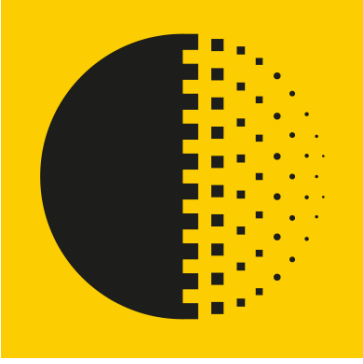




ODAS



ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.

SERMAYE PİYASASI KURULU

II-14.1 SAYILI TEBLİĞ GEREĞİ HAZIRLANAN

01.01.2019 - 31.12.2019 DÖNEMİ

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

10.03.2020

YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

1) Görüş

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret Anonim Şirketi'nin ("Şirket") ile bağlı ortaklıklarının ("Grup") 01.01.2019-31.12.2019 hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz.

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

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (BDS'lere) 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 01.01.2019-31.12.2019 hesap dönemine ilişkin tam set konsolide finansal tabloları hakkında 10.03.2020 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

4) Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Grup yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanununun (TTK) 514 ve 516 ncı maddelerine göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

- Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.
- Yıllık faaliyet raporunu; grubun o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle konsolide finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtabilecek şekilde hazırlar. Bu raporda konsolide finansal durum, konsolide finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, grubun 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 grupta meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
- Grup'un 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 Gümrük ve Ticaret Bakanlığının ve ilgili kurumların yaptığı ikincil mevzuat düzenlemelerini de dikkate alır.

5) Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

Amacımız, TTK hükümleri çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan konsolide finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun 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 konsolide finansal bilgiler ve Yönetim Kurulunun 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.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Kudret Fikirli'dir.

Rasyonel Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.

Kudret Fikirli, YMM

Sorumlu Denetçi

İstanbul, 10 Mart 2020

1 ŞİRKET HAKKINDA GENEL BİLGİLER

Ticaret Unvanı: Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

Şirketin Kayıtlı Adresi: Fatih Sultan Mehmet Mah. Poligon Cad. Buyaka2

Sitesi No:8B 2.Kule Kat:17 Tepeüstü, Ümraniye İstanbul

Bağlı Bulunduğu Ticaret Sicili Memurluğu : İstanbul Ticaret Sicili Memurluğu

Ticaret Sicili Numarası: 748692

Ticaret Siciline Tescil Tarihi: 28.09.2010

Vergi Dairesi: Alemdağ Vergi Dairesi

Vergi Numarası: 63404170722

Kayıtlı Sermaye Tavanı: 600.000.000 TL

Ödenmiş Sermaye: 294.742.951TL

2 ORTAKLIK YAPISI

31.12.2019 tarihi itibarıyla 600.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde toplam 294.742.951TL ödenmiş sermayesi olan Şirketimizin ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir.

Adı Soyadı	A Grubu Pay	B Grubu Pay	Toplam Pay	Sermayedeki Payı (%)
Abdulkadir Bahattin Özal	4.277.820	26.413.631,39	30.691.451,39	%10,41
Burak Altay	4.277.820	41.491.024,13	45.768.844,13	%15,53
BB Enerji Yatırım Sanayi				
ve Ticaret A.Ş.	-	27.008.100,04	27.008.100,04	%9,16
Diğer		191.274.555,44	191.274.555,44	%64,9
Toplam	8.555.640	286.187.311	294.742.951	%100

Şirketimiz pay grupları A ve B olarak ayrılmıştır. En az 5 (beş) üyeden oluşan Şirket Yönetim Kurulu'nun 2'sinin (A) Grubu pay sahiplerinin gösterecekleri adaylar arasından genel kurulca seçilmesi şarttır. (A) grubu paylar, Şirket ana sözleşmesinin 7, 8, 10 (Yönetim Kurulu, Yönetim Kuruluna aday gösterme, başkan ve başkan vekili seçilme, şirketi temsil ve Genel Kurulda oy hakkı,) çerçevesinde yönetim kurulu üyelerinin belirlenmesi ve genel kurulda oy hakkı kullanımında imtiyaza sahiptir.

Şirketin olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında (A) Grubu pay sahipleri her bir pay için 15 oy hakkına, (B) Grubu pay sahipleri her bir pay için 1 oy hakkına sahiptirler. (B) Grubu paylara ise özel hak veya imtiyaz tanınmamıştır.

3

YÖNETİM KURULU VE KOMİTELER

Şirket, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve Mevzuatı uyarınca genel kurul tarafından seçilecek en az 5 (beş) üyeden oluşan bir yönetim kurulu tarafından temsil ve idare edilir. Şirketimiz yönetim kurulu üyeleri, 31.12.2020 tarihine kadar görev yapmak üzere aşağıdaki şekilde seçilmişlerdir.

Adı Soyadı	Görevi / Ünvanı	Görevi Süresi
Abdulkadir Bahattin Özal	Yönetim Kurulu Başkanı	31.12.2020 Tarihine Kadar
Burak Altay	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	31.12.2020 Tarihine Kadar
Mustafa Ali Özal	Yönetim Kurulu Üyesi	31.12.2020 Tarihine Kadar
Hafize Ayşegül Özal	Yönetim Kurulu Üyesi	31.12.2020 Tarihine Kadar
Necdet Akşay	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	31.12.2020 Tarihine Kadar
Salih Erez	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	31.12.2020 Tarihine Kadar

YÖNETİM KURULU BÜNYESİNDE KURULAN KOMİTELERE İLİŞKİN BİLGİLER

Denetim Komitesi	
Adı Soyadı	Görevi
Salih Erez	Komite Başkanı
Necdet Akşay	Komite Üyesi
Kurumsal Yönetim Komitesi	
Adı Soyadı	Görevi

Necdet Akşay	Komite Başkanı
Salih Erez	Komite Üyesi
Melih Yüceyurt	Komite Üyesi

Riskin Erken Saptanması Komitesi**Adı Soyadı****Görevi**

Salih Erez

Komite Başkanı

Necdet Akşay

Komite Üyesi

4**YÖNETİM EKİBİ**

Adı Soyadı	Görevi / Ünvanı	Görev Süresi/Yıl
Melih YÜCEYURT	Finans ve Yatırımcı İlişkileri Direktörü	15
Adeviye DEMİR PEKMEZCİ	Muhasebe ve Raporlama Direktörü	19
Ali Kemal KAZANCI	Fosil Yakıtlar Direktörü	14
İlknur YILMAZ COŞKUN	Hukuk Direktörü	11
Caner DEMİRAYAK	Stratejik Planlama Ticaret Direktörü	8
Zeynel Abidin Tamer BİLGİÇ	Santral Müdürü - Doğalgaz	24
Bülent BARUT	Santral Müdürü - Kömür	39
İnci UĞURLU ARIKAN	İnsan Kaynakları Direktörü	14

5**İŞTİRAKLER HAKKINDA BİLGİLER**

Unvanı	Mevcut Sermayesi (TL)	ODAS'ın Sermayedeki Pay Tutarı (TL)	ODAS'ın Sermayedeki Pay Oranı (%)
Çan Kömür ve İnşaat A.Ş.	102.000.000	93.840.000	%92
Odaş Enerji Elektrik Perakende Satış A.Ş.	25.000.000	25.000.000	%100
Suda Stratejik Metal Dış Ticaret A.Ş.	12.600.000	12.600.000	%100*
Ena Elektrik Üretim Ltd. Şti.	3.005.000	2.404.000	%80
Küçük Enerji Üretim ve Ticaret Ltd. Şti.	2.650.000	2.385.000	% 90

Hidro Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.	615.000	615.000	%100
Odaş Doğalgaz Toptan Satış Sanayi ve Ticaret A.Ş.	4.312.000	3.881.662	%90,02
Suda Maden A.Ş.	44.900.000	44.900.000	%100
Anadolu Export Maden Sanayi ve Ticaret A.Ş.	50.000	48.000	%96
CR Proje Geliştirme Yatırım Sanayi ve Tic. A.Ş.	50.000	50.000	%100
YS Madencilik Sanayi Ticaret Ltd. Şti.	10.000	5.200	%52
Yel Enerji Elektrik Üretim Sanayi Tic. A.Ş.	600.000	552.000	%92*
Çan-2 Trakya Kömür Maden A.Ş.	450.000	414.000	%92*

**Dolaylı Ortaklık*



Çan Kömür ve İnşaat A.Ş.

Grubumuz, mevcut sektör koşullarında en avantajlı elektrik üretim yöntemlerini değerlendirmek amacıyla kalorifik değeri yüksek yerli kömür kaynaklarına yönelerek 2013 Eylül ayında Çanakkale ili Çan ilçesinde bedeli ödenmiş rüdevans hakkı bulunan Çan Kömür ve İnşaat A.Ş.’nin %92’sini satın almıştır.

Sahada yapılan sondaj çalışmaları ile tespit edilen kömür rezervi ve elde edilen yüksek kalorifik değer ile birlikte, 340 MWm/330 Mwe elektrik üretim santralinin yatırım sürecine başlanmış ve 2018 yılı Ağustos başı itibariyle devreye alınmıştır.

Çan-2 Termik Santrali’nin devreye alınmasından sonra başlayan ve üretimin planlı ve kontrollü bir şekilde yapıldığı dönem olan "Ramp-Up" süreci Mart ayı içerisinde gerçekleştirdiği planlı duruşla birlikte 24.03.2019 tarihi itibariyle tamamlanarak stabil üretime geçmiştir.



Küçük Enerji Üretim ve Ticaret Ltd. Şti.

%90’ı 2012 Aralık ayında ODAŞ Enerji bünyesine geçmiş olan şirket, Köprübaşı Regülatörü ve Hidroelektrik Santrali 8,2 MW kurulu güce sahip olup, Trabzon ili, Manahoz Deresi’nde yer almaktadır. Santralin inşaatı sırasında kullanılan elektromekanik ekipmanların, Türkiye’de bu büyüklükte bir santralin özelinde ilk defa yerli bir şirketten sağlanması sayesinde geçerli olan garanti alım fiyatı, 2016 yılından itibaren 5 yıl süre 9,3 Şcent/KWh olup takip eden 5 yıl süre boyunca da 7,3 Şcent/KWh olacaktır.



Voytron Elektrik Perakende Satış A.Ş.

ODAŞ Enerji'nin tamamına sahip olduğu Voytron Elektrik Perakende Satış A.Ş. Şirketin EPDK'dan alınmış olan toptan satış lisansı sayesinde, ikili anlaşmalar ile piyasadan almış olduğu elektriği müşterilerine satabilmektedir.



Suda Stratejik Metal Dış Ticaret A.Ş.

ODAŞ Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş. şirketin dolaylı olarak %100'üne sahiptir.



Hidro Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.

%100'ü ODAŞ bünyesinde olan ait olan Şirketin faaliyet konusu elektrik enerjisi üretim tesisi kurulması, işletmeye alınması, kiralanması, elektrik enerjisi üretimi, üretilen elektrik enerjisin ve/veya müşterilere satışı şeklindedir.



