



Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme Hizmetleri A.Ş.

Kurumsal Yönetim Derecelendirme Raporu

**PARK ELEKTRİK**

**4 Haziran 2021**

## İÇİNDEKİLER

|                                                                                                   |    |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| Derecelendirme Sonucu ve Özeti . . . . .                                                          | 3  |
| Derecelendirme Metodolojisi . . . . .                                                             | 5  |
| Şirket Hakkında . . . . .                                                                         | 6  |
| 1.KISIM: PAY SAHİPLERİ . . . . .                                                                  | 8  |
| Pay sahipliği haklarının kullanımının kolaylaştırılması . . . . .                                 | 8  |
| Bilgi alma ve inceleme hakları . . . . .                                                          | 9  |
| Azlık hakları . . . . .                                                                           | 9  |
| Genel kurula katılım hakkı . . . . .                                                              | 9  |
| Oy hakkı . . . . .                                                                                | 10 |
| Kâr payı hakkı. . . . .                                                                           | 10 |
| Payların devri . . . . .                                                                          | 10 |
| 2. KISIM: KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK . . . . .                                                | 11 |
| Kurumsal İnternet Sitesi . . . . .                                                                | 11 |
| Faaliyet Raporu . . . . .                                                                         | 12 |
| Bağımsız Denetim . . . . .                                                                        | 13 |
| 3. KISIM: MENFAAT SAHİPLERİ . . . . .                                                             | 14 |
| Menfaat sahiplerine ilişkin şirket politikası . . . . .                                           | 14 |
| Menfaat sahiplerinin şirket yönetimine katılımının desteklenmesi. . . . .                         | 14 |
| Şirketin insan kaynakları politikası . . . . .                                                    | 15 |
| Müşteriler ve tedarikçilerle ilişkiler . . . . .                                                  | 15 |
| Etik kurallar ve Sosyal Sorumluluk . . . . .                                                      | 15 |
| Sürdürülebilirlik . . . . .                                                                       | 15 |
| 4. KISIM: YÖNETİM KURULU. . . . .                                                                 | 16 |
| Yönetim kurulunun işlevi . . . . .                                                                | 16 |
| Yönetim kurulunun faaliyet esasları . . . . .                                                     | 16 |
| Yönetim kurulunun yapısı . . . . .                                                                | 17 |
| Yönetim kurulu toplantılarının şekli . . . . .                                                    | 17 |
| Yönetim kurulu bünyesinde oluşturulan komiteler . . . . .                                         | 17 |
| Yönetim kurulu üyelerine ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere sağlanan mali haklar . . . . . | 19 |
| Notların Anlamı . . . . .                                                                         | 20 |
| Çekinceler . . . . .                                                                              | 21 |

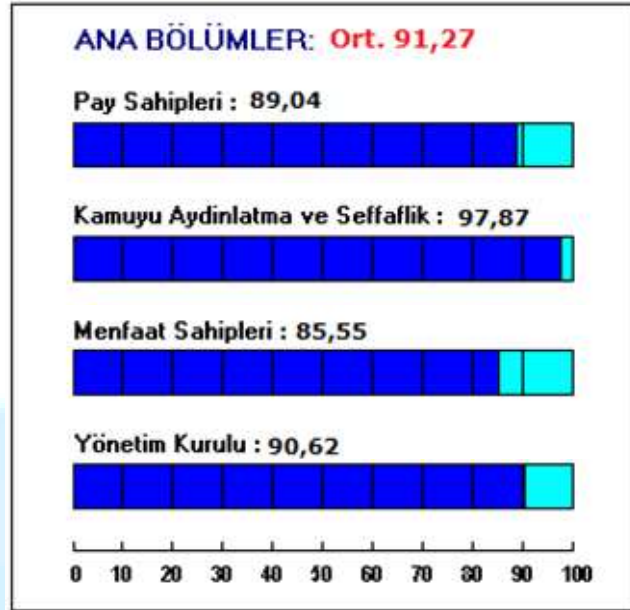
## Derecelendirme Sonucu ve Özeti

### PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SAN. ve TİC. A.Ş.



Kurumsal Yönetim Notu:

**9,13**



## YÖNETİCİ ÖZETİ

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Park Elektrik") için 5 Haziran 2020 tarihinde 9,02 olarak belirlenen Kurumsal Yönetim Derecelendirme notu **9,13** olarak revize edilmiştir. SAHA bu derecelendirme çalışmasında Sermaye Piyasası Kurulu'nun Ocak 2014 tarihinde yayınladığı "Kurumsal Yönetim İlkeleri"ni ("Tebliğ") baz alan yeni metodolojisini kullanmıştır.

Ayrıca, SAHA yıllık olarak Dünya Kurumsal Yönetim Endeksi yayınlamaktadır. Bu endeks, ülkeleri hem kurumsal yönetim prensiplerine uyma düzeylerine hem de kurumsal yönetimle ilgili kurumlarının gelişmişlik düzeylerine göre sıralamaktadır. Endeksin oluşumunda uluslararası kabul görmüş standartlar, kurallar, yönetmelikler ve ülkeleri şeffaflık, yolsuzluk, iş yapma kolaylığı açısından mukayese eden endeksler dikkate alınmaktadır. Park Elektrik, SAHA'nın 10 Mart 2021 tarihinde yayımlanmış olduğu Dünya Kurumsal Yönetim Endeksi'ne ("DKYE") göre 1. grup içinde yer almaktadır. SAHA'nın yayımladığı Dünya Kurumsal Yönetim Endeksi'nin detaylarına <http://www.saharating.com> adresinden ulaşılabilir.

**Pay Sahipleri** başlığı altında **8,90** alan Park Elektrik'te pay sahipliği haklarının kullanılmasında mevzuata, esas sözleşmeye ve diğer iç düzenlemelere uyulmaktadır ve bu hakların kullanılmasını sağlayacak önlemler alınmıştır. Şirket pay sahipleri ile ilişkilerini, Yatırımcı İlişkileri Bölümü bünyesinde yürütmektedir. Oy hakkında imtiyaz yoktur. Genel kurul öncesi prosedürler ve genel kurulun yapılışı mevzuata ve düzenlemelere uygundur. Şirketin kamuya açıklanmış tutarlı bir kâr dağıtım politikası vardır. Hisse devrinde kısıtlama yoktur. Öte yandan; yönetim kurulu üye seçiminde imtiyaz bulunması, şirket ana sözleşmesinde azınlık hakları konusunda halka açık anonim şirketler için öngörülen oranın (%5) aynen benimsenmesiyle yetinilmiş olunması, genel kurul toplantılarının söz hakkı olmaksızın menfaat sahipleri ve medya dahil kamuya açık olarak yapılmasının esas sözleşmede olmayışı gibi iyileştirmeye açık alanlar mevcuttur.

Park Elektrik, **Kamuyu Aydınlatma ve Şeffalık** başlığı altında **9,79** almıştır. Şirketin, SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin "Kamuyu Aydınlatma" maddesinde belirtilen bilgi ve belgelerin yer aldığı kapsamlı bir internet sitesi mevcuttur ve önemli olay ve gelişmeler, hemen her türlü iletişim olanağı kullanılarak SPK ve BİST mevzuatına uygun şekilde kamuya açıklanmaktadır. Şirketin ortaklık yapısı; dolaylı ve karşılıklı iştirak ilişkilerinden arındırılmak sureti ile sadece gerçek kişi pay sahiplerinin isimleri, pay miktarı ve oranları ile hangi imtiyaza sahip olduklarını gösterilecek şekilde kamuya açıklanmıştır. Buna ek olarak, yönetim kurulunun yıl içerisindeki toplantı sayısına ve yönetim kurulu üyelerinin söz konusu toplantılara katılım durumuna yer verilmiş olması olumludur.

Park Elektrik, **Menfaat Sahipleri** başlığı altında **8,56** almıştır. Park Elektrik menfaat sahiplerinin mevzuat ve karşılıklı sözleşmelerle düzenlenen haklarını garanti altına almış, ihlal halinde etkili ve süratli bir tazmin imkanı sağlamıştır. Çalışanlara yönelik yazılı bir tazminat politikası oluşturulup Şirketin internet sitesinde kamuya açıklanmıştır. Menfaat sahiplerinin Şirket yönetimine katılımını destekleyici modeller geliştirilmemiş olmasına karşın aralarında bir iletişim söz konusudur. Şirketin yazılı ve gelişmiş bir insan kaynakları politikası vardır. Şirketin internet sitesi vasıtasıyla kamuya açıklanmış etik kuralları bulunmaktadır. Dönem içinde Şirketin kamu idareleri tarafından yükümlü tutulduğu herhangi bir uygulama veya çevreye zarardan dolayı hiçbir aleyhte bildirim söz konusu olmamıştır.

