



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

**1 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**



YÖNETİM KURULU'NUN 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 2019 - 31 Aralık 2019 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 konsolide finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen tam set konsolide finansal tablolarla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlıdır ve 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 2019 - 31 Aralık 2019 hesap dönemine ilişkin tam set konsolide finansal tabloları hakkında 5 Mart 2020 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.



- b) Yıllık faaliyet raporunu; Grup'un o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtacak 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,
 - Şirketin 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 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.

Çağlar Sürücü, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 5 Mart 2020

**SERMAVE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN
ESASLAR TEBLİĞİ'NE (II-14.1) İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
1 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

I. GENEL BİLGİLER

- a) Raporun Dönemi : 01.01.2019 – 31.12.2019
- b) Şirket'in 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 : PAŞALİMANI CAD.
NO:41 ÜSKÜDAR / İSTANBUL
Telefon : +90 216 531 24 00
Faks : +90 216 531 25 71
Web Sitesi : www.parkelektrik.com.tr
- c) Şirket'in 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

Şirket'in hâkim ortağı Park Holding A.Ş. Sn. 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 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

I. GENEL BİLGİLER (devamı)

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. Yönetim Kurulu üyelerinin 2 yıllık görev sürelerinin, 2020 yılında yapılacak ortaklar Olağan Genel Kurul toplantı tarihinde sona erecek olması nedeniyle, anılan Olağan Genel Kurul toplantısında Yönetim Kurulu üyeleri için seçim yapılacaktır.

31.12.2019 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

(*) Ali Coşkun Duyak'ın istifası nedeniyle boşalan Yönetim Kurulu üyeliğine 15 Kasım 2018 tarihli Yönetim Kurulu kararıyla kalan süreyi tamamlamak üzere, TTK'nın 363'üncü Maddesi'ne göre ve yapılacak ilk Genel Kurul toplantısında Genel Kurul'un onayına sunulmak üzere Mehmet Sıraç Aslan atanmıştır. Söz konusu atama 20 Mayıs 2019 tarihinde gerçekleştirilen 2018 yılına ilişkin Olağan Genel Kurul toplantısında onaylanmıştır.

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN
ESASLAR TEBLİĞİ'NE (II-14.1) İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
1 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

I. GENEL BİLGİLER (devamı)

Yönetim kurulumuzdaki üyelerin çoğunluğu sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak icracı olmayan yönetim kurulu üyeleridir. Yönetim Kurulu Üyelerinin Şirket dışında aldıkları görevler aşağıdaki tabloda özetlenmiştir:

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

Yönetim Kurulu üyelerinin özgeçmişleri ile bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin bağımsızlıklarına ilişkin beyanları Ek-1'de yer almaktadır. 2019 hesap döneminde, bağımsız üyelerin bağımsızlıklarını ortadan kaldıran bir durum ortaya çıkmamıştır.

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

	31 Aralık 2018			31 Aralık 2019		
	Beyaz Yaka	Mavi Yaka	Toplam	Beyaz Yaka	Mavi Yaka	Toplam
Park Elektrik	11	12	23	12	16	28
Konya Ilgın	3	1	4	4	8	12
Toplam	14	13	27	16	24	40

31 Aralık 2019 tarihi itibariyle Şirket'in ve bağlı ortaklığının personel mevcudu toplam 40 kişidir. Bunlardan 16 adedi beyaz yaka, 24 adedi ise mavi yakalı çalışandır.

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

31Aralık 2019 tarihi itibariyle Şirket ve bağlı ortaklığının çalışan personeli için ayrılan kıdem tazminatı karşılık tutarı 3.657.145 TL, kullanılmamış izin karşılığı ise 731.496 TL'dir.

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

Şirket'in 2018 faaliyetlerine ilişkin 20 Mayıs 2019 tarihinde gerçekleştirilen Olağan Genel Kurul toplantısında Yönetim Kurulu üyelerine TTK'nın ilgili maddeleri çerçevesinde işlem yapabilme izni verilmiştir. 2019 yılında bu kapsamda bir işlem gerçekleşmemiştir.

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN
ESASLAR TEBLİĞİ'NE (II-14.1) İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
1 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

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

20 Mayıs 2019 tarihinde düzenlenen Olağan Genel Kurul'da alınan karar doğrultusunda, sadece bağımsız yönetim kurulu üyelerine aylık net 6.000 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, 2019 hesap döneminde bu kapsamda yapılan bir ödeme bulunmamaktadır.

1 Ocak – 31 Aralık 2019 dönemine ilişkin, yönetim kurulu üyelerine sağlanan faydalar toplamı 178.015 TL'dir. 2019 yılında Yönetim Kurulu üyelerine ve üst düzey yöneticilere yukarıda bahsi geçen tutarlar haricinde herhangi bir yan menfaat veya fayda sağlanmamıştır.

Grup ayrıca, hakim ortağı olan Park Holding A.Ş.'den faaliyetlerini sağlıklı bir biçimde yürütmek için ihtiyaç duyduğu alanlarda yönetim hizmeti almaktadır. Bu hizmet; sayılanlarla sınırlı olmamak üzere, satın alma fonksiyonlarının yerine getirilmesini, bilgi işlem yatırımlarının gerçekleştirilmesini, insan kaynakları süreçleri için teknik bilgi ve desteğin sağlanmasını, finansal raporlama, denetim ve vergisel planlama konularında verilen destek ile hukuki danışmanlık süreçlerini kapsamaktadır. Park Holding A.Ş. söz konusu hizmeti vermek için katlandığı maliyetleri gider dağıtımı yöntemiyle Grup'a dağıtmaktadır.

III. ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

a) Şirket'in İlgili Hesap Döneminde Yapmış Olduğu Yatırımlar ve Teşviklerden Yararlanma Durumu

Şirket'in işletme ruhsatı sahibi bulunduğu Gaziantep İli, İslahiye İlçesi'nde bulunan, 78173 sicil numaralı boksit sahası ile ilgili olarak; 15 Nisan 2019 tarihinde işletmeci CTC Enerji Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("CTC Enerji") ile 3 yıl başlangıç süreli rödovans sözleşmesi imzalamıştır. Rödovans sözleşmesi 3'üncü yılın sonunda tarafların karşılıklı anlaşması durumunda uzatılabilecektir.

Boksit sahasından üretilen beher ton maden başına Şirket'e 2,70 ABD Doları rödovans bedeli ödenmekte olup, ödenecek tutar taahhüt edilen asgari üretim tutarından düşük olamamaktadır. İşletmeci, birinci rödovans yılı için asgari 200.000 ton boksit üretimi taahhüt etmiş olup, mevzuatın gerekli gördüğü izinlerin alınması kaydıyla, asgari üretim taahhüdü ikinci yıl için 600.000 ton ve üçüncü yıl için ise 1.000.000 ton olarak revize edilebilecektir.

