



PARK ELEKTRİK

2017 FAALİYET RAPORU

YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş. Genel Kurulu'na

1. Görüş

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 1 Ocak 2017 - 31 Aralık 2017 hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun Grup'un durumu hakkında denetlenmiş olan finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdellemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen tam set konsolide finansal tablolarla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

2. Görüşün Dayanağı

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

3. Tam Set Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Grup'un 1 Ocak 2017 - 31 Aralık 2017 hesap dönemine ilişkin tam set konsolide finansal tabloları hakkında 9 Mart 2018 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

4. Yönetim Kurulu'nun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

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

- Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.
- Yıllık faaliyet raporunu; Grup'un o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıttak şekilde hazırlar. Bu raporda finansal durum, finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, Grup'un gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesi de raporda yer alır.

c) Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:

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

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

5. Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

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

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

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



Çağrı Suruç, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 12 Mart 2018

YÖNETİM KURULU

Gürsel Usta, Yönetim Kurulu Başkanı

Ciner Grubu Enerji ve Maden Grup Başkanı ve Eti Soda Yönetim Kurulu Başkanı olarak görev yapan Gürsel Usta, Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi'nden lisans, Gazi Üniversitesi'nden yüksek lisans derecesine sahiptir. Kariyerine Maliye Bakanlığı'nda Hesap Uzmanı olarak başlayan Gürsel Usta, Sosyal Güvenlik ve Çocuk Esirgeme Kurumu'nda başkan yardımcılığı görevinin ardından 1992 yılında Tepe Grubu'na geçerek özel sektörde çalışmaya başlamıştır. Gürsel Usta, 2003 yılından bu yana Ciner Grubu bünyesinde üst düzey görevlerde bulunmaktadır.

Ali Coşkun Duyak, Yönetim Kurulu Başkan Vekili

İş yaşamına 1988 yılında PARSAN A.Ş.'de Mühendislik Departmanı'nda başlayan Duyak, 1993-1997 yılları arasında YAZEKS A.Ş.'de Proje Koordinatörü olarak çalışmış, aynı zamanda o tarihten bu yana Ciner Grubu şirketlerinde Yönetim Kurulu Başkan Yardımcılığı ve üyeliği görevlerini sürdürmüştür. Coşkun Duyak, halen Park Holding Enerji ve Maden Grubu Başkan Yardımcılığı görevini sürdürmektedir. Şirket'te payı bulunmamaktadır. 24 Haziran 2014 tarihinde 3 yıl için yönetim kurulu üyeliğine seçilmiştir.

Süleyman Uyan, Yönetim Kurulu Üyesi

İş yaşamına yatırım bankacılığı alanında başlayan Uyan, 1996 yılından bu yana Kentbank Yatırım Bankacılığı Koordinatörlüğü, Kent Yatırım Genel Müdür Yardımcılığı, Kent Portföy Yönetimi Yönetim Kurulu Üyeliği, Riva Menkul Değerler Genel Müdür ve Murahhas Yönetim Kurulu Üyeliği görevlerinde bulunmuştur. Süleyman Uyan, 2004 yılından bu yana Park Elektrik Yönetim Kurulu üyesidir. Uyan, Türkiye Kurumsal Yönetim Derneği üyesidir. Şirket'te payı bulunmamaktadır. 24 Haziran 2014 tarihinde 3 yıl için yönetim kurulu üyeliğine seçilmiştir.

Orhan Yüksel, Yönetim Kurulu Üyesi

Marmara Üniversitesi İdari Bilimler Fakültesi, İşletme Bölümü'nden 1984 yılında mezun olan Orhan Yüksel, 1978 yılından itibaren özel sektörde çeşitli firmalarda çalışmıştır. 1994 yılından bu yana ise Ciner Grubu'nda Mali İşler yöneticiliği yapmakta ve aynı zamanda Ciner Grubu şirketlerinde Yönetim Kurulu üyesi olarak yer almaktadır. Şirket'te payı bulunmamaktadır. 24 Haziran 2014 tarihinde 3 yıl için yönetim kurulu üyeliğine seçilmiştir.

Güven Önal, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

İstanbul Teknik Üniversitesi Maden Fakültesi'ni 1963 yılında bitiren Önal, 1970 yılında doktor ünvanını kazandı. 1979-1981 yılları arasında Berlin Teknik Üniversitesi'nde araştırmalarda bulundu. 1981'de Profesör oldu. Türkçe ve yabancı dillerde 27 kitap ve 450'nin üzerinde bilimsel makaleye imza attı. Halen çok sayıda sivil toplum örgütünde yönetici veya üye sıfatını taşımaktadır. 24 Haziran 2014 tarihinde 3 yıl için yönetim kurulu üyeliğine seçilmiştir.

Salih Selim Şenkal, Yönetim Kurulu Üyesi

Maden yüksek mühendisi olan Salih Selim Şenkal, lisans derecesini 1980 yılında Zonguldak DMMA Maden Mühendisliği Bölümü'nden aldıktan sonra lisansüstü ve doktora derecelerini Dokuz Eylül ve Osman Gazi üniversitelerinde tamamladı. 1981-1998 yılları arasında TKİ-GLİ Tunçbilek yeraltı işletmesinde görev alan Şenkal, 1996-1998 yılları arasında öğretim görevlisi olarak çalıştı. 1998 yılından bu yana Ciner Grubu madencilik şirketlerinde işletme müdürlüğü, proje koordinatörlüğü, maden koordinatörlüğü, genel müdürlük ve yönetim kurulu üyeliklerinde bulundu. Salih Selim Şenkal, 8 Aralık 2016 tarihinde üç yıllığına YK üyeliğine atanmıştır.

Cevdet Özçevik, Yönetim Kurulu Üyesi

1980 yılında Ankara Devlet Mühendislik Mimarlık Akademisi'nden Elektrik Mühendisi olarak mezun olan Özçevik, T.K.İ. Kurumu Soma Linyitleri İşletmesinde çalışmakta iken 1999 yılında Ciner Grubu'na katılmıştır. Şirket'te payı bulunmamaktadır. 24 Haziran 2014 tarihinde 3 yıl için yönetim kurulu üyeliğine seçilmiştir.

Galip Çelik, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

1976 yılında Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi'ni bitiren Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Galip Çelik, iş yaşamına 1977 yılında Maliye Bakanlığı'nda hesap uzman yardımcısı olarak başlamıştır. Galip Çelik, 1977-1996 yılları arasında Hesap Uzmanı ve Baş Hesap Uzmanı olarak Maliye Bakanlığı'ndaki görevine devam etmiştir. 1982 yılında Tasfiye Kurulu Üyeliği yapan Çelik, 1984 yılına kadar bu görevine devam etmiş, sonrasında 1987-1990 yılları arasında Ankara Defterdar Yardımcısı ve Defterdar Vekili olarak görev almıştır. 1990-1994 yılları arasında Emekli Sandığı Genel Müdür Yardımcılığı yapan Galip Çelik, 1987-1996 yılları arasında Gazi Üniversitesi'nde öğretim görevlisi olarak görev yapmıştır. 1996-2001 yılları arasında Maliye Bakanlığı Hesap Uzmanları Kurulu Ankara Grup Başkanı olarak görev alan Çelik, 2001-2008 yılları arasında Cumhurbaşkanlığı Devlet Denetleme Kurulu Üyesi olarak görev yapmıştır. Şirket'te payı bulunmamaktadır. 24 Haziran 2014 tarihinde 3 yıl için yönetim kurulu üyeliğine seçilmiştir.

Erdal Yavuz, Yönetim Kurulu Üyesi

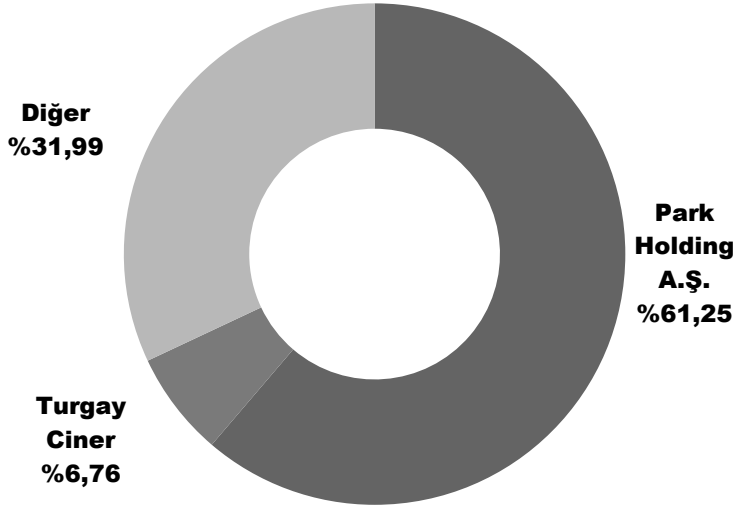
Ciner Grubu Strateji, İş Geliştirme ve Yatırımlar Grup Başkanı olarak görev yapmakta olan Erdal Yavuz, 2010-2017 Haziran döneminde Türk Hava Yolları İştirakler Başkanlığı pozisyonunda çalışmıştır. THY Grubu şirketlerinden TGS ve SunExpress'in Yönetim Kurulu üyeliğinin yanı sıra Türk Amerikan İş Konseyinde de THY'yi temsil etmiş olan Yavuz, 1995 yılında Boğaziçi Üniversitesi Endüstri Mühendisliği bölümünden mezun olmuş ve 2001 yılında İngiltere Cass Business School'dan MBA derecesini almıştır. Kariyerine TSKB'de başlayan Yavuz hazine yönetimi, kurumsal finansman, proje finansmanı ve finansal yeniden yapılandırma alanlarında aktif sorumluluklar üstlenmiştir. Erdal Yavuz, 2001 yılında Standard & Poors Londra ofisinde, 2004-2006 yılları arasında Telsim Mobil Telekomünikasyon A.Ş.'de, 2006-2010 yılları arasında Vodafone Grubu'nda üst düzey yönetici olarak çalışmıştır.