**Yönetim Kurulu** başlığından **9,06** alan Park Elektrik'in vizyon ve stratejik hedefleri belirlenmiştir ve yönetim kurulu Şirketin gereksindiği tüm görevleri yerine getirmektedir. Yönetim kurulu dokuz üyeden oluşmuş olup iki üye bağımsızdır. Bağımsız üyelerin belirlenmesinde Kurumsal Yönetim ve Atama Komitesi'nin görüşü alınmış ve SPK kriterlerine uyulmuş olup yazılı bağımsızlık beyanları vardır. Yönetim kurulunda bir (bağımsız) kadın üye bulunmaktadır. Yönetim kurulu bünyesinde Kurumsal Yönetim ve Atama Komitesi, Denetimden Sorumlu Komite ve Riskin Erken Saptanması Komite'leri kurulmuştur. Komitelerin çalışma esasları kamuya açıklanmıştır. Komite'lerin etkinlik ve işlevsellik dereceleri hakkında daha iyi bir görüş sahibi olabilmek için gözlemlerimiz devam edecektir. Yönetim kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esasları Şirketin internet sitesinde yer almaktadır. Şirket, yönetim kurulu üyelerine veya üst düzey yöneticilerine borç vermemekte, kredi kullandırmamaktadır.

## Derecelendirme Metodolojisi

Saha Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme Hizmetleri A.Ş.'nin kurumsal yönetim derecelendirme metodolojisi, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Ocak 2014 tarihinde yayınladığı "Kurumsal Yönetim İlkeleri"ni baz alır.

Bu ilkeler, Dünya Bankası, Ekonomik İşbirliği ve Kalkınma Örgütü (OECD) ve bu iki örgütün özel sektör temsilcilerinin katılımı ile birlikte oluşturduğu Global Kurumsal Yönetim Forumu (GCGF) öncü çalışmaları temel alınarak, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından kurulan komiteye Sermaye Piyasası Kurulu'nun, Borsa İstanbul A.Ş.'nin ve Türkiye Kurumsal Yönetim Forumu'nun uzmanları ve temsilcileri dahil edilerek, bir çok akademisyen, özel sektör temsilcisi, kamu kuruluşları ile çeşitli meslek örgütlerinin görüş ve önerileri dikkate alındıktan sonra ülke koşullarına göre uyarlanmıştır.

SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde yer alan ana prensiplerin bir kısmı "uygula, uygulamıyorsan açıkla" diğer kısmı uygulanması zorunlu prensiplerdir. Ancak, bu İlkelerde yer alan prensiplerin uygulanıp uygulanmadığına; uygulanmıyor ise buna ilişkin gerekçeli açıklamaya, bu prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarına ve gelecekte şirketin yönetim uygulamalarında İlkelerde yer alan prensipler çerçevesinde bir değişiklik yapma plânının olup olmadığına ilişkin açıklamaya, yıllık faaliyet raporunda yer verilmesi ve ayrıca kamuya açıklanması gerekmektedir.

İlkeler; pay sahipleri, kamuyu aydınlatma ve şeffaflık, menfaat

sahipleri, yönetim kurulu olmak üzere dört ana bölümden oluşmaktadır.

Bu İlkeler baz alınarak SAHA Kurumsal Yönetim Derecelendirme metodolojisi 330 mertebesinde alt kriter belirlemiştir. Her bir kriter, derecelendirme sürecinde, Şirket yöneticileri tarafından sağlanan ve kamunun kullanımına açık Şirket bilgileri kullanılarak değerlendirilir. Bu kriterlerin bazıları basit bir Evet/Hayır yanıtıyla skorlanabildiği gibi, bazıları daha ayrıntılı açıklamaları gerektirir.

Derecelendirme notları 1 (en zayıf) ilâ 10 (en güçlü) arasında verilir. En yüksek (10) dereceyi elde edebilmek için şirketlerin SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne tam uyum göstermiş olması gerekir (notların daha ayrıntılı bir açıklaması için bu raporun son bölümüne bakınız).

Toplam derecelendirme notunu belirlemede her bir ana bölüm için SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne paralel olarak aşağıdaki ağırlıklar kullanılır:

Pay Sahipleri: **%25**

Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık: **%25**

Menfaat Sahipleri: **%15**

Yönetim Kurulu: **%35**

Metodolojimizde her bir ana bölümün alt başlıklarına ağırlık tahsis edilip değerlendirme yapıldıktan sonra nihai "toplam" derecelendirme notuna ulaşılır. Bunun için, her bir bölüme verilen not belirlenmek suretiyle ilân edilerek "İlkelere uyum düzeyi" ayrıntılı olarak tespit edilmiş olur.

## Şirket Hakkında

| Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.                                                                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>PARK ELEKTRİK</b>                                                                                                                            | <b>Yönetim Kurulu Başkanı</b><br>Gürsel Usta                                                                                                                                                                                                                                                            |
| Sultantepe Mah., Paşalimanı Cad., No: 41<br>34674 Üsküdar, İstanbul<br><a href="http://www.parkedelektrik.com.tr">www.parkedelektrik.com.tr</a> | <b>Yatırımcı İlişkileri Bölümü</b><br>Tolga Büyükdikbaş<br>Kadir Zararsız<br>Tel: 0216 531 2533<br><a href="mailto:yatirimci.iliskileri@cinergroup.com.tr">yatirimci.iliskileri@cinergroup.com.tr</a><br><a href="mailto:investor.relations@cinergroup.com.tr">investor.relations@cinergroup.com.tr</a> |

Park Elektrik A.Ş. bir Ciner Grubu şirkettir. Ciner Grubu, yatırımları madencilikten enerjiye, turizmden medyaya uzanan Türkiye'nin en büyük gruplarından biridir. Park Elektrik'in halka açık paylarının dışındaki paylarının büyük bölümü grup içi gerçek ve tüzel kişilere aittir. Park Elektrik, grubun halka açık tek şirkettir.

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş., 1997 yılında halka açılmıştır. 2000 yılında gerçekleştirdiği Ana Sözleşme değişikliğiyle ticaret ünvanını ve faaliyet alanını madencilik ve enerji sektörlerine giriş için hazır hale getiren Şirket, o tarihten bu yana madencilik alanında faaliyet göstermektedir. Şirket, 2006 yılında Siirt'teki bakır madeninde konsantre bakır üretimine başlamıştır. Şirket, Mart 2017 tarihine kadar Siirt Madenköy'deki bakır madeninde tüvenan üretimi yapmış, konsantrasyon merkezinde işlenen tüvenan, konsantre bakır haline getirilmiş ve tamamı yurtdışına ihraç edilmiştir.

Şirket, Mart 2017 tarihi itibarıyla bakır madenciliği ile ilgili varlıklarını satarak bakır alanındaki faaliyetlerine son vermiş, aynı tarihte Konya Ilgın Elektrik Üretim San. ve Tic. A.Ş.'nin %100 hissesini satın alarak faaliyet alanını değiştirmiştir. Şirketin %100 hissesini satın aldığı Konya Ilgın Elektrik Üretim San. ve Tic. A.Ş., 500 MW kurulu güce sahip, toplam yaklaşık 175 milyon ton linyit kömürü rezervi/kaynağı olduğu tahmin edilen maden sahası ile entegre bir termik santral kurma projesine sahiptir. Çevre ve Orman Bakanlığı tarafınca ÇED Olumlu Belgesi verilen santralle ilgili olarak şu ana kadar sondaj, zemin etüt çalışmaları, maden sahası susuzlaştırması ve mülkiyet hakkı alımı çalışmaları gerçekleştirilmiş, yatırım sürecine henüz geçilmemiştir.

| Sermaye Yapısı    |                       |                 |
|-------------------|-----------------------|-----------------|
| Ortakların Ünvanı | Pay Tutarı (TL)       | Pay Yüzdesi (%) |
| PARK HOLDİNG A.Ş. | 91.168.622,41         | 61,24           |
| TURGAY CİNER      | 10.065.982,88         | 6,76            |
| DİĞER             | 47.632.637,71         | 32,00           |
| <b>TOPLAM</b>     | <b>148.867.243,00</b> | <b>100,00</b>   |

Şirketin halka açık olan hisseleri "PRKME" kodu ile Borsa İstanbul Ana Pazarı'nda işlem görmekte olup BIST SİNAİ / BIST ANA / BIST KURUMSAL YÖNETİM / BIST KOBİ SANAYİ / BIST MADENCİLİK / BIST TÜM-100 endekslerine dahil bulunmaktadır.

