



**PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

**1 OCAK – 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT
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 - 31 Aralık 2018 hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, Yönetim Kurulu'nun 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 irdelemeler, 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 - 31 Aralık 2018 hesap dönemine ilişkin tam set konsolide finansal tabloları hakkında 6 Mart 2019 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 yansıtmak şeklinde 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 nakdî imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

Yönetim kurulu, faaliyet raporunu hazırlarken 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 yansıtır 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 yansıtır yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

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

Çağlar Sürücü, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 6 Mart 2019

**SERMAVE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN
ESASLAR TEBLİĞİ'NE (II-14.1) İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
1 OCAK – 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

I. GENEL BİLGİLER

- a) Raporun Dönemi : 01.01.2018 – 31.12.2018
- b) Şirketin Ticaret Unvanı : PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SAN. VE TİC. A.Ş.
MERSİS Numarası : 0815006930100014
Vergi Dairesi ve Numarası : İSTANBUL BÜYÜK MÜKELLEFLER V.D. – 8150069301
Ticaret Sicili Numarası : 312858
İletişim Bilgileri
- Merkez Adresi : PAŞALIMANI CAD.
NO:41 ÜSKÜDAR / İSTANBUL
- Telefon : +90 216 531 24 00
Faks : +90 216 531 25 71
Web Sitesi : www.parkelektrik.com.tr

c) Şirketin Sermaye Dağılımı ve Ortaklık Yapısı

Kayıtlı Sermaye Tavanı : 300.000.000 TL
Çıkarılmış Sermaye : 148.867.243 TL

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ'NİN ORTAKLIK YAPISI					
PAY SAHİBİ	Pay Grubu	Nama/ Hamiline	Pay Adedi	Pay Oranı	Sermaye Miktarı (TL)
Park Holding A.Ş.	A	Nama	1.648.340.856	11,07%	16.483.408,56
Park Holding A.Ş.	B	Nama	7.468.521.385	50,17%	74.685.213,85
Ara Toplam			9.116.862.241	61,24%	91.168.622,41
Turgay CİNER	A	Nama	105.715.714	0,71%	1.057.157,14
Turgay CİNER	B	Nama	900.882.574	6,05%	9.008.825,74
Ara Toplam			1.006.598.288	6,76%	10.065.982,88
Diğer	A	Nama	75.030.000	0,50%	750.300,00
Diğer	B	Nama	4.688.233.771	31,49%	46.882.337,71
Ara Toplam			4.763.263.771	32,00%	47.632.637,71
TOPLAM			14.886.724.300	100,00%	148.867.243,00

Şirketin hakim ortağı Park Holding A.Ş., Turgay Ciner tarafından kontrol edilmektedir. Şirket'in herhangi bir karşılıklı iştirak ilişkisi bulunmamaktadır.

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN
ESASLAR TEBLİĞİ'NE (II-14.1) İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
1 OCAK – 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

ç) İmtiyazlı Paylara ve Payların Oy Haklarına İlişkin Açıklamalar

Yönetim kurulunun (6) altı üyesi A grubu pay sahipleri, (3) üç üyesi B grubu pay sahipleri veya onların göstereceği adaylar arasından seçilmektedir. Oy haklarının kullanımına yönelik bir imtiyaz bulunmamaktadır.

Pay Grubu	Nama/ Hamiline	Pay Adedi	Nominal Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı	İmtiyaz
A	Nama	1.829.086.570	18.290.866	%12,29	6 Yönetim Kurulu üyesini aday gösterme hakkı
B	Nama	13.057.637.730	130.576.377	%87,71	3 Yönetim Kurulu üyesini aday gösterme hakkı

d) Yönetim Kurulu, Üst Düzey Yöneticiler ve Personel Sayısı Bilgileri

i) Yönetim Kurulu Üyeleri

Şirket Yönetim Kurulu üyeleri, Türk Ticaret Kanunu ve ilgili düzenlemeler gereğince Şirket esas sözleşmesi çerçevesinde 12 Haziran 2018 tarihinde düzenlenen Olağan Genel Kurul'da iki yıl süre ile görev yapmak üzere seçilmişlerdir.

31.12.2018 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu Üyeleri:

Yönetim Kurulu	Görevi	İcrada Yer Alıp Almadığı	Göreve Başlama Tarihi
Gürsel Usta	Yönetim Kurulu Başkanı	Hayır	12.06.2018
Erdal Yavuz	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Hayır	12.06.2018
Salih Selim Şenkal	Yönetim Kurulu Üyesi	Evet	12.06.2018
Orhan Yüksel	Yönetim Kurulu Üyesi	Evet	12.06.2018
Cevdet Özçevik	Yönetim Kurulu Üyesi	Evet	12.06.2018
Engin Yavuz	Yönetim Kurulu Üyesi	Evet	12.06.2018
Mehmet Sıraç Aslan *	Yönetim Kurulu Üyesi	Hayır	15.11.2018
Güven Önal	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Hayır	12.06.2018
Galip Taşdemir	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Hayır	12.06.2018

*15.11.2018 tarihli Şirketimiz Yönetim Kurulu kararıyla Ali Coşkun Duyak'ın istifası nedeniyle boşalan yönetim kurulu üyeliğine kalan süreyi tamamlamak üzere, TTK'nın 363. maddesine göre ve yapılacak ilk Genel Kurul Toplantısında Genel Kurul'un onayına sunulmak üzere Mehmet Sıraç Aslan atanmıştır.

Yönetim Kurulu Üyesi	Son Durum itibarıyla Ortaklık Dışında Aldığı Görevler
Gürsel Usta	Ciner Grubu Cam ve Kimyasallar Grubu Üst Düzey Yöneticisi ve Ciner Grubu Şirketlerinde Yönetim Kurulu Üyeliği
Erdal Yavuz	Ciner Grubu-Strateji, İş Geliştirme ve Yatırımlar Grubu Üst Düzey Yöneticisi ve Ciner Grubu Şirketlerinde Yönetim Kurulu Üyeliği
Salih Selim Şenkal	Ciner Grubu Enerji ve Maden Grubu Üst Düzey Yöneticisi ve Ciner Grubu Şirketlerinde Yönetim Kurulu Üyeliği
Orhan Yüksel	Ciner Grubu Mali İşler Üst Düzey Yöneticisi ve Ciner Grubu Şirketlerinde Yönetim Kurulu Üyeliği
Cevdet Özçevik	Ciner Grubu Enerji ve Maden Grubu Üst Düzey Yöneticisi ve Ciner Grubu Şirketlerinde Yönetim Kurulu Üyeliği

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN
ESASLAR TEBLİĞİ'NE (II-14.1) İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
1 OCAK – 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Engin Yavuz	Ciner Grubu Sermaye Piyasaları Üst Düzey Yöneticisi
Mehmet Sıraç Aslan	-
Güven Önal	Yurt Madenciliği Geliştirme Vakfı Yönetim Kurulu Başkanı, İTÜ Vakfı, Deprem Vakfı ve Darülaceze Vakfı Yönetim Kurulu Üyesi
Galip Taşdemir	-

Yönetim kurulu üyelerinin özgeçmişleri ile bağımsız yönetim kurulu üyelerinin bağımsızlıklarına ilişkin beyanları Ek-1'de yer almaktadır.

ii) Personel ve İşçi Hareketleri ve Toplu Sözleşme Uygulamaları ile Personel ve İşçiye Sağlanan Hak ve Menfaatler

	31 Aralık 2017			31 Aralık 2018		
	Beyaz Yaka	Mavi Yaka	Toplam	Beyaz Yaka	Mavi Yaka	Toplam
Park Elektrik	23	13	36	11	12	23
Konya Ilgın	4	1	5	3	1	4
Toplam	27	14	41	14	13	27

31.12.2018 tarihi itibarıyla Şirket'in ve bağlı ortaklığının personel mevcudu toplam 27 kişidir. Bunlardan 14 adedi beyaz yaka, 13 adedi ise mavi yakalı çalışandır.

Şirketimizde çalışan personelin tamamı 4857 sayılı İş Kanunu'na tabidir. İşe alımlarda personelin ilk aşamada oryantasyon sürecinden geçmesi hedeflenmektedir. Sonrasında gerçekleştirilen eğitim programları ile kişisel ve mesleki gelişim hedeflenmektedir.

Cari dönem itibarıyla Şirketimiz bünyesinde çalışan personelin toplu sözleşmesi bulunmamaktadır. Personele iş sözleşmelerinde belirtilen ücret ve haklar kapsamında ödeme yapılmaktadır.