Ena Elektrik Üretim Ltd. Şti.

%80'i ODAŞ'a ait olan Şirket'in Hisar Regülatörü ve Hidroelektrik Santrali üretim lisansı başvurusu bulunmaktadır. Ena Elektrik Üretim Limited Şirketi'ndeki hisselerimizin tamamı Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu nezdinde yapılacak lisans işlemlerinin tamamlanmasına müteakip olarak yaklaşık 1 milyon TL bedel karşılığında devir etmek amacıyla yabancı meşeli bir firma ile "Hisse Devir Sözleşmesi" imzalanmıştır.



ODAŞ Doğalgaz Toptan Satış Sanayi ve Ticaret A.Ş.

ODAŞ Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.'nin (ODAŞ Enerji) %90 oranında bağlı ortaklığı konumunda olan ODAŞ Doğal Gaz Toptan Satış Sanayi ve Ticaret A.Ş. Mart 2013 itibarıyla şirket EPDK'dan Doğal Gaz Toptan Satış Lisansını almıştır.



Anadolu Export Maden Sanayi Ve Ticaret A.Ş..



%96'sı ODAŞ Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.'ye ait olan Anadolu Export Maden Sanayi'nin Kütahya ve Uşak il sınırları içerisinde Karaağaç altın ruhsatı bulunmakta olup son durum itibariyle Karaağaç ruhsatına yönelik olan çalışmalar çerçevesinde toplam 348,150 ons Altın (Au) kaynağı (167,486 ons gösterilmiş/indicated ve 180,664 ons çıkarsanmış/inferred) ile toplam 2.832.036 onz Gümüş (Ag) kaynağı (1.255.604 Ons gösterilmiş/indicated ve 1.576.432 ons çıkarsanmış/inferred) tespit edilmiştir.



Suda Maden A.Ş.

%100'ü ODAŞ Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.'ye ait olan Şirket'in, Kütahya-Uşak bölgesinde bulunan, iki adet işletme ve iki adet de Arama olmak üzere toplam 4 adet maden ruhsatı bulunmaktadır. Bu çerçevede değerli metal çalışmalarında Altın (Au) ve Antimuan (Sb) başta olmak üzere Bakır (Cu) ve Gümüş (Ag) madenlerinin de mevcudiyeti tespit edilmiş olup, bu madenler de arama kapsamındaki madenler arasında yer almaktadır.

Suda Maden A.Ş.'ye ait olan sahalarda Antimuan ve Antimuan Trioksit üretimi yapılmakta olup, Şirket'in uhdesinde bulunan ruhsatlar Karaağaç altın ruhsatına yakın bir coğrafyada Kütahya ve Uşak'ın etrafında konuşlanmış durumdadır.



YS Madencilik Sanayi Ticaret Ltd. Şti.

Faaliyet konusu madencilik üzerine olan şirketin %52'si ODAŞ'a aittir. YS Madencilik San. ve Tic. Ltd. Şti. üzerinde rodövans hakkı bulunan Balıkesir Balya İlçesindeki IR: 1521 nolu ruhsatın yer teslimi yapılmış ve bu ruhsata ilişkin rodövans hakkını Kömür İşletmeleri A.Ş'den (KİAŞ) almıştır. Ayrıca Çorum İli Dodurga İlçesindeki IR: 2600 no'lu kömür madeni işletme ruhsat alanına yönelik olarak da Kömür İşletmeleri A.Ş.(KİAŞ) ile rodövans sözleşmesi yapmıştır.



Yel Enerji Elektrik Üretim Sanayi Tic. A.Ş.

ODAŞ Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş. şirketin dolaylı olarak %92'sine sahip olan şirket madencilik alanında faaliyet göstermektedir.



Çan-2 Trakya Kömür Maden A.Ş.

18.06.2019 tarihinde kurucu ortak olarak Çan 2 Trakya Kömür Maden A.Ş.'ye %100 oranında ortak olup, ODAŞ Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş. şirketin olarak %92'sine sahiptir.

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



ELEKTRİK ÜRETİM

Çan-2 Termik Santrali (340 MWm/330 MWe)

Çan-2 Termik Santrali stabil üretime geçiş dönemi olan Nisan 2019'dan itibaren Aralık 2019 sonuna kadar olan dönem içerisinde gerçekleşen kapasite kullanım oranı, Ekim ayında gerçekleşen planlı duruş da dikkate alındığında ortalama %59,73 kapasite kullanım oranı elektrik üretimi gerçekleştirmiştir. 2019 yılı içerisinde ise toplam 1.508,69 GWh brüt elektrik üretimi gerçekleştirmiştir.

Urfa Doğalgaz Çevirim Santrali (140 MW)

31.12.2019 sonu itibarıyla toplam elektrik üretimi 122,8 GWh olarak gerçekleşmiştir.

2019 yılı döneminde; şirketin doğalgaz santralindeki üretimi doğalgaz yakıtlı santrallerde maliyetlerin piyasa elektrik maliyetlerinin üstünde olması ve frekans kontrolünde ihale sistemine geçilmesi ve daha az rezerv talimatı alınması sebebiyle 2018 yılının aynı dönemine göre %60 oranında azalma göstermiştir.

Köprübaşı HES (8.2 MW)

Köprübaşı HES (8.2 MW) 31.12.2019 tarihi itibarıyla 21,5 GWh elektrik üretmiştir.



SEKTÖRE BAKIŞ

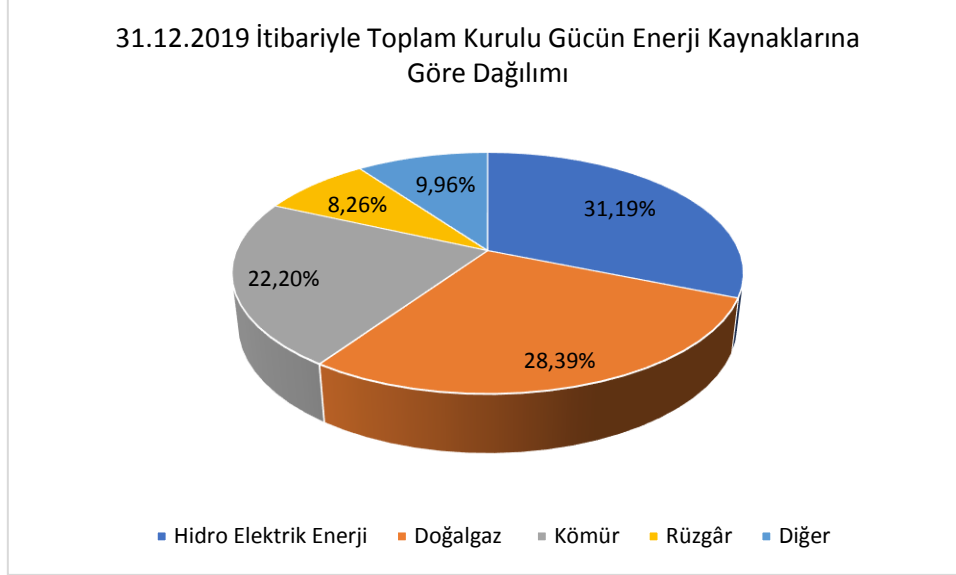
Elektrik sektörü

Üretim ve Tüketim Kaynak Bazlı- Sektör Parametreleri;

2019 yılının geçtiğimiz yılın aynı dönemi karşılaştırıldığında; kömür ve linyit santrallerinin üretim içindeki payı %39,5'den %42,8' çıkarken, doğal gaz santrallerinin payı %29,1'den %21,3'e gerilemiştir. Hidroelektrik santrallerinin toplam üretim içindeki payı ise 2018 yılına göre %17,3'den %21,5'e yükselmiştir.

Başta güneş santralleri olmak üzere devreye alınan yeni santrallerin katkısıyla, 2019 yılında rüzgâr, jeotermal ve güneş santrallerinin elektrik üretimi içindeki payı geçen yılın aynı dönemine göre %30,7’den %31,7’ye yükselmiştir.

TEİAŞ’ın açıkladığı verilere göre, 2019 yılında elektrik tüketimi geçen yılın aynı dönemine göre %1,2 azalışla 280.536,812 GWh’a gerilerken, aynı dönemde elektrik üretimi ise %0,8 oranında artışla 280.912,78 GWh’a yükselmiştir.



Üretim ve kurulu güç karşılaştırması;

Üretim ve kurulu güç karşılaştırması;

TEİAŞ verilerine göre 2019 sonu itibariyle sektördeki toplam kurulu güç geçtiğimiz yılın aynı dönemi ile karşılaştırıldığında (kapasitesi düşürülen ve kapatılan santraller dikkate alındıktan sonra) net 2.825,6 MW’lık %3.19 artışla 91.351,7 MW olarak gerçekleşmiştir.

Yenilenebilir enerji portföyü geçtiğimiz yıllarda olduğu gibi 2019 yılındada artış trendini korumuştur ve geçtiğimiz yıla oranla %4.87 kurulu güç artışı gerçekleşmiştir. 2019 yılında yenilenebilir enerjide en yüksek kurulu güç artışı 919 MW ile güneş enerjisinde yaşanırken, onu 542 MW artışla rüzgâr santralleri izlemiştir. Aynı dönemde hidroelektrik, jeotermal ve biyokütle santrallerindeki kapasite artışları sırasıyla 203 MW, 255 MW ve 141 MW olarak gerçekleşmiştir. Yenilenebilir enerji portföyünün kurulu güç artışına paralel olarak yenilenebilir enerji üretim miktarı geçtiğimiz yıla göre %29,3 artış göstermiştir.

Termik santrallerin kurulu gücüne bakıldığında ise, kömür santrallerinin kapasitesi 727 MW artarken, yükselen doğalgaz maliyetlerine rağmen doğal gaz santrallerinin kapasitesi de 258 MW artmıştır.

Sonuç olarak 2019 yılında işletmeye alınan yeni kapasitenin %73%’ünü yenilenebilir enerji santralleri oluşturmuştur. Son yıllarda özellikle lisanssız santral yatırımları ile hızlı büyüme gösteren güneş enerjisi alanında ise Türkiye’nin toplam kurulu gücü 2019 sonu itibarıyla 5.987 MW’a ulaşmıştır.

2019 sonu itibarıyla toplam kurulu gücün %31,19 hidrolik, %28,39 doğal gaz, %22,20 yerli ve ithal kömür, %8,26 rüzgâr, %6,55 güneş, %1,66 jeotermal ve %1,75 ise diğer enerji kaynaklarından oluşmaktadır. Kurulu gücün %21,44 EÜAŞ ve bağlı ortaklıklarına, %3,94 yap işlet devret, yap işlet ve işletme hakkı devredilen santrallere ve %74,63 da serbest üretim şirketleri ve lisanssız santrallere aittir.