Rapor tarihimiz itibarıyla yönetim kurulu ve II-17.1 sayılı Tebliğ kapsamında yönetim kurulu bünyesinde ihdas edilen komitelerin yapılanması aşağıdaki gibidir:

| <b>Yönetim Kurulu</b> |                               |
|-----------------------|-------------------------------|
| <b>Üye</b>            | <b>Görevi</b>                 |
| GÜRSEL USTA           | Yönetim Kurulu Başkanı        |
| ERDAL YAVUZ           | Yönetim Kurulu Başkan Vekili  |
| ORHAN YÜKSEL          | Yönetim Kurulu Üyesi          |
| SALİH SELİM ŞENKAL    | Yönetim Kurulu Üyesi          |
| CEVDET ÖZÇELİK        | Yönetim Kurulu Üyesi          |
| MEHMET SIRAÇ ASLAN    | Yönetim Kurulu Üyesi          |
| SUAT İNCE             | Yönetim Kurulu Üyesi          |
| DİLEK EMİL            | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi |
| GALİP TAŞDEMİR        | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi |

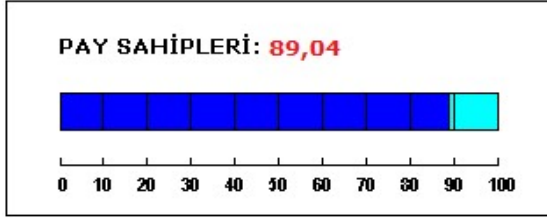
\*9 üyeden oluşan yönetim kurulunda icrai görevi olan 4 üye bulunmaktadır.

| <b>Kurumsal Yönetim ve Atama Komitesi</b>       |               |
|-------------------------------------------------|---------------|
| <b>Üye</b>                                      | <b>Görevi</b> |
| DİLEK EMİL                                      | Başkan        |
| GALİP TAŞDEMİR                                  | Üye           |
| ENGİN YAVUZ                                     | Üye           |
| TOLGA BÜYÜKDİKBaş (Yatırımcı İlişkileri Bölümü) | Üye           |

| <b>Denetimden Sorumlu Komite</b> |               |
|----------------------------------|---------------|
| <b>Üye</b>                       | <b>Görevi</b> |
| GALİP TAŞDEMİR                   | Başkan        |
| DİLEK EMİL                       | Üye           |

| <b>Riskin Erken Saptanması Komitesi</b> |               |
|-----------------------------------------|---------------|
| <b>Üye</b>                              | <b>Görevi</b> |
| GALİP TAŞDEMİR                          | Başkan        |
| ERDAL YAVUZ                             | Üye           |

## 1.KISIM: PAY SAHİPLERİ



### SİNOPSİS

|   |                                                                                                                                                   |
|---|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| + | Tüm pay sahiplerine "eşit işlem ilkesi" çerçevesinde muamele edilmekte                                                                            |
| + | Pay sahiplerinin bilgi alma ve inceleme hakkı sınırlandırılmamış                                                                                  |
| + | Oy hakkında üst sınır yok                                                                                                                         |
| + | Oy hakkının kullanımı kolay bir şekilde sağlanmakta                                                                                               |
| + | Genel kurullar mevzuata uygun yapılmakta                                                                                                          |
| + | Detaylı bir kâr dağıtım politikası belirlenmiş                                                                                                    |
| + | Hisse devrinde kısıtlama yok                                                                                                                      |
| + | Şirket bağış ve yardımlara ilişkin politikasını oluşturarak genel kurulun onayına sunmuş                                                          |
| = | Genel kurul toplantıları, söz hakkı olmaksızın menfaat sahipleri ve medya dahil kamuya açık olarak yapılmakta ancak; bu husus esas sözleşmede yok |
| - | Yönetim kurulu üye seçiminde imtiyaz bulunuyor                                                                                                    |

#### 1.1. Pay Sahipliği Haklarının Kullanımının Kolaylaştırılması:

Park Elektrik'in pay sahipleri ile ilişkileri, Tolga Büyükdikbaş sorumluluğunda Yatırımcı İlişkileri Bölümü bünyesinde yürütülmektedir.

Yatırımcı İlişkileri Bölümü, başta bilgi alma ve inceleme hakkı olmak üzere pay sahipliği haklarının korunması ve kullanılmasının kolaylaştırılmasında etkin rol oynamakta ve aşağıdaki görevleri yerine getirmektedir:

- Yatırımcılar ile şirket arasında yapılan yazışmalar ile diğer bilgi belgelere ilişkin kayıtlar sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulmaktadır.
- Şirket pay sahiplerinin şirket ile ilgili yazılı bilgi talepleri yanıtlanmaktadır.
- Genel kurul toplantısının yürürlükteki mevzuata, esas sözleşmeye ve diğer şirket düzenlemelerine uygun olarak yapılması sağlanmaktadır.
- Genel kurul toplantısında, pay sahiplerinin yararlanabileceği dokümanlar hazırlanmaktadır.
- Kurumsal yönetim ve kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü husus dahil olmak üzere sermaye piyasası mevzuatından kaynaklanan yükümlülüklerin yerine getirilmesini gözetmektedir.

Yatırımcı İlişkileri Bölümü, yürütmekte olduğu faaliyetlerle ilgili olarak en az yılda bir kez yönetim kuruluna rapor sunmaktadır.

Pay sahipliği haklarının kullanımını etkileyebilecek nitelikteki bilgi ve açıklamalar güncel olarak şirketin kurumsal internet sitesinde pay sahiplerinin kullanımına sunulmaktadır. Yatırımcılar, finansal analistler gibi sermaye piyasası katılımcıları Yatırımcı İlişkileri Bölümü'ne yönlendirilmektedir. Belirli bir grup yatırımcı ile yapılan

tanıtım veya bilgilendirme toplantılarında açıklanan sunum ve raporlar, küçük yatırımcıların da faydalanmasını teminen şirket internet sitesinde yayınlanmakta ve bu durum özel durum açıklaması ile duyurulmaktadır.

### **1.2. Bilgi Alma ve İnceleme Hakları:**

Pay sahiplerinin bilgi alma ve inceleme hakkı, esas sözleşmeyle veya şirket organlarından birinin kararıyla kaldırılmamış veya sınırlandırılmamıştır. Pay sahipliği haklarının kullanılabilmesi için gerekli olduğu takdirde, bilgi alma ve inceleme hakkının daha önce kullanılmış olması koşuluyla, belirli olayların incelenmesi için özel denetim istemeyi, gündemde yer almasa dahi, her pay sahibinin bireysel olarak genel kuruldan talep edebileceği yönünde bir hüküm esas sözleşmeye konulmuştur.

### **1.3. Azınlık Hakları:**

Azınlık haklarının kullanılmasında azami özen gösterilmektedir. Herhangi bir pay sahibinin oy hakkına üst sınır getirilmemiştir. Her bir pay sahibinin bir oy hakkı vardır. Ancak, azınlık hakları, esas sözleşme ile sermayenin yirmide birinden daha düşük bir miktara sahip olanlara tanınmamıştır.

Blok hissedarın çıkarlarının şirket çıkarları ile çeliştiğine dair herhangi bir bulguya rastlanılmamıştır.

### **1.4. Genel Kurula Katılım Hakkı:**

Genel kurula ait toplantı ilânı, mevzuat ile öngörülen usullerin yanı sıra, mümkün olan en fazla sayıda pay sahibine ulaşmayı sağlayacak şekilde, elektronik haberleşme de dahil, her türlü iletişim vasıtası ile Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygun olarak yapılmıştır.

Yapılan bildirimlerde; toplantı günü ve saati, tereddüt yaratmayacak şekilde

toplantı yeri, gündem, davetin hangi organ tarafından yapıldığı, faaliyet raporu ile mali tabloların, diğer genel kurul evrakının ve dokümanının hangi adreste incelenebileceği açıkça belirtilmiştir. Bunların yanı sıra, şirketin gündem maddelerine ilişkin açıklayıcı bir bilgilendirme dokümanı hazırladığı görülmüştür.

Faaliyet raporu, finansal raporlar, gündem maddelerine dayanak teşkil eden diğer belgeler ve kâr dağıtım önerisi genel kurul toplantısına davet için yapılan ilân tarihinden itibaren, şirketin merkezi ile elektronik ortam dahil, pay sahiplerinin en rahat şekilde ulaşabileceği yerlerde incelemeye açık tutulmuştur.