Park Elektrik Üretim Madencilik San. ve Tic. A.Ş. Ortaklık Yapısı

	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı (TL)
Park Holding A.Ş.	61,25	91.168.622
Turgay Ciner	6,76	10.065.983
Diğer	31,99	47.632.638
Toplam	100,00	148.867.243

Park Elektrik'in en büyük ortağı %61,25 düzeyindeki çoğunluk hissesi ile Park Holding A.Ş. iken, Şirket'in %6,76 oranındaki hissesi Turgay Ciner'e ait bulunmaktadır. Şirket'in geri kalan %31,99 düzeyindeki hisse ise halka açık konumdadır.

Park Elektrik Ortaklık Yapısı



ORTAKLIK YAPISI

%31,99'u halka açık olan Park Elektrik'in ana hissedarı %61,25 düzeyindeki payı ile Park Holding A.Ş.'dir.

Park Holding A.Ş. Ortaklık Yapısı

Park Elektrik'in ana hissedarı olan Park Holding A.Ş.'nin ortaklık yapısına aşağıda yer verilmiştir. Park Holding A.Ş.'nin %99,99 düzeyindeki çoğunluk hissesi Turgay Ciner'e aittir.

Park Holding A.Ş. Ortaklık Yapısı

	Pay Oranı (%)
Turgay Ciner	99,99
Diğer	0,01
Toplam	100,00

MİSYON VİZYON & DEĞERLERİMİZ

MİSYON

- ✓ Teknoloji ve yeni gelişmeleri takip etmek ve işin her aşamasında uygulamak,
- ✓ Hep daha iyi çalışma koşulları oluşturmak üzere çalışmak,
- ✓ Çalışanları motive ederek verimliliği artırmak,
- ✓ Düşük maliyetle güvenli iş sahaları kurmak,
- ✓ Kaynakları etkin ve verimli kullanmak, olası kayıplardan kaçınmak.

VİZYON

Şirket'in yurt içi ve yurt dışında aynı sektörde yer alan şirketler arasında lider konuma yükselmesi, kaliteden asla ödün vermeden büyümesi, etkin ve dengeli büyümenin Şirket'in her faaliyetine yansıtılması, en düşük maliyetle en yüksek verim sağlamaya çalışarak yatırımcıların maksimum kâr etmesinin sağlanması.

DEĞERLERİMİZ

✓ **Dürüstlük**

Şirket verdiği sözlerin arkasında durur.

✓ **Güvenlik ve Çevre**

Çalışanlarımızın güvenliğinin sağlanması ve faaliyetlerimizde çevre korunmasına maksimum önem veririz.

✓ **Değer vermek**

Çalışanlarımıza değer verir, açık, dürüst davranırız. Takım çalışmasına ve güvenli çalışma ortamına önem veririz.

✓ **Kâr payı**

Hissedarlarımızın şirket faaliyetlerinden maksimum kâr elde edebilmesini gözetiriz.

✓ **Teknoloji**

Yüksek teknolojiyi ve dünyadaki gelişmeleri takip ederek, faaliyetlerimizde uygulanmasını sağlarız.

✓ **Motivasyon**

Motive edici iş ortamının verimi artıracağına bilincinde olarak oluşturulmasını sağlarız.

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş., 18 Mart 1994 tarihinde Park Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. ünvanı ile tekstil sektöründe faaliyet göstermek üzere kurulmuştur. 1997 yılında halka açılan Şirket, 2000 yılında gerçekleştirdiği ana sözleşme değişikliğiyle ticaret ünvanını ve faaliyet alanını madencilik ve enerji sektörlerinde faaliyet göstermek üzere genişletmiş ve o tarihten sonra madencilik alanında operasyonlarını sürdürmüştür.

2006 yılı sonunda Siirt, Madenköy'de yer alan bakır madeninde konsantre bakır üretimine başlayan Park Elektrik Üretim Madencilik San. ve Tic. A.Ş., Mart 2017 tarihine kadar Madenköy'deki bakır madeninde tüvenan üretimi yapmış, konsantrasyon merkezinde işlenen tüvenan, konsantre bakır haline getirilerek tamamı yurtdışına ihraç edilmiştir.

Şirket, 17 Mart 2017 tarihi itibarıyla bakır madenciliği ile ilgili varlıklarını satarak bakır alanındaki faaliyetlerine son vermiş, aynı tarihte Konya Ilgın Elektrik Üretim San. ve Tic. A.Ş.'nin %100 hissesini satın alarak faaliyet alanını değiştirmiş ve enerji sektöründe yer almak üzere önemli bir adım atmıştır.

Şirketin %100 hissesini satın aldığı Konya Ilgın Elektrik Üretim San. ve Tic. A.Ş., 500 MW kurulu güce sahip, toplam 138 milyon ton işletilebilir linyit cevheri sahası ile entegre bir termik santral kurma projesine sahiptir. Çevre ve Orman Bakanlığı tarafınca ÇED Olumlu Belgesi verilen santralle ilgili olarak şu ana kadar sondaj, zemin etüd çalışmaları, maden sahası susuzlaştırması ve mülkiyet hakkı alımı çalışmaları gerçekleştirilmiş, yatırım sürecine henüz geçilmemiştir.

Konya Ilgın Elektrik Üretim A.Ş.'ye ek olarak Park Elektrik, Park Termik Elektrik San. ve Tic. A.Ş.'nin de %10 hissesine sahiptir. Park Termik, Ankara Çayırhan'da toplam 620 MW kapasiteli termik elektrik santralini işletmektedir. Park Termik ayrıca, işletme hakkı devri yöntemi ile bölgedeki kömür sahalarından kömür çıkarma hakkını da elinde bulundurmaktadır.

İştirakler

	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı (TL)
Konya Ilgın Elektrik Üretim A.Ş.	100	35.940.057
Park Termik Elektrik San. ve Tic. A.Ş.	10	9.990.294

TARİHÇE

Park Elektrik, 2017 yılında Madenköy bakır madeni satışının ardından enerji sektöründe yer almak üzere Konya Ilgın Elektrik Üretim A.Ş.'nin %100 hissesini satın aldı.

Konya Ilgın'a ek olarak Şirket'in Park Termik Elektrik San. ve Tic. A.Ş.'de %10 iştiraki bulunmaktadır.

2017 FİNANSAL SONUÇLARI

FAALİYET KONUSU

Her türlü maden, maden cevheri ve bunların türevlerini aramak ve çıkarmak, işlemek, gerek kendi ürettiği ve gerekse temin ettiği her türlü maden ve madenden üretilmiş maddeyi işlemek, saflaştırmak, arıtmak, elektrik enerji ve buhar ihtiyacını karşılamak üzere kojenerasyon santralleri kurmak, bunları işletmek, enerji fazlasını satmak, cam, maden ve maden türevlerinden her türlü elyaf üretimi ve bu elyaflardan her nevi ürünü üretmek, elektrik üretimi ve dağıtımı ile ilgili santraller kurmak, bunları işletmek, işletmek ve satmaktır.

OPERASYONLAR

Şirketin Madenköy'de yer alan bakır madeninde 17 Kasım 2016 tarihinde meydana gelen heyelanın ardından Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı Maden İşleri Genel Müdürlüğü'nün (MİGEM) bildirimi doğrultusunda cevher üretimi tamamen durdurulmuştur. Söz konusu tarihten sonra Şirket, Madenköy sahasında tüvenan üretiminde bulunmamış ve bu doğrultuda kademeli olarak Siirt Madenköy'de çalışan personelin tamamının iş akitleri feshedilmiştir.

Şirket, 17 Mart 2017 tarihinde bakır madeni ile ilgili aktiflerini Cengiz İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye 195 milyon ABD Doları + KDV bedelle satmış, 18 Mart 2017 tarihindeki Yönetim Kurulu toplantısında ise Konya İlgin Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin %100 oranındaki hissesini 150.000.000 ABD Doları karşılığında Park Holding ve Turgay Ciner'den satın almaya karar vermiştir.

Gerek satış, gerekse satın alma işlemleri 10 Mayıs 2017 tarihinde gerçekleştirilen Genel Kurul toplantısında onaylanmış, hisse devri gerçekleştirilmiştir. Şirket'in bakır üretim faaliyeti ile ilgili varlıklarını elden çıkarması nedeniyle oluşan gelirler ve elde edilen kar aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

Bakır üretim faaliyetlerinin elden çıkarılmasından kaynaklı gelirler ve elde edilen kar:

Maddi ve maddi olmayan varlıkların satış bedeli	715.923.000
İlgili maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satış tarihi itibarıyla net defter değerleri (-) (Not 13,14)	(131.182.778)
Malzeme maliyeti (-)	(17.945.966)
Konusu kalmayan maden kapama maliyetleri karşılığı (Not 17)	6.945.505
Varlık satışına istinaden personele ödenen ücretler ve tazminatlar (-)	(3.748.275)
Devredilen yatırım teşvikleri (*) (Not 25)	(10.715.063)
Peşin ödenen giderler	(2.842.950)
Tapu harç giderleri	(2.694.917)
Diğer giderler (**)	(1.568.770)
	552.169.786

(*) Alıcıya devrolan yatırım teşvik indirimleri.

(**) Ağırlıklı olarak satış için katlanılan masraflar.

Şirket, bakır üretimi faaliyetinin satışını takiben faaliyet konusunu değiştirerek 18 Mart 2017 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında Şirket'in ana ortağı olan Park Holding A.Ş. ve Turgay Ciner'in sahip oldukları Konya Ilgın Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ("Konya Ilgın") %100 oranındaki hisselerini 150.000.000 ABD Doları karşılığında satın almaya karar vermiştir. Konya Ilgın'ın makul değeri bağımsız değerlendirme şirketi tarafından 163.000.000 ABD Doları olarak belirlenmiş ve Şirket tarafından Park Holding A.Ş.'ye 20 Mart 2017 tarihinde 150.000.000 ABD Doları karşılığı olarak 540.870.000 TL ödemesi yapılmıştır.