2019 yılında madencilik faaliyetleri kapsamında 64,1 Mn TRL satış gerçekleşmiştir.

8

İŞLETMENİN RISK YÖNETİMİ VE İÇ KONTROL MEKANİZMASI

Şirketimizde risk yönetimi ile olarak Riskin Erken Saptanması Komitesi kurulmuş ve çalışma esasları belirlenmiş olup, şirket web sitesi www.odasenerji.com.tr adresinde yayınlanmıştır.

Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyeleri olarak bağımsız yönetim kurulu üyeleri Salih Erez (Komite Başkanı) ve Necdet Akşay (Komite Üyesi) olarak seçilmişlerdir.

9

KAR DAĞITIM POLİTİKASI

Sermaye Piyasası Kurulu'nun II.19.1 sayılı Kar Payı Tebliği kapsamında yeniden düzenlenen "Kar Dağıtım Politikası" Yönetim Kurulu'muzun 06.03.2014 tarihli kararı ile belirlenmiş olup, 2013 yılına ait Olağan Genel Kurul toplantısında oy birliğiyle kabul edilmiştir. Kar dağıtım politikamıza Şirketimiz internet sitesinin (www.odasenerji.com) Yatırımcı İlişkileri Bölümünün altında yer alan Kurumsal Yönetim bölümünden ulaşılabilir.

10

01.01.2019 – 31.12.2019 DÖNEMİNDE YAPILAN SERMAYE ARTIŞI VE ESAS SÖZLEŞME DEĞİŞİKLİKLERİ

Şirket Yönetim Kurulu'nun Esas Sözleşmesi'nin 6. maddesinin vermiş olduğu yetkiye istinaden, 600.000.000- TL olarak belirlenen kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, 135.750.000-TL olan çıkarılmış sermayesinin, tamamı nakden karşılanmak suretiyle 158.992.951 -TL nakit olarak artırılarak 294.742.951 -TL'ye çıkarılmasına yönelik Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunmuş ve söz konusu başvuru Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 03.01.2019 tarih ve 2019/01 sayılı Kurul toplantısında onaylanmıştır. Söz konusu onaya müteakip olarak yapılan bedelli sermaye artırımını

sonrasında Şirketimiz esas sözleşmesinin "Sermaye" başlıklı 6. maddesinin yeni şekli 05.04.2019 tarihinde tescil edilmiş ve 11.04.2019 tarih ve 9807 sayılı TTSG'nde ilan edilmiştir.

Şirketimizin personel sayısı 31.12.2019 tarihi itibarıyla 1.230'dur. Şirketimizde toplu sözleşme uygulaması bulunmamakta olup, personel ve işçilerimize İş Kanunu çerçevesinde tüm hak ve menfaatler sağlanmaktadır.

01.01.2019 - 31.12.2019 döneminde ODAS ve Bağlı Ortaklıkları nezdinde toplam 430.900,74 TL bağış ve yardımda bulunulmuştur.

Şirketin 01.01.2019-31.12.2019 döneminde ait araştırma-geliştirme gideri bulunmamaktadır.

ODAŞ Enerji, enerji sektöründe faaliyet göstermek üzere 2010 yılında kurulmuş bir elektrik üretim ve tedarik ve madencilik şirkettir. Hızlı büyüme stratejisi içerisinde, elektrik üretimine doğalgaz çevrim santraliyle Kasım 2011 tarihinde 54 MW kurulu güçle başlamış, 2012 Nisan ayında 56 MW, 2012 Ağustos ayında da kapasitesine 18 MW ekleyerek iki kademede kurulu gücünü 128 MW'a çıkarmıştır. 12 MW'lık ek buhar türbini yatırımını 2013 Ekim ayında devreye almasıyla toplam kurulu güç 140 MW'a ulaşmıştır.

Aynı zamanda Ocak 2014 tarihinde 0,25 MW kurulu güce sahip Güneş Enerjisi Santrali yatırımını da bitirip toplam kurulu gücünü 140,25 MW'a çıkarmıştır. Kurulu gücündeki artış sayesinde üretim tarafında güçlü bir büyüme trendine giren ODAŞ Enerji, elektrik toptan alım satım lisansına sahip Odaş Enerji Elektrik Perakende Satış A.Ş.'nin %100'ünü Eylül 2012'de bünyesine katarak satış tarafını da şirkete entegre etmiştir.

Ayrıca 2013 Eylül ayında Çanakkale İli Çan İlçesinde bedeli ödenmiş rödovans hakkı bulunan Çan Kömür ve İnşaat A.Ş.'nin %92'sini satın almıştır. Sahada yapılan sondaj çalışmaları ile tespit edilen kömür rezervi ve elde edilen yüksek klorifik değer ile birlikte, 340 MWm/330 Mwe elektrik üretim santralinin yatırım sürecine başlanmış ve 2018 yılı Ağustos başı itibarıyla devreye alınmıştır,

Ocak 2013'te kurulan ve Odaş Enerjinin %90,02 sine iştirak ettiği ODAŞ Doğalgaz Toptan Satış şirketi kurulmuştur.

Bunların yanı sıra Şirket 2015 yılı itibarıyla değerli madenler alanında yüksek iç verim beklentisine uygun oluşabilecek yeni yatırım fırsatların da değerlendirmek amacıyla değerli madenler sektöründe de yatırım çalışmalarına başlamıştır. Bu bağlamda Odaş Enerji 22.01.2015'de konsolidasyona %96 oranında iştiraki olan Anadolu Export Maden Sanayi Ticaret Anonim Şirketini dahil etmiştir.

Bu gelişmelere paralel olarak Odaş Enerji ayrıca Suda Maden Anonim Şirket'nin hisselerinin tamamını 28.10.2015 tarihi itibarıyla devir almıştır. Suda Maden Anonim Şirket'nin Kütahya -Uşak bölgesinde bulunan 2 adet işletme ve 2 adet de arama olmak üzere toplam 4 adet ruhsatı bulunmaktadır.

15 İNSAN KAYNAKLARI

ODAŞ, her bir ferdini sürdürülebilir büyüme hedefi prensipleri doğrultusunda özenle seçmekte, genç ve dinamik çalışan ailesini ülkemize & sektöre değer katacak, birlikteliğe ve çeşitliliğe önem veren kurumsal bir yaklaşımla kurmaktadır. İnsan kaynakları politikaları; “Yaratıcılık ve Esneklik”, “Şeffaflık ve Sürdürülebilirlik”, “Topluma ve Çevreye Duyarlılık”, “İş Güvenliği ve İşçi Sağlığına Odaklılık” değerleri baz alınarak oluşturulmuştur. ODAŞ, bu kapsamda tüm fertlerini kapasitelerinin en üst noktasına taşıyabilme hedefiyle, kendilerine gelişimlerinde hem kişisel hem de teknik konularda gerekli tüm desteği sağlar. Aynı zamanda çalışanların yaşam kalitelerini arttırarak, yüksek iş huzuru ve tatmini elde edecek uygulamalar geliştirmek, insan kaynakları politikalarının öncelikli hedefleri arasındadır.

Enerji ve madencilik sektörlerinde stratejik yatırımlarıyla farklılaşarak sürdürülebilir kârlılık sağlayan öncü bir firma olmak vizyonu ile hareket eden ODAŞ, 2019 sonu itibarıyla faaliyetlerini toplam 1.230 çalışanıyla sürdürmektedir. Üretim kanalında yer alan tüm teknik çalışanlar ise, en az meslek lisesi mezunu olup, uzmanlık alanlarına göre sahip olması gereken bütün mesleki yeterlilik eğitimlerini tamamlayarak yetkinlik belgelerini almış profillerden oluşmaktadır.



İşe Alım Faaliyetleri

ODAŞ, nitelikli insan kaynağının aileye kazandırılması sürecinde, yönetim kademesinden sağlanan katılım ile grup mülakatları, vaka çalışmaları, mesleki bilgiye dayanan sunumlar, yetkinliğe dayalı birebir mülakatlar, alanında uzman kuruluşlar tarafından gerçekleştirilen yabancı dil testi, kişilik envanteri gibi uygulamalar ile detaylı referans kontrolü aşamalarını gerçekleştirmektedir.



Tüm çalışanlarının mesleki ve bireysel gelişimlerini öncelikli hedefleri arasında gören ODAŞ, söz konusu gelişimlere yönelik eğitimler için gereken tüm kaynakları stratejik bir planlama ile ayırmaktadır.

Öte yandan performans ve yetkinlik değerlendirme sistemleriyle, gerek yöneticilerinden gerekse çalışanlardan geri bildirim alarak kişisel gelişim planlarını oluşturmaktadır. Bu doğrultuda, alanında deneyimli kuruluşlardan, uzman ve yönetici seviyesi için fonksiyonel bazda mesleki gelişim eğitimleri, üretim çalışanları için başta iş güvenliği olmak üzere teknik gelişim eğitimleri alınmaktadır. Ayrıca tüm çalışanların uzmanlık alanlarıyla ilgili seminer ve kongrelere gitmesi desteklenerek, bireysel ve mesleki farkındalık yaratılması amaçlanmıştır.



Performans Yönetimi

ODAŞ, çalışanlarının yıl içerisinde gösterdiği performansları yetkinlik bazlı performans değerlendirme formları ile ölçmektedir. Değerlendirme sürecinin akabinde, tüm sonuçlar şirket bazında kalibre edilmekte, çalışanlarla etkin iletişim kurularak karşılıklı geri bildirim ile nihai hale getirilmektedir.

Performans değerlendirme sonuçları, başta gelecek dönem ücretlerinin belirlenmesi olmak üzere, kişisel gelişim planlaması, fonksiyonel eğitim analizi, rotasyon talep ve ihtiyaçlarının belirlenmesi, potansiyel yönetici tespiti gibi birçok alanda kullanılmaktadır.



Ücret ve Yan Fayda Yönetimi

ODAŞ, Ücret ve Yan Fayda Yönetim Sistemi, ücret piyasası ve politikası, mevcut ücret yapısı ve ödeme gücü, bireysel performans ve dar bant iş kademeleri kriterlerinden oluşmaktadır. Alanında uzman bağımsız danışmanlık şirketlerinin araştırma ve çalışmaları doğrultusunda yapılan düzenli piyasa analizleri ile adil ve piyasa rekabet edebilir bir ücret & yan fayda politikası uygulanmaktadır.



İç İletişim Aktiviteleri

ODAŞ'ın temel insan kaynakları politikalarından biri de, genç ve dinamik çalışan ailesi ile açık iletişim esaslı ortak bir dil oluşturmaktır. Hiyerarşiden uzak şeffaf paylaşımlar sayesinde, yenilikçi ve çözüm odaklı fikirler üretilmesi, bu sayede şirket performansının sürekli geliştirilerek, mükemmelleştirmeye odaklı, herkes tarafından benimsenen bir kültür yaratılması hedeflenmektedir.

