Özgül	Denetçi Yardımcısı / As Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş.
Ramazan Öznacar	Genel Müdür Yardımcısı / Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Banu Yargılı	Operasyon Grup Başkanı / Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Kadir Tezeller	Araştırma, Danışmanlık ve Kurumsal Finans Grup Başkanı/ Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Batuhan Alpman	Satış , Pazarlama Grup Başkanı / Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Burak Demirbilek	Kurumsal Finans Müdürü / Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

24.2.1. İhraççının bildiği ölçüde, ihraççının ana hissedarları veya yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi kişilerin yapılacak halka arzda iştirak taahhüdünde bulunma niyetinin olup olmadığı veya herhangi bir kişinin halka arz edilecek payların yüzde beşinden fazlasına taahhütte bulunmaya niyetli olup olmadığına ilişkin bilgi:

Süresi içinde satılamayan halka arzdan arta kalan payların mevcudiyeti halinde Burak Altay ve Abdulkadir Bahattin Özal söz konusu bu payların BİAŞ Birincil Piyasa'da

305.257.049-TL nakit olarak artırılarak 600.000.000-TL'sına çıkarılmasına karar verilmiştir.

Şirket ortaklarından Sayın Abdulkadir Bahattin Özal ve Sayın Burak Altay'ın şirkete nakden koydukları ve sermaye artırımına kadar koyacakları fonlar nedeniyle oluşan Şirketten olan muaccel alacakları sermaye taahhüdüne mahsup edilecek ve kalan kısmın nakit olarak ödenecektir. Bedelli sermaye artırımını kapsamında ihraç edilecek 305.257.049 TL nominal değerli payların karşılığı olarak 305.257.049 TL tutarındaki sermaye artırımını gelirinden 955.220 TL tutarında olması tahmin edilen masraflar düşüldükten sonra tahminen 304.301.829 TL tutarında net kaynak elde edilmesi öngörülmektedir.

Sermaye artırımını sonucunda elde edilecek tahmini fonun tamamı mali borçların kapatılmasında kullanılacaktır.

Şirket yönetimi ihtiyaç duyulması halinde kullanım yerleri arasında geçiş yapma konusunda yetkilendirilmiştir. Rüçhan haklarından kullanılmayanların piyasa fiyatı ile halka arzından gelecek fonlar da yukarıda belirtilen kullanım yerinde kullanılacaktır.

28. SULANMA ETKİSİ

28.1. Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi:

Hesaplama Şirket özkaynak tutarı 30/06/2019 bilançodan alınmıştır.

Halka arz sürecinde Odaş Elektrik tarafından katlanılacak komisyon, vb. masrafların **955.220 TL** olacağı öngörülmektedir.

Burada izahname tarihinden önce ağırlıklı ortalama fiyat esas alınarak örnek hesaplama yapılmıştır: 01 Kasım 2019 itibariyle Odaş Elektrik'nin ağırlıklı ortalama fiyatı: 1.66 TL'dir buna göre mevcut pay sahiplerinin halka arzdan pay almamaları durumunda; bedelsiz ve bedelli sermaye artırımları sonrasında düzeltilmiş yeni fiyatı;

Örnek halka arz fiyatı: **1.32 TL**

$(1,66+1,035672)/(1+1,035672)$: 1.32 TL olacaktır. Asıl fiyat halka arz tarihinde borsada oluşacak fiyat olacaktır.

Rüçhan hakkı kullanım fiyatı: **1.0 TL**

Gerçek verilerin ortaya çıkmasından sonra yapılacak hesaplamalarda bazı farklılıklar olabilir.

Halka arz, sermaye artırım stratejileri, bu halka arzdan sonra ihraç edilecek diğer araçlar (pay opsiyonlar, tahviller, vb.) nedeniyle piyasa fiyatının düşmesine neden olabilir, bu nedenle aşağıda yapılan hesaplamalar ile gerçekleşme arsında farklılıklar doğabilir.

Mevcut ortakların halka arzda yeni pay alma haklarını %100 oranında kullandıkları varsayımı ile sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesinin hesaplanmasına ilişkin olarak hazırlanmış çalışma aşağıda sunulmaktadır;

	Halka arz öncesi	Halka arz sonrası
Özkaynak Tutarı (TL) 30/06/2019	897.537.131	897.537.131
Nakit sermaye artışı (TL)	-	305.257.049
Bedelsiz Sermaye Artışı		0

ODAŞ ELEKTRİK İNŞAAT
SANAYİ TİCARET A.Ş.
Pazarlama ve Satış
2. Kat Kat: 0212 334 3435
Tel: 0212 334 3435
Adres: V.B. : 6310417072
Etiler / Beşiktaş / İstanbul

SEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müd. Muğni
Büyükdere Cad. No:171 Kat:5 A Blok Kat:5
Esentepe / Şişli / İstanbul
Tel: 0212 334 3435 (m)
Ticaret Sicil No: 269240
Büyükdere Kurumlar V.D. 801 008 4385

30.2.2.1. Tam Mükellef Kurumlar ile Hisse Senetlerini Türkiye'deki Bir İşyeri veya Daimi Temsilcisi Vasıtasıyla Elinde Bulunduran Dar Mükellef Kurumlar

30.2.2.2. Diğer Dar Mükellef Kurumlar

30.2.3. Vergi tevkifatının ihraççı tarafından kesilmesi sorumluluğuna ilişkin açıklama:

31 İHRAÇÇI VEYA HALKA ARZ EDEN TARAFINDAN VERİLEN İZİN HAKKINDA BİLGİ

Yoktur.

Yoktur.

Yoktur.

**ODAS ELEKTRİK ÜRETİM
SANAYİ TİCARET A.Ş.**

SANAYİ MÜDÜRÜNE
Etiler Sanayi Bölgesi, Etiler Mahallesi, C-10 Blok Kat: 8B
Beşiktaş / İstanbul

Tel: 0212 474 1 474 Faks: 0212 474 9 474
Ateş: 0212 474 1 474 Şifre: 148692

SEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Etiler İşletme Cad. No:111 Akmerkez 3/B Blok:K:4-
Esenyurt / Şişli / 34398 İstanbul
Tlx: 0212 304 32 35 (573)
Ticaret Sicil No: 35921-0
Kayıtlı Kurumlar V.D. 101 009 4395

SENER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Büyükdere Cad. No:171 Metrocity / Blok A:4-2
Esenyurt / Şişli / İSTANBUL
Tel: 0212 334 3535 (mdd)
Ticaret Sicil No: 274910
Büyükdere Kurumlar V.D. 901 000 0000

- vi) Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporları
- vii) Yıllar İtibariyle Genel Kurul Gündemleri, Bilgilendirme Dokümanları, Toplantı Tutanakları, Genel Kurul İç Yönergesi
- viii) Kar Dağıtım Politikası

2) İhraççının izahnamede yer alması gereken finansal tabloları

İhraççı'nın izahnamede yer alan 31 Aralık 2016, 31 Aralık 2017, 31 Aralık 2018 tarihli yıllık hesap dönemlerine ve 30 Haziran 2018 ve 30 Haziran 2019 altı aylık hesap dönemlerine ilişkin Finansal tabloları ve buna ilişkin bağımsız Denetim raporları İhraççı'nın internet sitesi (www.odasenerji.com.tr) ile Kamuyu Aydınlatma Platformunda(KAP) (www.kap.org.tr) tasarruf sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır:

33. EKLER

1. Bağımsız Denetçilerin İmzalı Sorumluluk Beyanları
2. İç yönerge
3. Bağımsız Denetim Beyanları

ODAS ELEKTRİK ÜRETİM
SANAYİ TİCARET A.Ş.
Tic. Sic. No: 270900
Madenköy Cad. No: 88
34390 ESENTEPE / İSTANBUL
Tel: 0212 474 1 414 Faks: 0212 474 0 474
E-posta: iletisim@odasenerji.com.tr
Ateşli Y.D. : 634041/0771 No: 146/2016 Tarih: 14/06/2016

SEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Büyükdere Cad. No:171 Metropolis Blok K:4-1
Esenyurt / Şişli / İSTANBUL
Tel: 0212 334 33 33 (pbx)
Ticaret Sicil No: 272276
Rojalı Kurumlar V.D. 801 000 000 000

08.11.2019

İstanbul

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş. ("Şirket") Yönetim Kurulu tarafından alınan karar uyarınca, Şirket 294.742.950 TL (İkiyüzdoksandörtmilyon yediyüzkırkikibin dokuzyüzelli Türk Lirası) olan çıkarılmış sermayesinin, nakit olarak olmak üzere 305.257.050 TL (Üçyüzbeşmilyon ikiyüzelliyedibin elli Türk Lirası) arttırılarak 600.000.000 TL (Altiyüzmilyon Türk Lirası)'na yükseltilmesine ilişkin Sermaye Piyasası'na sunulan izahnamenin bir parçası olan ve aşağıdaki tabloda yer alan bilgilerin sahip olduğumuz tüm bilgiler çerçevesinde, gerçeğe uygun olduğunu ve bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmaması için her türlü makul özenin gösterilmiş olduğunu beyan ederiz.