İştirak etme kararı alınan Konya Ilgın Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş., uhdesinde ortalama 2069 kcal/kg alt ısı değere sahip toplam 138 milyon ton işletilebilir linyit cevheri sahası ruhsatı ile 500 MW kurulu güce sahip olacak akışkan yataklı kazan teknolojisi ile kurulacak olan Konya Ilgın termik santrali elektrik üretim/satış lisansını bulundurmaktadır. Çevre ve Orman Bakanlığı tarafınca ÇED Olumlu Belgesi verilen santralle ilgili olarak şu ana kadar sondaj, zemin etüd çalışmaları, maden sahası susuzlaştırması ve mülkiyet hakkı alımı çalışmaları gerçekleştirilmiştir. Halen elektrik santrali kurulması ile ilgili hazırlık çalışmalarının devam ettiği Konya Ilgın'da 2018 yılında linyit çıkarma faaliyetlerine geçmek üzere çalışmalara başlanması planlanmaktadır.

FİNANSAL SONUÇLAR

Konya Ilgın Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin %100 hissesinin satın alınmasının ardından Park Elektrik 30/06/2017 döneminden itibaren konsolide bilanço açıklamaya başlamıştır. Diğer yandan Şirket, bakır faaliyetinin durdurulması ve bakır madeninin satılması nedeniyle bakırla ilgili tüm faaliyetlerini gelir tablosunda "Durdurulan Faaliyetler" başlığı altında raporlamaktadır.

Şirket'in Konya Ilgın Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. %100'lük payını satın alması 10 Mayıs 2017 tarihinde tamamlanmıştır. Bu satın alma işlemi "Ortak kontrol altındaki işletme birleşmesi" olarak değerlendirilmiş ve satın alma bedeli ile satın alma tarihindeki net özkaynaklar arasındaki fark özkaynaklar altında "Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi" altında sınıflandırılmıştır. Özkaynaklar altında sınıflandırılan bu tutarın mutabakat tablosu aşağıdaki gibi sunulmuştur. (Dipnot 2.1 ve Dipnot 3).

Ortak kontrol altındaki işlemlerin özkaynaklara etkisi

Konya Ilgın'ın net varlıkları (1 Ocak 2016)	35.967.031
Sahiplik oranı	100%
Grup'un Konya Ilgın'ın üzerindeki sahiplik tutarı	35.967.031
Maden hakkı net defter değeri (*)	22.558.602
Maden hakkı ertelenmiş vergi tutarı (*)	(4.548.023)
Diğer	154.537
Ortak kontrole tabi işletmeleri içeren birleşmelerin etkisi (1 Ocak 2016)	54.132.147
Ortak kontrole tabi işletmeleri içeren birleşmelerin etkisi (31 Aralık 2016)	54.132.147
İktisap bedeli ödemesi	(540.870.000)
Ortak kontrole tabi işletmeleri içeren birleşmelerin etkisi (31 Aralık 2017)**	(486.737.853)

(*) Grup'un kontrolünü elde tutan Park Holding A.Ş.'nin konsolide finansal tablolarında Konya Ilgın'a ilişkin dahil ettiği diğer finansal tablo kalemleri

(**) Finansal Tablo Dipnot No 2.1'de açıklanmıştır.

Şirket, finansal tablolarını Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ("UFRS")'na uygun şekilde hazırlamış olsaydı, Not 2.3'de belirtilen satın alım yöntemi kullanılarak, Konya Ilgın'ın satın alım bedeli ile tanımlanabilir varlık ve yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerini aşan tutar, Grup'un finansal tablolarında şerefiye olarak muhasebeleştirilecekti.

ÜRETİM VE SATIŞLA İLGİLİ GELİŞMELER

Yukarıdaki bölümlerde bahsedildiği üzere, Şirket'in 17 Mart 2017 tarihinde bakır madeni ve ilgili varlıklarını satmasının ardından bakır üretiminden sağlanan bir satış geliri söz konusu olmayacağı için bakır işkolu ile ilgili stok satışları ve diğer gelir ve giderler TFRS 5 uyarınca "Durdurulan Faaliyetler" başlığı altında raporlanmıştır (Dipnot No:21).

Şirket, 17 Kasım 2016 tarihinde bakır madeninde gerçekleşen heyelanın ardından cevher üretimini tamamen durdurmuş, 2017 yılında sadece mevcut cevher stokunu kullanarak konsantre bakır üretimi gerçekleştirmiştir. Stok cevherden üretilen konsantre bakır ile Şirket'in stoklarında yer alan mamul satışları 2017 yılının ilk yarısında tamamlanmış ve finansal tablolara yansımış, yılın ikinci yarısında satılmak üzere mamul ya da yarı mamul stoku kalmamıştır. Not 21'de Durdurulan Faaliyetler başlıklı dipnotta raporlandığı üzere Şirket'in yıllık toplam hasılat tutarı 31/12/2017 itibarıyla 74.951.045 TL düzeyinde gerçekleşmiştir. Şirket söz konusu dönemde bakırla ilgili durdurulan faaliyetlerden 28.787.992 TL brüt kar elde etmiştir. Yılsonu itibarıyla Esas Faaliyet Zararı 501.556 TL düzeyinde gerçekleşmiş, buna karşın bakır madeni aktiflerinin satışından elde edilen 552.169.786 TL düzeyindeki Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler nedeniyle Şirket, Durdurulan Faaliyetler kaleminden yılsonu itibarıyla 492.056.931 TL net dönem karı elde etmiş ve söz konusu rakam konsolide gelir tablosuna yılsonu itibarıyla Durdurulan Faaliyetler Net Dönem Karı olarak yansımıştır.

DURDURULAN FAALİYETLER NET DÖNEM KARI/(ZARARI)	2017	2016
Hasılat	74.951.045	135.397.513
Satışların maliyeti	(46.163.053)	(134.281.178)
Brüt kar	28.787.992	1.116.335
Pazarlama giderleri	(6.216.242)	(9.268.750)
Genel yönetim giderleri	(4.133.296)	(2.222.403)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	2.454.013	3.141.567
Esas faaliyetlerden diğer giderler	(21.394.023)	(29.061.765)
Esas faaliyet karı/(zararı)	(501.556)	(36.295.016)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	552.169.786	509.300
Finansman gideri öncesi faaliyet karı/(zararı)	551.668.230	(35.785.716)
Finansman gelirleri, net	9.091.350	10.965.759
Vergi öncesi kar/(zarar)	560.759.580	(24.819.957)
Vergi (gideri)/geliri	(68.702.649)	2.412.727
Dönem vergi gideri	(40.056.983)	-
Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	(28.645.666)	2.412.727
Net dönem karı/(zararı)	492.056.931	(22.407.230)

Şirket'in 31/12/2017 konsolide gelir tablosu ise 15.036.286 TL düzeyindeki esas faaliyet zararı ve sürdürülen faaliyetlerden elde edilen 4.689.978 TL tutarındaki net zarara karşın, 492.056.931 TL tutarındaki durdurulan faaliyetler net dönem karı nedeniyle 487.366.953 TL düzeyinde net kar rakamını yansıtmaktadır. 2016 yılının yeniden düzenlenene yılsonu net zararı ise 21.665.111 TL düzeyinde gerçekleşmiştir.

KONSOLİDE KAR VEYA / (ZARAR)

	Dipnot Referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2017	Yeniden düzenlenmiş (*) 1 Ocak - 31 Aralık 2016
Sürdürülen faaliyetler net dönem (zararı)/kar	-	(4.689.978)	742.119
Durdurulan faaliyetler net dönem karı/(zararı)	21	492.056.931	(22.407.230)
Net dönem karı/(zararı)	-	487.366.953	(21.665.111)

Şirket'in 2017 yılı 6 aylık dönem itibariyle hazırlamaya başladığı Konsolide Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu'nda hasılat rakamı çok düşük düzeyde olduğu için kar marjlarını hesaplamak mümkün olmamaktadır.

Şirket, 2017 yılının ilk çeyreğinde gerçekleştirdiği bakır aktiflerinin satışından 552.169.786 TL net kar elde etmiş, bu tutar Şirket'in Durdurulan Faaliyet Net Dönem Karı'nın 492.056.931 TL düzeyinde gerçekleşmesini sağlamıştır. Buna bağlı olarak Şirket'in konsolide net dönem karı 487.366.953 TL düzeyinde gerçekleşmiştir.

	2017	2016
Cari Oran (Dönen V/Kv Borçlar)	8,98	3,76
Toplam Borçlar/Toplam Varlıklar (%)	9,60	11,25

2017 yılında tüvenan üretimi gerçekleştirilmediği için Kapasite Kullanım Oranı hesaplanmamıştır.

Grup, Siirt Madenköy İşletmesi'ne ait varlıklarının satılması sonucunda ilgili teşvikleri de bağlı oldukları varlıklarla beraber alıcıya devretmiştir. Dolayısıyla, 2017 yılında yatırım teşvikinden yararlanmamıştır. Şirket, 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren dönem itibariyle 121.800 TL tutarında KDV muafiyetinden yararlanmıştır.

Cari dönemde Araştırma & Geliştirme faaliyeti gerçekleştirilmemiştir. Cari dönemde gerçekleştirilen yardım ve bağışların toplam tutarı 19.550 TL'dir.

Karar No : 2018/02
Karar Tarihi : 09 Mart 2018
Kararın Konusu : 31.12.2017 Tarihli Finansal Tablolar Hakkında
Toplantıya Katılanlar : Gürsel USTA, Ali Coşkun DUYAK, Süleyman UYAN, Erdal YAVUZ, Salih Selim ŞENKAL, Cevdet ÖZÇEVİK, Orhan YÜKSEL, Galip ÇELİK, Güven ÖNAL

İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü'nün 312858 sicil numarasında "Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi" unvanı ile kayıtlı bulunan Şirketimizin Yönetim Kurulu 9 Mart 2018 Cuma günü toplanarak aşağıda yazılı hususları karara bağlamışlardır.