Bu çerçevede, Gaziantep İslahiye'de yer alan boksit sahasını rödovans usulü yöntemiyle işletmekte olan CTC Enerji'nin 2019 yılındaki üretim faaliyetleri kapsamında Şirket'in elde ettiği rödovans geliri üretilen 451.990 ton boksit karşılığı 7.048.037 TL tutarında olmuştur.

Grup'un 2019 yılında yapmış olduğu maddi ve maddi olmayan duran varlık yatırımları esas itibarıyla Konya İlgın Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ("Konya İlgın") bünyesinde yer alan 500 MW kurulu güce sahip entegre termik santral projesine ilişkin santral ve maden sahası hazırlık yatırımlarından oluşmaktadır. Konya İlgın'ın faaliyetlerine ilişkin detaylı bilgi bu bölümün (i) numaralı alt bendinde yer verilmiştir.

Grup, 2019 faaliyet döneminde sigorta prim teşviki ve asgari ücret teşviki dışında doğrudan yatırımlarla bağlantılı herhangi bir teşvikten yararlanmamıştır.

**SERMAVE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN
ESASLAR TEBLİĞİ'NE (II-14.1) İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
1 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

III. ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER (devamı)

b) Şirket'in 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 kurumunun mevcut ve potansiyel riskleri nasıl yönettiği, risklere, hatalara, suiistimal 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) Şirket'in Doğrudan veya Dolaylı İştirakleri ve Pay Oranlarına İlişkin Bilgiler

Şirket İsmi	Faaliyet Alanı	Şirketin Ortaklık Payı			
		31.12.2018		31.12.2019	
		Doğrudan ve Dolaylı Ortaklık Oranı	Etkin Ortaklık Oranı	Doğrudan ve Dolaylı Ortaklık Oranı	Etkin Ortaklık Oranı
Konya Ilgın Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Elektrik üretimi ve satışı	%100	%100	%100	%100
Park Termik Elektrik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Elektrik üretimi ve satışı	%10	%10	%10	%10

Şirket'in %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 Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ("Park Termik") de %10 hissesine sahiptir. Park Termik, Ankara Çayırhan'da toplam 620 MW kapasiteli termik elektrik santralini 2000 - 2020 Haziran dönemini kapsayan imtiyaz sözleşmesi kapsamında işletmektedir. Park Termik ayrıca, bölgedeki kömür sahalarından kömür çıkarma hakkını da elinde bulundurmaktadır.

ç) Şirket'in 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.

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 2019 yılı faaliyet ve hesaplarını incelemek üzere, Denetimden Sorumlu Komite'nin önerisi üzerine Yönetim Kurulu'nca belirlenen "PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş."nin bağımsız denetçi olarak seçimi, 20 Mayıs 2019 tarihinde gerçekleştirilen Genel Kurul toplantısında onaylanmıştır.

**SERMAVE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN
ESASLAR TEBLİĞİ'NE (II-14.1) İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
1 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

III. ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER (devamı)

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

Grup, dönem içerisinde faaliyetleri dahilinde birden çok davaya davalı ve davacı olarak taraf olmuştur. Grup'un mevcut davalarının önemli bir kısmı Şirket'in 2017 yılında kapatılan Siirt'in Şirvan ilçesinde bulunan Madenköy işletmesine ilişkin işçi davaları olup, bu işletmede çalışan Şirket personeli ve taşeron personel ile yasal varislerinin hak taleplerini (vefat kaynaklı maddi ve manevi tazminat, alacak ve işe iade) içermektedir. Grup, aleyhine açılmış hukuk, iş, ticari ve idari davalar ile ilgili almış olduğu hukuki görüşler ve geçmişte sonuçlanan benzer nitelikteki davaların ve güncel dava aşamalarının değerlendirilmesi neticesinde 2019 yılsonu itibariyle konsolide finansal tablolarında toplam 35.137.704 TL tutarında karşılık ayırmıştır. Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, davalarda yaşanan gelişmeler çerçevesinde her raporlama döneminde güncellenmektedir.

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

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

Son dönemde gerek küresel piyasalarda gerekse ülkemizin içinde bulunduğu jeopolitik riskler kaynaklı olarak ekonomide öngörülebilirliğin azalması ve bu durumun yatırım ortamına etkileri Türkiye enerji piyasasını olumsuz etkilemiştir. Özellikle doğalgazda yaşanan fiyat artışları ve kurdaki oynaklık enerji sektöründe faaliyet gösteren şirketlerin maliyetleri üzerinde baskı yaratmış ve karlılıkların düşmesine neden olmuştur.

İlaveten, 2019 yılı içinde enerji sektörünün çevresel yükümlülüklerle uyumu kapsamında, baca gazı filtresi olmayan termik santrallere, çevre mevzuatına uyuma yönelik yatırımların gerçekleştirilmesi ve çevre mevzuatı açısından gerekli izinlerin tamamlanması için verilen süre yılsonu itibariyle sona ermiş ve akabinde beş termik santral tamamen, bir tanesi ise kısmi olarak kapatılmıştır. Kapatılan tesislerin kurulu gücü 3.407 MW seviyesindedir.

Bu çerçevede, küresel düzeydeki ekonomik gelişmeler, Türkiye enerji sektöründeki dinamikler ile vergi, çevre ve teşvik mevzuatındaki değişiklikler Grup'un performansını etkileyen ana etmenler arasında değerlendirilmektedir. Grup son dönemde yaşanan makroekonomik gelişmeleri ve bunların enerji yatırımları üzerindeki etkisi ile elektrik sektöründeki arz/talep dengesini yakından takip etmektedir.

Cari dönemle ilgili olarak Şirket faaliyetlerini önemli derecede etkileyebilecek mevzuat değişikliği bulunmamaktadır.

**SERMAVE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN
ESASLAR TEBLİĞİ'NE (II-14.1) İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
1 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

III. ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER (devamı)

h) Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu

Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından yayımlanan uyulması zorunlu olan "Kurumsal Yönetim İlkeleri"ne 1 Ocak 2019 – 31 Aralık 2019 döneminde de uyulmuş ve bu ilkeler uygulanmıştır. SPK'nın 10.01.2019 tarihli ve 2/49 sayılı kararı ile II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği uyarınca belirlenen formatlara uygun olarak hazırlanan "Kurumsal Yönetim Uyum Raporu" ("URF") ve "Kurumsal Yönetim Bilgi Formu" ("KYBF") ise www.kap.org.tr adresinde açıklanarak kamuoyuyla paylaşılmıştır. Gönüllü ilkelere uyum durumunu raporlamak amacıyla URF, mevcut kurumsal yönetim uygulamaları hakkında bilgi vermek üzere KYBF şablonları kullanılmıştır.