Ortaklığın kurumsal internet sitesinde aşağıdaki hususlar pay sahiplerine duyurulmaktadır:

- a. Açıklamanın yapıldığı tarih itibarıyla şirketin ortaklık yapısını yansıtan toplam pay sayısı ve oy hakkı, şirket sermayesinde imtiyazlı pay bulunuyorsa her bir imtiyazlı pay grubunu temsil eden pay sayısı ve oy hakkı ile imtiyazların niteliği hakkında bilgi.
- b. Yönetim kurulu üyelerinin azil ve değiştirme gerekçeleri ile birlikte adayların; özgeçmişleri, son on yıl içerisinde yürüttükleri görevler, şirket ve şirketin ilişkili tarafları ile ilişkisinin niteliği ve önemlilik düzeyi, bağımsızlık niteliğine sahip olup olmadığı ve benzeri hususlar hakkında bilgi.

Genel kurul gündemi hazırlanırken, her teklifin ayrı bir başlık altında verilmiş olmasına dikkat edilmiş ve gündem başlıkları açık ve farklı yorumlara yol açmayacak şekilde ifade edilmiştir. Gündemde "diğer", "çeşitli" gibi ibareler yer almamaktadır. Genel kurul toplantısından önce verilen bilgiler, ilgili oldukları gündem maddelerine atf

yapılarak verilmiştir. Genel kurullar şirket merkezinde yapılmaktadır.

Genel kurul toplantısında, toplantı başkanı genel kurul toplantısında pay sahiplerince sorulan ve ticari sır kapsamına girmeyen her sorunun doğrudan genel kurul toplantısında cevaplandırılmış olmasını sağlamıştır.

Yönetim hakimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerinin, yönetim kurulu üyelerinin, idari sorumluluğu bulunan yöneticilerin ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî hısımlarının, şirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek önemli bir işlem yapması ve/veya şirketin veya bağlı ortaklıklarının işletme konusuna giren ticari iş türünden bir işlemi kendi veya başkası adına yapması veya aynı tür ticari işlemlerle uğraşan bir başka şirkete sorumluluğu sınırsız ortak sıfatıyla girmesi ile ilgili olarak izin verilmesi genel kurul gündemine dahil edilmiştir.

Gündemde özellik arz eden konularla ilgili yönetim kurulu üyeleri, ilgili diğer kişiler, finansal tabloların hazırlanmasında sorumluluğu bulunan yetkililer ve denetçiler gerekli bilgilendirmeleri yapabilmek ve soruları cevaplandırmak üzere genel kurul toplantısında hazır bulunmuşlardır.

Bağış ve yardımlara ilişkin bir madde şirket ana sözleşmesinde düzenlenerek genel kurul onayına sunulmuştur. Ayrıca; genel kurul toplantısında dönem içinde yapılan tüm bağış ve yardımların tutarı ve yararlanıcıları hakkında ayrı bir gündem maddesi ile ortaklara bilgi verilmiştir.

Genel kurul toplantıları, söz hakkı olmaksızın menfaat sahipleri ve medya dâhil kamuya açık olarak yapılması hususunda esas sözleşmede hüküm bulunmamakla birlikte uygulamada bir sorun olmadığı kanaati hasıl olmuştur.

Genel kurul toplantısına şirketin bağımsız denetimini gerçekleştiren firmanın temsilcisi katılmaktadır.

### **1.5. Oy Hakkı:**

Park Elektrik'te oy hakkı kullanımında imtiyaz bulunmamasına rağmen yönetim kurulu seçiminde imtiyaz vardır. Şirket Esas Sözleşmesi'nin 8'inci maddesi uyarınca Türk Ticaret Kanunu hükümleri çerçevesinde Yönetim Kurulu'nun altı üyesi A grubu pay sahipleri, üç üyesi B grubu pay sahipleri veya onların göstereceği adaylar arasından seçilmektedir. Şirket oy hakkının kullanılmasını zorlaştırıcı uygulamalardan kaçınmakta ve sınır ötesi dahil olmak üzere her pay sahibine oy hakkını en kolay ve uygun şekilde kullanma fırsatı sağlamaktadır.

### **1.6. Kâr Payı Hakkı:**

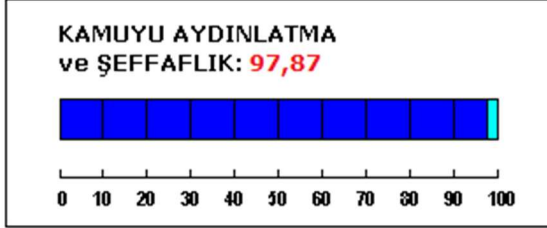
Park Elektrik'in belirli ve tutarlı bir kâr dağıtım politikası vardır. Bu politika, genel kurul toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulmuş, faaliyet raporunda yer almış ve şirketin internet sitesinde kamuya açıklanmıştır.

Şirketin kâr dağıtım politikası yatırımcıların şirketin gelecek dönemlerde elde edeceği kârın dağıtım usul ve esaslarını öngörebilmesine imkân verecek açıklıkta asgari bilgileri içermektedir. Kâr dağıtım politikasında pay sahiplerinin menfaatleri ile şirket menfaati arasında dengeli bir politika izlenmektedir. Kâr dağıtım önerisinde ise tüm gerekli bilgi kalemlerine yer verilmiştir.

### **1.7. Payların Devri:**

Payların devri hususunda; halka açık kısım için herhangi bir zorlaştırıcı hüküm veya uygulama gerek esas sözleşmede gerekse genel kurul kararlarında bulunmamaktadır.

## 2.KISIM: KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK



### SİNOPSİS

|   |                                                                                                                       |
|---|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| + | Yatırımcı İlişkileri Bölümü bulunmakta                                                                                |
| + | Bilgilendirme Politikası yeterli                                                                                      |
| + | İnternet sitesi kapsamlı, kamunun aydınlatılmasında aktif olarak kullanılmakta                                        |
| + | Faaliyet raporu mevzuata uygun, kapsamlı ve bilgilendirici                                                            |
| + | İçerden öğrenebileceklerin listesi kamuya açıklanmış                                                                  |
| + | Kamuya açıklanması gereken önemli olay ve gelişmeler mevzuata uygun yapılmakta                                        |
| + | Gerçek kişi nihai hakim pay sahipleri kamuya açıklanmış                                                               |
| + | Uluslararası yatırımcılar için hazırlanmış İngilizce internet sitesi bulunmakta                                       |
| + | Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin bağımsızlık beyanları faaliyet raporunda yer almış                                 |
| - | Faaliyet raporunda yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilere sağlanan tüm menfaatler kişi bazında açıklanmamış |

#### 2.1. Kurumsal İnternet Sitesi:

Kamunun aydınlatılmasında, şirkete ait internet sitesi aktif olarak kullanılmakta ve burada yer alan bilgiler güncellenmektedir.

Ortaklığın kurumsal internet sitesinde; mevzuat uyarınca açıklanması zorunlu bilgilerin yanı sıra; ticaret sicil bilgileri, son durum itibarıyla ortaklık ve yönetim yapısı, imtiyazlı paylar hakkında detaylı bilgi, değişikliklerin yayınlandığı ticaret sicili gazetelerinin tarih ve sayısı ile birlikte şirket esas sözleşmesinin son hali, özel durum açıklamaları, finansal raporlar, faaliyet raporları, izahnameler ve diğer kamuyu aydınlatma belgeleri, genel kurul toplantılarının gündemleri, katılanlar cetvelleri ve toplantı tutanakları, vekâleten oy kullanma formu, bilgilendirme politikası, kâr dağıtım politikası, şirket tarafından oluşturulan etik kurallar ve sıkça sorulan sorular başlığı altında şirkete ulaşan bilgi talepleri, soru ve ihbarlar ile bunlara verilen cevaplar yer almaktadır.

Bu kapsamda, en az son 5 yıllık bilgilere internet sitesinde yer verilmektedir.

Şirketin ortaklık yapısı; dolaylı ve karşılıklı iştirak ilişkilerinden arındırılmak sureti ile %5'ten yüksek paya sahip olan gerçek kişi pay sahiplerinin isimleri, pay miktarı ve oranları ile hangi imtiyaza sahip oldukları gösterilecek şekilde açıklanmakta ve asgari 6 ayda bir güncellenmektedir.

Şirket, sermaye piyasası mevzuatı uyarınca kamuya açıklanması gereken, özel durum ve dipnotlar hariç finansal tablo bildirimleri Türkçe'nin yanı sıra kısmen eş anlı İngilizce olarak da KAP'ta açıklamaktadır.