İlgili Denetim Raporlarını Hazırlayan Kuruluşun Ticaret Ünvanı ve Yetkilisinin Adı, Soyadı ve Ünvanı	Sorumlu Olduğu Kısım
Rasyonel Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş. Kudret Fikirli Sorumlu Denetçi RASYONEL BAĞIMSIZ DENETİM VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş. Yeşilköy Mah. Atatürk Cad. EGS Blokları B-3 Blok No:12/148 Bakırköy - İSTANBUL Mersis No: 0734014386200019 Bakırköy V.D. No: 734 014 3862	Bağımsız Denetçi Raporları Hesap Dönemi 01.01.2019 - 30.06.2019

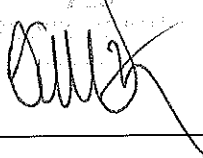
08.11.2019
İstanbul

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş. ("Şirket") Yönetim Kurulu tarafından alınan karar uyarınca, Şirket 294.742.951 TL (ikiyüzdoksandörtmilyon yediyüzkırkikibin dokuzyüzellibir Türk Lirası) olan çıkarılmış sermayesinin, nakit olarak olmak üzere 305.257.049 TL (Üçyüzbeşmilyon ikiyüzelliyedibin kırkdokuz Türk Lirası) arttırılarak 600.000.000 TL (Altyüz milyon Türk Lirası)'ye yükseltilmesine ilişkin Sermaye Piyasasına sunulan izahnamenin bir parçası olan ve aşağıdaki tabloda yer alan bilgilerin sahip olduğumuz tüm bilgiler çerçevesinde, gerçeğe uygun olduğunu ve bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmaması için her türlü makul özenin gösterilmiş olduğunu beyan ederiz.

İlgili Denetim Raporlarını Hazırlayan Kuruluşun Ticaret Ünvanı ve Yetkilisinin Adı, Soyadı ve Ünvanı	Sorumlu Olduğu Kısım
As Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş. M. Cem Tezelman Sorumlu Denetçi 	Bağımsız Denetçi Raporları Hesap Dönemi 01.01.2018 - 31.12.2018 01.01.2017 - 31.12.2017 01.01.2017 - 30.06.2017

08.11.2019
İstanbul

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş. ("Şirket") Yönetim Kurulu tarafından alınan karar uyarınca, Şirket 294.742.951 TL (İkiyüzdoksandörtmilyon yediyüzkırkikibin dokuzyüzellibir Türk Lirası) olan çıkarılmış sermayesinin, nakit olarak olmak üzere 305.257.049 TL (Üçyüzbeşmilyon ikiyüzelliyedibin kırkdokuz Türk Lirası) arttırılarak 600.000.000 TL (Altıyüzmilyon Türk Lirası)'ye yükseltilmesine ilişkin Sermaye Piyasasına sunulan izahnamenin bir parçası olan ve aşağıdaki tabloda yer alan bilgilerin sahip olduğumuz tüm bilgiler çerçevesinde, gerçeğe uygun olduğunu ve bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmaması için her türlü makul özenin gösterilmiş olduğunu beyan ederiz.

İlgili Denetim Raporlarını Hazırlayan Kuruluşun Ticaret Ünvanı ve Yetkilisinin Adı, Soyadı ve Ünvanı	Sorumlu Olduğu Kısım
AS Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş. O. Tuğrul Özşüt Sorumlu Denetçi 	Bağımsız Denetçi Raporları Hesap Dönemi 01.01.2016 - 31.12.2016

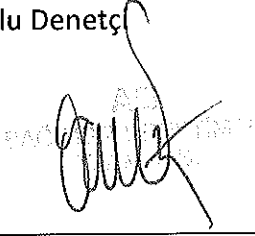
08.11.2019
İstanbul

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş. ("Şirket") Yönetim Kurulu tarafından alınan karar uyarınca, Şirket 294.742.951 TL (ikiyüzdoksandörtmilyon yediyüzkırkikibin dokuzyüzellibir Türk Lirası) olan çıkarılmış sermayesinin, nakit olarak olmak üzere 305.257.049 TL (Üçyüzbeşmilyon ikiyüzelliyedibin kırkdokuz Türk Lirası) arttırılarak 600.000.000 TL (Altyüzümilyon Türk Lirası)'ye yükseltilmesine ilişkin Sermaye Piyasasına sunulan izahnamenin bir parçası olan ve aşağıdaki tabloda yer alan bilgilerin sahip olduğumuz tüm bilgiler çerçevesinde, gerçeğe uygun olduğunu ve bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmaması için her türlü makul özenin gösterilmiş olduğunu beyan ederiz.