Şirket'in Kurumsal Yönetim Uyum Beyanı ve Kurumsal Yönetim düzenlemelerine ilişkin ilave açıklamaları faaliyet raporunun "VIII-Kurumsal Yönetime İlişkin Ek Bilgiler" bölümünde yer almaktadır.

SAHA Kurumsal Yönetim ve Derecelendirme Hizmetleri A.Ş. tarafından yapılan 2019 yılı kurumsal yönetim derecelendirmesi revizyon çalışması neticesinde, Şirket'in kurumsal yönetim derecelendirme notu 7 Haziran 2019 tarihli raporla 9,02 olarak güncellenmiştir.

Ana Başlıklar	Ağırlık	Not
Pay Sahipleri	%25	89,04
Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık	%25	97,90
Menfaat Sahipleri	%15	82,46
Yönetim Kurulu	%35	88,84
Toplam		90,20

i) Dönem İçinde Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler ve Nedenleri

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı geçerlilik süresinin 2023 yılına kadar uzatılması amacıyla Esas Sözleşme'nin "Sermaye, Payların Nev'i ve Devri" başlıklı 6'ncı maddesi ile Esas Sözleşme'nin güncel mevzuata uyumu ve sadeleştirilmesi amacıyla, Esas Sözleşme'nin 2'nci, 5'inci, 7'nci, 8'inci, 11'inci, 12'nci, 15'inci, 16'nci, 18'inci, 20'nci ve 21'inci maddelerinin tadil edilmesine ilişkin hazırlanan tadil metni yetkili otoritelerden gerekli izinlerin ve uygun görüşlerin alınmasının ardından 20 Mayıs 2019 tarihinde gerçekleştirilen Olağan Genel Kurul'da görüşülerek onaylanmıştır.

Şirket'in Esas Sözleşme tadilini de içeren 2018 yılı Olağan Genel Kurul toplantısı kararları 30 Mayıs 2019 tarih ve 9840 no'lu Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayınlanmıştır.

i) Şirket'in Bağlı Ortaklığı'nın Faaliyetleri – Konya Ilgın Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.

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 röдовans sözleşmeleri çerçevesinde ilgili sahalardan linyit kömürü çıkarmak ve elektrik enerjisi üretim ve satışını yapmak üzere kurulmuştur.

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN
ESASLAR TEBLİĞİ'NE (II-14.1) İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
1 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

III. ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER (devamı)

Mevcut durum itibariyle, termik santral inşaatına henüz başlanmamış olup, Şirket ve bağlı ortaklığı Konya Ilgın son dönemde yaşanan makroekonomik gelişmeleri ve bunların enerji sektörü yatırımları üzerindeki etkisi ile elektrik sektöründeki arz/talep dengesini yakından takip etmektedir. Santral inşaat safhasına henüz geçilememiş olması ve santral inşaatının başlangıcı sonrasındaki sürecin yaklaşık 3,5 yıl süreceği de gözetilerek, önümüzdeki 5 yıllık dönemde santralin faaliyet göstereceği döneme hazırlık yapılması amacıyla bir ön madencilik faaliyeti planlaması yapılmıştır. Bu planlama kapsamında önümüzdeki 5 yıllık süreçte toplam yaklaşık 2,1 milyon ton kömür üretilmesi planlanmaktadır. Bu planlamanın önceliği, gelecekte santralin faaliyet gösterdiği dönemde yüksek hacimde üretim yapılacak maden sahasının genel özelliklerini, risklerini ve ortaya çıkabilecek sorunları görmek ve yüksek kömür üretim kapasiteli ana madencilik planını uygularken karşılaşılabilecek problemleri önceden görerek gerekli tedbirleri almak olup, ileride ana madencilik planı kapsamında sahadan üretilecek kömür termik santralin yakıt ihtiyacını karşılamak için kullanılacaktır.

Bu planlama doğrultusunda, Şirket'in bağlı ortaklığı Konya Ilgın, 6 Mayıs 2019 tarihinde Nasıroğlu Madencilik İnşaat A.Ş. ("Nasıroğlu Madencilik") ile rödovans usulüyle işletme hakkını elinde bulundurduğu Konya Ilgın'da yer alan 1247 ruhsat numaralı kömür sahasındaki kömür yatağının üzerindeki örtü tabakasının kaldırılarak sahanın kömür üretimine hazır hale getirilmesi için 6,58 TL / m3 baz birim fiyat ile toplam 28.100.000 m3 lük dekapaj işini içeren bir sözleşme imzalamıştır. Sözleşme hükümleri doğrultusunda birim fiyat iş süresince güncellenebilecektir. Sözleşme kapsamındaki dekapaj işi 2019 Haziran - 2024 Haziran dönemini kapsamakta olup, kazı planlamasına göre dekapaj miktarı değişiklik gösterebilecektir.

Söz konusu sözleşme kapsamında, 2019 yılı Haziran ayında kömür yatağının üzerindeki örtü tabakasının kaldırılması çalışmalarına başlanmıştır ve 2019 yılının son çeyreğinde ise sahadan kömür çıkartılmaya başlanmıştır.

Bağlı ortaklığımızın önümüzdeki 5 yıllık madencilik faaliyeti planlaması kapsamında; santralin faaliyet göstereceği döneme hazırlık yapılacak olmasının yanı sıra geçiş sürecinde üretilecek kömürün madencilik tekniği açısından bekletilmesinin mümkün olmaması (oksidasyon sonucu kendiliğinden kızışma vb.) nedeniyle kömür satılarak gelir elde edilecektir. Bu kapsamda Konya Ilgın tarafından yürütülen görüşmeler çerçevesinde, 15 Kasım 2019 tarihinde Düzgün İş Makinaları İnşaat Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Düzgün İnşaat") ile alt ısı değeri 1.800 - 2.200 kcal/kg aralığında olan 20.000 ton kömürün satışına ilişkin sözleşme imzalanmıştır.

Ek olarak, Konya Ilgın sahasından elde edilen kömürün yapılan test çalışmaları neticesinde Konya Ilgın'ın ilişkili şirketlerinden Eti Soda Üretim Pazarlama Nakliyat ve Elektrik Üretim A.Ş.'nin ("Eti Soda") Ankara/Beypazarı'nda yer alan üretim tesislerinde ihtiyaç duyduğu kömür ile benzer teknik özelliklere sahip olduğunun tespit edilmesi akabinde Konya Ilgın ile Eti Soda arasında 26 Aralık 2019 tarihinde kömür alım-satım sözleşmesi imzalanmıştır. Eti Soda ile yapılan kömür satış sözleşmesinin süresi ilk aşamada 6 ay olarak belirlenmiş olup, 6 aylık süre boyunca baz kalorifik değeri 2.000 kcal/kg olan 100.000 ton kömür Eti Soda'ya teslim edilecektir. Eti Soda, ihtiyaçları doğrultusunda sözleşmedeki kömür tonajını %25 oranında artırıp azaltmaya yetkilidir.