31.12.2018 tarihi itibarıyla Şirket ve bağlı ortaklığının çalışan personeli için ayrılan kıdem tazminatı karşılık tutarı 3.265.505 TL, izin karşılığı ise 498.586 TL'dir.

iii) Yönetim Kurulu üyelerinin Şirketle kendisi veya başkası adına yaptığı işlemler ile rekabet yasağı kapsamındaki faaliyetleri

Şirketin 2017 faaliyetlerine ilişkin 12 Haziran 2018 tarihinde gerçekleştirilen Olağan Genel Kurul toplantısında Yönetim Kurulu üyelerine TTK'nın ilgili maddeleri çerçevesinde işlem yapabilme izni verilmiştir. 2018 yılında bu kapsamda bir işlem gerçekleşmemiştir.

II. YÖNETİM KURULU ÜYELERİNE VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

12 Haziran 2018 tarihinde düzenlenen Olağan Genel Kurul'da alınan karar doğrultusunda, sadece bağımsız yönetim kurulu üyelerine aylık net 5.000 TL ücret ödemesi yapılmakta olup, diğer üyelere Yönetim Kurulu'nda sahip oldukları görevler dolayısıyla herhangi bir ödeme yapılmamaktadır. Üst düzey yöneticiler, Genel Müdür ve yardımcıları kadrolarından oluşmakta olup, 2018 hesap döneminde bu kapsamda yapılan bir ödeme bulunmamaktadır.

1 Ocak – 31 Aralık 2018 dönemine ilişkin, yönetim kurulu üyelerine sağlanan faydalar toplamı 359.146 TL olup, detayları KAP'ta ve Şirket internet sitesinde yayımlanan 2018 hesap dönemine ait yıllık konsolide finansal tablolara ait 27 numaralı dipnotta yer almaktadır. 2018 yılında yönetim kurulu üyelerine ve üst düzey yöneticilere yukarıda bahsi geçen tutarlar haricinde herhangi bir yan menfaat veya fayda sağlanmamıştır.

**SERMAVE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN
ESASLAR TEBLİĞİ'NE (II-14.1) İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
1 OCAK – 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

III. ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

a. Şirketin İlgili Hesap Döneminde Yapmış Olduğu Yatırımlar ve Teşviklerden Yararlanma Durumu

Grup'un 2018 yılında yapmış olduğu maddi ve maddi olmayan duran varlık yatırımları esas itibarıyla Konya Ilgın Elektrik Üretim San. ve Tic. A.Ş.'nin (Konya Ilgın) bünyesinde yer alan 500 MW kurulu güce sahip entegre termik santral projesine ilişkin santral ve maden sahası hazırlık yatırımlarından oluşmaktadır. Konya Ilgın'ın faaliyetlerine ilişkin detaylı bilgi bu bölümün (i) numaralı alt bendinde yer verilmiştir.

Grup 2018 faaliyet döneminde sigorta prim teşviği ve asgari ücret teşviği dışında doğrudan yatırımlarla bağlantılı herhangi bir teşvikten yararlanmamıştır.

b. Şirketin İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Faaliyetleri Hakkında Bilgi

Yönetim Kurulu, Şirket'in mevcut ve potansiyel risklerine ilişkin olarak bir risk yönetim mekanizması oluşturmuştur. 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.

Şirket, kendi bünyesinde İç Denetim birimi oluşturmuştur. İç denetim kurumun mevcut ve potansiyel riskleri nasıl yönettiği, risklere, hatalara, suistimal ve diğer olası kayıplara karşı iç kontrollerin varlığının etkinliğini, yönetim süreçleri ve organizasyon yapısının sağlıklı olup olmadığını değerlendirir, sonuçları ilgili kurum içi makama raporlar ve sorunlara çözüm önerileri getirir.

c. Şirketin Doğrudan veya Dolaylı İştirakleri ve Pay Oranlarına İlişkin Bilgiler

		Şirketin Ortaklık Payı			
		31.12.2017		31.12.2018	
Şirket İsmi	Faaliyet Alanı	Doğrudan ve Dolaylı Ortaklık Oranı	Etkin Ortaklık Oranı	Doğrudan ve Dolaylı Ortaklık Oranı	Etkin Ortaklık Oranı
Konya Ilgın Elektrik Üretim San. ve Tic. A.Ş.	Elektrik üretimi ve satışı	%100	%100	%100	%100
Park Termik Elektrik San. ve Tic. A.Ş.	Elektrik üretimi ve satışı	%10	%10	%10	%10

Şirketin %100 hissesini satın aldığı Konya Ilgın, 500 MW kurulu güce sahip, entegre bir termik santral kurma projesine sahiptir.

Konya Ilgın'a 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.

ç. Şirketin İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler

Şirket dönem içinde kendi paylarını iktisap etmemiştir. Daha önceki dönemlerde iktisap edilmiş 750.000 TL nominal bedelli geri alınan pay bulunmaktadır.

**SERMAVE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN
ESASLAR TEBLİĞİ'NE (II-14.1) İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
1 OCAK – 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

d. Hesap Dönemi İçerisinde Yapılan Özel Denetime ve Kamu Denetimine İlişkin Açıklamalar

Hesap dönemi içerisinde TTK'nın 438'inci maddesi kapsamında herhangi bir özel denetim talebi söz konusu olmamıştır.

Sermaye piyasası mevzuatı ile Türk Ticaret Kanunu ve Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu mevzuatları gereğince bağımsız denetim faaliyetini gerçekleştirmek ve 2018 yılı faaliyet ve hesaplarını incelemek üzere, Denetimden Sorumlu Komitenin önerisi üzerine Yönetim Kurulu'nca gerçekleştirilen "PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş."nin bağımsız denetçi olarak seçimi, 12 Haziran 2018 tarihinde gerçekleştirilen Genel Kurul'da onaylanmıştır.

e. Şirket Aleyhine Açılan ve Şirketin Mali Durumunu ve Faaliyetlerini Etkileyebilecek Nitelikteki Davalar ve Olası Sonuçları Hakkında Bilgiler

Grup aleyhine açılan davaların faaliyetler üzerine olası etkileri her raporlama döneminde değerlendirilerek finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmaktadır. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Grup aleyhine çeşitli konularda açılmış ve halen devam eden davalar için toplam 15.563.339 TL tutarında karşılık ayrılmıştır.

f. Mevzuat Hükümlerine Aykırı Uygulamalar Nedeniyle Şirket ve Yönetim Organı Üyeleri Hakkında Uygulanan İdari ve Adli Yaptırımlara İlişkin Açıklamalar

Mevzuata aykırı uygulamalar nedeniyle Şirket veya yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari ve adli yaptırım bulunmamaktadır.

g. İşletmenin Faaliyet Gösterdiği Çevrede Meydana Gelen Önemli Değişiklikler ve İşletmenin Bu Değişikliklere Karşı Uyguladığı Politikalar

Dönem içinde faaliyet gösterilen coğrafi çevre ile ilgili olarak yaşanan önemli bir değişiklik bulunmamaktadır.

ğ. İşletmenin Performansını Etkileyen Ana Etmenler

Türkiye'ye ek olarak global düzeydeki ekonomik gelişmeler, vergi ve teşvik mevzuatındaki değişiklikler ile devam eden Konya İlgin projesi nedeniyle enerji sektöründeki gelişmeler işletmenin performansını etkileyen ana etmenler arasında sayılabilmektedir. Cari dönemle ilgili olarak Şirket faaliyetlerini önemli derecede etkileyebilecek mevzuat değişikliği bulunmamaktadır.

h. Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu

Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan uyulması zorunlu olan "Kurumsal Yönetim İlkeleri"ne 01.01.2018 - 31.12.2018 döneminde de uyulmuş ve bu ilkeler uygulanmıştır. Sermaye Piyasası Kurulu'nun 10.01.2019 tarihli ve 2/49 sayılı kararı ile II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği uyarınca hazırlanan "Kurumsal Yönetim Uyum Raporu" (URF) ve "Kurumsal Yönetim Bilgi Formu" (KYBF) ise www.kap.org.tr adresinde açıklanarak kamuoyuyla paylaşılmıştır.

Şirketimizin Kurumsal Yönetim Uyum Beyanı ve Kurumsal Yönetim düzenlemelerine ilişkin ilave açıklamaları faaliyet raporunun "VII-Kurumsal Yönetim Düzenlemelerine İlişkin Diğer Açıklamalar" bölümünde yer almaktadır.