İlgili Denetim Raporlarını Hazırlayan Kuruluşun Ticaret Ünvanı ve Yetkilisinin Adı, Soyadı ve Ünvanı	Sorumlu Olduğu Kısım
As Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş. M. Cem Tezelman Sorumlu Denetçi 	Bağımsız Denetçi Raporları Hesap Dönemi 01.01.2018 - 31.12.2018 01.01.2017 - 31.12.2017 01.01.2017 - 30.06.2017

08.11.2019
İstanbul

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş. ("Şirket") Yönetim Kurulu tarafından alınan karar uyarınca, Şirket 294.742.951 TL (İkiyüzdoksandörtmilyon yediyüzkırkikibin dokuzyüzellibir Türk Lirası) olan çıkarılmış sermayesinin, nakit olarak olmak üzere 305.257.049 TL (Üçyüzbeşmilyon ikiyüzelliyedibin kırkdokuz Türk Lirası) arttırılarak 600.000.000 TL (Altıyüzmilyon Türk Lirası)'ye yükseltilmesine ilişkin Sermaye Piyasasına sunulan izahnamenin bir parçası olan ve aşağıdaki tabloda yer alan bilgilerin sahip olduğumuz tüm bilgiler çerçevesinde, gerçeğe uygun olduğunu ve bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmaması için her türlü makul özenin gösterilmiş olduğunu beyan ederiz.

İlgili Denetim Raporlarını Hazırlayan Kuruluşun Ticaret Ünvanı ve Yetkilisinin Adı, Soyadı ve Ünvanı	Sorumlu Olduğu Kısım
AS Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş. O. Tuğrul Özşüt Sorumlu Denetçi 	Bağımsız Denetçi Raporları Hesap Dönemi 01.01.2016 - 31.12.2016

ODAŞ Elektrik Üretim Sanayi Ticaret Anonim Şirketi Genel Kurulunun

Çalışma Esas ve Usulleri Hakkında İç Yönerge

BİRİNCİ BÖLÜM

Amaç, Kapsam, Dayanak ve Tanımlar

Amaç ve kapsam

MADDE 1- (1) Bu İç Yönergenin amacı; ODAŞ Elektrik Üretim Sanayi Ticaret Anonim Şirketi genel kurulunun çalışma esas ve usullerinin, Kanun, ilgili mevzuat ve esas sözleşme hükümleri çerçevesinde belirlenmesidir. Bu İç Yönerge, ODAŞ Elektrik Üretim Sanayi Ticaret Anonim Şirketi'nin tüm olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarını kapsar.

Dayanak

MADDE 2- (1) Bu İç Yönerge, Anonim Şirketlerin Genel Kurul Toplantılarının Usul Ve Esasları İle Bu Toplantılarda Bulunacak Gümrük Ve Ticaret Bakanlığı Temsilcileri Hakkında Yönetmelik hükümlerine uygun olarak yönetim kurulunca hazırlanmıştır.

Tanımlar

MADDE 3- (1) Bu İç Yönergede geçen;

- a) Birleşim : Genel kurulun bir günlük toplantısını,
- b) Kanun: 13/1/2011 tarihli ve 6102 sayılı Türk Ticaret Kanununu,
- c) Oturum: Her birleşim min dinlenme, yemek arası ve benzeri nedenlerle kesilen bölümlerinden her birini,
- ç) Toplantı: Olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarını,
- d) Toplantı başkanlığı: Kanunun 419 uncu maddesinin birinci fıkrasına uygun olarak genel kurul tarafından toplantıyı yönetmek üzere seçilen toplantı başkanından, gerektiğinde genel kurulca seçilen toplantı başkan yardımcısından, toplantı başkanınca belirlenen tutanak yazmanından ve toplantı başkanının gerekli görmesi halinde oy toplama memurundan oluşan kurulu,

ifade eder.

İKİNCİ BÖLÜM

Genel Kurulun Çalışma Usul ve Esasları

Uyulacak hükümler

MADDE 4 – (1) Toplantı, Kanunun, ilgili mevzuatın ve esas sözleşmenin genel kurula ilişkin hükümlerine uygun olarak yapılır.

Toplantı yerine giriş ve hazırlıklar

MADDE 5 – (1) Toplantı yerine, yönetim kurulu tarafından düzenlenen hazır bulunanlar listesine kayıtlı pay sahipleri veya bunların temsilcileri, yönetim kurulu üyeleri, var ise denetçi, görevlendirilmiş ise Bakanlık temsilcisi ve toplantı başkanlığına seçilecek veya görevlendirilecek kişiler girebilir. Şu kadar ki, yönetim kurulunca gerekli görülmesi halinde şirketin muhasebe müdürü, finans müdürü, yatırımcı ilişkileri uzmanı, araştırma müdürü, kurumsal finansman uzmanı, sigortalı olup olmasının bir önemi olmaksızın hukuki danışmanlar ile elektronik genel kurul sistemi kullanılacak ise gerekli olan uzman kişiler toplantı yerine girebilir.