MİSYON

Hızlı ve esnek bir yaklaşımla topluma ve çevreye duyarlı, getirisi yüksek yatırımlarla ülkemize ve pay sahiplerimize değer yaratan ürün ve hizmetleri sağlamak.

VİZYON

Enerji ve madencilik sektöründe, stratejik yatırımlarla farklılaşarak sürdürülebilir kârlılık sağlayan öncü bir firma olmak.

STRATEJİMİZ

ODAŞ, enerji sektöründe değer yaratan yüksek iç verimliliği ile farklılaşmış yatırımlarına devam ederken, madencilik sektörü ile ilave sinerji yakalamayı ve gelir çeşitlendirmesi elde etmeyi hedeflemektedir.

Merkez Adres	Telefon	Faks	İnternet Sitesi
Fatih Sultan Mehmet Mah. Poligon Cad. Buyaka2 Sitesi No:8B 2. Kule K.17 34771 Tepeüstü/Ümraniye/İSTANBUL	0216 474 1 474	0216 474 0 474	www.odasenerji.com

BÖLÜM -I KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI

ODAŞ (Şirket), Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyum sağlama yönünde azami ölçüde özen göstermekte, hedeflerine yönelirken kurumsal yönetim ilkelerinin eşitlik, şeffaflık, hesap verebilirlik ve sorumluluk kavramlarını benimsemektedir. ODAŞ 2019 yılı dönemi içerisinde II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ kapsamında zorunlu olan ilkelere tam olarak uyarken, zorunlu olmayan ilkelere de uyum sağlamak için azami gayret göstermiştir. SPK'nın 10.01.2019 tarih, 2/49 sayılı kararı ile II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği uyarınca şirketlerce halihazırda yapılan Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporlamasına ek olarak Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) üzerinden Kurumsal Yönetim Uyum Raporu ve Kurumsal Yönetim Bilgi Formu şablonlarının doldurulmasına karar verilmiştir. SPK'nın bu kararı doğrultusunda Şirketimizce KAP'ta yayınlanan şablonlar Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu'nun da sonuna eklenmiştir.

Bu temellere dayalı olarak, 2013 yılı içerisinde şirket bünyesinde başlatılan ve 2019 yılı boyunca da devam eden kurumsal yönetim ilkelerine uyum çalışmaları şirket bünyesinde kurulan pek çok mekanizmayla işletilmeye devam etmektedir. Çalışmaların ilk aşamasında hissedarlara eşitlikçi hesap verebilir, sorumlu ve şeffaf bir yapı sunabilmek amacı ile değişiklikler yapılmıştır.

ODAŞ bu beyan ile şeffaf ve açık bir yönetim şeklini benimsemiş, başta küçük hissedarlarına olmak üzere tüm ortaklarına karşı sorumlu, hesap verebilir bir yönetim anlayışını oluşturmayı hedeflemiştir.

Henüz Uygulanamayan Kurumsal Yönetim İlkelerinin Gerekçesi

Şirketin Kurumsal Yönetim Komitesi, kurumsal yönetim uygulamalarını geliştirmeye yönelik çalışmalarına devam etmektedir. İlkelerin bir kısmında uygulamada yaşanan zorluklar, bazı ilkelere uyum konusunda gerek ülkemizde gerekse uluslararası platformda süregelen tartışmalar gibi nedenlerden dolayı ilkelere tam uyum henüz sağlanamamıştır. Hâlihazırda uygulanmakta olan ilkeler dışında kalan ve henüz uygulanmayan prensipler, bugüne kadar menfaat sahipleri arasında herhangi bir çıkar çatışmasına yol açmamıştır. Sınırlı sayıdaki uygulanması zorunlu olmayan ilkenin de önümüzdeki dönemlerde, gerekli yapısal değişiklikler ve şirket içi düzenlemelerin yapılarak, hayata geçirilmesi planlanmaktadır.

Aşağıda Şirket’imiz bünyesinde Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde yürütülen kapsamlı çalışmalar ve ilgili bölümlerde henüz uyum sağlanamayan ilkeler açıklanmıştır.

- Esas Sözleşme’de ifade edilmemesine karşın, şirkette hiç kimse sınırsız karar verme yetkisine sahip değildir.
- Kurumsal Yönetim İlkeleri Tebliği’nin 4.6.5 no’lu maddesi uyarınca, yönetim kurulu üyelerine ve üst düzey yöneticilere verilen ücretler ile sağlanan diğer tüm menfaatler, yıllık faaliyet raporu vasıtasıyla kamuya açıklanmaktadır. Ancak yapılan açıklama, kişi bazında değil yönetim kurulu ve üst düzey yönetici ayrımına yer verilecek şekildedir.

BÖLÜM -II PAY SAHİPLERİ

Yatırımcı İlişkileri Bölümü

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

2019 dönemi içerisinde, Yatırımcı İlişkileri ekibi Şirket üst düzey yöneticileri ile birlikte toplam 36 yerli ve yabancı yatırımcı, analist ve portföy yöneticileri ile görüşmeler gerçekleştirmiştir.

Bu çerçevede Yatırımcı İlişkileri Birimi;

- Yönetimin bakış açısını ve vizyonunu doğru bir şekilde anlayarak, Şirket’in mevcut faaliyetleri, yatırımları ve gelecek beklentileri hakkında yurt içi ve yurt dışı mevcut ve potansiyel kurumsal yatırımcılar ile aracı kurumlara, Şirket’in faaliyetleri ve yatırımları hakkında bilgi akışının sağlanmasından,
- Şirket ile ilgili kamuya açıklanmamış, gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere, yerli ve yabancı kurumsal yatırımcılardan ve analistlerden gelen şirket ile ilgili bilgi taleplerinin yanıtlanmasından,
- Konferans ve yatırımcı toplantıları vasıtasıyla proaktif ve düzenli olarak pay sahiplerinin, yerli ve yabancı kurumsal yatırımcıların şirket ile ilgili gelişmelerden haberdar edilmesinden,
- Pay sahiplerinden gelen ve henüz kamuya açıklanmamış, gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere soruların yanıtlanmasından,
- Şirket hisse performansı ile aynı sektörde faaliyet gösteren diğer şirketlerin performanslarının karşılaştırmalı analizlerinin yapılmasından,
- Genel kurul toplantılarının yürürlükteki mevzuata, Esas Sözleşme’ye ve diğer şirket içi düzenlemelere uygun olarak yapılmasının sağlanmasından,

- Genel kurul toplantılarında pay sahiplerinin yararlanabileceği dokümanların hazırlanması ve söz konusu dokümanların genel kuruldan üç hafta önce Şirket internet sitesi aracılığıyla yatırımcıların bilgisine sunulmasından,
- Genel kurul toplantı tutanağı aracılığıyla, oylama sonuçlarının kaydının tutulması ve oylama sonuçlarının yer aldığı raporların pay sahiplerinin bilgisine sunulmasından,
- Finansal Raporlama, Kurumsal Yönetim Uygulamaları, Kamuyu Aydınlatma Esasları ve Halka Açık Anonim Ortaklarının sorumlu olduğu tebliğler ile diğer tüm Sermaye Piyasası Mevzuatı'ndan kaynaklanan yükümlülüklerin yerine getirilmesi, gözetilmesi ve takip edilmesinden,
- İnternet sitesinde yer alan “Yatırımcı İlişkileri” bölümünün içeriğinin düzenli olarak takip edilmesi ve gerektiğinde güncellemelerin yapılmasından,
- Üçer aylık faaliyet dönemleri itibarıyla Şirket'in ilgili döneme ait faaliyetleri ve finansal durumuna ilişkin sunumların ve özet bilgilerin hazırlanmasından,
- Özel Durumlar Tebliği çerçevesinde, içsel bilgilere erişimi olanların listesinin hazırlanması ve bu listenin güncelliğinin takip edilmesinden,
- Sermaye Piyasası Kurulu, Borsa İstanbul AŞ, Merkezi Kayıt Kuruluşu AŞ ve diğer sermaye piyasası kurumlarıyla olan tüm iletişim ve süreçlerin yönetimi ve takibinin yapılmasından,
- Pay sahipleri ile şirket üst yönetimi ve yönetim kurulu arasında çift yönlü bilgi akışının sağlanmasından sorumludur.

ODAŞ Yatırımcı İlişkileri Bölümü

Adı Soyadı	Görevi
Melih Yüceyurt	Finans ve Yatırımcı İlişkileri Direktörü
Mehmet Erdem Aykın	Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi
E-Posta: yatirimciiliskileri@odasenerji.com	

Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

Yatırımcı İlişkileri Bölümüne ulaşan her türlü bilgi talebi, yatırımcılar arasında herhangi bir ayırım yapılmaksızın eşitlik ilkesi çerçevesinde, ticari sır niteliğinde veya henüz kamuya açıklanmamış bir bilgi olmamak kaydıyla titizlikle yanıtlanmaktadır.

Bu doğrultuda 2019 yılı içerisinde pay sahipleri tarafından çeşitli konularda gelen bilgi taleplerine telefon ve e-posta ile yazılı ve sözlü olarak açık, net ve ayrıntılı olarak cevap verilmiş, ticari sır kapsamına girmemek kaydıyla her soru yatırımcıları tatmin edecek şekilde cevaplanmıştır. Bunun yanında, Şirket'in internet sitesinde (www. odasenerji.com) ayrı bir bölüm olarak yer alan "Yatırımcı İlişkileri" üzerinden yatırımcıların tam, doğru ve güncel olarak bilgilendirilmelerine yönelik her türlü veriye ulaşılabilmektedir. Pay sahiplerinin haklarının kullanımını etkileyecek gelişmelerin yatırımcılara duyurulması, 2019 dönemi içerisinde Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) aracılığıyla yapılan özel durum açıklamaları ve şirket internet sitesi üzerinden gerçekleştirilmiştir.

Pay sahiplerinin özel denetçi tayini talebi hakkı yasal mevzuatla düzenlenmiş olduğundan, Şirket Esas Sözleşmesi'nde özel denetçi atanması talebine ilişkin herhangi bir düzenleme bulunmamaktadır. Dönem içerisinde özel denetçi tayinine ilişkin olarak herhangi bir talep olmamıştır.

Ortaklık Yapısı

31.12.2019 tarihi itibarıyla ortaklık yapısı aşağıda yer almaktadır.

ADI SOYAD / ÜNVAN	TOPLAM NOMİNAL PAY	PAY ORANI (%)
ABDULKADİR BAHATTİN ÖZAL	30.691.451,39	10,41%
BURAK ALTAY	46.768.844,13	15,87%
BB ENERJİ YATIRIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ	27.008.100,035	9,16%
DİĞER	191.274.555,44	64,90%
TOPLAM	294.742.951,00	100,0%

Genel Kurul Toplantıları

Genel kurul toplantıları, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve Kurumsal Yönetim İlkeleri dikkate alınarak pay sahibinin yeterli bilgilenmesine ve geniş katılımına imkân sağlayacak şekilde gerçekleştirilmektedir. Şirket'in Olağan Genel Kurulu, yılda en az bir defa toplanır ve Türk Ticaret Kanunu'nun 413. maddesinin hükmü göz önüne alınarak Yönetim Kurulu tarafından hazırlanan gündemdeki konuları görüşüp karara bağlar.