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN
ESASLAR TEBLİĞİ'NE (II-14.1) İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
1 OCAK – 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

SAHA Kurumsal Yönetim ve Derecelendirme Hizmetleri A.Ş. tarafından yapılan 2018 yılı kurumsal yönetim derecelendirmesi neticesinde Şirket'in kurumsal yönetim derecelendirme notu 5 Haziran 2018 tarihli raporla 9,00 olarak güncellenmiştir.

Ana Başlıklar	Ağırlık	Not
Pay Sahipleri	%25	87,90
Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık	%25	97,22
Menfaat Sahipleri	%15	87,81
Yönetim Kurulu	%35	87,31
Toplam	90,01	

i. Dönem İçinde Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler ve Nedenleri

Şirketimizin esas sözleşmesinin Sermaye, Payların Nevi ve Devri'ne ilişkin 6. maddesinin tadili 12.06.2018 tarihinde gerçekleştirilen Olağan Genel Kurulumuzda kabul edilmiş ve 21.06.2018 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından tescil edilerek 27.06.2018 tarih ve 9608 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

Tadil sonucunda Şirketimizin 300.000.000 TL olan mevcut kayıtlı sermaye tavanı 2018-2022 yıllarını kapsayacak şekilde 5 yıl süreyle uzatılmıştır.

i. Şirket'in Bağlı Ortaklığı'nın Faaliyetleri – Konya Ilgın Elektrik Üretim San. ve Tic. A.Ş.

Şirket, konsantre bakır üretim faaliyetleri ile ilgili varlıklarını 17 Mart 2017 tarihinde 195.000.000 ABD Doları + KDV karşılığında Cengiz İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye satmış ve Madenköy/Siirt'te bulunan şubesini 24 Nisan 2017 tarihi itibarıyla kapatmıştır.

Şirket, bakır üretimi faaliyetinin satışını takiben fiili 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'ın %100 oranındaki hisselerini 150.000.000 ABD Doları karşılığında satın almaya karar vermiştir. Satın alma işlemi 10 Mayıs 2017 tarihinde gerçekleştirilen Genel Kurul toplantısında onaylanmış ve hisse devri gerçekleşmiştir.

Şirket'in bağlı ortaklığı Konya Ilgın, 500 MW kurulu güce sahip entegre bir termik santral kurma projesine sahiptir. Konya Ilgın, sahip olduğu maden işletme ruhsatı ve rüdevans sözleşmeleri çerçevesinde madenden linyit kömürü çıkarmak ve elektrik enerjisi üretim ve satışını yapmak üzere kurulmuştur.

Çevre ve Orman Bakanlığı tarafınca ÇED Olumlu Belgesi verilen santralle ilgili olarak şu ana kadar sondaj, zemin etüd çalışmaları, arazi vasıf değişiklikleri, maden sahası susuzlaştırması ve mülkiyet hakkı alımı çalışmaları gerçekleştirilmiştir. 2017 yıl sonu itibarıyla santral sahası arazi vasıf değişiklikleri ve kamulaştırma çalışmaları tamamlanmış, 2018 yılında maden sahası ile ilgili çalışmalar ve kamulaştırma çalışmaları devam ettirilmiştir. 2018 yıl sonu itibarıyla maden sahası kamulaştırma işlemlerinin de önemli bir bölümü tamamlanmıştır. Konya Ilgın'ın tarafı olduğu rüdevans sözleşmesi kapsamındaki sahadan 2019 yılında ocaktan kömür üretim faaliyetine başlanması için gerekli çalışmalar yürütülmektedir.

Konya Ilgın 2018 yılında 660.193 TL maddi duran varlık yatırımı ve 849.324 TL maden hazırlık yatırımı yapmıştır. 2018 yılı içinde gerçekleştirilen toplam 1.509.517 TL tutarındaki yatırım sonrasında, santrale ilişki yapılmakta olan yatırım ve maden sahası hazırlık giderlerinin toplamı 31.12.2018 tarihi itibarıyla 30.667.142 TL'ye ulaşmıştır.

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN
ESASLAR TEBLİĞİ'NE (II-14.1) İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
1 OCAK – 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Aşağıdaki tabloda, Konya İlgin projesine ilişkin temel bilgilere yer verilmektedir.

Projenin Adı	İlgin 500 MW Termik Santrali
İli / İlçesi	Konya / İlgin
Tesis Tipi	Termik – Akışkan Yatak
Ünite Sayısı	2 adet buhar türbini (2X250 MWe)
Toplam Kurulu Gücü	500 MW
Yakıt Türü	Yerli Linyit / Fuel Oil
Öngörülen Ort. Yıllık Brüt Üretim Miktarı	3.800.000.000 KWh / Yıl
Tahmini Yapım Süresi	43 ay (Yaklaşık 3,5 yıl)
Elektrik Üretim Lisans Süresi	49 yıl (27 Şubat 2013 tarihinde alınmıştır)
İrtifak Hakkı Süresi	Santral sahasında elektrik üretim tesisi kurulması amacıyla 49 yıl (27 Şubat 2013 tarihinde tesis edilmiştir)
Ruhsat Süresi	1.865,42 hektar alanı kapsayan ve 04.03.2043 tarihine kadar geçerli maden işletme ruhsatı
Röдовans Sözleşme Süresi	5.649,65 hektar alanı kapsayan ve 09.04.2022 tarihine kadar geçerli röдовans sözleşmesi

Konya İlgin'in 2017 hesap dönemine ilişkin Olağan Genel Kurul toplantısı 11 Haziran 2018 tarihinde gerçekleştirilmiş ve Konya İlgin'in Yönetim Kurulu üyeleri 3 yıl süre ile görev yapmak üzere seçilmişler. Olağan Genel Kurul toplantısında ayrıca 2018 yılı faaliyet ve hesaplarını incelemek üzere PwC Bağımsız Denetim Serbest Muhasebeci ve Mali Müşavirlik A.Ş. bağımsız denetçi olarak seçilmiştir.

j. Şirketin Yatırım Danışmanlığı ve Derecelendirme Gibi Konularda Hizmet Aldığı Kurumlarla Arasındaki Çıkar Çatışmaları ve Bu Çıkar Çatışmalarını Önlemek İçin Şirketçe Alınan Tedbirler Hakkında Bilgi

Bulunmamaktadır.

k. Araştırma ve Geliştirme Çalışmaları

Bulunmamaktadır.

l. Yapılan Bağış ve Yardımlar ile Sosyal Sorumluluk Projeleri

Şirket, 2018 yılında 1.650 TL tutarında bağış ve yardım gerçekleştirmiştir. Cari dönemde gerçekleştirilen herhangi bir sosyal sorumluluk projesi bulunmamaktadır.

**SERMAVE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN
ESASLAR TEBLİĞİ'NE (II-14.1) İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
1 OCAK – 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

IV. FİNANSAL DURUM

a. Finansal Tabloların Özeti

ÖZET BİLANÇO (TL)	31/12/2017	31/12/2018
Dönen Varlıklar	201.715.956	30.855.928
Duran Varlıklar	287.906.184	494.276.329
TOPLAM VARLIKLAR	489.622.140	525.132.257
Kısa Vadeli Yükümlülükler	22.451.026	20.937.836
Uzun Vadeli Yükümlülükler	24.584.589	21.114.124
Özkaynaklar	442.586.525	483.080.297
TOPLAM KAYNAKLAR	489.622.140	525.132.257

ÖZET GELİR TABLOSU (TL)	31/12/2017	31/12/2018
Hasılat	89.335	439.589
Brüt Kar / (Zarar)	52.431	239.359
Esas Faaliyet Karı / (Zararı)	(15.036.286)	(15.262.242)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	26.682.297	1.823.965
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	(11.874.570)	(20.392.179)
Finansman Gelirleri	14.949.189	88.451.297
Finansman (Giderleri)	(19.545.365)	(1.071.030)
Vergi Öncesi Kar	(4.824.735)	53.549.811
Vergi Geliri / (Gideri)	134.757	(14.437.972)
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı / (Zararı)	(4.689.978)	39.111.839
Durdurulan Faaliyetler Dönem Karı / (Zararı)	492.056.931	-
Net dönem karı / (Zararı)	487.366.953	39.111.839
Toplam Kapsamlı Gelir / (Gider)	487.366.953	33.724.822

b. Temel Göstergeler ve Oranlar

Likidite Oranları	31/12/2017	31/12/2018
Cari Oran	8,98	1,47
Likidite Oranı	8,92	1,37

**SERMAVE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN
ESASLAR TEBLİĞİ'NE (II-14.1) İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
1 OCAK – 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Finansal Yapı Oranları	31/12/2017	31/12/2018
Toplam Borçlar/Özsermaye	%10,63	%8,70
K.V. Borçlar / Toplam Aktifler	%4,59	%3,99
U.V. Borçlar / Toplam Aktifler	%5,02	%4,02
Maddi Duran Varlık /(Özsermaye+U.V. Borçlar)	%2,30	%0,82

Karlılık Oranları	31/12/2017	31/12/2018
Net Dönem Karı / Toplam Aktif	%99,54	%7,45
Net Dönem Karı / Özsermaye	%110,12	%8,10

Genel Değerlendirme

10 Mayıs 2017 tarihinde gerçekleştirilen Genel Kurul'da onaylanan bakır aktiflerinin satışı ve Konya İlgin Elektrik Üretim Sanayi ve Tic. A.Ş.'nin %100 hissesinin satın alınması kararlarının ardından yeniden yapılanma sürecinde olan Park Elektrik'in 2018 finansalları güçlü özkaynak yapısı ile dikkat çekmektedir.