2019 yılında toplam kömür satış miktarı 20.681 ton düzeyinde gerçekleşmiştir.

Yukarıda bahsedilen önümüzdeki 5 yıla ilişkin madencilik planlaması kapsamında bu yıl başlanan dekapaj faaliyetinin de etkisiyle Konya Ilgın'da bugüne kadar gerçekleştirilen santral ve maden sahası hazırlık giderlerinin toplamı 31 Aralık 2019 tarihi itibariyle 67.239.789 TL'ye yükselmiştir.

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN
ESASLAR TEBLİĞİ'NE (II-14.1) İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
1 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

III. ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER (devamı)

Aşağıdaki tabloda, Konya Ilgın termik santral projesine ilişkin temel bilgilere yer verilmektedir:

Projenin Adı	Ilgın Termik Santrali
İli / İlçesi	Konya / Ilgın
Tesis Tipi	Termik – Akışkan Yatak
Toplam Kurulu Gücü	500 MW
Yakıt Türü	Yerli Linyit / Fuel Oil
Öngörülen Ort. Yıllık Brüt Üretim Miktarı	3.800.000.000 KWh / Yıl
Öngörülen Yıllık Kömür Tüketim Miktarı	3 - 3,5 milyon ton
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 (2444 ruhsat numaralı saha)	1.865,42 hektar alanı kapsayan ve 04.03.2043 tarihine kadar geçerli maden işletme ruhsatı
Rödovans Sözleşme Süresi (1247 ruhsat numaralı saha)	5.649,65 hektar alanı kapsayan ve 09.04.2022 tarihine kadar geçerli rödovans sözleşmesi. 2019 yılında başlayan madencilik faaliyetleriyle birlikte daha önce sahanın geçici tatilde olduğu süreler göz önünde bulundurularak, rödovans süresi 2020 - 2029 yıllarını kapsayacak şekilde güncellenmiştir. 2020 yılından başlamak üzere yıllık asgari 300.000 ton üretim taahhüdü bulunmaktadır.
Tahmini Rezerv Miktarı	İstanbul Teknik Üniversitesi tarafından gerçekleştirilen çalışmalar neticesinde 1247 ve 2444 ruhsat numaralı sahalarda toplam yaklaşık 175 milyon ton kömür rezervi olduğu tahmin edilmektedir. Sahadaki kömürün ortalama alt ısı değeri yaklaşık 2069 kcal/kg seviyesindedir.

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, 2019 yılında 3.345 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 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

IV. FİNANSAL DURUM

a) Finansal Tabloların Özeti

ÖZET BİLANÇO (TL)	31/12/2018	31/12/2019
Dönen Varlıklar	30.855.928	59.561.616
Duran Varlıklar	494.276.329	505.244.281
TOPLAM VARLIKLAR	525.132.257	564.805.897
Kısa Vadeli Yükümlülükler	20.937.836	52.889.737
Uzun Vadeli Yükümlülükler	21.114.124	22.528.145
Özkaynaklar	483.080.297	489.388.015
TOPLAM KAYNAKLAR	525.132.257	564.805.897

ÖZET GELİR TABLOSU (TL)	31/12/2018	31/12/2019
Hasılat	439.589	10.447.779
Brüt Kar / (Zarar)	239.359	7.905.876
Esas Faaliyet Karı / (Zararı)	(15.262.242)	(24.609.585)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	1.823.965	906.417
Yatırım Faaliyetlerinden (Giderler)	(20.392.179)	(10.087.841)
Finansman Gelirleri	88.451.297	41.192.641
Finansman (Giderleri)	(1.071.030)	(299.165)
Vergi Öncesi Kar	53.549.811	7.102.467
Vergi Geliri / (Gideri)	(14.437.972)	(3.046.992)
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı / (Zararı)	39.111.839	4.055.475
Net Dönem Karı / (Zararı)	39.111.839	4.055.475
Diğer Kapsamlı Gelir / (Gider)	(5.387.017)	2.252.243
Toplam Kapsamlı Gelir / (Gider)	33.724.822	6.307.718

**SERMAVE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN
ESASLAR TEBLİĞİ'NE (II-14.1) İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
1 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

IV. FİNANSAL DURUM (devamı)

b) Temel Göstergeler ve Oranlar

Likidite Oranları	31/12/2018	31/12/2019
Cari Oran	1,47	1,13
Likidite Oranı	1,41	1,11

(*) Cari Oran: Dönen Varlıklar / Kısa Vadeli Borçlar, Likidite Oranı: Dönen Varlıklar – Stoklar / Kısa Vadeli Borçlar

Finansal Yapı Oranları	31/12/2018	31/12/2019
Toplam Borçlar / Özsermaye	%8,70	%15,41
K.V. Borçlar / Toplam Aktifler	%3,99	%9,36
U.V. Borçlar / Toplam Aktifler	%4,02	%3,99
Maddi Duran Varlık / (Özsermaye + U.V. Borçlar)	%0,82	%1,38

Karlılık Oranları	31/12/2018	31/12/2019
Net Dönem Karı / Toplam Aktif	%7,45	%0,72
Net Dönem Karı / Özsermaye	%8,10	%0,83

Genel Değerlendirme

İşbu raporun 3 numaralı bölümünün (i) numaralı alt bendinde detaylarına yer verildiği üzere, 2019 yılında Konya İlgin'in hayata geçirdiği 5 yıllık madencilik planlaması kapsamında başlanan madencilik faaliyetleri neticesinde toplam 20.681 ton kömür satışı kaynaklı olarak 2.567.025 TL tutarında hasılat elde edilmiştir. 2020 yılında yaklaşık 450 - 500 bin ton kömür üretilmesi planlanmaktadır.

Kömür satışlarına ek olarak Park Elektrik, işletme lisansına sahip olduğu Gaziantep İslahiye'de yer alan boksit sahasını rödovans usulü yöntemiyle işletmekte olan CTC Enerji'nin 2019 yılının üçüncü çeyreğinde başlayan üretim faaliyetleri kapsamında CTC Enerji tarafından üretilen 451.990 ton boksit karşılığı 7.048.037 TL rödovans geliri elde etmiştir. 2020 yılında CTC Enerji'nin yılın tamamında üreteceği boksit miktarının 2019 yılındaki kıst üretim süresi nedeniyle artış göstereceği ve buna paralel olarak CTC Enerji'den elde edilen rödovans tutarının 2019 yılındaki seviyesinin üzerinde gerçekleşeceği beklenmektedir.