(2) Toplantı yerine girişte, gerçek kişi pay sahipleri ile Kanunun 1527 nci maddesi uyarınca kurulan elektronik genel kurul sisteminden tayin edilen temsilcilerin kimlik göstermeleri, gerçek kişi pay sahiplerinin temsilcilerinin temsil belgeleri ile birlikte kimliklerini göstermeleri, tüzel kişi pay sahiplerinin temsilcilerinin de yetki belgelerini ibraz etmeleri ve bu suretle hazır bulunanlar listesinde kendileri için gösterilmiş yerleri imzalamaları şarttır. Söz konusu kontrol işlemleri, yönetim kurulunca veya yönetim kurulunca görevlendirilen bir veya birden fazla yönetim kurulu üyesince yahut yönetim kurulunca görevlendirilen kişi veya kişiler tarafından yapılır.

(3) Tüm pay sahiplerini alacak şekilde toplantı yerinin hazırlanmasına, toplantı sırasında ihtiyaç duyulacak kırtasiyenin, dokümanların, araç ve gereçlerin toplantı yerinde hazır bulundurulmasına ilişkin görevler yönetim kurulunca yerine getirilir.

MADDE 6 – (1) Toplantı şirket merkezinin bulunduğu veya şirket merkezinin bulunduğu mülki idare biriminde yönetim kurulunun uygun göreceği önceden ilan edilmiş yer ve zamanda (Kanunun 416 ncı maddesinde belirtilen çağrısız toplantı hükümleri saklıdır) yönetim kurulu başkanı ya da başkan yardımcısı veya yönetim kurulu üyelerinden birisi tarafından, Kanunun 418 inci ve 421 inci maddelerinde belirtilen nisapların sağlandığının bir tutanakla tespiti üzerine açılır.

MADDE 7- (1) Bu İç Yönergenin 6 ncı maddesi hükmü uyarınca toplantıyı açan kişinin yönetiminde öncelikle önerilen adaylar arasından genel kurulun yönetiminden sorumlu olacak pay sahibi olma zorunluluğu da bulunmayan bir başkan ve gerek görülürse başkan yardımcısı seçilir.

(3) Toplantı başkanlığı, toplantı tutanağını ve bu tutanağa dayanak oluşturan diğer evrakı imzalama hususunda yetkilidir.

Toplantı başkanlığının görev ve yetkileri

b) Genel kurulun toplantıya, esas sözleşmede gösterilen şekilde, internet sitesi açmakla yükümlü olan şirketlerin internet sitesinde ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde yayımlanan ilan ve halka açık ortaklık olunduktan sonra Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda çağrılıp çağrılmadığını, bu çağrının, ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere, toplantı tarihinden en az üç hafta önce yapılp yapılmadığını, pay defterinde yazılı pay sahiplerine, önceden şirkete pay senedi veya pay sahipliğini ispatlayıcı belge vermekle adrelerini bildiren pay sahiplerine, toplantı günü ile gündem ve ilanın çıktığı veya çıkacağı gazetelerin idareli taahhütlü mektupla bildirilip bildirilmediğini incelemek ve bu durumu toplantı tutanağına geçirmek.

ç) Genel kurulun, Kanunun 416 ncı maddesi uyarınca çağrısız toplanması halinde pay sahiplerinin veya temsilcilerinin tümünün hazır bulunup bulunmadığını, toplantının bu şekilde yapılmasına itiraz olup olmadığını ve nisabın toplantı sonuna kadar korunup korunmadığını incelemek.

d) Değişikliğe gidilmiş ise değişiklikleri de içeren esas sözleşmenin, pay defterinin, yönetim kurulu yıllık faaliyet raporunun, denetçi raporlarının, finansal tabloların, gündemin, gündemde esas sözleşme değişikliği varsa yönetim kurulunca hazırlanmış değişiklik tasarısinin, esas sözleşme değişikliği Gümrük ve Ticaret Bakanlığına iznine tabi olması durumunda ise Bakanlıktan alınan izin yazısı ve eki değişiklik tasarısinin, yönetim kurulu tarafından düzenlenmiş hazır bulunanlar listesinin, genel kurul erтеле me üzerine toplantıya çağırılması bir önceki toplantıya ilişkin erтеле me tutanağının ve toplantıya ilişkin diğer gerekli belgelerin eksiksiz bir biçimde toplantı yerinde bulunup bulunmadığını tespit etmek ve bu durumu toplantı tutanağında belirtmek.