- 1- Şirketimizin, 01.01.2017-31.12.2017 hesap dönemine ait Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri II-14.1 No.lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümleri kapsamında Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") ve SPK tarafından belirlenen formatlara uyumlu olarak hazırlanan; bağımsız denetimden geçmiş dipnotları ile birlikte Konsolide Finansal Tabloları'nın tarafımızca incelendiği", raporların önemli konularda gerçeğe aykırı bir açıklama ya da yanıltıcı olabilecek ve yatırımcıların kararlarını etkileyebilecek bir eksiklik içermediği, finansal tablo, ek tablo ve açıklamaların Şirketimizin iktisadi ve finansal durumunu, işletme faaliyetlerinin gelişimini ve faaliyet sonuçlarını gerçeğe uygun ve doğru biçimde yansıttığı belirlenmesi sebebiyle bu çerçevede kabul edilerek onaylanmasına,
- 2- Şirketimizin 2017 yılı faaliyet dönemine ilişkin bağımsız denetleme kuruluşu "PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi" tarafından düzenlenen 09 Mart 2018 tarihli 01 Ocak 2017 - 31 Aralık 2017 Hesap Dönemine Ait Bağımsız Denetim Raporu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-14.1 "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ikinci bölümünün 9. maddesi gereğince yapılan sorumluluk beyanının kamuya ilân edilmek üzere elektronik ortamda KAP'a (Kamuyu Aydınlatma Platformu) gönderilmesine,

Oybirliği ile karar verilmiştir.

GÜRSEL USTA
YK BAŞKANI

ALİ COŞKUN DUYAK
YK BAŞKAN VEKİLİ

SÜLEYMAN UYAN
YK ÜYESİ

ERDAL YAVUZ
YK ÜYESİ

SALİH SELİM ŞENKAL
YK ÜYESİ

CEVDET ÖZÇEVİK
YK ÜYESİ

ORHAN YÜKSEL
YK ÜYESİ

GALİP ÇELİK
YK ÜYESİ

GÜVEN ÖNAL
YK ÜYESİ

YÖNETİM KURULU'NUN FİNANSAL TABLOLARLA İLGİLİ ONAYI

YÖNETİM KURULU SORUMLULUK BEYANI

FİNANSAL TABLO VE FAALİYET RAPORLARININ KABULÜNE İLİŞKİN YÖNETİM KURULU'NUN SORUMLULUK BEYANI

KARAR TARİHİ: 9 Mart 2017

KARAR SAYISI: 2

SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN "SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ" NİN İKİNCİ BÖLÜMÜNÜN 9. MADDESİ GEREĞİNCE SORUMLULUK BEYANI

- a) Şirketimizin, 01.01.2017-31.12.2017 hesap dönemine ait Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümleri kapsamında Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") ve SPK tarafından belirlenen formatlara uyumlu olarak hazırlanan; bağımsız denetimden geçmiş dipnotları ile birlikte Konsolide Finansal Tablolarının tarafımızca incelendiğini,
- b) Şirketimizdeki görev ve sorumluluk alanında sahip olduğumuz bilgiler çerçevesinde, finansal tablo ve dip notlarının önemli konularda gerçeğe aykırı bir açıklama yada açıklamanın yapıldığı tarih itibarıyla yanıltıcı olması sonucunu doğurabilecek herhangi bir eksiklik içermediğini,
- c) Şirketimizdeki görev ve sorumluluk alanında sahip olduğumuz bilgiler çerçevesinde, raporun ilişkin olduğu dönem itibarıyla, finansal tablolar ile dip notlardaki bilgilerin şirketimizin finansal durumunu ve faaliyet sonuçları hakkında gerçeği doğru biçimde yansıttığını,

Beyan ederiz.

Süleyman UYAN
Yönetim Kurulu Üyesi

Tacigül ERDEM
Mali İşler Müdürü

KARAR TARİHİ: 12 Mart 2018

KARAR SAYISI : 3

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU ONAYI

SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN "SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ" NİN İKİNCİ BÖLÜMÜNÜN 9. MADDESİ GEREĞİNCE SORUMLULUK BEYANI

- a) Şirketimizin, 31.12.2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ait Yönetim Kurulu Faaliyet Raporunun tarafımızca incelendiğini,
- b) Şirketimizdeki görev ve sorumluluk alanında sahip olduğumuz bilgiler çerçevesinde, faaliyet raporunun önemli konularda gerçeğe aykırı bir açıklama yada açıklamanın yapıldığı tarih itibarıyla yanıltıcı olması sonucunu doğurabilecek herhangi bir eksiklik içermediğini,
- c) Şirketimizdeki görev ve sorumluluk alanında sahip olduğumuz bilgiler çerçevesinde, Tebliğ uyarınca hazırlanmış Faaliyet Raporu'nun işin gelişimi ve performansını ve konsolidasyon kapsamındakilerle birlikte şirketimizin finansal durumunu, karşı karşıya olunan önemli risk ve belirsizliklerle birlikte, dürüstçe yansıttığını,

Beyan ederiz.

Süleyman UYAN
Yönetim Kurulu Üyesi

Tacigül ERDEM
Mali İşler Müdürü

KURUMSAL YÖNETİM UYUM BEYANI & UYUM RAPORU

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş., Kurumsal Yönetim İlkelerine uyumuna ilişkin taahhütlerini, bu ilkelere ilişkin uyum derecelerini, uymadığı konularda ise gerekçelerini kamuya açıklamak amacı ile aşağıdaki beyanı ve Uyum Raporu'nı hazırlamıştır;

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş., dünyada hızla yayılan ve iyi yönetim açısından olmazsa olmaz olarak görülen Kurumsal Yönetim olgusunu ve mekanizmalarını Şirket bünyesinde oluşturmak amacıyla başlattığı çalışmaları 2004 yılı sonu itibarıyla tamamlamıştır. Bu çalışma Sermaye Piyasası Kurulu tarafından Temmuz-2003 tarihi itibarıyla yayınlanmış olan, Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin yanı sıra uluslararası ilkeler ve sektör uygulamalarını da kapsayan bir çalışma niteliğindedir. Bu tarihten sonra Kurumsal Yönetim uygulamaları her yıl güncellenerek devam ettirilmiştir.

Kurumsal yönetime ilişkin ilk derecelendirme 2010 yılında yapılmıştır. Şirket'in kurumsal derecelendirme notu Saha Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme Hizmetleri A.Ş. tarafından 8,65 olarak belirlenmiştir. Derecelendirme notu 2011 ve 2012 yıllarında sırasıyla 8,67 ve 8,82 olarak iyileştirilmiştir. Şirket, her yıl yaptığı iyileştirmelerle notunu devamlı olarak artırmayı başarmıştır. Şirket'in son yapılan 2017 yılı derecelendirmesinde kurumsal yönetim derecelendirme notu 9,08'e yükselmiştir. Öte yandan, Park Elektrik, SAHA Kurumsal Yönetim Derecelendirme şirketinin 7 Ağustos 2015 tarihinde yayımlamış olduğu Dünya Kurumsal Yönetim Endeksi'ne (DKYE) göre 1. grup içinde yer almaktadır.

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş., Kurumsal Yönetim'in alt başlıkları olan saydamlık, eşitlik, sorumluluk, hesap verebilirlik ilkelerine olan inancını Şirket bünyesinde yapılan çalışmaya hızlı uyumu ve ilkelere yönelik gayretli çalışması ile kanıtlamaktadır. Bu çalışma doğrultusunda Şirket bünyesinde oluşturulan "Kurumsal Yönetim" sistemi ve onun mekanizmaları Şirket Üst Yönetimi ve tüm çalışanları tarafından kısa sürede benimsenmiştir.

Şirket, 14 Haziran 2005 tarihinde gerçekleştirdiği Olağan Genel Kurul ile Esas Sözleşme'sinde Kurumsal Yönetim İlkeleri doğrultusunda değişiklikler yapmıştır.

Yenilenen Esas Sözleşme'de özet olarak; azınlık hissedarlara tanınan haklar, hisse devri serbestisi, Yönetim Kurulu'nun bağımsızlığı, Yönetim Kurulu toplantılarının düzeni, sekreteryaya kurulması, komitelerin oluşturulması ve bağımsızlığı, Yönetim Kurulu üyelerine ilişkin seçim kriterleri ve Genel Kurul'a ilişkin düzenlemeler yer almaktadır. Esas Sözleşme'de yapılan bu değişikliklerle Kurumsal Yönetim ilkelerinin sürekliliği sağlanmıştır. Şirket Yönetim Kurulu'nun etkinliğinin artırılabilmesi amacıyla Yönetim Kurulu'na ilişkin düzenlemeler gerçekleştirmiştir. Olağan Genel Kurul'da Yönetim Kurulu üye sayısı 5'ten 9'a çıkarılarak iki bağımsız üye ataması yapılmıştır ve Yönetim Kurulu'nun kurumsal yönetim ilkelerine uygun bir yapıya kavuşturulması sağlanmıştır. Atanan bağımsız üyelerin komite üyeleri olarak seçilmeleri ve bu şekilde komitelerde bağımsız üyelerin yer alması sağlanmıştır. Yönetim Kurulu'nun tutanaklarını tutmak, arşivlemek ve Yönetim Kurulu üyelerinin Şirket'in bilgilerine kolayca ulaşabilmesini

KURUMSAL YÖNETİM UYUM BEYANI & UYUM RAPORU

sağlamak amacıyla Yönetim Kurulu'na bağlı bir sekreteryaya oluşturulmuştur. Sermaye Piyasası Kurulu Seri X, No:22 Madde25 tebliği uyarınca daha önce kurulmuş olan Denetimden Sorumlu Komite'nin etkinliği artırılarak Kurumsal Yönetim ilkeleri doğrultusunda düzenlemeler yapılmıştır. Yönetim Kuruluna bağlı ikinci bir komite olarak Kurumsal Yönetim ve Atama Komitesi kurulmuş ve çalışmalarına başlamıştır. Kurumsal Yönetim İlkelerince kurulması gereken bir diğer komite olan Riskin Erken Saptanması komitesi kurulmuş ve çalışmalara başlamıştır. Kurulması gereken diğer komitelerden ücret komitesi, aday gösterme komitesi gibi komitelerin fonksiyonları da bu komite tarafından yerine getirilmektedir. Komitelerin çalışma esasları yazılı olarak oluşturulmuş ve kamuya açıklanmıştır. Şirket'e ait yeni bir web sitesi oluşturularak kamuyu aydınlatma ve şeffaflık ilkesi doğrultusunda tüm menfaat sahiplerine eşit, eksiksiz, eşzamanlı ve hızlı olarak bilgiye ulaşma hakkı tanınmıştır.