2018 yıl sonu itibariyle Şirket'in Toplam Borç / Özsermaye oranı %8,70 düzeyindedir. Şirket'in güçlü özkaynakları ve düşük borçluluğu nedeniyle 2018 yılı finansal yapı oranları da oldukça olumlu seviyelerde olmaya devam etmektedir.

Şirket, hakim ortağı Park Holding A.Ş.'den olan ve "İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar" kaleminde raporlanan alacak kaynaklı olarak 2018 hesap döneminde 70.017.308 TL kambiyo karı ve 18.433.989 TL faiz geliri olmak üzere toplam 88.451.297 TL finansman geliri elde etmiştir. Diğer yandan, gayrimenkul piyasasındaki genel durgunluğa bağlı olarak Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkullerinin 2018 yıl sonu itibariyle yapılan değerlemesinde değer düşüklüğü oluşması nedeniyle yıl sonu itibariyle Şirket'in gelir tablosuna 20.392.179 TL tutarında yatırım faaliyetlerinden gider yansımıştır.

Diğer yandan, 2017 yılında bakır aktiflerinin satışından kaynaklanan tek seferlik yüksek karlılık rakamı nedeniyle, yatırım sürecindeki Şirket'in 2018 yılı karlılık oranlarında bir önceki yıla göre öngörülebilir bir düşüş gözlenmektedir.

Park Elektrik, 2018 yılında bağlı ortaklığı Konya İlgin'in yürüttüğü termik santral projesine dair maden ve santral sahasındaki kamulaştırma işlemlerini büyük ölçüde tamamlamayı hedeflemiştir. Şirket'in bu hedefi doğrultusunda İlgin'da yer alan, maden sahasındaki kamulaştırma işlemlerinde 2018 yıl sonu itibariye son aşamaya gelinmiştir.

c. Ortaklığın Finansman Kaynakları

Grubun 31.12.2018 tarihi itibariyle kısa ve uzun vadeli yükümlülüklerinin toplam kaynaklar içerisindeki payı %8,01 seviyesinde olup, Grup faaliyetlerini önemli oranda özkaynaklar ile finanse etmektedir. Sermayenin karşılıksız kalma durumu bulunmamaktadır.

d. Çıkarılmış Bulunan Sermaye Piyasası Araçlarının Niteliği ve Tutarı

Dönem içerisinde çıkarılan sermaye piyasası aracı bulunmamaktadır.

**SERMAVE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN
ESASLAR TEBLİĞİ'NE (II-14.1) İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
1 OCAK – 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

e. Kar Dağıtım Politikası

Şirketimiz, TTK hükümleri, SPK düzenlemeleri, vergi mevzuatı ile esas sözleşmemizde belirlenen hükümler çerçevesinde kar dağıtımını yapmaktadır. Şirket esas sözleşmesi uyarınca herhangi bir kar payı imtiyazı bulunmamaktadır.

Kar dağıtımını, Şirket'in sektör içindeki hedeflerine yönelik büyümesi de göz önünde bulundurularak yatırım ve finansman ihtiyaçları ışığında nakit ya da kar payının sermayeye eklenmesi suretiyle ihraç edilecek payların bedelsiz olarak ortaklara dağıtılması ya da belli oranda nakit, belli oranda bedelsiz pay dağıtımını yöntemiyle gerçekleştirilebilmektedir.

Dağıtılacak kar payı Yönetim Kurulu önerisi olarak Genel Kurul'un onayına sunulmakta ve dağıtılacak kar payı belirlendikten sonra mevzuatta belirlenen yasal sürelerde dağıtımını yapılmaktadır.

Şirket'in 12 Haziran 2018 tarihinde gerçekleştirilen 2017 yılı Genel Kurulu'nda, 2017 hesap dönemine ait konsolide finansal tablolarda yer alan dönem karı üzerinden hesaplanan 483.279.053 TL tutarındaki bağışlar eklenmiş net dağıtılabılır dönem karından Kar Dağıtım Politikası, uzun vadeli yatırım ve finansman stratejisi ve nakit durumu dikkate alınarak kar dağıtımını yapılmamasına, ilgili mevzuat uyarınca hesaplanan 4.189.336 TL'nin genel kanuni yedek akçe olarak ayrılmasına, vergi mevzuatı uyarınca Şirket'in konsantre bakır üretim faaliyetleriyle ilgili taşınmazlarının satışından elde edilen kazançların %75'lik kısmı olan 243.523.090 TL'nin, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5/1-e maddesi uyarınca vergi istisnasından faydalanılması için özkaynaklar altında özel bir fon hesabına alınarak özel yedek olarak ayrılmasına ve kalan dönem karının olağanüstü yedek olarak ayrılmasına karar verilmiştir.

f. İşletmenin Faaliyet Gösterdiği Sektör Hakkında Bilgi, İşletmenin Sektör İçerisindeki Yeri

Grup mevcut durum itibarıyla yatırım sürecinde olup, Şirket'in bağlı ortaklığı bünyesindeki termik santral yatırımının tamamlanmasıyla elektrik üretim sektöründe faaliyet göstermesi planlanmaktadır.

2018 yılında Türkiye'nin elektrik tüketimi bir önceki yıla göre %1,15 artarak 300.109 GWh düzeyinde gerçekleşmiştir. Aynı dönemde üretimdeki artış da %1,16 seviyesinde gerçekleşerek toplam elektrik üretim rakamını 300.716 GWh düzeyine taşımıştır.

Söz konusu dönemde ortalama spot elektrik fiyatındaki değişim ise ciddi düzeyde gerçekleşmiş, 2018 yılında 231,38 TL/MWh olarak gerçekleşen ortalama spot elektrik fiyatları 2017 yılında 163,89 TL/MWh olarak gerçekleşen ortalama spot elektrik fiyatlarına göre yaklaşık %41 artış sergilemiştir.

	2017	2018	Yıllık Değişim
Üretim (GWh)	297.277	300.716	1,16%
Tüketim (GWh)	296.702	300.109	1,15%
Ortalama Spot Fiyatı (TL/MWh)	163,89	231,38	41,18%

Kaynak: TEİAŞ YTBS, EPIAŞ

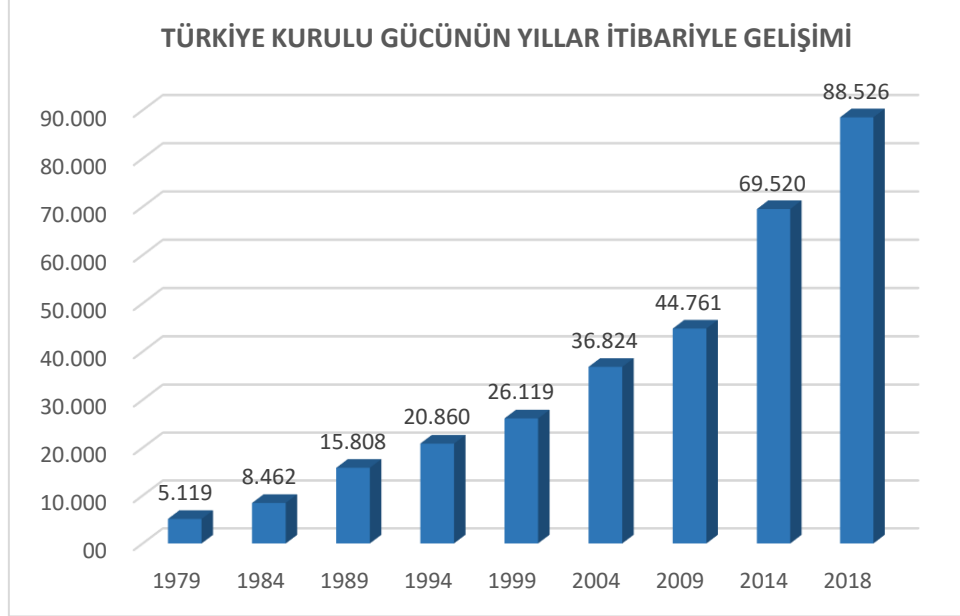
Türkiye, 80 milyon düzeyindeki nüfusu, devam eden nüfus artışı, sürdürülen ekonomik büyüme ve sanayileşme dinamikleri ile aktif bir enerji piyasası olma özelliğini uzun yıllardır sürdürmektedir.