Şirket'in 2019 yılı net satış gelirleri büyük ölçüde boksit üretiminden elde edilen rödovans gelirleri ve bağlı ortaklığımızın gerçekleştirdiği kömür satış gelirlerine bağlı olarak 10.447.779 TL seviyesinde gerçekleşirken, brüt karlılık 7.905.876 TL olmuştur. Buna karşın, dava karşılığı giderleri nedeniyle artan esas faaliyetlerden diğer giderlerin etkisiyle Şirket 24.609.585 TL esas faaliyet zararı açıklamıştır.

**SERMAVE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN
ESASLAR TEBLİĞİ'NE (II-14.1) İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
1 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

IV. FİNANSAL DURUM (devamı)

Diğer yandan, gayrimenkul piyasasındaki gelişmelere bağlı olarak Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkullerinin rayiç değerlerinde, SPK tarafından yetkilendirilmiş ve sermaye piyasası mevzuatı uyarınca gayrimenkul değerlendirme hizmeti veren bağımsız değerlendirme şirketi tarafından yapılan değerlendirme çalışmaları neticesinde 2019 yılsonu itibarıyla değer düşüklüğü oluşması nedeniyle gelir tablosuna 10.087.841 TL tutarında yatırım faaliyetlerinden gider yansımıştır.

Grup, hakim ortağı Park Holding A.Ş.'den olan ve "İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar" kaleminde raporlanan 241.709.900 TL tutarındaki alacak kaynaklı olarak 2019 hesap döneminde 29.278.356 TL kambiyo karı ve 11.729.863 TL faiz geliri olmak üzere toplam 41.008.219 TL finansman geliri elde etmiştir.

2019 yılsonu itibarıyla Toplam Borç / Özsermaye oranı %15,41 düzeyinde gerçekleşen Grup'un güçlü özkaynakları ve düşük borçluluğu nedeniyle 2019 yılı finansal yapı oranları olumlu seviyelerde kalmaya devam etmektedir. Grup'un, güçlü özkaynağa dayalı yapısını 2020 yılında da koruması beklenmektedir.

c) Ortaklığın Finansman Kaynakları

Grup'un 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla kısa ve uzun vadeli yükümlülüklerinin toplam kaynaklar içerisindeki payı %13,35 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.

e) Kar Dağıtım Politikası

Şirket, sermaye piyasası mevzuatı, Türk Ticaret Kanunu hükümleri, vergi düzenlemeleri ve diğer ilgili mevzuat ile Esas Sözleşmesi'nin kar dağıtımı ile ilgili maddesi çerçevesinde kar dağıtımını yapmaktadır.

Şirket'in mevcut Esas Sözleşmesi uyarınca kar payı dağıtımına ilişkin herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır. Kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.

Kar payı dağıtım oranına her yıl Genel Kurul'ca karar verilmekte olup, ilgili düzenlemeler ve finansal koşullar imkan verdiği sürece kar dağıtımı; genel ekonomik beklentiler, Şirket'in büyüme hedefleri, yatırım ve finansman politikaları, karlılık ve nakit pozisyonu dikkate alınarak, nakit ya da kar payının sermayeye eklenmesi suretiyle ihraç edilecek payların bedelsiz olarak ortaklara dağıtılması ya da belli oranda nakit, belli oranda bedelsiz pay dağıtımı yöntemiyle gerçekleştirilebilmektedir.

Kar payı dağıtımı, Yönetim Kurulu önerisi olarak Genel Kurul'un onayına sunulduktan ve dağıtılacak kar payı belirlendikten sonra, en geç kar dağıtımına karar verilen Genel Kurul toplantısının yapıldığı hesap dönemi sonu itibarıyla gerçekleştirilir.

Şirket Esas Sözleşmesi'ne göre; Yönetim Kurulu, Genel Kurul tarafından yetkilendirilmiş olmak ve sermaye piyasası düzenlemelerine uymak kaydı ile kar payı avansı dağıtabilir.

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN
ESASLAR TEBLİĞİ'NE (II-14.1) İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
1 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

IV. FİNANSAL DURUM (devamı)

Yönetim Kurulu'nun 22 Nisan 2019 tarihli toplantısında aldığı, 2018 yılına ait 39.113.489 TL tutarındaki net dağıtılabilir dönem karından kar payı dağıtımı yapılmaması ve net dönem karının tamamının olağanüstü yedek olarak ayrılması kararı, 20 Mayıs 2019 tarihinde gerçekleştirilen 2018 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında görüşülerek onaylanmıştır.

V. ENERJİ SEKTÖRÜ DEĞERLENDİRMESİ

a) 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.

2019 yılında Türkiye'nin elektrik tüketimi bir önceki yıla göre %0,16 azalarak 303.674,4 GWh düzeyinde gerçekleşmiştir. Aynı dönemde üretimdeki azalış da %0,18 seviyesinde gerçekleşerek toplam elektrik üretim rakamı 304.251,6 GWh düzeyinde gerçekleşmiştir.

Söz konusu dönemde ortalama spot elektrik fiyatındaki değişim ise ciddi düzeyde gerçekleşmiş, 2019 yılında 260,19 TL/MWh olarak gerçekleşen ortalama spot elektrik fiyatları 2018 yılında 231,38 TL/MWh olarak gerçekleşen ortalama spot elektrik fiyatlarına göre yaklaşık %12 artış sergilemiştir.

	2018	2019	Yıllık Değişim
Üretim (GWh)	304.801,9	304.251,6	-0,18%
Tüketim (GWh)	304.166,9	303.674,4	-0,16%
Ortalama Spot Fiyatı (TL/MWh)	231,38	260,19	12,45%

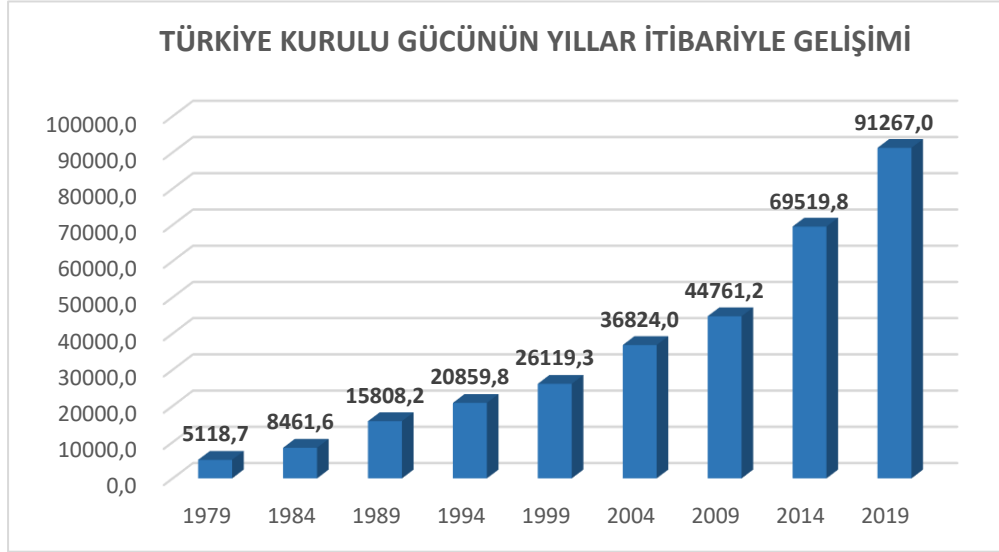
Kaynak: TEİAŞ YTBS, EPİAŞ

Türkiye, 83 milyon düzeyindeki nüfusu, devam eden nüfus artışı, sürdürülen ekonomik büyüme ve sanayileşme dinamikleri ile aktif bir enerji piyasası olma özelliğini uzun yıllardır sürdürmektedir.