İnternet sitesinde yer alan bilgiler, uluslararası yatırımcıların da yararlanması açısından Türkçe ile kısmen aynı içerikte olacak şekilde İngilizce olarak hazırlanmıştır.

Şirketin internet sitesinde ayrıca; komitelerin çalışma esasları, bağış politikası, özel durum açıklamaları başlığı altında önemli yönetim kurulu kararları, yönetim kurulu tarafından oluşturulmuş vizyon /misyon, sermaye artırım bilgileri, haber alanı, genel kurul iç yönergesi, sosyal sorumluluk çalışmaları, üst yönetim hakkında bilgi, finansal veriler, başlıca rasyo analizleri, yatırımcıları ilgilendirecek olay/gelişmelere ilişkin takvim ve insan kaynakları politikasına yer verilmiştir.

## 2.2. Faaliyet Raporu:

Yönetim kurulu faaliyet raporunu, kamuoyunun şirketin faaliyetleri hakkında tam ve doğru bilgiye ulaşmasını sağlayacak ayrıntıda hazırlamıştır. Faaliyet raporunda;

- a. raporun dönemi, ortaklığın ünvanı, ticaret sicil numarası, iletişim bilgileri,
- b. dönem içinde yönetim ve denetleme kurullarında görev alan başkan ve üyelerin, murahhas üyelerin ad ve soyadları, yetki sınırları, bu görevlerinin süreleri (başlangıç ve bitiş tarihleriyle),
- c. İşletmenin faaliyet gösterdiği sektör ve bu sektör içerisindeki yeri hakkında bilgi,
- d. İşletmenin üretim birimlerinin nitelikleri, kapasite kullanım oranları, satış miktar ve fiyatlarına ilişkin genel açıklamalar, satış koşulları ve bunlarda yıl içinde görülen gelişmeler, verimlilik oranları ve geçmiş yıllara göre bunlardaki önemli değişikliklerin nedenleri,
- e. Yatırımlardaki gelişmeler, teşviklerden yararlanma durumu, yararlanılmışsa ne ölçüde gerçekleştirildiği,
- f. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu,
- g. İlişkili taraf işlemlerine ilişkin bilgiler,

- h. Finansal tablolarda yer almayan ancak kullanıcılar için faydalı olacak diğer hususlar,
- i. Şirketin organizasyon, sermaye ve ortaklık yapıları ve varsa bunlara ilişkin hesap dönemi içindeki değişiklikler,
- j. Personel ve işçilere sağlanan tüm menfaatler, personel sayısı bilgileri,
- k. İmtiyazlı paylara ve payların oy sayısına ilişkin açıklamalar,
- l. Şirket genel kurulunca verilen izin çerçevesinde yönetim kurulu üyelerinin şirketle kendisi veya başkası adına yaptığı işlemler ile rekabet yasağı kapsamındaki faaliyetleri hakkında bilgi,
- m. Yapılan araştırma ve geliştirme faaliyetleri,
- n. Kâr dağıtım politikası,
- o. Finansal durum, kârlılık ve borç ödeme durumlarına ilişkin temel rasyolar
- p. İşletmenin finansman kaynakları ve risk yönetim politikaları,
- r. Hesap döneminin kapanmasından ilgili finansal tabloların görüşüleceği genel kurul toplantı tarihine kadar geçen sürede meydana gelen önemli olaylara

yer verilmiştir.

Mevzuatta belirtilen hususlara ek olarak;

- a. Yönetim kurulu üyeleri ve yöneticilerin şirket dışında yürüttükleri görevler hakkında bilgiye,
- b. Yönetim kurulu komitelerinin üyeleri, yürütülen faaliyetleri de içerecek şekilde komitelerin etkinliğine ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesine ve komitelerin çalışma esaslarına,
- c. Yönetim kurulunun yıl içerisindeki toplantı sayısına ve yönetim kurulu üyelerinin söz konusu toplantılara katılım durumuna,

- d. Şirket faaliyetlerini önemli derecede etkileyebilecek mevzuat değişiklikleri hakkında bilgiye,
- e. Şirket aleyhine açılan önemli davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiye,
- f. Sermayeye doğrudan katılım oranının %5'i aştığı karşılıklı iştiraklere ilişkin bilgiye,
- g. Çalışanların sosyal hakları, mesleki eğitimi ile diğer toplumsal ve çevresel sonuç doğuran şirket faaliyetlerine ilişkin kurumsal sosyal sorumluluk faaliyetleri hakkında bilgiye,
- h. Derecelendirme notlarına yer verilmiştir.

Bunlara karşın yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilere sağlanan tüm menfaatler toplu olarak verilmiş olup Kurumsal Yönetim İlkeleri açısından bu bilginin kişi bazında verilmesi esastır.

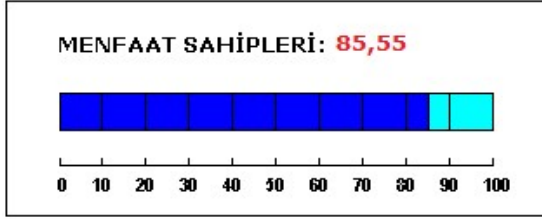
### **2.3. Bağımsız Denetim:**

Şirketin bağımsız denetimini yapan kuruluş; PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'dir.

Son dönemde bağımsız denetçinin görüş bildirmekten kaçındığı, şartlı görüş bildirdiği ya da imza atmadığı durumlar olmamıştır. Bununla birlikte Bağımsız denetçiler ile mahkemeye yansımış anlaşmazlıklar bulunmadığı beyan edilmiştir.

Bağımsız denetim kuruluşu ve bu kuruluşun denetim elemanları, bağımsız denetim hizmeti verdikleri dönemde, bedelli veya bedelsiz olarak danışmanlık hizmetleri vermemiştir. Bağımsız denetim kuruluşunun yönetim veya sermaye bakımından doğrudan ya da dolaylı olarak hakim bulunduğu bir danışmanlık şirketi ve çalışanları, şirkete aynı dönem için danışmanlık hizmeti vermemiştir.

### 3.KISIM: MENFAAT SAHİPLERİ



#### SİNOPSİS

|   |                                                                                                                  |
|---|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| + | Menfaat sahiplerinin haklarının kullanımı kolaylaştırılmış                                                       |
| + | Etkin bir İnsan Kaynakları politikası var                                                                        |
| + | Mal ve hizmetlerde kalite standartlarına uyulmakta                                                               |
| + | Menfaat sahipleri bakımından sonuç doğuran önemli kararlarda menfaat sahiplerinin görüşleri alınmakta.           |
| + | Etik kurallar kamuya açıklanmış                                                                                  |
| + | Mal/hizmetlerinin satışında müşteri memnuniyetini sağlayıcı tedbirler alınmış                                    |
| + | Şirket kamuya ve çevreye saygılı                                                                                 |
| + | Çalışanlara yönelik yazılı bir tazminat politikası oluşturulmuş ve internet sitesinde kamuya açıklanmış          |
| = | Menfaat sahiplerinin şirket yönetimine katılımını destekleyici mekanizmalar var ancak esas sözleşmeye konulmamış |
| - | Şirkette sendika bulunmamakta                                                                                    |

#### 3.1. Menfaat Sahiplerine İlişkin Şirket Politikası:

Şirket, Türkiye’de çok çeşitli sektörlerde faaliyet gösteren ve ülkenin önde gelen kuruluşlarından biri olan Ciner Grubu’nun hakim olduğu bir kuruluştur.

Bu sebeple kurumsal bir kimliği haizdir. Bu kimlik dolayısıyla şirketin gerek kamu gerekse özel kesim ile ilişkili politikaları oldukça gelişmiş durumdadır.

Park Elektrik menfaat sahiplerinin mevzuat ve karşılıklı sözleşmelerle düzenlenen haklarını garanti altına almıştır. Bunun dışındaki durumlarda, menfaat sahiplerinin çıkarları iyi niyet kuralları çerçevesinde ve şirket imkanları ölçüsünde korunmaktadır. Hakların ihlali halinde etkili ve süratli bir tazmin imkanı sağlanmıştır. Ayrıca çalışanlara yönelik yazılı bir tazminat politikası oluşturulup şirketin internet sitesinde kamuya açıklanmıştır.

Menfaat sahiplerinin haklarının korunması ile ilgili şirket politikaları ve prosedürleri hakkında yeterli şekilde bilgilendirmek amacıyla, şirketin internet sitesi aktif olarak kullanılmaktadır.