Türkiye elektrik piyasası, son yirmi yıllık dönemde önemli değişikliklere sahne olmuştur. 2001 yılında başlatılan AB müktesebatı uyum çalışmaları kapsamındaki serbestleşme çalışmaları sonrasında devlet tekelinde olan enerji sektörünün tüm unsurları görev alanlarının ayrıştırıldığı ve her alanda farklı şirketlerin yer aldığı bir yapıya dönüştürülmüştür.

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN
ESASLAR TEBLİĞİ'NE (II-14.1) İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
1 OCAK – 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Özel şirketleri bünyesine alan sektörel yeniden yapılanma ve ekonomik büyüme sonucunda Türkiye'nin elektrik talebi %5 yıllık birleşik büyüme oranı (YBBO) ile büyüyerek 2000 yılındaki 128 TWh seviyesinden 2018 yılında 297 TWh seviyesine ulaşmıştır. Talepteki artışa paralel olarak toplam kurulu güç ise 2000 yılındaki 27,3 GW seviyesinden 2018 yılında 88,5 GW seviyesine ulaşmış, %6,45 YBBO ile büyümüştür.

Kurulu Güç ve Üretimin Enerji Kaynakları Bazında Dağılımı



Kaynak: TEİAŞ

Yukarıda yer alan grafikte Türkiye'nin Kurulu gücünün 2018 yıl sonuna kadar sergilediği yükseliş gösterilmektedir. Kurulu güç artışının enerji kaynakları arasındaki dağılımı analiz edildiğinde, 2018 yılı itibarıyla sırasıyla hidrolik, doğal gaz ve kömür ilk üç sırayı almaktadır. Bu üç grubun toplam kurulu güçte aldığı pay sırasıyla %32, %29 ve %22 düzeyinde bulunmaktadır.

2018 yılında gerçekleştirilen toplam elektrik üretiminin enerji kaynakları arasındaki dağılımına bakıldığında ise; geçtiğimiz yıla göre önemli düşüş göstermesine rağmen üretimdeki %31 payıyla doğal gazın halen en büyük enerji kaynağı olduğu görülmektedir. Diğer yandan ithal kömür kullanan santrallerin üretimdeki payı yaklaşık %21, linyit santrallerinin payı ise %15 düzeyinde gerçekleşmiştir. Kömürle çalışan tüm santraller baz alındığında ise ithal kömür, linyit, asfaltit ve taş kömürü santrallerinin toplam üretim içindeki payı %38 düzeyinde gerçekleşmiştir.

Enerji Sektöründeki Son Düzenlemeler

Enerjide dışa bağımlılığı azaltmak, sürdürülebilir büyümeyi sağlamak ve cari açığı düşürmek hedefiyle hükümet, son yıllarda yerli kömürle üretim yapan elektrik santrallerine çeşitli destekler sunmaktadır. Bu destekler kapsamında 2016 yılı 9096 sayılı Bakanlar Kurulu kararıyla lisans sahibi yerli kömür yakıtlı elektrik üretim santrallerinden elektrik enerjisi satın alımına başlanmıştır. Bu çerçevede gerçekleştirilen alımlarda 2016 ve 2017 yılı için belirlenen elektrik satış bedeli 185 TL/MWh düzeyindedir. 2017 yılı 11070 sayılı Bakanlar Kurulu kararıyla söz konusu elektrik alım ihalelerinin 2018 yılından geçerli olmak üzere yedi yıl süre ile devam ettirilmesi, 2018 yılı birinci çeyrek dönemi fiyatının 201,35 TL/MWh olması, 2018 yılı ikinci çeyrek döneminden itibaren 2024 yılı sonuna kadar her yılın çeyrek dönemleri için satış fiyatının TÜFE ve ÜFE değerlerinin ortalaması ile eskale edilmesi kararları alınmış ve 2018 yılına ait alım ihaleleri EÜAŞ tarafından gerçekleştirilmiştir. Bu sistem doğrultusunda, 2018 yılı ikinci çeyrek fiyatı 209,46 TL/MWh, üçüncü çeyrek fiyatı ise 226,17 TL/MWh, son çeyrek fiyatı ise 259,68 TL/MWh olarak belirlenmiştir.

SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN
ESASLAR TEBLİĞİ'NE (II-14.1) İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
1 OCAK – 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

2019 yılında EÜAŞ tarafından enerji alım ihalesi şartlar değiştirilerek yenilenmiştir. Bu kapsamda 2019 yılı birinci çeyrek dönemi fiyatının 285 TL/MWh olması, 2019 yılı ikinci çeyrek döneminden itibaren 3'er aylık dönemler bazında %25 ÜFE endeks artışı, %25 TÜFE endeks artışı, %50 ABD Doları kur artışı ile eskale edilerek satış fiyatının oluşturulması, satış fiyatının 50 USD/MWh'den düşük olması durumunda 50 USD/MWh, 55 USD/MWh'den yüksek olması durumunda 55 USD/MWh uygulanması kararları alınmıştır.

Yerli kömürle elektrik üreten santrallere sağlanan bir başka avantaj ise 20 Ocak 2018 tarihinde Resmi Gazete'de yayınlanarak yürürlüğe giren "Elektrik Piyasası Kapasite Mekanizması Yönetmeliği"dir. Bu kapsamda EPDK tarafından üretim kaynakları bazında belirlenen Sabit Maliyet Bileşeni, Değişken Maliyet Bileşeni ve gerçekleşen piyasa fiyatlarına göre, öncelikle yerli kaynaklara dayalı santraller olmak üzere Yönetmelikte belirlenen şartlara sahip olan üretim santrallerine kapasite ödemesi gerçekleştirilmektedir. 2019 yılında Yönetmelikte yapılan değişiklik ile piyasa fiyatı şartı kaldırılarak, üretim tesislerinin EPDK tarafından üretim kaynakları bazında belirlenen Sabit Maliyet Bileşeni ve kurulu güçleri bazında Kapasite Ödemesi alması sağlanmıştır.

2018 Yılında Elektrik Satış Fiyatları

Sistem elektrik enerjisi satış fiyatları (EPIAŞ) aşağıdaki tablodan da görüleceği üzere 2017 yılında ortalama olarak 16,39 kuruş/kWh olarak gerçekleşmesine rağmen, 2018 yılında %41 düzeyinde artarak 23,14 kuruş/kWh olarak gerçekleşmiştir. 2017 - 2018 yılları arasındaki fark; yeni enerji kaynaklarının devreye girmemesi, akarsu debilerinde yaşanan düşüklük sonucu hidroelektrik santrallerinde üretilen elektrik enerjisi miktarlarında yaşanan azalma ve döviz ve doğalgaz fiyatlarında yaşanan artıştan kaynaklanmaktadır.

	SGÖF* (krş/kWh)	
	2017	2018
OCAK	18,13	18,29
ŞUBAT	17,26	17,58
MART	14,53	15,86
NİSAN	14,51	19,36
MAYIS	15,24	17,94
HAZİRAN	14,85	18,56
TEMMUZ	17,51	20,81
AĞUSTOS	17,33	29,89
EYLÜL	17,85	32,73
EKİM	16,41	31,73
KASIM	17,47	29,12
ARALIK	15,58	25,79
ORTALAMA	16,39	23,14

Kaynak: EPIAŞ

*SGÖF: Saatlik Gün Öncesi Fiyatı

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN
ESASLAR TEBLİĞİ'NE (II-14.1) İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
1 OCAK – 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

V. RİSKLER VE YÖNETİM KURULU'NUN DEĞERLENDİRMESİ

Park Elektrik faaliyetlerini şeffaf, hesap verebilir, adil ve sorumlu bir şekilde yürütmektedir. Yönetim Kurulu, başta pay sahipleri olmak üzere Şirket'in menfaat sahiplerini etkileyebilecek olan risklerin etkilerini en aza indirebilecek risk yönetim ve bilgi sistemleri ve süreçlerini de içerecek şekilde iç kontrol sistemlerini, ilgili Yönetim Kurulu komitelerinin görüşünü de dikkate alarak oluşturmaktadır.