Bu beyanla sorumluluk ve değer yaratan bir yönetim sağlamak amaçlanmıştır. Kurumsal Yönetim ilkeleri mevcut ve potansiyel ortaklarımızın, çalışanlarımızın, düzenleyici otoritelerin, uluslararası ve ulusal kamuoyunun güvenini güçlendirmek ve artırmak amacını taşımaktadır.

Henüz Uygulanmayan İlkeler

Kurumsal Yönetim ilkeleri kapsamında olup, Park Elektrik Üretim Madencilik A.Ş.'nin şirket menfaatlerini gözeterek uygulamadığı ilkelerden biri gayrimenkul satışlarının Genel Kurul'un onayına sunulması ilkesidir. Şirket, karar alma sürecinde önemli aksamalara ve zaman kaybına yol açacağı dayanağı ile bu ilkeyi şu an için uygulamaya geçirememiştir. Diğer yandan Şirketimiz tarafından uygulanması zorunlu olmayan ilkelerden oy hakkında imtiyazdan kaçınma, Yönetim Kurulu'na aday gösterme alanı dışında uygulanmaktadır.

Yönetim Kurulu'nun dokuz üyesinden altısı A grubu üçü B grubu pay sahipleri tarafından aday gösterilebilmektedir. Bu düzenleme Şirket'in kuruluşu sırasında yapılmış olup sonradan imtiyaz yaratılmamıştır. A grubu paylar açısından kazanılmış hak durumundadır. Şirket paylarının çoğunluğu A grubu paylarla birlikte aynı gruba ait olduğundan B grubu paylarla çıkar çatışması söz konusu değildir. Başka bir ifadeyle A grubu paylar bu imtiyaza sahip olmasaydı da Yönetim Kurulu'nu belirleme etkisinin derecesi değişmeyecekti. Yönetim Kurulu Başkanı ile İcra Kurulu Başkanı/Genel Müdür'ün yetkilerinin net bir şekilde ayrılması ilkesi Yönetim Kurulu yönergesiyle gerçekleştirilecektir.

GÜRSEL USTA

YÖNETİM KURULU BAŞKANI

BÖLÜM I- PAY SAHİPLERİ

2- PAY SAHİPLERİ İLE İLİŞKİLER BİRİMİ

Şirket, 26 Nisan 2005 tarihi itibarıyla pay sahiplerinin haklarının kullanımını ve Şirket yönetimi ile pay sahipleri arasındaki iletişimi sağlamak amacıyla Yatırımcı İlişkileri Birimi'ni kurmuştur. Yatırımcı İlişkileri Birimi'nde Yeşim Bilginturan bölüm müdürü olarak görevini sürdürmektedir. Yatırımcı İlişkileri Birimi, Kurumsal Yönetim ve Atama Komitesi'ne bağlı olarak çalışmaktadır. Yatırımcı İlişkiler Birimi ile irtibat Şirket web sitesinden gerçekleştirilebileceği gibi, irtibat telefonları olan 0216 531 24 00 ve investor.relations@cinergroup.com.tr mail adresinden de iletişim kurulabilir. Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi, mevzuata uygun olarak belirli aralıklarla gerçekleştirilen ve tüm analistlere açık olan Analist Toplantıları ile Şirket'le ilgili önemli gelişmeleri analistlere aktarmaktadırlar. Bölüme yönlendirilen sözlü ve yazılı sorular, kamuoyuna açıklanmış bilgiler kapsamında en kısa sürede cevaplanmakta, ayrıca yerel ve uluslararası fon yöneticileri ile talepleri doğrultusunda düzenli olarak toplantılar yapılmaktadır. Yıl içinde yatırımcılardan gelen üç yüz adetten fazla bilgi talebi telefon ve e-posta yollarıyla cevaplanmıştır.

3- PAY SAHİPLERİNİN BİLGİ EDİNME HAKLARININ KULLANIMI

2005 yılı Nisan ayı itibarıyla oluşturulmuş olan web sitesi, yatırımcılara en fazla bilginin en kısa zaman içerisinde eşzamanlı, doğru, hızlı, tam ve anlaşılabilir şekilde aktarılabilmesi amacıyla etkin olarak düzenlenmiştir. Web sitesi Yatırımcı İlişkileri Birimi'nin sorumluluğunda olup sürekli olarak güncellenmektedir. Şirket, bilgilendirme politikasını oluşturmuş ve bu politika olağan Genel Kurul'da hissedarlar tarafından onaylanmıştır. Şirket bünyesinde kurulmuş olan Yatırımcı İlişkileri Birimi vasıtasıyla pay sahiplerinden gelen sorulara etkin ve hızlı cevap verilmesi sağlanmaktadır. Şirket Esas Sözleşmesi'nde Madde 12'de özel denetçi atanması talebi bireysel bir hak olarak düzenlenmiştir. Ancak, bu hakka ilişkin herhangi bir talep olmamıştır.

4- GENEL KURUL BİLGİLERİ

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin 2016 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı 10 Mayıs 2017 tarihinde gerçekleştirilmiştir. Genel Kurul, %69 katılım oranı ile toplanmış, toplantıda kullanılan toplam oy sayısı, 10.212.604.829 olmuştur. Şirket'in 2016 yılı Olağan Genel Kurulu aynı zamanda elektronik ortamda da gerçekleştirilmiş ve toplantıya 13.934.300 adet pay elektronik ortamda katılım yoluyla iştirak etmiştir. Genel Kurul toplantı daveti, Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri doğrultusunda 14 Nisan 2017 tarihinde yapılmıştır. Genel Kurul ilanı Türkiye'de yayınlanan 14.4.2017 tarih ve 2967 sayılı Habertürk gazetesinde ve 14.4.2016 tarih ve 9306 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yer almıştır. Nama yazılı pay sahiplerinin Genel Kurul'a katılımını teminen aynı çağrı metni 12.4.2017 tarihinde PTT aracılığı ile taahhütlü olarak ilgili pay sahiplerine gönderilmiştir. Genel Kurul öncesinde yıllık faaliyet raporu ve mali tablolar Şirket merkezinde ve Şirket'in internet sitesinde pay sahipleri için bulundurulmuştur. Talep edildiği zaman Şirket Esas Sözleşmesi de yatırımcılara ulaştırılmıştır. Genel Kurul'da pay sahiplerine soru sorma hakkı tanınmış, bu sorulara ayrıntılı cevap verilmiştir. Şirket, pay sahiplerinin Genel Kurul'a katılımını artırmak ve toplantıya ilişkin yeterli hazırlık yapma imkanı vermek amacıyla pay sahiplerine bildiri toplantı tarihinden 27 gün önce yapmıştır. Genel Kurul tutanakları Şirket merkezinde ve web sitesinde pay sahiplerinin incelemesine açık tutulmuştur. Genel Kurul'da rutin genel kurul gündem maddelerinin görüşülmesinden başka 2016 yılında yapılan bağış ve yardımlar ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 09.09.2009 tarih ve 28/780 sayılı kararı gereği, Şirket'in 3. kişiler lehine vermiş

oldukları teminat, rehin ve ipotekler ve elde etmiş oldukları gelir veya menfaat hususlarında bilgi verilmiş, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde Denetim Komitesi tarafından önerilen ve Yönetim Kurulunca 2017 yılı için PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'nin seçimi ile ilgili karar ile kâr dağıtım kararı Olağan Genel Kurul'da onaylanmıştır.

5- OY HAKLARI VE AZINLIK HAKLARI

Olağan Genel Kurul'da yapılan Esas Sözleşme değişikliği ile birlikte Yönetim Kurulu üye sayısı 9'a çıkarılmıştır. Bu haliyle 9 üyeden 6'sı A grubu hisse senetlerine sahip hissedarlar, 3'ü ise B grubu hissedarların göstereceği adaylar arasından seçilmiştir. Azınlık paylar yönetiminde temsil edilmemektedir. Ancak, Şirket, azınlık hissedarlarının ve pay sahiplerinin eşit olarak Yönetim Kurulunda temsil edilmesini temin etmek amacıyla bağımsız iki üye atanmasını gerçekleştirmiştir. Şirket'in ve sektörün yapısı gereği Yönetim Kurulunun hızlı ve etkin olarak karar alması gerekmektedir. Birikimli oy yöntemi ile gelecek üyelerin Şirkete ve sektöre uyum problemi yaşamaları halinde karar alma süreci yavaşlayacak, bu durum ise Şirket'in zamanında karar almasını engelleyerek kârlılığı azaltabilecektir. Bu olasılıklar göz önüne alınarak Şirket'te birikimli oy kullanımı yöntemine yer verilmemiştir.

6- KÂR DAĞITIM POLİTİKASI VE KÂR DAĞITIM ZAMANI

Şirket, TTK hükümleri, SPK düzenlemeleri, Vergi mevzuatı ile Ana Sözleşme'de belirlenen hükümler çerçevesinde kâr dağıtımını yapmaktadır. Kâr dağıtımını, Şirket'in sektör içindeki hedeflerine yönelik büyümesi de göz önünde bulundurularak yatırım ve finansman ihtiyaçları ışığında nakit ya da temettünün sermayeye eklenmesi suretiyle ihraç edilecek payların bedelsiz olarak ortaklara dağıtılması ya da belli oranda nakit, belli oranda bedelsiz pay dağıtımını yöntemiyle gerçekleştirilecektir.

Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 466. maddesi uyarınca temettü hesaplamasında net kârdan %5 kanuni yedek akçe ayrıldıktan sonra kalan kârdan Sermaye Piyasası

Kanunu ve tebliğleri çerçevesinde saptanan oran ve miktarda birinci temettü ayrılır. Genel Kurul, geri kalan kısmı kısmen veya tamamen ikinci temettü olarak dağıtmaya, ihtiyari yedek akçeye ilave etmeye veya fevkalade yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.

Dağıtılacak kâr payı Yönetim Kurulu önerisi olarak Genel Kurul'un onayına sunulduktan ve dağıtılacak kâr payı belirlendikten sonra mevzuatta belirlenen yasal sürelerde dağıtımını yapılacaktır.

7- PAYLARIN DEVRİ

Esas Sözleşme'de pay devrine ilişkin olarak bir kısıtlama bulunmamaktadır.