Şirketin kurumsal yönetim yapısının başta çalışanlar olmak üzere tüm menfaat sahiplerinin yasal ve etik açıdan uygun olmayan işlemlere ilişkin kaygılarını yönetime iletmesine imkan verecek yapıda olduğu görülmüştür.

#### 3.2. Menfaat Sahiplerinin Şirket Yönetimine Katılımının Desteklenmesi:

Şirket çalışanları ve menfaat sahiplerinin, şirket faaliyetlerini aksatmayacak şekilde, şirket yönetimine katılımını destekleyici modeller şirketin iç düzenlemelerinde veya esas sözleşmesinde belirtilmemiştir. Ancak aralarında iletişim etkin bir biçimde sağlanmaktadır.

### **3.3. Şirketin İnsan Kaynakları Politikası:**

Şirketin yazılı bir insan kaynakları politikası vardır. Bu politikada; doğru işe doğru insan, eşit işe eşit ücret, performansa göre farklılaştırma, başarıya bağlı tanıma ve takdir ve herkes için eşit fırsat amaçlanmıştır.

İşe alım politikaları, kariyer planlaması, çalışanlara yönelik iyileştirme ve eğitim politikaları gibi hususlar Personel Yönetmeliği kapsamında sağlanmaktadır. Çalışanlar ile ilişkileri yürütmek üzere değişik komiteler söz konusu olmakla beraber, herhangi bir temsilci seçimi yapılmamış ve atanmamıştır. Ciner Grubu'nun hayata geçirdiği insan kaynakları politikalarıyla uyumlu çalışmalar yürütülmektedir. Gerek beyaz yakalı, gerekse mavi yakalı personelin hakları ve çalışma koşulları, herhangi bir ayrımcılık veya kötü muameleye maruz kalmayacak şekilde güvence altına alınmıştır. Bu konuda dönem içinde hiçbir şikayet söz konusu olmamıştır.

Şirket çalışanlarının görev tanımları yazılı olarak oluşturulmuş ve çalışanlarla paylaşılmıştır. Ancak şirkette sendika bulunmamaktadır.

### **3.4. Müşteriler ve Tedarikçilerle İlişkiler:**

Park Elektrik, mal ve hizmetlerinin pazarlamasında ve satışında müşteri memnuniyetini sağlayıcı tedbirleri karşılıklı ticari sözleşmeler yaparak almaktadır. Müşterinin satın aldığı mal ve hizmete ilişkin talepleri süratle karşılanmakta ve gecikmeler hakkında süre bitimi beklenmeksizin müşteriler bilgilendirilmektedir.

Mal ve hizmetlerde kalite standartlarına uyulmakta ve standardın korunmasına özen gösterilmektedir. Bu amaçla kaliteye ilişkin belirli garantiler sağlanmaktadır.

Ticari sır kapsamında, müşteri ve tedarikçiler ile ilgili bilgilerin gizliliğine de özen gösterilmektedir.

### **3.5. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk:**

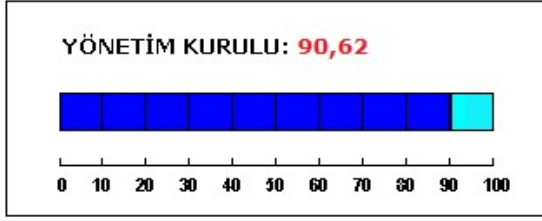
Şirketin internet sitesi vasıtasıyla kamuya da açıklanmış etik kuralları vardır. Son bir yılda şirketin kamu idareleri tarafından yükümlü tutulduğu herhangi bir uygulama yoktur. Sivil toplum örgütleri ve kamusal nitelikli sosyal kuruluşlar ile ilişkiler iyi düzeydedir.

Park Elektrik'in çevre yasaları ve genel olarak da çevre sorumluluğu bilinci doğrultusunda gerçekleştirdiği faaliyetleri vardır. Özellikle, faaliyetlerini sürdürdüğü yörelerin sosyal olarak da kalkınmasına katkıda bulunacak çalışmalar yapmıştır. Bu çalışmaların, sağlık ve eğitim alanında yoğunlaştığı görülmektedir. Bu bağlamda dönem içinde yapılan çalışmalara ilişkin faaliyet raporu içinde gerekli ve ayrıntılı bilgilere yer verilmektedir. Dönem içinde çevreye zarardan dolayı hiçbir aleyhte bildirim söz konusu olmamıştır.

### **3.6. Sürdürülebilirlik**

Sosyal ve çevresel yönetim sisteminin genel çerçevesini ve bu kapsamda şirketin uymak zorunda olduğu temel prensipleri belirlemek amacıyla bir yönetim görüşü oluşturulmuştur. Görüşte belirlenmiş olan standartların yasal ve düzenleyici otoriteler tarafından yayınlanan düzenlemelerden kaynaklanan yükümlülükleri de karşılaması amaçlanmıştır. Bu görüş, içerdiği standartlarla ilişkili şirketin diğer kurumsal yönetim politikalarını ve prosedürlerini tamamlayıcı mahiyettedir.

## 4.KISIM: YÖNETİM KURULU



### SİNOPSİS

|   |                                                                                                                                                                                                 |
|---|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| + | Şirketin misyon, vizyon ve stratejik hedefleri belirlenmiş                                                                                                                                      |
| + | Yönetim kurulu etkin ve nitelikli üyelerden oluşuyor                                                                                                                                            |
| + | Yönetim kurulu toplantı ve karar nisabına esas sözleşmede yer verilmiş                                                                                                                          |
| + | Her üyenin 1 oy hakkı var                                                                                                                                                                       |
| + | Yönetim kurulunda 2 bağımsız üye var                                                                                                                                                            |
| + | Denetim ve Kurumsal Yönetim ve Atama Komiteleri var                                                                                                                                             |
| = | Yönetim kurulu üyelerine ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere verilen ücretler ile sağlanan diğer tüm menfaatler yıllık faaliyet raporu vasıtasıyla kamuya toplu olarak açıklanmış         |
| - | İdari sorumluluğu bulunan yöneticilerin görevlerini gereği gibi yerine getirmemeleri nedeniyle şirketin ve üçüncü kişilerin uğradıkları zararların tazmini ile ilgili düzenleme bulunmamaktadır |
| - | Yönetim kurulu üyelerinin görevleri esnasında kusurları ile şirkette sebep olacakları zarar, şirket sermayesinin %25'ini aşan bir bedelle sigorta ettirilmemiştir                               |

#### 4.1. Yönetim Kurulunun İşlevi:

Yönetim kurulu; aldığı stratejik kararlarla, şirketin risk, büyüme ve getiri dengesini en uygun düzeyde tutarak akılcı ve tedbirli risk yönetimi anlayışıyla şirketin öncelikle uzun vadeli çıkarlarını gözetmekte, şirketi bu prensiplerle idare ve temsil etmektedir.

Yönetim kurulu şirketin stratejik hedeflerini tanımlamış, şirketin ihtiyaç duyacağı insan ve finansal kaynaklarını belirlemiştir ve şirket yönetiminin performansını denetlemektedir.

#### 4.2. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları:

Yönetim kurulunun faaliyetlerini şeffaf, hesap verebilir, adil ve sorumlu bir şekilde yürüttüğü kanaati hâsıl olmuştur.

Yönetim kurulu üyeleri arasındaki görev dağılımı faaliyet raporunda açıklanmıştır.

Yönetim kurulu, risk yönetim ve bilgi sistemleri ve süreçlerini de içerecek şekilde iç kontrol sistemlerini, ilgili yönetim kurulu komitelerinin görüşünü de dikkate alarak oluşturmuştur. Bu çerçevede, yönetim kurulu, yılda en az bir kez risk yönetimi ve iç kontrol sistemlerinin etkinliğini gözden geçirmektedir.

İç kontroller ve iç denetimin varlığı, işleyişi ve etkinliği hakkında faaliyet raporunda bilgi verilmiştir.

Yönetim kurulu başkanı ile icra başkanı/genel müdürün yetkileri net bir biçimde ayrıştırılmıştır ve bu ayrım yazılı olarak esas sözleşmede ifade edilmiştir.

Ne var ki, yöneticilerin görevlerini gereği gibi yerine getirmemeleri nedeniyle şirketin ve üçüncü kişilerin uğradıkları zararların tazmini ile ilgili düzenleme bulunmamaktadır.