Şirket bünyesinde Kurumsal Yönetim İlkeleri Tebliği'ne uyumlu olarak Yönetim Kurulu'nun 12 Eylül 2013 tarihli kararı ile Riskin Erken Saptanması Komitesi kurulmuştur. Yönetim Kurulu'na bağlı olarak görev yapan komitenin amacı, Şirket'in faaliyetlerini etkileyebilecek stratejik, finansal, operasyonel riskleri tanımlamak, analiz etmek, ölçmek, izlemek ve raporlamak, kontrol edilebilen ve edilemeyen riskleri azaltmak ve önlem almaktır. Komite, bu görevi doğrultusunda Yönetim Kurulu'na öneri ve tavsiyelerde bulunmaktadır.

İlaveten yönetim kurulu bünyesinde finansal raporlama sürecinin iç kontrolü amacıyla Denetimden Sorumlu Komite oluşturulmuş olup, her çeyrek raporlama döneminde yönetim kuruluna gerekli raporlamalar yapılmaktadır.

VI. İLİŞKİLİ TARAF İŞLEMLERİ VE BAKİYELERİNE İLİŞKİN ORTAKLARA SUNULMASI ZORUNLU BİLGİLER

01.01.2018 – 31.12.2018 dönemini kapsayan ilişkili taraf işlemleri ve bakiyelerine ilişkin açıklamalar 31.12.2018 tarihli konsolide finansal tabloların 27 numaralı dipnotunda yer almaktadır.

Grubun ilişkili taraflarından ticari olan ve olmayan toplam alacağı 31.12.2018 tarihi itibarı ile 246.006.369 TL'dir. Bu tutar 31.12.2017 tarihli mali tablolarda 198.276.078 TL olarak gerçekleşmiştir. Mevcut toplam alacak tutarının 91.617 TL'si ticari nitelik taşıırken, 245.914.752 TL'si ise Park Holding A.Ş.'den olan ticari olmayan alacaktır.

Grubun TL cinsinden ticari ve finansal işlemlerinde kullanılan faiz oranı Ocak - Mart ayları arası %14,82, Nisan - Haziran ayları arası %21,16, Temmuz - Eylül ayları arası %28,54, Ekim - Aralık ayları arası %26,38'dir. ABD Doları cinsinden finansal işlemlerde ise Ocak - Mart ayları arası %6,01, Nisan - Haziran ayları arası %6,90, Temmuz - Eylül ayları arası %6,75, Ekim - Aralık ayları arası %6,75 oranı üzerinden vade farkı uygulanmıştır. Uygulanan faiz oranları mevduat faizlerinin altında kalmamak kaydıyla enflasyon ve kredi faiz oranları gözetilerek belirlenmektedir. Park Holding A.Ş.'den olan ticari olmayan alacak kaynaklı 2018 hesap döneminde elde edilen finansman geliri 88.451.297 TL olmuştur.

Şirketimiz Yönetim Kurulu tarafından TTK hükümleri kapsamında hakim ortağımız ve bağlı şirketleriyle ilişkilerimizi açıklayan bir rapor hazırlanmış olup, söz konusu raporun sonuç kısmı:

"2018 hesap döneminde hakim şirketimiz Park Holding ve bağlı şirketleri ile Şirketimizin gerçekleştirdiği hukuki işlemlerde, her bir işlemde emsallere uygun bir edimin sağlandığı, söz konusu işlemlerin Şirketimizi herhangi bir zarara uğratmadığı ve "emsallere uygunluk ilkesi" ve piyasa kuralları çerçevesinde gerçekleştirilen işlemlerle Şirketimizin menfaatlerinin dürüstlük kuralları çerçevesinde gözetilip muhafaza edildiği değerlendirilerek; 2018 faaliyet yılı içerisinde Şirketimizin hakim ortağı Park Holding ve bağlı şirketleriyle bunların yönlendirmesi ile Park Holding ya da bağlı bir şirketinin yararına yapılan herhangi bir hukuki işlem ve Park Holding ya da bağlı bir şirketinin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan herhangi bir önlem bulunmadığı sonucuna ulaşılmıştır." şeklindedir.

**SERMAVE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN
ESASLAR TEBLİĞİ'NE (II-14.1) İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
1 OCAK – 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

VII. KURUMSAL YÖNETİM DÜZENLEMELERİNE İLİŞKİN DİĞER AÇIKLAMALAR

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI

Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından kamuya ilk olarak Temmuz 2003 tarihinde duyurulan Kurumsal Yönetim İlkeleri ile ilgili çalışmalarına ilkelerin yayınlanmasının hemen ardından başlayan Şirketimiz, 2004 yılı sonu itibarıyla Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyumla ilgili olarak ilk çalışmalarını tamamlamış, sonrasında ise yapılan tüm güncellemelere uyum sağlamıştır.

Bu çerçevede Şirket, kurumsal yönetimin temelini oluşturan eşitlik, şeffaflık, hesap verebilirlik ve sorumluluk kavramlarını yönetim anlayışına tamamiyle yansıtmıştır.

Şirketimiz, 03.01.2014 tarihinde Resmi Gazete'de yayınlanarak yürürlüğe giren Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı mevcut tebliğ kapsamındaki zorunlu ilkelerin tamamına, zorunlu olmayan ilkelerin ise büyük çoğunluğuna uyum sağlanmıştır. Zorunlu olmayan ilkelerden henüz uyum sağlanmayan ilkelerle ilgili olarak tam uyum hedeflenmesine karşın, uygulamadaki mevcut zorluklar, Şirketle ilgili dönemsel değişiklikler, bazı ilkelerin uygulanması konusunda gerek ülkemizde gerekse uluslararası piyasalarda devam eden tartışmalar nedeniyle henüz tam uyum gerçekleştirilememiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 10.01.2019 tarihli ve 2/49 sayılı kararı ile II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği uyarınca hazırlanan "Kurumsal Yönetim Uyum Raporu" (URF) ve "Kurumsal Yönetim Bilgi Formu" (KYBF) ise www.kap.org.tr adresinde açıklanarak kamuoyuyla paylaşılmıştır.

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren faaliyet döneminde Kurumsal Yönetim Tebliği ekinde yer alan kurumsal yönetim ilkelerine uyum ve henüz uyum sağlanamayan ilkelere ilişkin açıklamalara faaliyet raporunda, Kurumsal Yönetim Uyum Raporu (URF) ile Kurumsal Yönetim Bilgi Formu'nun (KYBF) ilgili bölümlerinde yer verilmiştir.

Dönem içinde ilgili formların içeriğinde herhangi bir değişiklik olması durumunda Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda güncelleme yapılarak ilgili gelişme kamuoyuyla paylaşılacak, ayrıca ara dönem faaliyet raporunda da konuya ilişkin bilgiye yer verilecektir.

PAY SAHİPLERİ

Yatırımcı İlişkileri Bölümü

Şirket, 26 Nisan 2005 tarihi itibarıyla pay sahiplerinin haklarının kullanımını ve Şirket yönetimi ile pay sahipleri arasındaki iletişimi sağlamak amacıyla Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nü kurmuştur. Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nde Yeşim Bilginturan bölüm müdürü olarak görevini sürdürmektedir.

2018 yılında Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nde yer alan kişilerin iletişim ve lisans bilgileri aşağıda yer almaktadır:

İsim	Görevi	Lisans Belgesi Türü	Lisans No	İletişim Bilgileri
Yeşim Bilginturan	Yatırımcı İlişkileri Müdürü	Sermeye Piyasaları Düzey 3 Lisansı	213122	Tel: 0216 5312400 Fax: 0216 5312571 investor.relations@cinergroup.com.tr y.bilginturan@cinergroup.com.tr

Yatırımcı İlişkileri Bölümü, mevzuata uygun olarak kendisine yönlendirilen sözlü ve yazılı soruları kamuoyuna açıklanmış bilgiler kapsamında süresi içinde cevaplamaktadır.

**SERMAVE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN
ESASLAR TEBLİĞİ'NE (II-14.1) İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
1 OCAK – 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

Pay sahipliği haklarının kullanılması konusunda mevzuata, esas sözleşmeye ve diğer ilgili düzenlemelere uyulmakta, bilgi alma ve inceleme hakkının kullanımında tüm pay sahiplerine eşit muamele edilmekte ve ticari sır niteliği taşımayan bilgiler pay sahiplerinin tamamı ile eşit zamanlı olarak paylaşılmaktadır.