Genel Kurul toplantısına ait bildirimler ve ilanlar, mümkün olan en fazla sayıda pay sahibine ulaşmayı sağlayacak, elektronik haberleşme dahil, her türlü iletişim vasıtası ile Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümlerinde belirlenen asgari süreler dikkate alınarak ilan edilir.

Şirketimizin 2018 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı 22 Ağustos 2019 Perşembe günü, saat 14:00'te şirket merkezi olan Fatih Sultan Mehmet Mah. Poligon Cad. Buyaka 2 Sitesi No: 8B 2. Kule Kat: 17 Tepeüstü Ümraniye/İSTANBUL adresinde ve T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı tarafından görevlendirilen Bakanlık Temsilcisi gözetiminde yapılmıştır. Toplantıya ait gündem, tutanak ve hazırlanmış cetveli Şirket'in internet sitesinde mevcuttur.

Genel kurul toplantılarına davet, Türk Ticaret Kanunu hükümleri, Sermaye Piyasası Kanunu ve Şirket Esas Sözleşmesi hükümlerine göre yönetim kurulunca yapılmaktadır. Genel kurulun yapılması için yönetim kurulu kararı alındığı anda KAP ve Elektronik Genel Kurul Sistemi (EGKS) aracılığı ile gerekli açıklamalar yapılarak kamuoyu bilgilendirilmektedir. Genel kurul toplantı ilanı, mevzuat ile öngörülen usullerin yanı sıra, mümkün olan en fazla sayıda pay sahibine ulaşmayı sağlayacak şekilde internet sitesi www.odasenerji.com vasıtası ile asgari 3 hafta önce yapılmakta, ayrıca Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi ve günlük yayımlanan yüksek tirajlı gazetelerden en az birinin tüm Türkiye baskısında yayımlanmaktadır.

Genel kurul toplantı öncesinde gündem maddeleri ile ilgili olarak bilgilendirme dokümanı hazırlanmakta, kamuya duyurulmakta ve tüm bildirimlerde yasal süreçlere ve mevzuata uyulmaktadır. Genel kurul gündem maddeleri çerçevesinde, denetlenmiş yıllık faaliyet raporu dahil, finansal tablo ve raporlar, kâr dağıtım önerisi, bağımsız denetim raporları ve Esas Sözleşme'de değişiklik yapılacak ise tadil metni ve gerekçesi, bilgilendirme politikası, ücretlendirme politikası, kâr dağıtım politikası, bağımsız olanlarla birlikte tüm yönetim kurulu üye adaylarının öz geçmişleri ve gündem maddelerine dayanak teşkil eden diğer belgeler genel kurul toplantısından üç hafta önce, şirket merkezi ve internet sitesinde pay sahiplerinin en kolay yolla ulaşabileceği şekilde incelemeye açık tutulmaktadır.

Genel Kurul toplantıları fiziki ve elektronik olarak eş zamanlı bir şekilde, şirket merkezinde ve Elektronik Genel Kurul Sistemi üzerinden yapılmaktadır. Genel Kurul toplantılarının yapıldığı mekân tüm pay sahiplerinin katılımına imkân verecek şekilde planlanmaktadır. Genel Kurul gündeminde yer alan gündem başlıkları açık ve farklı yorumlara yol açmayacak, her bir teklifin ayrı başlık altında değerlendirilmesine imkân verecek şekilde belirlenmektedir. Genel Kurul toplantısı süresince gündemde yer alan konular tarafsız ve ayrıntılı bir şekilde, açık ve anlaşılabilir bir yöntemle pay sahiplerine aktarılmakta, pay sahiplerine eşit şartlar altında düşüncelerini açıklama ve soru sorma imkânı verilmektedir.

Genel Kurul toplantısı esnasında ortaklar tarafından sorulan sorulara Yönetim Kurulu üyeleri ve şirketin üst kademe yöneticileri gerekli açıklamalarda bulunmaktadır. Genel kurul toplantısı öncesinde kendisini vekil vasıtasıyla temsil ettirecekler için vekâletname örnekleri KAP, gazete ilanı ve internet sitesi vasıtasıyla pay sahiplerinin kullanımına sunulmaktadır.

Toplantıda uygulanacak oy kullanma prosedürü internet sitesi ve gazete ilanlarıyla pay sahiplerinin bilgisine sunulmaktadır. Genel kurul toplantılarında gündem maddelerinin oylanmasında el kaldırma usulü ile açık oylama yöntemi kullanılmaktadır.

Genel kurul toplantısından sonra toplantı tutanakları Şirket'in tutanak defterinde saklanmaktadır. Toplantı tutanaklarına KAP'tan, EGKS'den ve şirket internet sitesinden ulaşılabilir. Genel kurul tutanakları, hazırlanacak, gündemler ve ilanlar eş zamanlı olarak tüm yerli ve yabancı yatırımcıların değerlendirmelerine sunulmaktadır.

2018 Yılı Olağan Genel Kurulu, Türk Ticaret Kanunu'nun 1527'nci maddesi gereğince şirketin elektronik genel kurul hazırlıkları yasal düzenlemelere uygun olarak yerine getirilmiştir. Toplantıya ait davet ilanının Kanun ve Esas Sözleşme'de öngörüldüğü gibi ve gündemi de ihtiva edecek şekilde 06.08.2019 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformunda (KAP), Merkezi Kayıt

Kuruluşu AŞ'nin Elektronik Genel Kurul Sisteminde (EGKS), Türkiye Sicil Gazetesinin 10.07.2019 tarih ve 9866 sayılı nüshasında ve şirketin internet sitesinde ilan edilmek suretiyle yapılmıştır. Hazır bulunanlar listesinin tetkikinden şirketin toplam 294.742.951 TL sermayesine tekabül eden her biri 1 TL nominal değerinde 294.742.951 adet hisseden 27.008.100,35 TL'lik sermayeye tekabül eden hissenin vekaleten, 84.003.166,648 TL'lik sermayeye tekabül eden hissenin asaleten olmak üzere toplam 111.011.629,683 TL'lik sermayeye tekabül eden hissenin temsil edildiği, böylece Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve Şirket Esas Sözleşmesi'nde öngörülen asgari toplantı nisabının mevcut olduğu anlaşılmıştır üzerine genel kurul toplantısı divan başkanı tarafından açılmıştır.

2018 Olağan Genel Kurulu'nda yönetim kurulu üyelerinin seçimi gerçekleşmiş olup, 31.12.2020 tarihine kadar görev yapmak üzere seçilmişlerdir. Genel Kurul toplantısında ayrıca pay sahiplerine soru sorma hakları sağlanmış olup gündeminin son maddesi olan "Dilek ve Temenniler" kısmında pay sahiplerinden gelen sorular cevaplanarak pay sahiplerine bilgi verilmiştir. 2018 Olağan Genel Kurul Toplantısı'na yönelik olarak, ortaklık pay sahiplerinin tarafımıza gündeme madde konulmasına ilişkin yazılı olarak iletmış oldukları talep bulunmamaktadır.

Dönem içinde yapılan toplam 225.028,60 TL tutarındaki bağış ve yardımlar ayrı bir gündem maddesi altında pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur. Ayrıca Sermaye Piyasası Kanunu'nun 19. maddesinin 5. fıkrası uyarınca 2019 yılına yönelik olarak yapılacak bağış ve yardımlar tutarının üst sınırı 500.000 TL olarak belirlenmiştir.

Genel kurul toplantısına ilişkin gündem, hazırlanacak ve toplantı tutanakları şirket merkezinde pay sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır. Ayrıca Şirket'in internet sitesinin Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nde genel kurul toplantısına ait belge ve dokümanlar pay sahiplerinin ve tüm menfaat sahiplerinin bilgisine sunulmuştur.

Yönetim kontrolünü elinde bulunduran pay sahipleri, yönetim kurulu üyeleri, idari sorumluluğu bulunan yöneticiler ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî hısımları, ortaklık veya bağlı ortaklıklar ile çıkar çatışmasına neden olabilecek önemli bir işlem yapmamıştır.

Oy Hakları ve Azlık Hakları

Genel kurul toplantılarında oy kullanma prosedürü, toplantı başlangıcında pay sahiplerine duyurulmaktadır. Azlık hakları Türk Ticaret Kanunu'na (TTK) göre uygulanmaktadır.

Şirket'te oy hakkını kullanmayı zorlaştıracı uygulamalardan kaçınılmaktadır. Şirket'in yapılacak olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında (A) grubu pay sahipleri her bir pay için 15 oy hakkına, (B) grubu pay sahipleri her bir pay için 1 oy hakkına sahiptirler.

Genel kurul toplantılarında pay sahipleri kendi aralarından veya hariçten tayin edecekleri vekil vasıtasıyla temsil olunabilirler. Şirkette pay sahibi olan temsilciler kendi oylarından başka temsil ettikleri ortakların sahip olduğu oyları da kullanmaya yetkilidirler.

Yetki belgesinin şeklini Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde Yönetim Kurulu belirler. Yetki belgesinin yazılı olması şarttır. Temsilci, yetki devreden ortağın yetki belgesinde belirtilmiş olması kaydıyla, oyu, devreden istediği doğrultusunda kullanmak zorundadır. Vekaleten oy kullanılması konusunda Sermaye Piyasası Kurulunun ilgili düzenlemelerine uyulur.

Genel kurul toplantılarında oylar, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde vekâleten kullanılanları da belirleyen belgeler gösterilerek el kaldırılmak suretiyle verilir.

Ancak hazır bulunan pay sahiplerinden şirket sermayesinin yirmide birine sahip olanların isteği üzerine gizli oya başvurulur.

A Grubu paylar Ana Sözleşmenin 7. 8. ve 10. maddeleri (yönetim kurulu, yönetim kuruluna aday gösterme, başkan ve başkan vekili seçilme, şirketi temsil ve genel kurulda oy hakkı) çerçevesinde yönetim kurulu üyelerinin belirlenmesi ve genel kurulda oy hakkı kullanımında imtiyaza sahiptir.

Kâr Payı Hakkı

Şirket'in kâr dağıtım kararları; Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı, Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) Düzenleme ve Kararları, Vergi Yasaları, ilgili diğer yasal mevzuat hükümleri ile Şirket'imizin Esas Sözleşmesi dikkate alınarak belirlenmektedir.