#### **4.3. Yönetim Kurulunun Yapısı:**

Şirketin yönetim kurulu dokuz üyeden oluşmuştur. Şirket yönetim kurulunda icrada görevli dört yönetim kurulu üyesi bulunmaktadır. İcrada görevli olmayan yönetim kurulu üyeleri içerisinde, görevlerini hiçbir etki altında kalmaksızın yapabilme niteliğine sahip iki bağımsız üye vardır.

Kurumsal yönetim ve atama komitesi yönetim ve pay sahipleri de dâhil olmak üzere bağımsız üyelik için aday tekliflerini, adayın bağımsızlık ölçütlerini taşıyıp taşıyamaması hususunu dikkate alarak değerlendirmiş ve buna ilişkin değerlendirmesini bir rapora bağlayarak yönetim kurulu onayına sunmuştur. Bağımsız üye adaylarının belirlenmesinde SPK kriterlerine uyulmuştur. Bağımsız yönetim kurulu üye adayları, mevzuat, esas sözleşme ve SPK kriterleri çerçevesinde bağımsız olduklarını yazılı olarak beyan etmişlerdir.

Yönetim kurulunda bir bağımsız kadın üye bulunmaktadır. Ayrıca kurumsal yönetim ilkelerinin tavsiye niteliğindeki, yönetim kurulunda kadın üye oranı için % 25'ten az olmamak kaydıyla bir hedef oran ve hedef zaman belirlenmesi, bu hedeflere ulaşmak için politika oluşturulması önerisi ile ilgili bir çalışma bulunmakta olup şirket yetkilileri bu konudaki yıllık ilerlemeyi raporladıklarını beyan etmişlerdir.

#### **4.4. Yönetim Kurulu Toplantılarının Şekli:**

Yönetim kurulu şirket işlerine yetecek sıklıkta toplanmaktadır. Yönetim Kurulu olağan toplantılarını yeterli sayıda gerçekleştirmekte olup, yönetim kurulu üyeleri olağanüstü durumlarda da bir

araya gelerek önemli gündem maddeleri üzerinde görüşmekte ve karar alabilmektedir.

Yönetim kurulu başkanı, diğer yönetim kurulu üyeleri ve icra başkanı/genel müdür ile görüşerek yönetim kurulu toplantılarının gündemini belirlemektedir ve 2020 yılında COVID-19 salgını nedeniyle Yönetim Kurulu 1 kez fiili toplantı gerçekleştirmiş ve toplantıya tüm yönetim kurulu üyeleri katılım sağlamıştır. Söz konusu toplantıda alınanlar hariç diğer kararların tamamı elden dolaştırma usulüyle alınmıştır. Bununla birlikte, yönetim kurulu üyeleri şirketin performansı ve gelişmelerle ilgili düzenli olarak bilgilendirilmişlerdir.

Yönetim kurulu toplantısı gündeminde yer alan konular ile ilgili bilgi ve belgeler, eşit bilgi akışı sağlamak suretiyle, toplantıdan yeterli zaman önce yönetim kurulu üyelerinin incelemesine sunulmaktadır. Yönetim kurulunda her üyenin bir oy hakkı bulunmaktadır.

Yönetim kurulu toplantılarının ne şekilde yapılacağı şirket içi düzenlemelerde, toplantı ve karar nisabı esas sözleşmede yazılı hale getirilmiştir.

Yönetim Kurulu üyeleri şirket işleri için gereken zamanı ayırmalarına özen gösterdikleri şirket yetkilileri tarafından ifade edilmiştir. Yönetim Kurulu üyelerinin Şirket dışında başka görevler alması konusunda Şirket tarafından oluşturulmuş kurallar bulunmamakta ancak bu konuda Kurumsal Yönetim İlkelerinde öngörülen düzenlemelere uyulmaktadır.

#### **4.5. Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komiteler:**

Yönetim kurulunun görev ve sorumluluklarını sağlıklı olarak yerine getirmek amacıyla kurul bünyesinde Kurumsal Yönetim ve Atama, Denetim

ve Riskin Erken Saptanması Komite'leri kurulmuştur.

Komitelerin görev alanları, çalışma esasları ve hangi üyelerden oluşacağı yönetim kurulu tarafından belirlenmiş ve şirketin internet sitesinde kamuya açıklanmıştır.

Denetimden sorumlu komitenin tamamı bağımsız yönetim kurulu üyeleri arasından seçilmiştir. Kurumsal Yönetim ve Atama, Riskin Erken Saptanması Komite'lerinin başkanları da bağımsız yönetim kurulu üyeleridir. Yönetim kurulu başkanı ve genel müdür komitelerde yer almamaktadır.

Komitelerin görevlerini yerine getirmeleri için gereken kaynak ve destek yönetim kurulu tarafından sağlanmaktadır.

Kurumsal Yönetim ve Atama Komitesi şirkette kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanıp uygulanmadığını, uygulanmıyorsa gerekçesini ve bu prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarını tespit etmekte ve yönetim kuruluna kurumsal yönetim uygulamalarını iyileştirici tavsiyelerde bulunmaktadır. Ayrıca, yatırımcı ilişkileri bölümünün çalışmalarını gözetmektedir. Komite dönem içinde bir kez fiziki toplantı gerçekleştirmiştir.

Denetimden Sorumlu Komite; şirketin muhasebe sistemi, finansal bilgilerinin kamuya açıklanması, bağımsız denetimi ve iç kontrol ve iç denetim sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimini yapmaktadır. Ayrıca şirketin muhasebe ve iç kontrol sistemi ile bağımsız denetimiyle ilgili olarak şirkete ulaşan şikâyetlerin incelenmesi, sonuca bağlanması, şirket çalışanlarının, şirketin muhasebe ve bağımsız denetim konularındaki bildirimlerinin gizlilik ilkesi çerçevesinde değerlendirilmesi konularında uygulanacak yöntem ve kriterleri belirlemektedir. Bunlara ek olarak, kendi görev ve sorumluluk

alanıyla ilgili tespitlerini ve konuya ilişkin değerlendirme ve önerilerini yönetim kuruluna yazılı olarak bildirmekte ve kamuya açıklanacak yıllık ve ara dönem finansal tabloların şirketin izlediği muhasebe ilkeleri ile gerçeğe uygunluğuna ve doğruluğuna ilişkin değerlendirmelerini, şirketin sorumlu yöneticileri ve bağımsız denetçilerinin görüşlerini alarak kendi değerlendirmeleriyle birlikte yönetim kuruluna yazılı olarak bildirmektedir. Komite dönem içinde bir kez fiziki olarak toplanmıştır.

Denetimden Sorumlu Komite üyeleri Kurumsal Yönetim İlkeleri tebliğinde belirtilen niteliklere sahiptir.

Bağımsız denetim kuruluşunun seçim süreci, Denetimden Sorumlu Komite'nin bağımsız denetim kuruluşlarının yetkinlik ve bağımsızlık koşullarını da dikkate alarak uygun gördüğü denetim firmasını yönetim kuruluna önermesi ve genel kurulun onaylaması biçiminde gerçekleşmektedir.

Riskin Erken Saptanması Komitesi, şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapmıştır. Komite dönem içinde bir kez fiziki toplantı gerçekleştirmiştir.

Aday Gösterme Komitesi ve Ücretlendirme Komitesi kurulmamış olup bu komitelerin görevleri Kurumsal Yönetim ve Atama Komitesi'nin çalışma esaslarına dâhil edilmiştir. Yönetim kuruluna uygun adayların saptanması ile ücretlendirme esaslarına ilişkin önerilerini yapmıştır. Ancak komitenin; yönetim kurulunun yapısı ve verimliliği hakkında düzenli değerlendirmeler yapıp yapmadığı; bu konularda yapılabilecek değişikliklere ilişkin yönetim kuruluna tavsiyelerde bulunup bulunmadığı; yönetim kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin performans

değerlendirmesi ve kariyer plânlaması konusundaki yaklaşım, ilke ve uygulamalar ile şirketin ve üyenin performansı ile bağlantılı olacak şekilde ücretlendirmede kullanılabilecek ölçütleri belirleyip belirlemediği ve kriterlere ulaşma derecesi dikkate alınarak, yönetim kurulu üyelerine ve üst düzey yöneticilere verilecek ücretlere ilişkin önerilerin yönetim kuruluna sunulup sunulmadığı hakkında sağlam bir görüş sahibi olabilmemiz ve komitelerin etkinlik derecesini değerlendirebilmemiz için daha fazla gözleme ihtiyacımız bulunmaktadır.

#### **4.6. Yönetim Kurulu Üyelerine ve Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar:**

Yönetim kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esasları yazılı hale getirilmiş ve genel kurul toplantısında ayrı bir madde olarak ortakların bilgisine sunulmuştur.