e) Hazır bulunanlar listesini imzalamak suretiyle asaleten veya temsilen genel kurula katılanların kimlik kontrolünü itiraz veya lüzum üzerine yapmak ve temsil belgelerinin doğruluğunu kontrol etmek.

f) Murahhas üyeler ile en az bir yönetim kurulu üyesinin ve denetime tabi şirketlerde denetçinin toplantıda hazır olup olmadığını tespit etmek ve bu durumu toplantı tutanağında belirtmek.

g) Gündem çerçevesinde genel kurul çalışmalarını yönetmek, Kanunda belirtilen istisnalar haricinde gündem dışına çıkılmasını önlemek, toplantı düzenini sağlamak, bunun için gerekli tedbirleri almak.

ğ) Birleşimleri ve oturumları açmak, kapatmak ve toplantıyı kapatmak.

h) Müzakere edilen hususlara ilişkin karar, tasarı, tutanak, rapor, öneri ve benzeri belgeleri genel kurula okumak ya da okutmak ve bunlarla ilgili konuşmak isteyenlere söz vermek.

ı) Genel kurulca verilecek kararlara ilişkin oylama yaptırmak ve sonuçlarını bildirmek,

i) Toplantı için asgari nisabın toplantının başında, devamında ve sonunda muhafaza edilip edilmediğini, kararların Kanun ve esas sözleşmede öngörülen nisaplara uygun olarak alınıp alınmadığını gözetmek.

j) Kanunun 428 inci maddesinde belirtilen temsilciler tarafından yapılan bildirimleri genel kurula açıklamak.

PT. DAS ELEKTRIK ORTİM
 SANAYİ TİCARET A.Ş.
 Fatih Sultan Mehmet V. Bulvarı, Çarşı Çarşı No: 88
 2. Kat, Kat: 2, Çarşı Çarşı No: 88
 34096, 414 1 474 4 265 016 174 4 474
 748592

k) Kanunun 436 ncı maddesi uyarınca, oy hakkından yoksun olanların anılan maddede belirtilen kararlarda oy kullanmalarını önlemek, oy hakkına ve imtiyazlı oy kullanımına Kanun ve esas sözleşme uyarınca getirilen her türlü sınırlamayı gözetmek.

l) Sermayenin yimide birine sahip pay sahiplerinin istemi üzerine finansal tabloların müzakeresi ve buna bağlı konuların görüşülmesini, genel kurulun bu konuda karar almasına gerek olmaksızın bir ay sonra yapılacak toplantıda görüşülmek üzere ertelemek.

m) Genel kurul çalışmalarına ait tutanakların düzenlenmesini sağlamak, itirazları tutanağa geçirmek, karar ve tutanakları imzalamak, toplantıda alınan kararlara ilişkin lehte ve aleyhte kullanılan oyları hiçbir tereddüde yer vermeyecek şekilde toplantı tutanağında belirtmek.

n) Toplantı tutanağını, yönetim kurulu yıllık faaliyet raporunu, denetime tabi şirketlerde denetçi raporlarını, finansal tabloları, hazır bulunanlar listesini, gündemi, önergeleri, varsa seçimlerin oy kâğıtlarını ve tutanaklarını ve toplantıyla ilgili tüm belgeleri toplantı bitiminde bir tutanakla hazır bulunan yönetim kurulu üyelerinden birine teslim etmek.

o)İmtiyazlı pay sahiplerinin imtiyazlarını kullanmasını sağlamak.

Gündemin görüşülmesine geçilmeden önce yapılacak işlemler

MADDE 9 – (1) Toplantı başkanı, genel kurula toplantı gündemini okur veya okutur. Başkan tarafından gündem maddelerinin görüşülme sırasına ilişkin bir değişiklik önerisi olup olmadığı sorulur, eğer bir öneri varsa bu durum genel kurulun onayına sunulur. Toplantıda hazır bulunan oyların çoğunluğunun kararıyla gündem maddelerinin görüşülme sırası değiştirilebilir.