Şirket'in kurumsal internet sitesi www.parkelektrik.com.tr'nin "Yatırımcı İlişkileri" ve "Kurumsal Yönetim" başlıkları altında yatırımcılara en fazla bilginin en kısa zaman içerisinde eş zamanlı, doğru, hızlı, tam ve anlaşılabilir şekilde aktarılabilmesini amaçlamaktadır.

Genel Kurul Toplantıları

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin 2017 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı 12 Haziran 2018 tarihinde Şirket merkezinde gerçekleştirilmiştir. Genel Kurul, %68 katılım oranı ile toplanmış, toplantıda kullanılan toplam oy sayısı 10.136.347.510 olmuştur. Şirket'in 2017 yılı Olağan Genel Kurulu elektronik ortamda da gerçekleştirilmiş ve toplantıya asaleten ve vekaleten olmak üzere toplam 12.686.981 adet pay elektronik ortamda oy kullanarak iştirak etmiştir.

Genel Kurul'da gündemde yer alan tüm maddeler açık, tarafsız ve anlaşılabilir bir yöntemle aktarılmış ve pay sahiplerinin eşit şartlar altında oylamaya katılmasına imkan sağlanmıştır. Genel Kurul'da pay sahiplerine soru sorma hakkı tanınmış, bu sorulara Yönetim Kurulu Başkanı tarafından ayrıntılı cevap verilmiştir. Toplantı anında cevaplanmayan ve Yatırımcı İlişkileri Bölümü'ne iletilen yazılı soru olmamıştır.

Oy Hakları ve Azlık Hakları

Şirkette oy haklarının kullanımına yönelik Esas Sözleşme'de imtiyaz bulunmamaktadır. Her payın bir oy hakkı bulunmaktadır. Esas Sözleşme'de pay sahibi olmayan bir kişinin temsilci olarak vekaleten oy kullanmasını engelleyen bir hüküm bulunmamaktadır.

Azlık hakları Esas Sözleşme ile sermayenin yirmide birinden daha düşük bir orana sahip olanlara tanınmamış olup, mevzuattaki genel düzenlemeler çerçevesinde haklar sağlanmıştır.

YÖNETİM KURULU

Yönetim Kurulu'nun Yapısı ile Görev ve Yetkileri

Yönetim Kurulu toplam 9 kişiden oluşmaktadır. Yönetim Kurulu, icracı olan ve icracı olmayan üyelerden oluşur. Yönetim kurulu Türk Ticaret Kanunu, sermaye piyasası mevzuatı ve Şirket esas sözleşmesinde belirtilen görev ve yetkilere haizdir.

2 no'lu İç Yönerge uyarınca, Yönetim Kurulu üyeleri, Şirket faaliyetlerinin verimli bir şekilde gerçekleştirilebilmesi amacıyla Yönerge'nin 7. maddesinde belirtilen sorumluluk alanlarında görev ve yetkileri icracı olan yönetim kurulu üyelerine devreder.

Mevcut durum itibarıyla Yönetim Kurulu'nda kadın üye yer almamaktadır. Kurumsal Yönetim ve Atama Komitesi, Yönetim Kurulu'nda hedef kadın üye oranını %25 olarak belirlemiş, bu yönde bir politika oluşturmuştur.

**SERMAVE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN
ESASLAR TEBLİĞİ'NE (II-14.1) İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
1 OCAK – 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Yönetim Kurulunun Yıl İçerisindeki Toplantı Sayısı ve Yönetim Kurulu Üyelerinin Söz Konusu Toplantılara Katılım Durumu

2018 yılı içerisinde Yönetim Kurulu toplam 13 kez toplanmıştır. Yönetim kurulu üyeleri, toplantılara düzenli bir şekilde iştirak etmiştir.

Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komitelerin Üyeleri, Toplanma Sıklığı, Yürütülen Faaliyetleri de İçerecek Şekilde Çalışma Esasları ve Komitelerin Etkinliğine İlişkin Yönetim Kurulunun Değerlendirmesi

Mevcut haliyle Yönetim Kurulu'na bağlı komiteler, üyeleri ve toplanma sıklıkları ekteki tabloda yer almaktadır.

Komite	Komite Üyeleri	Komitedeki Görevi	Niteliği	Toplanma Sıklığı
Denetimden Sorumlu Komite	Güven Önal	Başkan	Bağımsız Üye	3 aylık dönemlerde yılda en az 4 defa
	Galip Taşdemir	Üye	Bağımsız Üye	
Kurumsal Yönetim ve Atama Komitesi	Güven Önal	Başkan	Bağımsız Üye	Yılda en az 2 defa
	Galip Taşdemir	Üye	Bağımsız Üye	
	Engin Yavuz	Üye	İcracı Üye	
	Yeşim Bilginturan	Üye	Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi	
Riskin Erken Saptanması Komitesi	Güven Önal	Başkan	Bağımsız Üye	2 aylık dönemlerde yılda en az 6 defa
	Erdal Yavuz	Üye	İcracı Olmayan Üye	

2018 faaliyet yılında Denetimden Sorumlu Komite ile Kurumsal Yönetim ve Atama Komitesi 5 kez, Riskin Erken Saptanması Komitesi ise 6 kez toplanmıştır.

Yönetim Kurulu Komitelerine ilişkin görev ve çalışma esasları Şirketin www.parkelektrik.com.tr adresli kurumsal internet sitesinde "Kurumsal Yönetim" başlığı altında yayımlanarak kamuya açıklanmıştır.

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN
ESASLAR TEBLİĞİ'NE (II-14.1) İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
1 OCAK – 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

EK 1: YÖNETİM KURULU ÜYELERİNİN ÖZGEÇMİŞLERİ VE BAĞIMSIZ YÖNETİM KURULU ÜYELERİNİN BAĞIMSIZLIK BEYANLARI

Gürsel USTA

Ciner Grubu Cam ve Kimyasallar Grup Başkanı ve Park Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Vekili olarak görev yapan Gürsel Usta, Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi'nden lisans derecesine sahiptir. Kariyerine Maliye Bakanlığı'nda Hesap Uzmanı olarak başlayan Gürsel Usta, akabinde Başbakan Yardımcısı danışmanlığı görevinde bulunmuştur. Tedviren atandığı Sosyal Güvenlik ve Çocuk Esirgeme Kurumu genel müdür yardımcılığı görevinin ardından 1992 yılında Tepe Grubu'na geçerek özel sektörde çalışmaya başlamıştır. Tepe Grubu pazarlama şirketleri genel müdürü olarak görev yaparken 2003 yılında Ciner Grubuna katılmıştır. 2003 yılından bu yana Ciner Grubu bünyesinde üst düzey görevlerde bulunmaktadır.

Erdal YAVUZ

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.

Salih Selim ŞENKAL

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 yer altı 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.

Orhan YÜKSEL

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.

Cevdet ÖZÇEVİK

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.

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN
ESASLAR TEBLİĞİ'NE (II-14.1) İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
1 OCAK – 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Engin YAVUZ

2018 yılından itibaren Ciner Grubu Sermaye Piyasaları Direktörü olarak görev yapmakta olan Engin Yavuz, 2006 yılında Orta Doğu Teknik Üniversitesi İşletme bölümünden mezun olmuş ve aynı üniversitenin İktisat Politikası Yan Dal Programını tamamlamıştır. 2006-2010 yılları arasında Deloitte, Drt Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş. firması bünyesinde bağımsız denetçi olarak çalışmıştır. 2010 yılında Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik ruhsatını almaya hak kazanmış ve akabinde 2014 yılında KGK tarafından bağımsız denetçi olarak yetkilendirilmiştir. Kariyerine kamu sektöründe devam eden Engin YAVUZ, 2011-2018 yılları arasında Sermaye Piyasası Kurulu'nda uzman olarak sermaye piyasası araçlarının ihraç başvurularının değerlendirilmesinde, ilk halka arzlarda, halka açık ortaklıkların sermaye piyasası işlemlerinin incelenmesinde ve sermaye piyasası mevzuatının Avrupa Birliği müktesabı çerçevesinde yenilenmesi çalışmalarında aktif sorumluluklar üstlenmiştir.