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 2019 yılında 303 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 büyümüşür.

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN
ESASLAR TEBLİĞİ'NE (II-14.1) İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
1 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

V. ENERJİ SEKTÖRÜ DEĞERLENDİRMESİ (devamı)



Kaynak: TEİAŞ

Kurulu Güç ve Üretimin Enerji Kaynakları Bazında Dağılımı

Yukarıda yer alan grafikte Türkiye'nin kurulu gücünün 2019 yılı sonuna kadar sergilediği yükseliş gösterilmektedir. Türkiye kurulu gücünün enerji kaynakları arasındaki dağılımı analiz edildiğinde, 2019 yılı itibarıyla sırasıyla hidroelektrik, doğal gaz ve kömür yakıtlı santraller ilk üç sırayı almaktadır. Bu üç grubun toplam kurulu güçte aldığı pay sırasıyla %32, %29 ve %22 düzeyinde bulunmaktadır.

2019 yılında gerçekleştirilen toplam elektrik üretiminin enerji kaynakları arasındaki dağılımına bakıldığında ise; kömür yakıtlı santrallerin (Linyit, İthal Kömür, Taş Kömürü ve Asfaltit) üretimdeki %37 payla en büyük enerji kaynağı olduğu görülmektedir. Diğer yandan hidroelektrik santrallerin üretimdeki payı yaklaşık %29, doğalgaz yakıtlı santrallerinin payı ise %18 düzeyinde gerçekleşmiştir. Doğalgaz yakıtlı santrallerin geçtiğimiz yıllara göre elektrik üretimindeki payının artan maliyetler kaynaklı olarak önemli ölçüde düşüş gösterdiği gözlemlenmektedir.

Enerji Sektöründeki Son Düzenlemeler

Enerjide dışa bağımlılığı azaltmak, sürdürülebilir büyümeyi sağlamak ve cari açığı düşürmek hedefiyle kamu otoritesi, 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 ve 2024 yılı sonuna kadar her yılın çeyrek dönemleri için satış fiyatının TÜFE ve ÜFE değerlerinin ortalaması ile eskale edilmesi kararları alınmıştır.

2019 yılında EÜAŞ tarafından enerji alım ihalesi şartları 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

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN
ESASLAR TEBLİĞİ'NE (II-14.1) İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
1 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

V. ENERJİ SEKTÖRÜ DEĞERLENDİRMESİ (devamı)

düşük olması durumunda 50 USD/MWh, 55 USD/MWh'den yüksek olması durumunda 55 USD/MWh uygulanması kararları alınmıştır. 2019 ikinci çeyrek dönemi fiyatı 291,78 TL/MWh, üçüncü çeyrek dönemi fiyatı 307,92 TL/MWh, dördüncü çeyrek dönemi fiyatı 306,67 TL/MWh olarak belirlenmiştir.

EÜAŞ, 2019 yılında yerli kömür yakıtlı elektrik üretim santrallerini işleten özel şirketlerden 23 milyar KWsa'i aşkın elektrik satın alırken, 2020 yılında da yaklaşık 28 milyar KWsa elektrik satın alacağını açıklamıştır.

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 öncelikle yerli kaynaklara dayalı santraller olmak üzere yönetmelikte belirlenen şartlara sahip olan üretim santrallerine kapasite ödemesi gerçekleştirilmektedir.

2019 yılında Türkiye Elektrik İletim Anonim Şirketi ("TEİAŞ") kapasite kullanım mekanizması kapsamında 19'u kömür, 10'u doğal gaz ve 10'u hidroelektrik santrali olmak üzere toplam 39 santral teşvik almıştır. 2020 yılında ise 20'si kömür, 15'i doğal gaz ve 10'u hidroelektrik santrali olmak üzere 45 santral kapasite mekanizması desteğinden yararlanabilecektir.

2019 yılında hidroelektrik santraller ile doğalgaz ve kömür yakıtlı santrallere ödenen toplam kapasite mekanizması bedeli 2.000.000.000 TL olarak gerçekleşmiş, bu bedelin yaklaşık %59'u yerli kömür yakıtlı santrallere ödenmiştir.

2020 yılında ayrıca, sektörde finansal sürdürülebilirliğin temini için Enerji Girişim Sermaye Fonu'nun hızla hayata geçirilmesi ve yatırım iştahının artırılması amacıyla yeni teşvik mekanizmalarının şekillendirilmesi beklenmektedir.

2019 Yılında Elektrik Satış Fiyatları

Sistem elektrik enerjisi satış fiyatları ("EPIAŞ") aşağıdaki tablodan da görüleceği üzere 2018 yılında ortalama olarak 23,14 kuruş/kWh olarak gerçekleşmesine rağmen, 2019 yılında %12 düzeyinde artarak 26,02 kuruş/kWh olarak gerçekleşmiştir. 2018 - 2019 yılları arasındaki fark; yeni enerji kaynaklarının devreye girmemesi ile döviz ve doğalgaz fiyatlarında yaşanan artıştan kaynaklanmaktadır.

	SGÖF* (krş/kWh)	
	2018	2019
OCAK	18,29	22,30
ŞUBAT	17,58	25,71
MART	15,86	25,60
NİSAN	19,36	18,72
MAYIS	17,94	19,62
HAZİRAN	18,56	22,13
TEMMUZ	20,81	30,45
AĞUSTOS	29,89	29,83
EYLÜL	32,73	29,79
EKİM	31,73	29,16
KASIM	29,12	29,79
ARALIK	25,79	29,13
ORTALAMA	23,14	26,02
Kaynak: EPIAŞ / SGÖF: Saatlik Gün Öncesi Fiyatı		

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN
ESASLAR TEBLİĞİ'NE (II-14.1) İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
1 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

VI. 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. Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi hakkında bağımsız denetçi raporu Ek - 2'de yer almaktadır.