Gündem ve gündem maddelerinin görüşülmesi

MADDE 10 – (1) Olağan genel kurul gündeminde aşağıdaki hususların yer alması zorunludur:

- a) Açılış ve toplantı başkanlığının oluşturulması.
- b) Yönetim kurulu yıllık faaliyet raporunun, denetime tabi şirketlerde denetçi raporlarının ve finansal tabloların görüşülmesi.
- c) Yönetim kurulu üyeleri ile varsa denetçilerin ibraları.
- ç) Süresi dolan yönetim kurulu üyeleri ile denetime tabi şirketlerde denetçinin seçimi.
- d) Yönetim kurulu üyelerinin ücretleri ile huzur hakkı, ikramiye ve prim gibi haklarının belirlenmesi.
- e) Kârın kullanım şeklinin, dağıtımının ve kazanç payları oranlarının belirlenmesi.
- f) Varsa esas sözleşme değişikliklerinin görüşülmesi.
- g) Gerekli görülen diğer konular.

(2) Olağanüstü genel kurul toplantısının gündemini, toplantı yapılmasını gerektiren sebepler oluşturur.

(3)Aşağıda belirtilen istisnalar dışında, toplantı gündeminde yer almayan konular görüşülemez ve karara bağlanamaz:

- a)Ortakların tamamının hazır bulunması halinde, gündeme oybirliği ile konu ilave edilebilir.
- b) Kanunun 438 inci maddesi uyarınca, herhangi bir pay sahibinin özel denetim talebi, gündemde yer alıp almadığına bakılmaksızın genel kurulca karara bağlanır.
- c)Yönetim kurulu üyelerinin görevden alınmaları ve yenilerinin seçimi hususları, yıl sonu finansal tabloların müzakeresi maddesiyle ilgili sayılır ve gündemde konuya ilişkin madde bulunup bulunmadığına bakılmaksızın istem halinde doğrudan görüşülerek karar verilir.
- ç) Gündemde madde bulunmasa bile yolsuzluk, yetersizlik, bağlılık yükümünün ihlali, birçok şirkette üyelik sebebiyle görevin ifasında güçlük, geçimsizlik, nüfuzun kötüye kullanılması gibi haklı sebeplerin varlığı halinde, yönetim kurulu üyelerinin görevden alınması ve yerine yenilerinin seçilmesi hususları genel kurulda hazır bulunanların oy çokluğuyla gündeme alınır.
- (4) Genel kurulda müzakere edilerek karara bağlanmış gündem maddesi, hazır bulunanların oy birliği ile karar verilmedikçe yeniden görüşülüp karara bağlanamaz.
- (5) Yapılan denetim sonucunda veya herhangi bir sebeple Bakanlıkça veya halka açık ortaklık olunduktan sonra Sermaye Piyasası Kurulunca şirket genel kurulunda görüşülmesi istenen konular gündeme konulur.
- (6) Gündem, genel kurulu toplantıya çağırın tarafından belirlenir.

3000
ELECTRİK ÜRETİM
ŞİRKETİ A.Ş.
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sicil No: 274900
Tic. Sicil No: 274900
Mersis: 08030037500001000000
Tic. Sicil No: 274900

Toplantı sonunda yapılacak işlemler

MADDE 14- (1) Toplantı başkanı, toplantı sonunda tutanağının bir nüshasını ve genel kurulla ilgili diğer tüm evrakı toplantıda hazır bulunan yönetim kurulu üyelerinden birine teslim eder. Taraflar arasında düzenlenecek ayrı bir tutanakla bu durum tespit edilir.

(2) Yönetim Kurulu, toplantı tarihinden itibaren en geç on beş gün içerisinde, tutanağın noterce onaylanmış bir suretini ticaret sicili müdürlüğüne vermek ve bu tutanakta yer alan tescil ve ilana tabi hususları tescil ve ilan ettirmekle yükümlüdür.

(3) Tutanak, internet sitesi açmakla yükümlü olan şirketlerce genel kurul tarihinden itibaren en geç beş gün içerisinde internet sitesine de konulur.

(4) Toplantı başkanı ayrıca, hazır bulunanlar listesinin, gündemin ve genel kurul toplantı tutanağının bir nüshasını katılmış olması halinde Bakanlık temsilcisine teslim eder.

(5) Genel kurul tarafından imtiyazlı pay sahiplerinin haklarını ihlal edecek mahiyette esas sözleşme değişikliğine karar verilmiş ise, Yönetim Kurulu anılan karar tarihinden itibaren en geç bir ay içerisinde imtiyazlı pay sahiplerini özel kurulunu toplantıya çağırarak zorundadır. Bu süre sonuna kadar imtiyazlı pay sahipleri toplantıya çağırılmazsa her imtiyazlı pay sahibi yönetim kurulunun çağrı süresinin son gününden başlamak üzere onbeş gün içinde, bu kurulun toplantıya çağırılmasını mahkemeden isteyebilir. Çağrıya rağmen süresi içinde imtiyazlı pay sahipleri özel kurulu toplanamazsa, genel kurul kararı onaylanmış sayılır.