Mehmet Sıraç ASLAN

1968 yılında İstanbul Üniversitesi Hukuk Fakültesi'nden mezun olan Mehmet Sıraç Aslan, 1971 yılında Diyarbakır hakim adayı olarak yargı mesleğine başlamıştır. Cumhuriyet Savcılığı, Ceza Hakimliği, Ağır Ceza Mahkemesi Başkanlığı gibi görevlerinin ardından 1990 yılında Yargıtay üyesi olarak Yargıtay'a atanmıştır. 10 yıl Yüksek Mahkeme Üyesi olarak çalışan Mehmet Sıraç Aslan, 1994 yılında Hakimler ve Savcılar Yüksek Kurulu (HSYK) Asıl Üyeliği'ne seçilmiş, 1998 yılında ise HSYK Başkan Vekilliğine atanmıştır. 1995-2003 yılları arasında Başbakanlık Gençlik ve Spor Genel Müdürlüğü Merkez Ceza Kurulu Başkanlığı görevinde bulunmuş, 1995-1997 yıllarında ise Polis Akademisinde iki yıl süre ile Ceza Hukuku Öğretim Üyeliği yapmıştır. Mehmet Sıraç Aslan, 2000 yılında Yargıtay Üyeliği'nden emekliye ayrılmış, 2003-2009 yılları arasında ise Rekabet Kurulu üyeliği yapmıştır.

Güven ÖNAL

İstanbul Teknik Üniversitesi Maden Fakültesi'ni 1963 yılında bitiren Ünal, 1970 yılında doktor ünvanını kazandı. 1979-1981 yılları arasında Berlin Teknik Üniversitesi'nde araştırmalarda bulundu. 1981'de Profesör oldu. Halen çok sayıda sivil toplum örgütünde yönetici veya üye sıfatını taşımaktadır.

Galip TAŞDEMİR

1972 yılında İstanbul Üniversitesi İktisat Fakültesi'nden mezun olan Galip Taşdemir, 1976 yılında Maliye Bakanlığı Hesap Uzman Yardımcısı olarak göreve başlamış, 1980 yılında Hesap Uzmanlığına, 1987 yılında ise Baş Hesap Uzmanlığına atanmıştır. Taşdemir, 1987-1995 yılları arasında Bütçe ve Mali Kontrol Genel Müdürlüğü Daire Başkanlığı ve Genel Müdür Yardımcılığı'nın ardından 1995-1998 yılları arasında Köln Başkonsolosluğu Maliye Ataşeliği görevini yürütmüştür. 2000 yılında Muhasebat Genel Müdürü olan Galip Taşdemir, 2004 yılında Maliye Bakanlığı Müsteşar Yardımcısı, 2004-2007 yılları arasında Berlin Başkonsolosluğu Maliye Ataşesi olmuştur. Taşdemir, 2007-2008 yıllarında Bakanlık Müşaviri olarak görev yapmış ve bu görevinden emekli olmuştur. Galip Taşdemir, 2009 yılından itibaren Yeminli Mali Müşavir olarak çalışmaktadır. Taşdemir ayrıca 2012-2017 yılları arasında Ankara Adliyesi'nde Ticaret, Sulh Hukuk, Asliye Hukuk, İş ve Ceza Mahkemeleri'nde bilirkişilik yapmıştır.

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN
ESASLAR TEBLİĞİ'NE (II-14.1) İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
1 OCAK – 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

BAĞIMSIZLIK BEYANI

Halka açık ortaklık statüsündeki Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Şirket) Yönetim Kurulu'nda II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin ekinde yer alan Kurumsal Yönetim İlkeleri ile belirlenmiş olan bağımsızlık kriterleri çerçevesinde bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak görev yapmaya aday olduğumu ve bu kapsamda;

a) Şirket, şirketin yönetim kontrolü ya da önemli derecede etki sahibi olduğu ortaklıklar ile şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran veya şirkette önemli derecede etki sahibi olan ortaklar ve bu ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu tüzel kişiler ile kendim, eşim ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî hısımlarım arasında; son beş yıl içinde önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda istihdam ilişkisinin bulunmadığını, sermaye veya oy haklarının veya imtiyazlı payların %5 inden fazlasına birlikte veya tek başına sahip olunmadığını ya da önemli nitelikte ticarî ilişki kurulmadığını,

b) Son beş yıl içerisinde, başta şirketin denetimi (vergi denetimi, kanuni denetim, iç denetim de dahil), derecelendirilmesi ve danışmanlığı olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde şirketin önemli ölçüde hizmet veya ürün satın aldığı veya sattığı şirketlerde, hizmet veya ürün satın alındığı veya satıldığı dönemlerde, ortak (%5 ve üzeri), önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda çalışmadığımı veya yönetim kurulu üyesi olmadığımı,

c) Bağımsız yönetim kurulu üyesi olmam sebebiyle üstleneceğim görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu,

ç) Mevzuata uygun olarak üniversite öğretim üyeliği hariç, üye olarak seçildikten sonra kamu kurum ve kuruluşlarında tam zamanlı çalışmayacağımı,

d) 31/12/1960 tarihli ve 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu (G.V.K.)'na göre Türkiye'de yerleşik sayıldığımı,

e) Şirket faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabilecek, şirket ile pay sahipleri arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığımı koruyabilecek, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek güçlü etik standartlara, mesleki itibara ve tecrübeye sahip olduğumu,

f) Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiğim görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayırabileceğimi,

g) Şirketin yönetim kurulunda son on yıl içerisinde altı yıldan fazla yönetim kurulu üyeliği yapmadığımı,

ğ) Şirketin veya şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu şirketlerin üçten fazlasında ve toplamda Borsa İstanbul'da işlem gören şirketlerin beşten fazlasında bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak görev almıyor olduğumu,

h) Yönetim Kurulu üyesi olarak seçilen tüzel kişi adına tescil ve ilan edilmemiş olduğumu

ve bağımsızlığımı ortadan kaldıracak bir durum ortaya çıkması halinde bu değişikliği Yönetim Kurulu'na ve eş zamanlı olarak Sermaye Piyasası Kurulu'na bizzat bildireceğimi beyan ederim.

GÜVEN ÖNAL



09.05.2018

**SERMAVE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN
ESASLAR TEBLİĞİ'NE (II-14.1) İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
1 OCAK – 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

BAĞIMSIZLIK BEYANI

Halka açık ortaklık statüsündeki Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Şirket) Yönetim Kurulu'nda II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin ekinde yer alan Kurumsal Yönetim İlkeleri ile belirlenmiş olan bağımsızlık kriterleri çerçevesinde bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak görev yapmaya aday olduğumu ve bu kapsamda;

a) Şirket, şirketin yönetim kontrolü ya da önemli derecede etki sahibi olduğu ortaklıklar ile şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran veya şirkette önemli derecede etki sahibi olan ortaklar ve bu ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu tüzel kişiler ile kendim, eşim ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî hısımlarım arasında; son beş yıl içinde önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda istihdam ilişkisinin bulunmadığını, sermaye veya oy haklarının veya imtiyazlı payların %5 inden fazlasına birlikte veya tek başına sahip olunmadığını ya da önemli nitelikte ticari ilişki kurulmadığını,

b) Son beş yıl içerisinde, başta şirketin denetimi (vergi denetimi, kanuni denetim, iç denetim de dahil), derecelendirilmesi ve danışmanlığı olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde şirketin önemli ölçüde hizmet veya ürün satın aldığı veya sattığı şirketlerde, hizmet veya ürün satın alındığı veya satıldığı dönemlerde, ortak (%5 ve üzeri), önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda çalışmadığımı veya yönetim kurulu üyesi olmadığımı,

c) Bağımsız yönetim kurulu üyesi olmam sebebiyle üstleneceğim görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu,

ç) Mevzuata uygun olarak üniversite öğretim üyeliği hariç, üye olarak seçildikten sonra kamu kurum ve kuruluşlarında tam zamanlı çalışmayacağımı,

d) 31/12/1960 tarihli ve 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu (G.V.K.)'na göre Türkiye'de yerleşik sayıldığımı,

e) Şirket faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabilecek, şirket ile pay sahipleri arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığımı koruyabilecek, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek güçlü etik standartlara, mesleki itibara ve tecrübeye sahip olduğumu,

f) Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiğim görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayırabileceğimi,

g) Şirketin yönetim kurulunda son on yıl içerisinde altı yıldan fazla yönetim kurulu üyeliği yapmadığımı,

ğ) Şirketin veya şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu şirketlerin üçten fazlasında ve toplamda Borsa İstanbul'da işlem gören şirketlerin beşten fazlasında bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak görev almıyor olduğumu,

h) Yönetim Kurulu üyesi olarak seçilen tüzel kişi adına tescil ve ilan edilmemiş olduğumu ve bağımsızlığımı ortadan kaldıracak bir durum ortaya çıkması halinde bu değişikliği Yönetim Kurulu'na ve eş zamanlı olarak Sermaye Piyasası Kurulu'na bizzat bildireceğimi beyan ederim.

GALİP TAŞDEMİR



09.05.2018