BÖLÜM II – KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

8- ŞİRKET BİLGİLENDİRME POLİTİKASI

Kamuyu aydınlatmaya yönelik olarak her pay sahibinin ve menfaat sahiplerinin Şirket gelişmelerini eşit ve tarafsız bir şekilde takip edebilmesine olanak sağlamak üzere şeffaflık ve doğruluk üzerine kurulmuş bir bilgilendirme politikası oluşturulmuştur. Şirket, kamuyu aydınlatma konusunda Sermaye Piyasası Mevzuatı'na; Sermaye

Piyasası Kurulu (SPK) ile Borsa İstanbul (BİST) düzenlemelerine uyar. Ayrıca, SPK Kurumsal Yönetim İlkelerinin Şirket bünyesinde hayata geçirilmesine özen gösterir. Bilgilendirme politikasını Yönetim Kurulu hazırlar ve kamuya açıklar. Bilgilendirme Politikası'nın takibinden, gözden geçirilmesinden ve geliştirilmesinden Yönetim Kurulu sorumludur. Kurumsal Yönetim Komitesi, Yönetim Kurulu'nu, Denetim Komitesi'ni ve Mali İşlerden Sorumlu Birimi Bilgilendirme Politikası'nı içeren konularda bilgilendirir. Yatırımcı İlişkileri Birimi müdürü Yeşim Bilginturan bilgilendirme politikasını gözetmek ve takip etmekle sorumludur. Bilgilendirme Politikasından sorumlu kişiler ve görevleri:

Gürsel Usta, Yönetim Kurulu Başkanı
Ali Coşkun Duyak, Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Süleyman Uyan, Yönetim Kurulu Üyesi
Güven Önal, Yönetim Kurulu Üyesi
Orhan Yüksel, Yönetim Kurulu Üyesi
Salih Selim Şenkal, Yönetim Kurulu Üyesi
Cevdet Özçevik, Yönetim Kurulu Üyesi
Erdal Yavuz, Yönetim Kurulu Üyesi
Galip Çelik, Yönetim Kurulu Üyesi
Yeşim Bilginturan, Yatırımcı İlişkileri Müdürü

Şirket analist sunumlarında işletme yönetimince planlanan üretim tahminlerine yer verilmektedir. Bu tahminler kapasiteye, hava şartlarına ve diğer üretim faktörlerinin durumuna dayandırılmaktadır. Tahminlerde değişim olması durumunda www.parkelektrik.com.tr adresindeki web sitesinden duyurulmaktadır.

9- ŞİRKET İNTERNET SİTESİ VE İÇERİĞİ

Şirket'in ayrıntılı olarak düzenlenmiş, etkin olarak işleyen ve periyodik olarak güncellenen internet sitesi 2005 yılı Nisan ayı içerisinde oluşturulmuştur. Şirket internet sitesine www.parkelektrik.com.tr adresinden ulaşılabilir. Sitede SPK Kurumsal yönetim ilkeleri II. Bölümde Madde 1.11.5'te yer alan tüm bilgilere ayrıntılı olarak yer verilmektedir. Sitenin İngilizce versiyonu mevcuttur. Site sürekli olarak güncellenmekte ve aktif olarak kullanılmaktadır.

10-FAALİYET RAPORU

Faaliyet raporunda Şirket'in kurumsal yönetim ilkelerine uyum durumu tam olarak yer almaktadır.

BÖLÜM III – MENFAAT SAHİPLERİ

11- MENFAAT SAHİPLERİNİN BİLGİLENDİRİLMESİ

Kurumsal Yönetim İlkelerinin ve mekanizmaların Şirket içerisinde oluşturulması 2005 yılında tamamlanmış ve bu doğrultuda menfaat sahiplerini de içeren bir bilgilendirme politikası oluşturulmuştur. Oluşturulan bilgilendirme politikası çerçevesinde menfaat sahiplerine yönelik olarak toplantılar (analist toplantıları ve çalışanlara yönelik olarak periyodik toplantılar) düzenlenmektedir. Bu toplantıların ilanları ve ardından toplantı raporları da ayrıca web sitesinde yayınlanmaktadır.

12- MENFAAT SAHİPLERİNİN YÖNETİME KATILIMI

Şirket çalışanları birimlerini ilgilendiren konularda açıklama yapmak ve görüş bildirmek üzere belli aralıklarla Yönetim Kurulu'na davet edilmekte, böylelikle yönetime katılmaları sağlanmaktadır.

13- İNSAN KAYNAKLARI POLİTİKASI

Şirket İnsan Kaynakları politikasını; işe alım, terfi, işten çıkartma ve çalışanların performans ölçümlerini içeren esaslar doğrultusunda yazılı olarak oluşturmuştur ve web sitesi yoluyla kamuya açıklamıştır. Ayrıca Şirket içerisinde her birime ve her göreve ilişkin süreçler yazılı olarak oluşturulmuştur. Çalışanlarla ilişkileri yürütmek üzere sendika temsilcileri görev yapmaktadır. Çalışanlardan ayrımcılık konusunda herhangi bir şikayet gelmemiştir.

14- ETİK KURALLAR ve SOSYAL SORUMLULUK

Şirket çevre politikası çerçevesinde doğaya ve çevrenin korunmasına uygun olarak faaliyetlerini sürdürmekte ve buna ilişkin maden ve üretim sahalarının denetim raporları bulunmaktadır. Sosyal sorumluluğa ilişkin olarak oluşturulan Bağış ve Yardım Politikası doğrultusunda Ciner Grubu olarak gerçekleştirilen projelere katkıda bulunmaktadır.

Grup bünyesinde sürdürülen ve internet sitesinde de detaylarına yer verilen çok büyük kapsamlı projelere ek olarak Şirket, üretim tesislerinin bulunduğu bölge şartlarını geliştirmek ve bölge halkına katkıda bulunmak amacıyla birtakım özel sosyal yardım kampanyalarında bulunmaktadır. Bu kapsamda bugüne kadar Madenköy'de 1,65 milyon TL'lik bir karakol yapımı tamamlanarak TSK'ya bağışlanmış, 317.600 TL bedelle 8 derslikli bir ilkokul yaptırılmış ve MEB'e bağışlanmış, eski köy okulu yenilenerek öğretmen lojmanı olarak kullanılmak üzere MEB'e bağışlanmıştır. Şirket, ayrıca, Madenköy'de bulunan sağlık ocağını yenilemiş ve sağlık ocağının tüm operasyonel giderleri Şirket karşılanmak üzere, Park Elektrik'in işyeri sağlık ekibi tüm köy ve çevre köylerdeki hastalara bu sağlık ocağından hizmet sağlamıştır.

2017 yılında Şirket'in gerçekleştirdiği bağış ve yardım tutarı 19.550 TL düzeyinde gerçekleşmiştir.

BÖLÜM IV- YÖNETİM KURULU

15- YÖNETİM KURULU'NUN YAPISI, OLUŞUMU VE BAĞIMSIZ ÜYELER

Şirket Yönetim Kurulu toplam 9 kişiden oluşmaktadır. Hiç bir üye icrada yer almamaktadır. Yönetim Kurulu Başkanı Gürsel Usta'dır ve icrada yer almamaktadır. Yönetim Kurulu'nda yer alan iki bağımsız üye Güven Önal ve Galip Çelik'tir. Şirket, 2016 yılında Şirket'in yönetim, temsil ve ilzamına ilişkin olarak hazırlanan ve Yönetim Kurulu tarafından onaylanan İç Yönerge kapsamında Yönetim Kurulu üyelerinin görev bölümlerini belirlemiştir.

Yönetim Kurulu Başkanı ile icranın başı ayrı kişilerdir. Yönetim Kurulu üyelerinin üyelik sıfatları ve nitelikleri aşağıda yer almaktadır:

Gürsel USTA, YK Başkanı (İcrada Yer Almıyor)

Ali Coşkun DUYAK, YK Başkan Vekili (İcrada Yer Almıyor)

Süleyman UYAN, YK Üyesi (İcrada Yer Almıyor)

Erdal YAVUZ, YK Üyesi (İcrada Yer Almıyor)

Salih Selim Şenkal, YK Üyesi (İcrada Yer Almıyor)
Güven Önal, YK Bağımsız Üyesi (İcrada Yer Almıyor)
Orhan YÜKSEL, YK Üyesi (İcrada Yer Almıyor)
Cevdet ÖZÇEVİK, YK Üyesi (İcrada Yer Almıyor)
Galip ÇELİK, YK Bağımsız Üyesi (İcrada Yer Almıyor)

Bağımsız üyeler SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde yer alan bağımsızlık kriterlerine sahiptir ve bağımsızlık beyanlarını Şirket'e vermişlerdir. Bağımsız üyeler için bağımsızlığı ortadan kaldıran bir nedenin varlığı halinde Yönetim Kurulu'na yeni bağımsız üye atanması için gerekli süreçler işletilecektir. Yönetim Kurulu üyelerinin Şirket dışı başka görev veya görevler almasına ilişkin olarak, bağımsız üyelere yönelik herhangi bir sınırlama getirilmezken, diğer üyelere yönelik olarak grup dışı şirketlerde görev almalarına yönelik olarak sınırlama getirilmiştir.

Şirket'in icrada yer almayan Yönetim Kurulu üyeleri aynı zamanda Holding bünyesinde başka görevler de üstlenmiş olmaları nedeniyle yoğun bir iş temposunda bulunmaktadır. Grup dışı görevlerin Şirket'e ve Holding'deki diğer görevlerine ayıracakları zamanı kısıtlayacağı ve verimi düşürebileceği düşünülmüş böyle bir kısıtlamaya gidilmiştir.

Şirket Yönetim Kurulu üyelerinin asgari nitelikleri Şirket Esas Sözleşmesi Madde 11 ile belirlenmiştir. Yönetim Kurulu üyelerinin nitelikleri SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri IV. Bölümünün 3.1.1, 3.1.2 ve 3.1.5 maddelerinde yer alan niteliklerle örtüşmektedir. Şirket söz konusu bazı niteliklere sahip olmayan üyelere yönelik olarak eğitim programları oluşturmaya hazır olup, bugüne dek böyle bir eğitime gerek duyulmamıştır. Ancak yeni Yönetim Kurulu üyelerine yönelik Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından uyum programları oluşturulmuştur.