Kâr dağıtımında, Kurumsal Yönetim İlkelerine uygun olarak pay sahipleri ve Şirket menfaatleri arasında dengeli ve tutarlı bir politika izlenmektedir. Şirket yönetim kurulu'nun kâr dağıtımına yönelik kararı her sene ayrı bir gündem maddesi altında genel kurulda pay sahiplerinin onayına sunulmaktadır. Şirketin kâr dağıtım politikası yıllık faaliyet raporunda ve şirket internet sitesinde yayınlanmaktadır. Şirket 2019 Yılı Olağan Genel Kurulunda kârın dağıtılıp dağıtılmamasına ilişkin yönetim kurulunun önerisi görüşülmüş ve 2019 yılında Vergi Usul Kanunu esaslarına göre hazırlanan mali tablolarında dağıtılabilecek kâr oluşmaması nedeniyle kâr dağıtımı yapılmaması hususunda karar verilmiştir.

Şirketin kâr dağıtımında imtiyazlı hisseleri bulunmamaktadır. Şirketin her bir hissesi eşit oranda kâr payı alma hakkına sahiptir. Şirket, Sermaye Piyasası Kanunu'nun 20. maddesindeki düzenleme çerçevesinde ortaklarına temettü avansı dağıtabilir. Dağıtılmasına karar verilen kârın dağıtım şekli ve zamanı, yönetim kurulunun bu konudaki teklifi üzerine genel kurulca kararlaştırılır. Kâr payı avansı dağıtım esasları, sorumluluk ve dağıtılacak kâr payının hesaplanmasında Sermaye Piyasası Kurulunun II-19.1 Sayılı Tebliği ve ilgili diğer Tebliğ hükümleri dikkate alınır.

Payların Devri

Şirketin sermayesinin %5 veya daha fazlasını temsil eden payların, doğrudan veya dolaylı olarak bir gerçek veya tüzel kişi tarafından edinilmesi ile bir ortağa ait payların tüzel kişilik sermayesinin %5'ini aşması sonucunu veren pay edinimleri ve/veya bir ortağa ait payların yukarıdaki oranların altına düşmesi sonucunu veren pay devirleri için veya hallerinde her defasında Enerji Piyasası Düzenleme Kurulu onayı alınacak, Sermaye Piyasası Mevzuatı uyarınca gerekli özel durum açıklamaları yapılacaktır.

Bu hüküm, oy hakkı edinilmesi halinde de geçerlidir. Herhangi bir pay devri söz konusu olmasa dahi, mevcut paylar üzerinde imtiyaz tesisi, imtiyazın kaldırılması veya intifa senedi çıkarılması yukarıda öngörülen oransal sınırlara bakılmaksızın Enerji Piyasası Düzenleme Kurulunun onayına sunulacaktır.

Yönetim Kurulu (A) grubu payların devrinde TTK m.493 hükmü çerçevesinde şirket amacının gerçekleştirilmesi ve ekonomik bağımsızlığının korunabilmesini gerekçe göstererek devre onay vermeme ve pay defterine kayıttan imtina etme yetkisine sahiptir. Borsada işlem görecektir (B) grubu payların devrine kısıtlama getirilemez.

Gayri kabili rücu olarak sağlanan proje finansman kapsamında, bankalar ve/veya finans kuruluşlarının şirketin ödemelerinde temerrüde düşmesi hali gibi kredi sözleşmesi hükümleri gereği olarak şirket üzerinde kontrol sahibi olduğu ve/veya şirketle iştirak ilişkisinin olduğu hallerde ilgili mevzuatta öngörülen piyasa payı sınırları aşıldığı takdirde, bu bankalar ve/veya finans kuruluşlarına Enerji Piyasası ve Düzenleme Kurumu tarafından verilen süre içinde söz konusu ihlal giderilecektir. Yukarıda belirtilen hükümler saklı kalmak kaydıyla şirketin nama yazılı paylarının devri Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu Mevzuatı'nın ilgili hükümlerine tabidir.

Bilgilendirme Politikası

Şirket Bilgilendirme Politikası 30.12.2013 ve 2013/34 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile oluşturulmuş olup, internet sitesinde yayınlanmaktadır. Şirketin Bilgilendirme Politikası yönetim kurulunun yetkisi altında oluşturulur ve uygulanır.

Yönetim Kurulu zaman zaman ilgili düzenlemeler gereği bu politikada değişiklik yapma yetkisini de saklı tutar. Bilgilendirme politikası ve politikada yapılacak değişiklikler, yönetim kurulunun onayını takiben Şirket'in internet sitesinde yayımlanır. Bilgilendirme Politikasını gözetmek ve izlemekten Yatırımcı İlişkileri Bölümü sorumludur.

Kurumsal İnternet Sitesi ve İçeriği

Şirket'in internet sitesi adresi www.odasenerji.com olup, internet sitesinin Yatırımcı İlişkileri başlığı altında bulunan bölümde SPK'nin Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde belirtilen hususlara yer verilmektedir. İnternet sitesi; pay sahiplerinin, menfaat sahiplerinin ve tüm kamuoyunun açık, net ve eş zamanlı olarak bilgilendirilmesi amacıyla kurulmuştur. İnternet sitesinde yer alan bilgiler sürekli olarak güncellenmektedir. Burada yer alan bilgiler, uluslararası yatırımcıların da yararlanması açısından ayrıca İngilizce olarak hazırlanmıştır.

Faaliyet Raporu

Şirket'in faaliyet raporu hissedarların, kamuoyunun ve diğer tüm menfaat sahiplerinin şirket faaliyetleri hakkında tam ve doğru bilgiye ulaşmasını sağlayacak şekilde ve Türk Ticaret Kanunu ile Sermaye Piyasası Mevzuatı'nda gerekli görülen detaylar doğrultusunda hazırlanmaktadır.

BÖLÜM -IV MENFAAT SAHİPLERİ**Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi**

Şirket menfaat sahiplerinin kendilerini ilgilendiren hususlarda bilgilendirilmelerini sağlamak amacıyla internet sitesinde gerekli düzenlemeler yapılmış, Şirket ile ilgili her türlü bilgi Kurumsal Yönetim İlkeleri doğrultusunda menfaat sahiplerinin bilgisine sunulmuştur.

Pay sahipleri, yatırımcılar ve analistler Şirket'in finansal raporlarına, faaliyet raporlarına ve diğer bilgilere Şirket'in internet sitesinden ulaşabilmektedir. Buna ilave olarak bazı önemli duyuru ve mesajlar, elektronik posta yoluyla tüm çalışanlara iletilmektedir. Şirket'te, yasal düzenlemelere uyumun sağlanması ve bunun gözetimi Denetimden Sorumlu Komitenin; kurumsal yönetimle ilgili konularda ortaklar ve menfaat sahiplerinden gelen şikâyetlerin incelenmesi ve sonuca bağlanması ise Kurumsal Yönetim Komitesinin sorumluluğundadır.

Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

Menfaat sahiplerinin şirket yönetiminde yer almasına ilişkin herhangi bir model oluşturulmamıştır. Diğer taraftan, çalışanlar ve diğer menfaat sahipleri ile yapılan toplantılarda iletilen talep ve öneriler yöneticiler tarafından değerlendirmeye alınmakta ve bunlara ilişkin politika ve uygulamalar geliştirilmektedir.

İnsan Kaynakları Politikası

ODAŞ'ın İnsan Kaynakları Politikası, çalışanlarının yaşam kalitesini arttıran, çalışanlarını performanslarını en üst seviyede kullanmaları doğrultusunda motive eden ve vazgeçilemeyen bir işveren olmak üzerine kuruludur.

İnsan Kaynakları misyonu; tüm çalışanlar arasında açık iletişim ile dinamik, motive olmuş, kaliteli bir iş gücünün üreteceği, yenilikçi, yaratıcı, çözüm odaklı fikirleri ile grubun performansını geliştirecek, insan kaynakları sistemleri kurmaktır.

İnsan Kaynakları Politikası, çalışanların potansiyellerini optimum seviyede kullanmalarını ve kişisel gelişimlerinin sürekliliğini sağlamayı hedefleyen, aşağıdaki 3 temel süreçten oluşmaktadır:

- Hedeflerin belirlenmesi ve iletilmesi.
- Çalışanlarla iletişim olgusunun, açık iletişim ve zamanında yapıcı geri bildirim ağı ile oluşturulması.
- Çalışanların görevlerini en iyi şekilde yerine getirebilmeleri için gerekli teknik ve kişisel gelişim aktiviteleri ve eğitimler planlayarak, hem bulundukları pozisyonun verimliliğini arttırmak hem de gelecekte olası farklı görevlere hazırlanabilmeleri amacıyla uygun zeminin hazırlanması.

Çalışanlar ile etkin ve şeffaf ilişkileri yürütmek, İnsan Kaynakları Departmanının koordinasyonunda, tüm direktör ve yöneticilerin sorumluluğundadır. Tüm direktör ve yöneticiler, çalışanlarına herhangi bir ast üst baskısı olmadan eşit ve adil davranmakla yükümlüdürler. ODAŞ yönetim anlayışının temel prensiplerinin başında yer alan eşitlik ilkesi konusundaki hassasiyetlerin sonucu olarak, çalışanlardan ayrımcılık konusunda herhangi bir olumsuz geri bildirim veya şikayet alınmamıştır. ODAŞ Grup Şirketleri'nde, şirket çalışanlarının görev tanımları ve dağılımı ile performans ve ödüllendirme kriterlerini çalışanlara duyurulması esasına uyulmaktadır. Bu çalışmaların sonucunda, ilgili işin yapılabilmesi için ihtiyaç duyulan tüm yetkinlik ve kalifikasyonlar belirlenmekte, işe alım süreçleri her pozisyona göre belirlenmiş olan kriterler göz önünde bulundurularak yönetilmektedir. Ayrıca, her yıl çalışanlarla gerçekleştirilen geri bildirim görüşmeleri ile iyileştirilmesi gereken alanlar tespit edilerek, düzenleyici ve önleyici faaliyetler yürütülmektedir.

ETİK KURALLAR

Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk

Şirket Etik Kuralları yazılı olarak hazırlanmış ve çalışanların bilgisine sunulmuştur. Etik Kurallar, yönetim kurulu tarafından tanımlanır, güncellenir ve yayınlanır. ODAŞ Etik Kuralları, ODAŞ Politikaları ve Değerleri ile bütünlük içindedir ve yönetim kurulu, yöneticiler dahil olmak üzere tüm çalışanların bu kurallara uyması talep edilir.

ODAŞ İş Etiği Kuralları

Dürüstlük

Tüm iş süreçlerimizde ve ilişkilerimizde doğruluk ve dürüstlük en önem verdiğimiz değerimizdir.

Eşitlik

Yaş, dil, din, ırk, sağlık durumu, cinsiyet ve medeni durum konularında ortaya çıkabilecek ayrımcılıklar işyeri kurallarına aykırıdır. Çalışanlar bu konudaki şikâyetlerini direkt İnsan Kaynakları Departmanına bildirebilir. Bu konudaki herhangi bir şikâyetin iletilmesi engellenemez.