Bu amaçla hazırlanan ücretlendirme politikası, şirketin internet sitesinde yer almaktadır. Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin ücretlendirmesinde hisse senedi opsiyonları veya şirketin performansına dayalı ödeme planları kullanılmamaktadır.

Şirket, herhangi bir yönetim kurulu üyesine veya üst düzey yöneticilerine borç vermemekte, kredi kullandırmamakta, üçüncü bir kişi aracılığıyla şahsi kredi adı altında kredi kullandırmamakta veya lehine kefalet gibi teminatlar vermemektedir.

Yöneticiler verilen görevleri ifa edebilmeleri için gerekli profesyonel nitelikleri haizlerdir. Yöneticiler görevlerini yerine getirirken mevzuata, esas sözleşmeye, şirket içi düzenlemelere ve politikalara uymaktadırlar.

Yöneticilerin, şirket hakkındaki gizli ve kamuya kapalı bilgileri kendileri veya başkaları lehine kullandıklarına dair

karine yoktur. Şirket işleri ile ilgili olarak doğrudan veya dolaylı hediye kabul etmiş, haksız menfaat sağlamış yönetici yoktur. Yöneticilerin görevlerini gereği gibi yerine getirmemeleri nedeniyle şirketin ve üçüncü kişilerin uğradıkları zararların tazmini ile ilgili düzenleme yoktur.

Yöneticilere verilecek ücret, kişilerin nitelikleriyle ve şirketin başarısına yaptıkları katkıyla orantılı olup, piyasa koşullarına göre belirlenmiştir.

## Notların Anlamı

| Not    | Anlamı                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|--------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 9 - 10 | Şirket SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne büyük ölçüde uyum sağlamış ve tüm politika ve önlemleri uygulamaya sokmuştur. Yönetim ve iç kontrol mekanizmaları etkin bir şekilde oluşturulmuş ve işlemektedir. Tüm kurumsal yönetim riskleri tespit edilmiş ve aktif bir şekilde yönetilmektedir. Pay ve menfaat sahiplerinin hakları en adil şekilde gözetilmektedir; kamuyu aydınlatma ve şeffaflık faaliyetleri en üst düzeydedir ve yönetim kurulunun yapı ve işleyişi en iyi uygulama kategorisindedir. Bu alanlarda hemen hemen hiçbir zaaf bulunmamaktadır. BIST Kurumsal Yönetim Endeksi'ne en üst düzeyde dahil edilmek hak edilmiştir.                                                                                                        |
| 7 - 8  | Şirket SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne önemli ölçüde uyum sağlamış ve çoğu gerekli politika ve önlemleri uygulamaya sokmuştur. Yönetim ve iç kontrol mekanizmaları, az sayıda iyileştirmelere gerek duyulsa da etkin bir şekilde oluşturulmuş ve işlemektedir. Kurumsal yönetim risklerinin çoğunluğu tespit edilmiş ve aktif bir şekilde yönetilmektedir. Pay ve menfaat sahiplerinin hakları adil şekilde gözetilmektedir; kamuyu aydınlatma ve şeffaflık faaliyetleri üst düzeydedir ve yönetim kurulunun yapı ve işleyişi sağlam temellere dayandırılmıştır. Çok büyük riskler teşkil etmese de, bu alanların biri veya birkaçında bazı iyileştirmeler gereklidir. BIST Kurumsal Yönetim Endeksi'ne üst düzeyde dahil edilmek hak edilmiştir. |
| 6      | Şirket SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne orta derecede uyum sağlamış ve gerekli politika ve önlemlerin bir kısmını uygulamaya sokmuştur. Yönetim ve iç kontrol mekanizmaları, orta derecede oluşturulmuş ve işlemekte, ancak iyileştirmelere gerek vardır. Kurumsal yönetim risklerinin bir kısmı tespit edilmiş ve aktif bir şekilde yönetilmektedir. Ulusal standartlara uyum sağlanmıştır ancak uluslararası platformlarda bu standartların gerisinde kalınabilir. Pay sahipleri; menfaat sahipleri; kamuyu aydınlatma ve şeffaflık; ve yönetim kurulu alanlarının bazılarında iyileştirmeler gerekmektedir.                                                                                                                                     |
| 4 - 5  | Şirket SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne gereken asgari derecede uyum sağlamış ve gerekli politika ve önlemlerin standartların altında bir kısmını uygulamaya sokmuştur. Yönetim ve iç kontrol mekanizmaları, gereken asgari derecede oluşturulmuş, ancak tam etkin bir şekilde işlememektedir. Kurumsal yönetim riskleri tamamen tespit edilmemiş ve aktif bir şekilde yönetilememektedir. Pay sahipleri; menfaat sahipleri; kamuyu aydınlatma ve şeffaflık; ve yönetim kurulu alanlarının bazılarında veya hepsinde önemli iyileştirmeler gerekmektedir.                                                                                                                                                                                          |
| <4     | Şirket SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyum sağlamamıştır ve gerekli politika ve önlemleri zayıftır. Yönetim ve iç kontrol mekanizmaları, gerekli etkinlikte oluşturulmamıştır. Önemli kurumsal yönetim riskleri mevcut olup bu riskler aktif bir şekilde yönetilmemekte ve şirket kurumsal yönetim ilkelerine duyarlı değildir. Pay sahipleri; menfaat sahipleri; kamuyu aydınlatma ve şeffaflık; ve yönetim kurulu alanlarının hepsinde önemli zaaf vardır. Yatırımcı güveni zedelenebilir ve maddi zararlar oluşabilir.                                                                                                                                                                                                                        |

#### ÇEKİNCELER

Bu Kurumsal Yönetim Derecelendirme Raporu, Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri baz alınarak, hem Park Elektrik Üretim Madencilik San. ve Tic. A.Ş. iş birliğiyle sağlanan ve hem Park Elektrik Üretim Madencilik San. ve Tic. A.Ş.'nin kamunun kullanımına açık olarak yayınladığı bilgilere dayanılarak Saha Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme A.Ş. tarafından hazırlanmıştır.

Bu rapor Saha A.Ş. analistleri tarafından eldeki bilgi ve verilerin iyi niyet, bilgi birikimi ve deneyim ile çözümlenmesinden sonra ortaya çıkmış olup, kurumların hissedar haklarına verdikleri önemin, kamuyu aydınlatma faaliyetlerinin, menfaat sahipleri ile ilişkilerinin ve yönetim kurullarının genel kredibilitesi hakkında bir görüştür. Derecelendirme notu ise, derecelendirilen şirketin menkul kıymetleri için asla bir al/sat önerisi olamayacağı gibi, belli bir yatırımcı için o yatırım aracının uygun olup olmadığı hakkında bir yorum da değildir. Bu sonuçlar esas alınarak doğrudan veya dolaylı olarak uğranabilecek her türlü maddi/manevi zararlardan ve masraflardan Saha A.Ş. sorumlu tutulamaz. Bu yorumların üçüncü şahıslara yanlış veya eksik aksettirilmesinden veya her ne şekilde olursa olsun doğacak ihtilâflar da Saha A.Ş. analistlerinin sorumluluğu altında değildir.

Saha Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme A.Ş. bağımsızlık, tarafsızlık, şeffaflık ve analitik doğruluk ilkeleriyle hareket eder ve davranış kuralları olarak IOSCO (Uluslararası Sermaye Piyasaları Komisyonu)'nun kurallarını aynen benimsemiş ve web sitesinde yayınlamıştır ([www.saharating.com](http://www.saharating.com)).

© 2021, Saha Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme A.Ş. Bütün hakları saklıdır. Bu Kurumsal Yönetim Derecelendirme raporunda sunulan bilgilerin, Saha A.Ş.'nin ve Park Elektrik Üretim Madencilik San. ve Tic. A.Ş.'nin izni olmaksızın yazılı veya elektronik ortamda basılması, çoğaltılması ve dağıtılması yasaktır.

S. Suhan Seçkin

[suhan@saharating.com](mailto:suhan@saharating.com)

Ali Perşembe

[apersembe@saharating.com](mailto:apersembe@saharating.com)

Nareg Toros

[ntoros@saharating.com](mailto:ntoros@saharating.com)

#### **Saha Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme A.Ş**

Valikonağı Cad., Hacı Mansur Sok., Konak Apt. 3/1, Nişantaşı, İstanbul

Telefon: (0212) 291 97 91, Faks: (0212) 291 97 92

• [info@saharating.com](mailto:info@saharating.com) • [www.saharating.com](http://www.saharating.com)