16- YÖNETİM KURULU'NUN FAALİYET ESASLARI

Yönetim Kurulu toplantılarının gündemi Yönetim Kurulu üyelerinin ve başkanın talepleri doğrultusunda belirlenir. Yöneticilerden gelecek talepler de gündemin belirlenmesinde etkili olur. Yönetim Kurulu toplantıları Esas Sözleşme Madde 8'de de belirtildiği üzere yılda en az 12 kez gerçekleştirilir. Esas Sözleşme'de toplantılara devamsızlığa ilişkin "Üst üste üç toplantıya özürsüz olarak iştirak etmeyen Yönetim Kurulu Üyesi de istifa etmiş sayılır." ibaresi yer almaktadır. Yönetim Kurulu tutanaklarının tutulması, arşivlenmesi ve Yönetim Kurulu üyelerine yönelik olarak eşzamanlı bilgilendirme yapılmasını sağlamak amacıyla Yönetim Kurulu'na bağlı olarak çalışan bir sekreteryaya oluşturulmuş ve Tuğçe Karadağ Çiftçi Yönetim Kurulu Sekreteryası olarak atanmıştır. Toplantılardan en az 1 hafta önce sekreteryaya vasıtasıyla gündem ve gündeme ilişkin bilgiler ve raporlar Yönetim Kurulu üyelerine ulaştırılmaktadır. Toplantıda farklı görüş açıklanan konulara ilişkin makul ve ayrıntılı karşı oy gerekçelerinin zapta geçirilmekte ve yazılı olarak Şirket denetçilerine iletilmektedir. Atanacak bağımsız üyelerin farklı görüş açıkladığı konulara ilişkin karşı oy gerekçelerinin de kamuya açıklanması sağlanacaktır. Toplantılarda üyelerin sormuş oldukları sorular ve bunlara verilen cevaplar zapta geçirilmektedir. SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri IV. Bölüm 2.17.4'üncü maddesinde yer alan Yönetim Kurulu toplantılarına fiilen katılan Yönetim Kurulu üyeleri tarafından onaylanacak maddeler için üyelerin fiilen katılımı sağlanmaktadır. Başkan dahil olmak üzere hiçbir Yönetim Kurulu üyesine ağırlıklı oy hakkı ve/veya olumsuz veto hakkı tanınmamıştır.

2017 yılı içerisinde Yönetim Kurulu toplam 21 toplantı yapmış ve karar almıştır. Yönetim Kurulu üyelerinin Yönetim Kurulu toplantılarına katılma oranı %92 olarak gerçekleşmiştir.

17-YÖNETİM KURULU'NDA OLUŞTURULAN KOMİTELERİN SAYI, YAPI VE BAĞIMSIZLIĞI ve ÇALIŞMA ETKİNLİKLERİNE İLİŞKİN DEĞERLENDİRME

SPK Mevzuatı (Seri X, No. 22 Tebliğ / Bölüm 6)

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri X, No:22 Tebliği'nin 25. Maddesi uyarınca;

-Ortaklığın muhasebe sistemi, finansal bilgilerin kamuya açıklanması, bağımsız denetimi ve ortaklığın iç kontrol sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetiminin yapılması,

-Bağımsız denetim kuruluşunun seçimi, bağımsız denetim sözleşmelerinin hazırlanarak bağımsız denetim sürecinin başlatılması ve bağımsız denetim kuruluşunun her aşamadaki çalışmalarının gözetilmesi,

-Ortaklığın hizmet alacağı bağımsız denetim kuruluşu ile bu kuruluşlardan alınacak hizmetlerin belirlenmesi ve yönetim kurulunun onayına sunulması,

- Ortaklığın muhasebe ve iç kontrol sistemi ile bağımsız denetimiyle ilgili olarak ortaklığa ulaşan şikayetlerin incelenmesi, sonuca bağlanması, ortaklık çalışanlarının, ortaklığın muhasebe ve bağımsız denetim konularındaki bildirimlerinin gizlilik ilkesi çerçevesinde değerlendirilmesi konularında uygulanacak yöntem ve kriterlerin belirlenmesi ve ilgili mevzuatla belirlenen diğer görevleri yerine getirmek üzere Denetimden Sorumlu Komite kurulmuştur.

Denetimden Sorumlu Komite Güven Önal ve Galip Çelik'ten oluşmaktadır. Galip Çelik komite başkanıdır. Her iki üye de bağımsız yönetim kurulu üyesidir. Park Elektrik, Sermaye Piyasası Kurulu Seri X, No:22 Madde 25 tebliği uyarınca oluşturmuş olduğu Denetimden Sorumlu Komite'nin etkinliğini artırmış ve Kurumsal Yönetim İlkeleri doğrultusunda düzenlenmesine yönelik çalışmaları gerçekleştirmiştir. Ayrıca, Yönetim Kurulu'na bağlı ikinci bir komite olarak Kurumsal Yönetim ve Atama Komitesi kurulmuştur. Bağımsız Yönetim Kurulu üyesi Galip Çelik, Kurumsal Yönetim ve Atama Komitesi'nin başkanı olup, diğer üyeler Yönetim Kurulu üyeleri Erdal Yavuz ve Süleyman Uyan ile Yatırımcı İlişkileri Müdürü Yeşim Bilginturan'dır. Riskin Erken Saptanması Komitesi üyeleri Galip Çelik ve Salih Selim Şenkal'dır. Komite yılda altı kez toplanmaktadır. Yönetim Kurulu tarafından 2005 yılından itibaren uygulanmak üzere, Denetimden Sorumlu Komite'nin her çeyrekte olmak üzere yılda en az 4 defa, Kurumsal Yönetim ve Atama Komitesinin ise yılda en az 3 defa toplanması kararlaştırılmıştır. Komitelerin faaliyetlerini yerine getirirken takip edecekleri prosedürler yazılı olarak oluşturulmuş, kamuya duyurulmuştur. Yönetim Kurulu üyelerinin birden fazla komitede görev yapamayacakları hükmü Esas Sözleşme'de yer almaktadır. Komite üyelerinin nitelikleri Esas Sözleşme Madde:10'da yer alacak olan Yönetim Kurulu üyelerinin nitelikleri ile aynıdır.

2017 yılında Denetimden Sorumlu Komite ile Kurumsal Yönetim ve Atama Komitesi her çeyrekte olmak üzere yılda dörder kez toplanmıştır. Yönetim Kurulu'na bağlı çalışan komiteler etkin çalışmalarını 2017 yılında da sürdürmüştür. Bu çalışmalarda Şirket'in kurumsal yönetim ilkelerine uyumu değerlendirilmiş, gerektiğinde yönetime sözlü ve yazılı uyarılarda bulunulmuş, uyumun artırılması için önlemler görüşülmüştür.

Denetimden Sorumlu Komite, her çeyrekte yaptığı dört toplantıya ek olarak, bağımsız denetim şirketinin seçimi için ayrıca bir toplantı daha yapmış ve tüm toplantılarla ilgili olmak üzere yıl bazında toplam beş kez Yönetim Kurulu'na yazılı bildirimde bulunmuştur.

18- RİSK YÖNETİMİ VE İÇ KONTROL MEKANİZMASI

Yönetim Kurulu Şirket'in mevcut ve potansiyel risklerine ilişkin olarak bir risk yönetim mekanizması oluşturmuştur. Risk yönetim sistemi Şirket'teki her birimin alabileceği azami riskleri, bu risklerin gerçekleşme yüzdeleri, risklere yönelik önlemler ve risklere ilişkin kontrol mekanizmalarını içermektedir. Risk yönetiminin takibine yönelik olarak iç kontrol mekanizmaları kullanılmaktadır. Risk yönetiminin etkinliği belli aralıklarla gözden geçirilmekte, saptanan eksiklikler veya aksaklıklar en kısa zaman içerisinde düzeltilmektedir. Holding kapsamında yürütülen İç Denetim sistemine ek olarak Şirket, kendi bünyesinde İç Denetim birimi oluşturmuştur. İç denetim faaliyeti, kurumun risk yönetim, kontrol ve yönetim süreçlerinin verimliliğini ve etkinliğini değerlendirmek ve geliştirmek amacına yönelik sistemli ve disiplinli bir yaklaşım getirerek kurumun amaçlarına ulaşmasına yardımcı olur. İç denetim kurumun mevcut ve potansiyel riskleri nasıl yönettiği, risklere, hatalara, suistimal ve diğer olası kayıplara karşı iç kontrollerin varlığını etkinliğini, yönetim süreçleri ve organizasyon yapısının sağlıklı olup olmadığını değerlendirir, sonuçları ilgili kurum içi makama raporlar ve sorunlara çözüm önerileri getirir. Park Elektrik İç Denetim Birimi müdürü Cumhur Karatepe ve bir personelden oluşmaktadır.

19- ŞİRKET'İN MİSYON VE VİZYONU İLE STRATEJİK HEDEFLERİ

Şirket web sayfasında ve yıllık faaliyet raporunda misyon, vizyon, amaç ve değerlerini açıklamaktadır.

Şirket Misyonu

- Teknoloji ve yeni gelişmeleri takip etmek ve işin her aşamasında uygulamak.
- Hep daha iyi çalışma koşulları oluşturmak üzere çalışmak.
- Çalışanları motive ederek verimliliği artırmak.
- Düşük maliyette ve güvenli iş sahaları kurmak.
- Kaynakları etkin ve verimli kullanmak, olası kayıplardan kaçınmak.

Şirket Vizyonu

- Liderlik – Şirket'in yurt içi ve yurt dışında aynı sektörde yer alan şirketler arasında lider konuma yükselmesi.
- Kalite – Şirket'in asla kaliteden ödün vermeden büyümesi.
- Büyüme – Etkin ve dengeli büyümenin Şirket'in her faaliyetine yansıtılması, doğru alanlara yatırım yapılması.
- Yüksek Performans – En düşük maliyette en yüksek verim sağlamaya çalışarak yatırımcıların maksimum kâr etmesinin sağlanması.