İlaveten Yönetim Kurulu bünyesinde finansal raporlama sürecinin iç kontrolü amacıyla Denetimden Sorumlu Komite oluşturulmuş olup, her çeyrek raporlama döneminde Yönetim Kurulu'na gerekli raporlamalar yapılmaktadır.

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

1 Ocak 2019 - 31 Aralık 2019 dönemini kapsayan ilişkili taraf işlemleri ve bakiyelerine ilişkin açıklamalar 2019 hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların 27 numaralı dipnotunda yer almaktadır.

Grup'un bağlı olduğu Park Holding A.Ş.'nin nakit yönetim politikası kapsamında, Park Holding A.Ş. bağlı şirketlerine fon sağlayabileceği gibi bu şirketlerden fon kullanımı da gerçekleştirebilmektedir. Söz konusu fonlama ilişkilerinde ise, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun transfer fiyatlandırması yolu ile örtülü kazanç dağıtımı ve sermaye piyasası mevzuatının örtülü kazanç aktarımı düzenlemeleri çerçevesinde, güncel enflasyon ve kredi faiz oranları gözetilerek fon kullandıran açısından mevduat faizlerinin altında kalmamak kaydıyla her çeyrek faiz oranları yeniden belirlenmektedir. Böylece, fon kullandıran şirketlerin alternatif faiz oranına (vadeli ticari mevduat faizi) göre daha uygun şartlarda fonlarını değerlendirmesi ve fon kullanan şirketlerin de finansal kuruluşlara göre daha uygun şartlarda fon temin etmeleri sağlanarak fon kullandıran şirketler ile fon kullanan şirketlerin karşılıklı ortak menfaatleri gözetilmektedir.

Grup'un ilişkili taraflarından ticari olan ve olmayan toplam alacağı 31 Aralık 2019 tarihi itibarı ile 243.923.663 TL'dir. Bu tutar 31 Aralık 2018 tarihli finansal tablolarda 246.006.369 TL olarak gerçekleşmiştir. Mevcut toplam alacak tutarının 2.213.763 TL'si ticari nitelik taşıırken, 241.709.900 TL'si ise Park Holding A.Ş.'den olan ticari olmayan alacaktır.

Grup'un TL cinsinden ticari ve finansal işlemlerinde kullanılan faiz oranı Ocak - Mart ayları arası %22,66, Nisan - Haziran ayları arası %24,46, Temmuz - Eylül ayları arası %19,70 ve Ekim -Aralık ayları arasında ise %13,54'dir. ABD Doları cinsinden finansal işlemlerde ise Ocak - Mart ayları arası %4,84, Nisan - Haziran ayları arası %4,41, Temmuz - Eylül ayları arası %4,23 ve Ekim - Aralık ayları arasında ise %3,50 oranı üzerinden vade farkı uygulamıştır. Park Holding A.Ş.'den olan ticari olmayan alacak kaynaklı 2019 hesap döneminde elde edilen toplam finansman geliri 41.008.219 TL olmuştur.

**SERMAVE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN
ESASLAR TEBLİĞİ'NE (II-14.1) İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
1 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

VII. İLİŞKİLİ TARAF İŞLEMLERİ VE BAKİYELERİNE İLİŞKİN ORTAKLARA SUNULMASI ZORUNLU BİLGİLER (devamı)

Şirket Yönetim Kurulu tarafından TTK hükümleri kapsamında hakim ortak ve bağlı şirketleriyle ilişkileri açıklayan bir rapor hazırlanmış olup, söz konusu raporun sonuç kısmı:

“2019 hesap döneminde hakim şirketimiz Park Holding ve bağlı şirketleri ile Şirketimiz'in 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 Şirketimiz'in menfaatlerinin dürüstlük kuralları çerçevesinde gözetilip muhafaza edildiği değerlendirilerek; 2019 faaliyet yılı içerisinde Şirketimiz'in 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.

VIII. KURUMSAL YÖNETİME İLİŞKİN EK BİLGİLER

a) Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı

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.

Şirket, 03.01.2014 tarihinde Resmi Gazete'de yayınlanarak yürürlüğe giren SPK'nın II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'ni 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, Şirket ile 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”) www.kap.org.tr adresinde açıklanarak kamuoyuyla paylaşılmıştır.

31 Aralık 2019 tarihinde sona eren faaliyet döneminde Kurumsal Yönetim Tebliği ekinde yer alan kurumsal yönetim ilkelerine uyum ve henüz uyum sağlanamayan gönüllü ilkelere ilişkin açıklamalara 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.

**SERMAVE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN
ESASLAR TEBLİĞİ'NE (II-14.1) İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
1 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

VIII. KURUMSAL YÖNETİME İLİŞKİN EK BİLGİLER (devamı)

b) Kurumsal Yönetime İlişkin Politikalar

Şirket'in kurumsal yönetime ilişkin yürürlükteki politikaları Şirket'in www.parkelektrik.com.tr adresli kurumsal internet sitesinde "Kurumsal Yönetim" başlığı altında yayımlanarak kamuya açıklanmıştır.

c) 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 Sermaye Piyasası Mevzuatından Sorumlu Yönetim Kurulu üyesi olan Sermaye Piyasaları Direktörü'ne bağlı olarak faaliyetlerini yürütmektedir. Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yönetim Kurulu ve Yönetim Kurulu bünyesinde oluşturulan komiteler ile mali işler ve finansal raporlamadan sorumlu yöneticiler ile işbirliği içinde görevlerini yerine getirir.

Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nde Yeşim Bilginturan bölüm yöneticisi olarak görevini sürdürmektedir.

Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi'nin iletişim ve lisans bilgileri aşağıda yer almaktadır:

İsim	Görevi	Lisans Belgesi Türü	Lisans No	İletişim Bilgileri
Yeşim Bilginturan	Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi	Sermaye Piyasaları Düzey 3 Lisansı	213122	Tel: 0216 5312533 Fax: 0216 5312571 yatirimci.iliskileri@cinergroup.com.tr investor.relations@cinergroup.com.tr

Yatırımcılar ve diğer tüm paydaşlar tarafından Bölümümüze iletilen yazılı ve sözlü bilgi talepleri, Yatırımcı İlişkileri Bölümü tarafından bağlı olduğu bir üst makamın bilgi ve onayı dahilinde yazılı ve/veya sözlü olarak cevaplanmaktadır.

Yatırımcılar ve diğer tüm paydaşlardan gelen bilgi ve görüşme talepleri Yatırımcı İlişkileri Bölümü tarafından Bilgilendirme Politikası çerçevesinde değerlendirilerek, tüm bilgi paylaşımı daha önce kamuya açıklanmış olan içerik kapsamında gerçekleştirilmektedir. Şirketimizin faaliyet sonuçları ile ilgili beklentiler veya hisse fiyat performansı hakkında yatırımcılara herhangi bir yönlendirmede bulunulmamaktadır.