Toplantıya elektronik ortamda katılma

MADDE 15- (1) Genel kurul toplantısına Kanunun 1527 nci maddesi uyarınca elektronik ortamda katılma imkânı tanındığı durumda yönetim kurulunca ve toplantı başkanlığınca yerine getirilecek işlemler Kanunun 1527 nci maddesi ve ilgili mevzuat dikkate alınarak ifa edilir.

ÜÇÜNCÜ BÖLÜM

Çeşitli Hükümler

Bakanlık temsilcisinin katılımı ve genel kurul toplantısına ilişkin belgeler

MADDE 16 – (1) Bakanlık temsilcisinin katılımı zorunlu olan toplantılar için temsilcinin istenmesine ve bu temsilcinin görev ve yetkilerine ilişkin Anonim Şirketlerin Genel Kurul Toplantılarının Usul ve Esasları ile Bu Toplantılarda Bulunacak Gümrük ve Ticaret Bakanlığı Temsilcileri Hakkında Yönetmelik hükümleri saklıdır.

(2) Genel kurula katılabilecekler ve hazır bulunanlar listesinin hazırlanmasında, genel kurulda kullanılacak temsil belgeleri ile toplantı tutanağının düzenlenmesinde birinci fıkrada belirtilen Yönetmelik hükümlerine uyulması zorunludur.

İç Yönergede öngörülmemiş durumlar

MADDE 17 – (1) Toplantılarda, bu İç Yönergede öngörülmemiş bir durumla karşılaşılması halinde genel kurulca verilecek karar doğrultusunda hareket edilir.

İç Yönergenin kabulü ve değişiklikler

MADDE 18 – (1) Bu İç Yönerge, Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret Anonim Şirketi genel kurulunun onayı ile yönetim kurulu tarafından yürürlüğe konulur, tescil ve ilan edilir. İç Yönergede yapılacak değişiklikler de aynı usule tabidir. Şu kadar ki, Şirketin halka açık ortaklık olması halinde, iş bu İç Yönerge'de Sermaye Piyasası Mevzuatı uyarınca yapılması gereken değişiklikler mevzuatta öngörülen şekilde yapılacaktır.

İç Yönergenin yürürlüğü

MADDE 19 – (1) Bu İç Yönerge, ODAŞ Elektrik Üretim Sanayi Ticaret Anonim Şirketinin 06/03/2013 tarihli genel kurul toplantısında kabul edilmiş olup, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde ilanı tarihinde yürürlüğe girer.

Bakanlık Temsilcisi

MEHMET YAVUZ

Toplantı Başkanı

BURAK ALTAY

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM
SANAYİ TİCARET ANONİM
ŞİRKETİ
Yönetim Kurulu Başkanı
Burak Altay
Tic. Sic. No: 88
SİĞİRT
Tic. Sic. No: 474
Tic. Sic. No: 48632

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Etiler/Beşiktaş Cad. No:171 Masraka Kat:5 Beşiktaş
Esenyol / Şişli / İSTANBUL
Tel: 0212 334 33 33 (pbx)
Ticaret Sicil No: 259210-0
Başsical Kurumlar V.D. 801 008 4385

Bu tasarruf sahiplerine satış duyurusunda yer alan bilgilerin, sahip olduğumuz tüm bilgiler çerçevesinde, gerçeğe uygun olduğunu ve tasarruf sahiplerine satış duyurusunda bu bilgilerin anlamıı değiştirecek nitelikte bir eksiklik buluumaması için her türlü makul özenin gösterilmiş olduğunu beyan ederiz.

İhraççı Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret Anonim Şirketi Yetkilileri	Sorumlu Olduğu Kısım:
Burak ALTAY Yönetim Kurulu Başkan Vekili Abdulkadir BAHATTİN ÖZAL Yönetim Kurulu Başkanı   08/11/2019	TASARRUF SAHİPLERİNE SATIŞ DUYURUSUNUN TAMAMI

Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluş Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yetkilileri	Sorumlu Olduğu Kısım:
Kadir TEZELLER Araştırma, Danışmanlık ve Kurumsal Finansman Grup Başkanı Banu YARGILI Operasyon Grup Başkanı ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Genel Müdür Etiler/Beşiktaş Cad. No: 121 Metrocity A Blok Kat: 6 Beşiktaş / Şişli / İstanbul Tel: 0212 334 3303 (ext.) Telex: 33010-0 E-Posta: Bilgi Kurumlar V.D. 801 009 4395 08/11/2019	TASARRUF SAHİPLERİNE SATIŞ DUYURUSUNUN TAMAMI