Yönetim Kurulu, yöneticiler tarafından oluşturulan stratejik hedefleri onaylamaktadır. Söz konusu stratejik hedefler Yönetim Kurulu tarafından ilgili birimlerin görüş ve önerileri doğrultusunda hazırlanır ve onaylanır. Onaylanan hedeflerin en kısa zaman içerisinde uygulanması yönünde çalışmalar başlatılır. Mali tablo dönemlerinde ve

yıl sonunda faaliyetler itibarıyla sonuçlar izlenerek hedeflere ulaşma derecesi ölçülür. Şirket'in hedeflerine ulaşma derecesini, faaliyetlerini ve geçmiş performansını gözden geçirmek amacıyla Yönetim Kurulu yılda bir kez yıllık değerlendirmeye tabi tutulmaktadır. Yıllık değerlendirmede Yönetim Kurulu'nun performansı, hedeflerine ulaşma derecesi, faaliyetlerindeki etkinliği ve kurumsal yönetim ilkelerine olan uyum doğrultusunda araştırma yapılmaktadır.

20- YÖNETİM KURULUNA SAĞLANAN MALİ HAKLAR

Şirket'in Yönetim Kurulu ücretlendirme esasları yazılı hale getirilmiş ve Şirket web sitesinde kamuya duyurulmuştur.

Yönetim Kurulu üyelerine sağlanan hak, menfaat ve ücret Yönetim Kurulu'na uygulanan performans kriterleri doğrultusunda verilmektedir. Şirket herhangi bir Yönetim Kurulu üyesine ve yöneticilerine borç vermemiş veya kredi kullandırmamıştır.

21- İÇERİDEN ÖĞRENEBİLECEK DURUMDA OLAN KİŞİLERİN KAMUYA DUYURULMASI

Şirket içeriden öğrenebilecek durumda olan kişilere ilişkin listeyi kamuya web sayfası yolu ile açıklamıştır.

Aşağıda yer alan listede içeriden öğrenebilecek durumda olan Bilgilendirme Politikası'nda da yer verildiği üzere Şirket "Yasak Dönem" uygulaması yürütmektedir. Yasak Dönem boyunca tüm Şirket çalışanlarının alım-satım yapmaları yasaklanmıştır.

Gürsel USTA, YK Başkanı
Ali Coşkun DUYAK, YK Başkan Vekili
Süleyman UYAN, YK Üyesi
Salih Selim ŞENKAL, YK Üyesi
Güven ÖNAL, YK Üyesi
Orhan YÜKSEL, YK Üyesi
Erdal YAVUZ, YK Üyesi
Cevdet ÖZÇEVİK, YK Üyesi
Galip ÇELİK, YK Üyesi
Tacigül ERDEM, Mali İşler Dir. ve Gen. Müd. Vekili
Murat ÇOLAK, Muhasebe Şefi
Yeşim BİLGİNTURAN, Yatırımcı İlişkileri Müdürü
Tuğçe K. ÇİFTÇİ, Yönetim Kurulu Sekreteryası
Cumhur KARATEPE, İç Denetim Birimi Müdürü
Çağlar SÜRÜCÜ, PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
Erçin KAN, PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

PARK ELEKTRİK ÜRETİM

MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Cari dönem 31 Aralık 2017	Yeniden düzenlenmiş (*) Geçmiş dönem 31 Aralık 2016	Yeniden düzenlenmiş (*) Geçmiş dönem 31 Aralık 2015
VARLIKLAR				
Dönen varlıklar				
Nakit ve nakit benzerleri	5	76.805	3.051.367	26.980
Ticari alacaklar	8	1.002.280	8.908.397	10.375.229
<i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>	27	132.112	8.008.395	9.959.555
<i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>		870.168	900.002	415.674
Diğer alacaklar	10	198.969.021	56.909.289	210.948.033
<i>İlişkili taraflardan diğer alacaklar</i>	27	198.143.966	54.634.559	208.113.201
<i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>		825.055	2.274.730	2.834.832
Stoklar	11	1.487.957	54.968.371	46.055.433
Peşin ödenmiş giderler	9	162.248	3.002.138	2.853.698
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	25	-	171	-
Diğer dönen varlıklar	19	17.645	7.634.996	5.252.389
Toplam dönen varlıklar		201.715.956	134.474.729	275.511.762
Duran varlıklar				
Finansal yatırımlar	6	9.990.294	9.990.294	9.990.294
Diğer alacaklar	10	312.897	1.652.230	2.920.467
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	12	222.442.000	102.000.000	83.466.833
Maddi duran varlıklar	13	10.763.458	203.780.697	113.251.009
Maddi olmayan duran varlıklar	14	43.085.068	86.877.331	72.357.341
Ertelenmiş vergi varlığı	25	-	19.375.973	21.085.103
Peşin ödenmiş giderler	9	436	1.283.389	4.246.607
Diğer duran varlıklar	19	1.312.031	1.320.748	1.447.590
Toplam duran varlıklar		287.906.184	426.280.662	308.765.244
Toplam Varlıklar		489.622.140	560.755.391	584.277.006

1 Ocak - 31 Aralık 2017 hesap dönemine ait konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 9 Mart 2018 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir.

(*) Bakınız Not 2.1.

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	düzenlenmiş (*) Dipnot Referansları	düzenlenmiş (*) Cari dönem 31 Aralık 2017	Yeniden Geçmiş dönem 31 Aralık 2016	Yeniden Geçmiş dönem 31 Aralık 2015
KAYNAKLAR				
Kısa vadeli yükümlülükler				
Finansal kiralama borçları	7	779.123	2.396.771	3.733.139
Ticari borçlar	8	2.860.679	20.566.121	26.249.039
<i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i>	27	199.872	953.018	2.995.658
<i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>	8	2.660.807	19.613.103	23.253.381
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	16	788.754	3.117.723	2.297.211
Diğer borçlar	10	1.829.215	1.429.724	30.101.761
<i>İlişkili taraflara diğer borçlar</i>	27	2.803	2.803	24.753.079
<i>İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar</i>		1.826.412	1.426.921	5.348.682
Ertelenmiş gelirler	9	45.021	75.763	1.295.877
Dönem karı vergi yükümlülüğü		1.779.151	-	681.607
Kısa vadeli karşılıklar	17	12.474.691	7.111.404	3.617.106
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar</i>		894.779	1.804.767	1.748.811
<i>Diğer karşılıklar</i>		11.579.912	5.306.637	1.868.295
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	19	1.894.392	1.088.285	7.529.450
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		22.451.026	35.785.791	75.505.190
Uzun vadeli yükümlülükler				
Finansal kiralama borçları	7	685.271	2.603.292	2.551.393
Uzun vadeli karşılıklar	17	3.232.461	23.419.843	15.515.303
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar</i>		3.232.461	16.474.338	8.656.545
<i>Diğer karşılıklar</i>		-	6.945.505	6.858.758
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	25	19.850.000	-	-
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	19	816.857	1.283.632	-
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		24.584.589	27.306.767	18.066.696
Toplam Yükümlülükler		47.035.615	63.092.558	93.571.886
ÖZKAYNAK				
Ödenmiş sermaye	20	148.867.243	148.867.243	148.867.243
Ortak kontrole tabi teşebbüs veya işletmeleri içeren birleşmelerin etkisi	3	(486.737.853)	54.132.147	54.132.147
Sermaye düzeltmesi farkları		16.377.423	16.377.423	16.377.423
Paylara ilişkin primler (iskontolar)		6.307.642	6.307.642	6.307.642
Geri alınmış paylar (-)		(1.573.261)	-	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		96.983.562	98.076.089	15.600.122
<i>Maddi duran varlık yeniden değerleme artışları</i>		96.328.884	97.421.411	14.945.444
<i>Tanımlanmış fayda planlarının birikmiş yeniden ölçüm kazançları/kayıpları</i>		654.678	654.678	654.678
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		55.705.714	54.132.453	48.210.830
Geçmiş yıllar karları		119.289.102	141.434.947	171.999.733
Net dönem karı/(zararı)		487.366.953	(21.665.111)	29.209.980
Toplam Özkaynak		442.586.525	497.662.833	490.705.120
Toplam Kaynaklar		489.622.140	560.755.391	584.277.006

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2017	Yeniden düzenlenmiş (*) 1 Ocak - 31 Aralık 2016
Satışların gelirleri		89.335	11.957
Satışların maliyeti (-)		(36.904)	-
Brüt kar		52.431	11.957
Genel yönetim giderleri	22	(15.233.415)	(16.505.958)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		862.119	790.576
Esas faaliyetlerden diğer giderler		(717.421)	(1.971.862)
Esas faaliyet zararı		(15.036.286)	(17.675.287)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	23	26.682.297	16.640.122
Yatırım faaliyetlerinden giderler	23	(11.874.570)	-
Finansman gideri öncesi faaliyet zararı		(228.559)	(1.035.165)
Finansman gelirleri	24	14.949.189	1.901.036
Finansman giderleri	24	(19.545.365)	(414.787)
Vergi öncesi (zarar)/kar		(4.824.735)	451.084
Vergi geliri		134.757	291.035
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)		134.757	291.035
Sürdürülen faaliyetler net dönem (zararı)/kar		(4.689.978)	742.119
Durdurulan faaliyetler net dönem karı/(zararı)	21	492.056.931	(22.407.230)
Net dönem karı/(zararı)		487.366.953	(21.665.111)
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına (kayıp)/kazanç		(0,00032)	0,00005
Durdurulan faaliyetlerden pay başına kazanç /(kayıp) (*)		0,03305	(0,00151)
Diğer kapsamlı gelirler		-	83.844.949
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		487.366.953	62.179.838

(*) Bakınız Not 2.1.

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Genel Müdürlük

Paşalimanı Caddesi, No: 41
Üsküdar - İSTANBUL
Tel: 0 216 531 24 00
Faks: 0 216 531 25 71

Yatırımcı İlişkileri

Tel: 0 216 531 24 00
investor.relations@cinergroup.com.tr
www.parkelektrik.com.tr
www.cinergroup.com.tr

İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü

Sicil Numarası: 312858
Ticari Merkezi: İstanbul Üsküdar
Hacı Hesna Hatun Mah.
Paşalimanı Cad. No:41