Ayrıca telefon ve elektronik posta vasıtasıyla ortaklarımız tarafından iletilen görüş ve bilgi talepleri gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere ve bilgi eşitsizliğine yol açmayacak şekilde cevaplandırılarak yatırımcılarımızın bilgilendirilmesi sağlanmaktadır.

d) 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.

**SERMAVE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN
ESASLAR TEBLİĞİ'NE (II-14.1) İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
1 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

e) Genel Kurul Toplantıları

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin 2018 yılına ait Olağan Genel Kurul Toplantısı 20 Mayıs 2019 tarihinde Şirket merkezinde gerçekleştirilmiştir. Genel Kurul, %68,26 katılım oranı ile toplanmış, toplantıda kullanılan toplam oy sayısı 10.161.666.959 olmuştur. Şirket'in 2018 yılı Olağan Genel Kurulu elektronik ortamda da gerçekleştirilmiş ve toplantıya asaleten ve vekaleten olmak üzere toplam 281.181 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.

f) Oy Hakları ve Azınlık Hakları

Oy haklarının kullanımına yönelik Şirket Esas Sözleşmesi'nde 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.

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

g) 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'nci 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.

2019 yılı içerisinde Yönetim Kurulu toplam 9 kez toplanmıştır. Yönetim Kurulu üyeleri, toplantılara düzenli bir şekilde iştirak etmiştir. Bu toplantıların tarihleri dışındaki tarihlerde alınan Yönetim Kurulu kararları öncesinde Yönetim Kurulu üyelerine ilgili bilgilendirmeler yapılmış ve gerekli müzakereler sağlanmıştır.

**SERMAVE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN
ESASLAR TEBLİĞİ'NE (II-14.1) İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
1 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

VIII. KURUMSAL YÖNETİME İLİŞKİN EK BİLGİLER (devamı)

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

Yönetim Kurulu'na bağlı komiteler, üyeleri ve toplanma sıklıkları ekteki tabloda yer almaktadır. Yönetim Kurulu bünyesinde şu an mevcut olmayan Aday Gösterme ve Ücretlendirme komitelerinin görevleri Kurumsal Yönetim İlkelerine uygun olarak Kurumsal Yönetim ve Atama Komitesi tarafından yerine getirilmektedir.

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	

2019 faaliyet yılında Denetimden Sorumlu Komite 4, Kurumsal Yönetim ve Atama Komitesi 5 ve Riskin Erken Saptanması Komitesi 6 kez toplanmıştır. 2019 yılında Denetim, Kurumsal Yönetim ve Atama Komitesi ve Riskin Erken Saptanması Komitelerimiz kendi yönetmelikleri uyarınca yerine getirmeleri gereken görev ve sorumlulukları yerine getirmiş ve etkin bir şekilde faaliyet göstermişlerdir.

Yönetim Kurulu Komitelerine ilişkin görev ve çalışma esasları Şirket'in 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 2019 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 Grubu'na katılmıştır. 2003 yılından bu yana Ciner Grubu bünyesinde üst düzey görevlerde bulunmaktadır.

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.

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.

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 2019 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 müktesebatı 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 2019 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, Şirket'in yönetim kontrolü ya da önemli derecede etki sahibi olduğu ortaklıklar ile Şirket'in yönetim kontrolünü elinde bulunduran veya Şirket'te 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 Şirket'in denetimi (vergi denetimi, kanuni denetim, iç denetim de dahil), derecelendirilmesi ve danışmanlığı olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde Şirket'in 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'na ("GVK") 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) Şirket'in Yönetim Kurulu'nda son on yıl içerisinde altı yıldan fazla Yönetim Kurulu üyeliği yapmadığımı,

ğ) Şirket'in veya Şirket'in 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

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN
ESASLAR TEBLİĞİ'NE (II-14.1) İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
1 OCAK – 31 ARALIK 2019 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, Şirket'in yönetim kontrolü ya da önemli derecede etki sahibi olduğu ortaklıklar ile Şirket'in yönetim kontrolünü elinde bulunduran veya Şirket'te 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 Şirket'in denetimi (vergi denetimi, kanuni denetim, iç denetim de dahil), derecelendirilmesi ve danışmanlığı olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde Şirket'in 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'na ("GVK") 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) Şirket'in Yönetim Kurulu'nda son on yıl içerisinde altı yıldan fazla Yönetim Kurulu üyeliği yapmadığımı,

ğ) Şirket'in veya Şirket'in 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



RİSKİN ERKEN SAPTANMASI SİSTEMİ VE KOMİTESİ HAKKINDA DENETÇİ RAPORU

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

1. Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Şirket") tarafından kurulan riskin erken saptanması sistemi ve komitesini denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetim Kurulunun Sorumluluğu

2. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 378'inci maddesinin birinci fıkrası uyarınca yönetim kurulu, şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşüren sebeplerin erken teşhisi, bunun için gerekli önlem ve çarelerin uygulanması ile riskin yönetilmesi amacıyla uzman bir komite kurmak, sistemi çalıştırmak ve geliştirmekle yükümlüdür.

Denetçinin Sorumluluğu

3. Sorumluluğumuz, yaptığımız denetime dayanarak, riskin erken saptanması sistemi ve komitesine ilişkin bir sonuca varmaktır. Yaptığımız denetim, TTK'ya, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan "Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporuna İlişkin Esaslara" ve etik kurallara uygun olarak yürütülmüştür. Bu Esaslar tarafımızca; şirketin riskin erken saptanması sistemi ve komitesini kurup kurmadığının belirlenmesini, kurulmuşsa sistem ve komitenin TTK'nın 378'inci maddesi çerçevesinde işleyip işlemediğinin değerlendirilmesini gerektirmektedir. Riskin erken saptanması komitesi tarafından risklere karşı gösterilen çarelerin yerindeliği ve riskler karşısında yönetim tarafından yapılan uygulamalar, denetimimizin kapsamında değildir.

Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Bilgi

4. Şirket, riskin erken saptanması sistemi ve komitesini kurmuş olup, komite 2 üyeden oluşmaktadır. Komite, 1 Ocak - 31 Aralık 2019 hesap döneminde Şirket'in varlığını, gelişmesini tehlikeye düşüren sebeplerin erken teşhisi, bunun için gerekli önlemler ile çarelerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacına yönelik olarak hazırladığı raporları Yönetim Kurulu'na sunmuştur.



Sonuç

5. Yürüttüğümüz denetim sonucunda, Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin riskin erken saptanması sistemi ve komitesinin, tüm önemli yönleriyle, TTK'nın 378'inci maddesi çerçevesinde yeterli olduğu sonucuna ulaşılmıştır.

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

Çağlar Sürücü, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 5 Mart 2020