Gizlilik

Çalışanlarımız, yasalarca belirlenmiş mesleki gizlilik ilkelerine uymakla yükümlüdür. ODAŞ Grubu çalışanları olarak; müşterilerimizin, çalışanlarımızın ve çalıştığımız diğer ilgili kişi ve kuruluşların gizliliklerine ve özel bilgilerinin korunmasına özen gösteririz. Grup şirketlerinin faaliyetlerine ilişkin gizli bilgileri korur, bu bilgileri sadece ODAŞ amaçları doğrultusunda kullanır, bu bilgileri belirlenen yetkiler dahilinde ilgili kişilerle paylaşıyoruz.

Çıkar Çatışması Durumlarının Önlenmesi

Bir ODAŞ çalışanının, onun ailesinin veya bir yakınının, çalışanın şirket içerisindeki pozisyonundan faydalanarak şahsi menfaat sağlaması yasaktır. Söz konusu çalışanın vereceği iş kararlarından veya sahip olduğu gizli bilgilerden fayda sağlayabilecek kişi ya da organizasyonlarla yakın ilişki içine girmesi asla kabul edilemez.

Görevleri esnasında çalışanlar şirket yararını korumaya özen gösterir, kendilerine veya yakınlarına çıkar sağlama anlamına gelebilecek her türlü eylem ve davranıştan kaçınırlar. Çıkar çatışması durumu, çalışanın özel çıkarları ile ODAŞ'ın çıkarlarının çatışması halinde ya da ihtimalinde oluşur. Çalışanın pozisyonundan dolayı uygun olmayan kişisel menfaatler elde etmesi durumu da bir çıkar çatışması durumudur.

Hiçbir çalışan, şirket operasyonlarından şahsen, aile üyeleri veya herhangi bir yakını lehine yarar sağlayamaz; şirket mülklerini, bilgilerini ve pozisyonlarını şahsi çıkarları için kullanamaz, Şirket ile rekabete giremez. ODAŞ çalışanları yaptığı iş sebebiyle ilişkide olduğu çeşitli kişi,

kurum ve kuruluşlardan ve sadece Şirket içinde belirlenmiş kurallar çerçevesinde hediye alır/verir. Çalışanlarımız şirket varlıklarını korumalı ve verimli kullanılmalarını sağlamalıdır. Şirketin bütün varlıkları, sadece iş amaçlı kullanılmalıdır.

Sosyal Sorumluluk

Şirketimiz, Sosyal Sorumluluk Politikası çerçevesinde içinde bulunduğumuz toplumun çevresel ve sosyal gereksinimlerinden yola çıkarak 2019 yılında sosyal sorumluluk projelerini gerçekleştirmiştir.

BÖLÜM V - YÖNETİM KURULU

Yönetim Kurulunun Yapısı ve Oluşumu

Şirket, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve Mevzuatı uyarınca genel kurul tarafından seçilecek en az 5 (beş) üyeden oluşan bir yönetim kurulu tarafından temsil ve idare edilir. Şirketimiz yönetim kurulu üyeleri, 2019 yılı hesaplarını incelemek amacıyla toplanacak olağan genel kuruluna kadar görev yapmak üzere aşağıdaki şekilde seçilmişlerdir.

Adı Soyadı	Görevi
Abdulkadir Bahattin Özal	Yönetim Kurulu Başkanı (<i>İcracı Değil</i>)
Burak Altay	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı (<i>İcracı</i>)
Mustafa Ali Özal	Yönetim Kurulu Üyesi (<i>İcracı Değil</i>)
Hafize Ayşegül Özal	Yönetim Kurulu Üyesi (<i>İcracı Değil</i>)
Necdet Akşay	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi (<i>İcracı Değil</i>)
Salih Erez	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi (<i>İcracı Değil</i>)

Yönetim Kurulu Üyeleri Özgeçmişi

Abdülkadir Bahattin Özal - Yönetim Kurulu Başkanı

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

Burak Altay - Yönetim Kurulu Başkan Vekili

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

Mustafa Ali Özal - Yönetim Kurulu Üyesi

Gazi Üniversitesi Ekonomi Bölümü mezunu olan Sayın Özal, 1982 yılında iş hayatına girmiştir. Farklı sektörlerde faaliyet gösteren çeşitli şirketlerde yöneticilik ve yönetim kurulu üyeliği görevlerinde bulunmuştur. Sayın Özal, şirket yönetim kurulu üyeliği görevinin yanı sıra bu görevinin dışında aynı zamanda enerji, inşaat, sanayi ve ticaret alanlarında da faaliyet gösteren şirketlerde de yönetim kurulu üyeliği bulunmaktadır.

Hafize Ayşegün Özal - Yönetim Kurulu Üyesi

1972 senesinde eğitimini tamamlayan Sayın Özal, 1994 yılında Aköz Vakfı'nda göreve başlamış, 1996 senesinde aynı vakıfta Vakıf Müdürlüğü görevine getirilmiştir. Hali hazırda 250 öğrenciye burs veren ve pek çok öğrenci ile yardıma muhtaç kişilere destek sağlayan Aköz Vakfı'nın yönetim kurulu üyesidir. Sayın Özal, şirket yönetim kurulu üyeliği görevinin yanı sıra yanı sıra bu görevinin dışında aynı zamanda enerji, inşaat, sanayi ve ticaret alanlarında da faaliyet gösteren şirketlerde de yönetim kurulu üyeliği bulunmaktadır.

Necdet Akşay - Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

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

Salih Erez (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)

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

Yönetim Kurulu Başkan Vekili Burak ALTAY aynı zamanda şirket genel müdürüdür. Aday Gösterme Komitesi'nin görevlerini yerine getiren Kurumsal Yönetim Komitesi'nin 30.07.2019 tarih ve 2019/01 sayılı toplantısında bağımsız yönetim kurulu üyesi adaylarına ilişkin olarak hazırlanan rapor yönetim kuruluna sunulmuş olup, Sermaye Piyasası Kurulunun Kurumsal Yönetim İlkelerinde yer alan bağımsızlık kriterlerini taşıdıkları tespit edilen Sn. Necdet Akşay ve Sn. Salih Erez bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak seçilmişlerdir.

Bağımsız yönetim kurulu üyelerinden her birinin bağımsızlıklarına ilişkin vermiş oldukları yazılı beyanlarında;

- i. ODAŞ Elektrik Üretim ve Ticaret A.Ş.'nin ("ODAŞ Enerji") ilişkili taraflarından biri veya şirketin yönetim kontrolü ya da önemli derecede etki sahibi olduğu ortaklıklar ile şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran veya şirkette önemli derecede etki sahibi olan ortaklar ve bu ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu tüzel kişiler ile şahsı, eşi ve üçüncü dereceye kadar kan ve sıhrî hısımları 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 ilişkinin kurulmadığını
- ii. Son beş yıl içerisinde, başta şirketin denetimi (vergi denetimi, kanuni denetim, iç denetim de dahil), derecelendirilmesi ve danışmanlığı olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde şirketin önemli ölçüde hizmet veya ürün satın aldığı veya sattığı şirketlerde, hizmet veya ürün satın alındığı veya satıldığı dönemlerde, ortak (%5 ve üzeri), önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda çalışmadığını veya yönetim kurulu üyesi olmadığını,
- iii. Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi olması sebebiyle üstleneceği görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğunu,
- iv. Kamu Kurum ve Kuruluşlarında tam zamanlı görev almadığını,
- v. Gelir Vergisi Kanunu'na göre Türkiye'de yerleşmiş sayıldığını,
- vi. ODAŞ Enerji faaliyetlerine olumlu katkıda bulunabilecek, ortaklar arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığını koruyabilecek, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek güçlü etik standartlara, mesleki itibara ve tecrübeye sahip olduğunu,

- vii. ODAŞ Enerji'nin faaliyetlerini işleyişini takip edebilecek ve üstlendiği görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayırabiliyor olacağını,



- viii. Şirketin yönetim kurulunda son on yıl içerisinde altı yıldan fazla yönetim kurulu üyeliği yapmadığını,
- ix. Şirketin veya şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu şirketlerin üçten fazlasında ve/veya toplamda borsada işlem gören şirketlerin beşten fazlasında bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak görev almıyor olduğunu, yönetim kurulu, ortaklar ve ilgili bütün tarafların bilgisine sunulmuştur.

Bağımsız üyelerin rapor tarihine kadar görev aldıkları dönem içerisinde bağımsızlıklarını ortadan kaldıracak bir durum meydana gelmemiştir. Yönetim kurulu üyelerinin, şirket dışı başka görev veya görevler almasına ilişkin olarak herhangi bir sınırlama getirilmemiştir. Mevcut durum itibarıyla yönetim kurulu üyeleri şirketimizle bir çıkar çatışmasına sebebiyet verecek herhangi bir işlem yapmamakta ve aynı faaliyet konularında rekabet etmeye yönelik bir faaliyette bulunmamaktadır.

Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

Şirketin yönetim kurulu toplantılarının toplanma sıklığı ile toplantı ve karar nisabına ilişkin hususlar Şirket Esas Sözleşmesi'nde belirlenmiştir. Buna göre yönetim kurulu, şirket işleri ve muameleleri lüzum gösterdikçe üyelerin yarısından bir fazlası ile toplanır. Yönetim kuruluna ait kararlar mevcut üyelerin çoğunluğuyla verilir. Yönetim kurulu toplantıları şirketin idari merkezinde veya idare merkezinin bulunduğu şehrin uygun bir yerinde yapılabileceği gibi yönetim kurulu kararıyla başka bir şehirde de yapılabilir.

Yönetim kurulu toplantılarının sekretaryası hukuk bölümü tarafından yerine getirilmektedir.

Yönetim kurulu toplantı gündemi yönetim kurulu başkanının diğer yönetim kurulu üyeleri ve genel müdür ve/veya icra başkanı ile yapacağı görüşmeler sonucunda belirlenir. Gündemin belirlenmesi aşamasında yöneticilerden gelen taleplere önem verilir.

Yönetim kurulu 2019 yılı boyunca toplam 21 defa toplanmıştır. Toplantıların tamamında alınan kararlara ilişkin karar zaptına geçirilen bir karşı görüş bulunmamaktadır. Ancak böyle bir durumun oluşması halinde bu görüşlere ilişkin gerekli tüm hususlar zabıtlara kaydedilecektir.

Sermaye Piyasası Mevzuatı'nın gerektirdiği hallerde, önemli yönetim kurulu kararları Özel Durum Açıklaması yoluyla kamuya açıklanmaktadır. 2019 yılı içerisinde toplam 29 adet Özel Durum Açıklaması yapılmıştır.

Yönetim kurulu üyelerinin başkan dâhil olmak üzere hiçbirinin ağırlıklı oy hakkı ve/veya olumsuz veto hakkı bulunmamaktadır. Toplantılarda her üyenin bir oy hakkı bulunmaktadır.

Kurumsal Yönetim İlkelerinin 4.2.8. maddesi kapsamında Yönetim Kurulu üyelerinin görevleri esnasındaki kusurları ile şirkette sebep olacakları zarar henüz sigorta ettirilmemiştir.

Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

Şirket yönetim kurulunun 21.03.2013 tarihli kararı ile Denetimden Sorumlu Komite ve Kurumsal Yönetim Komitesi olmak üzere iki adet komite oluşturulmuştur. 25.12.2013 tarihli yönetim kurulu kararıyla da ayrıca Riskin Erken Saptanması Komitesi kurulmuştur. Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi için öngörülen görevlerin yerine getirilmesi yetki, görev ve sorumlulukları Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmektedir.

Kurumsal Yönetim İlkeleri kapsamında kurulan komitelerin görev ve çalışma esasları yönetim kurulunun 25.12.2013 tarihli kararıyla yürürlüğe girmiş ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda duyurulmuş, ayrıca tüm komiteler tarafından yerine getirilecek faaliyetlere ilişkin genel prosedürlerin belirlendiği Görev ve Çalışma Esasları da 12.06.2015 tarihinde güncellenerek Kamuyu Aydınlatma Platformu ve şirketin internet sitesinde menfaat sahiplerinin bilgisine sunulmuştur.

Denetimden Sorumlu Komite

Denetimden Sorumlu Komite, Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkelerine uygun olarak yapılandırılmıştır. Komite en az iki üyeden oluşmaktadır. Komite üyeleri yönetim kurulunun icracı olmayan bağımsız iki üyesinden oluşmakta olup, Sn. Salih Erez komite başkanı ve Sn. Necdet Akşay komite üyesi olarak görev yapmaktadır. Komite başkanının daha önce benzer bir görevde bulunmuş, mali tabloları analiz edebilecek bilgi birikime sahip, muhasebe standartlarına vakıf ve yüksek nitelikli olmasına özen gösterilmiştir.

Yönetim kuruluna bağlı olarak görev yapan komitenin amacı; Sermaye Piyasası Mevzuatına ve bu düzenlemede yer alan esaslara uygun olarak şirketin muhasebe sistemi, finansal bilgilerin kamuya açıklanması, bağımsız denetimi ve iç kontrol sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetiminde yönetim kuruluna yardımcı olmak, yaptığı değerlendirmeler çerçevesinde tespit ettiği hususları değerlendirerek yönetim kuruluna raporlamaktır. Komitenin yılda en az üç ayda bir olmak üzere toplanmasına ilişkin düzenleme, Denetimden Sorumlu Komite Görev ve Çalışma Esasları'nda yapılmıştır.

Kurumsal Yönetim Komitesi

Kurumsal Yönetim Komitesi, Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak şirketin kurumsal yönetim ilkelerine uyumunun izlenmesi, uygulanması, uygulanmıyor ise gerekçesinin tespit edilmesi, verimliliğinin artmasına yönelik iyileştirici çalışmalar yapılması, yönetim kuruluna seçilmesi öngörülen adaylarının belirlenmesi, yönetim kurulu üyeleri ve idari sorumluluğu

bulunan yöneticilerin ücret, performans değerlendirmesi ve kariyer planlaması konusunda şirket yaklaşımının, ilke ve uygulamalarının belirlenmesi, yatırımcı ilişkileri faaliyetlerinin gözetilmesi konularında faaliyetlerde bulunarak uygulanması mümkün önerilerde bulunarak yönetim kuruluna destek ve yardımcı olmak üzere kurulmuştur.

Komite, Şirket Esas Sözleşmesi'ne uygun olarak oluşturulur. Komite, en az iki üyeden oluşur. Komitenin iki üyeden oluşması halinde her ikisi, ikiden fazla üyesinin bulunması halinde üyelerin çoğunluğu, icrada görevli olmayan yönetim kurulu üyelerinden oluşur. Komitede şirket icra başkanı/genel müdür görev alamaz.

Komite başkanı bağımsız yönetim kurulu üyeleri arasından seçilir. Yatırımcı İlişkileri Birimi yöneticisi kurumsal yönetim komitesi üyesi olarak görevlendirilir. Bunun dışında yönetim kurulu üyesi olmayan, konusunda uzman kişiler de kurumsal yönetim komitesi üyesi olarak görevlendirilebilir. Şirket yönetim kurulu seçtikleri genel kurulu takip eden ilk yönetim kurulu toplantısında Kurumsal Yönetim Komitesinin üyelerini atar. Kurumsal Yönetim Komitesi bir sonraki yönetim kurulu üyelerinin seçimine kadar görev yapar. Kurumsal Yönetim Komitesi yılda en az üç kere toplanır. Gerek görüldüğü durumlarda, komite, başkanının yönetim kurulu sekreteryası vasıtası ile yapacağı davet üzerine şirket merkezinde toplanır. Komite, üye sayısının yarısından bir fazlasının katılımı ile toplanır ve toplantılarında alınan kararlar oy çokluğu ile alınır, yazılı hale getirilir, Komite üyeleri tarafından bir sonraki toplantıda imzalanır ve arşivlenir. Kurumsal Yönetim Komitesi, yönetim kurulunun icrada görevli olmayan iki bağımsız ve bir şirket yetkilisinden olmak üzere toplam üç üyeden oluşmaktadır.

Kurumsal Yönetim Komitesi Üyeleri

Kurumsal Yönetim Komitesi 2019 yılı içerisinde Yatırımcı İlişkileri Faaliyetlerin geliştirilmesi ve yönetim kuruluna seçilmesi öngörülen adaylarının belirlenmesine yönelik çalışmalarda bulunmuştur.

Bu kapsamda yatırımcı profilinin geliştirilmesine yönelik yurt içi ve yurt dışında yapılan yatırımcı toplantıları ve diğer yatırımcı ilişkileri uygulamalarına yönelik çalışmalar Kurumsal Yönetim Komitesi ile paylaşılmıştır.

Ayrıca, Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim Tebliği'nde belirtilen kriterler doğrultusunda Kurumsal Yönetim Komitesi bünyesinde faaliyet gösteren Aday Gösterme Komitesi'nin yapmış olduğu değerlendirme sonucunda Bağımsız Yönetim Kurulu üyesi olma özelliklerini taşıdığı düşünülen adayların değerlendirilmesi ve 2019 yılına ilişkin Olağan Genel Kurul'unda ortakların onayına sunulmasını yönelik değerlendirmeyi Yönetim Kuruluna sunmuştur.

Riskin Erken Saptanması Komitesi

Riskin Erken Saptanması Komitesi, yönetim kurulunun icrada görevli olmayan en az iki üyesinden oluşmaktadır. Komite üyeleri yönetim kurulunun bağımsız iki üyesinden oluşmakta olup, Sn. Salih Erez komite başkanı ve Sn.Necdet Akşay Baylan komite üyesi olarak görev yapmaktadır.

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

2019 yılına yönelik olarak Finans, Muhasebe ve Raporlama, İnsan Kaynakları, departmanlarının risk çalışmaları mütalaa edilmiştir. Bu çalışmaların takip eden dönemlere yönelik olarak geliştirilmesine karar verilmiştir.

Komitenin toplanmasına ilişkin düzenleme, Riskin Erken Saptanması Komitesi görev ve çalışma esaslarında yapılmıştır.

Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması

ODAŞ, yapısı gereği mevzuata uygun olarak, mali tablolarını konsolide bazda düzenlemektedir. Elektrik üretim, elektrik toptan satış ve madencilik alanlarından faaliyet grubunda, UFRS bazlı mali tablolar çeyrek dönemler itibarıyla hazırlanmaktadır. ODAŞ seviyesinde de, elektrik üretim, elektrik toptan satış arası işlemlerin eliminasyonu yapılmakta ve konsolide mali tablolar oluşturulmaktadır.

Konsolidasyona tabi olan şirketlerin dönemsel finansal sonuçları ve performansları analiz edilmekte ve konsolide bazda mali raporlamaya tabi olmaktadır. ODAŞ iç kontrol faaliyetleri, mevzuat çerçevesinde, Denetimden Sorumlu Komitenin sorumluluğunda yürütülmektedir. Mali tabloların kamuya açıklandığı çeyreklik dönemlerde, konsolide mali tablolar denetimden sorumlu komitenin kontrol ve onayından geçerek şirket yönetim kuruluna sunulmaktadır.

1 Temmuz 2012 tarihinde yürürlüğe giren yeni Türk Ticaret Kanunu (TTK) halka açık şirketler için risk yönetim faaliyetini bir zorunluluk haline getirmiştir. Yönetim kurulunun 25.12.2013 tarihli kararıyla yönetim kuruluna bağlı olarak kurulan 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 yönetim kuruluna görüş ve öneriler sunmak üzere kurulmuştur.

Şirketin Stratejik Hedefleri

ODAS, sektördeki varlığını geliştirmek için iki yönlü strateji oluşturma amacındadır. Bu iki yönlü strateji sayesinde, üst üste eklediği maddi değerler ile birlikte dikey ve yatay entegrasyonla ilave sinerji sağlayan iş alanları gelişecektir.

Bu çerçevede, mevcut ana faaliyet konumuz olan elektrik üretim ve satışına, değerli metal ve minor madencilik üretimi ve direkt satışı entegre edilmiştir.

Mali Haklar

Kurumsal Yönetim İlkeleri gereğince yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticiler için “Ücretlendirme Politikası” yazılı olarak oluşturularak 25.12.2013 tarihli yönetim kurulu toplantısında kabul edilmiş ve KAP aracılığıyla pay sahiplerinin bilgisine duyurularak şirketin internet sitesinde yayımlanmıştır.

Şirket Esas Sözleşmesi uyarınca yönetim kurulu üyelerinin aylık ücretleri ve huzur hakları genel kurulca kararlaştırılır. Şirketin 22.08.2019 tarihinde gerçekleştirilen 2018 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında, yönetim kurulu üyelerine aylık net 10.000 TL ücret ödenmesine karar verilmiştir. 2019 yılında yönetim kurulu üyeleri ile şirket üst düzey yöneticilere sağlanan mali haklara aşağıda yer verilmiştir.

	Mali Menfaatlerin Toplamı(TL)
Yönetim Kurulu	1.740.425TL
Üst Düzey Yöneticiler	6.388.609TL

Şirket yönetim kurulu üyelerine yapılan ödemeler aylık ücretlerden oluşmaktadır. Yönetim kurulu üyelerine verilecek ücretler, şirketin kârlılık oranına, performansına ve iç dengelerine bağlı olarak belirlenen, düzenli ve sürekli olarak her ayın belirli dönemlerinde yapılan nakdi ödemelerdir.

Şirket üst düzey yöneticilerine yapılan ödemeler aylık ücretlerden oluşmaktadır. Üst düzey yöneticilere verilecek ücretler, unvan ve yapılan işin özelliği, liyakat, deneyim, performans, benzer görevler için aynı sektörde uygulanan ücret politikaları, şirket içi dengeler, enflasyon ve şirketin o yıl mali hedeflerini tutturma durumu göz önünde bulundurularak belirlenir. Ücretlendirme uygulamalarının, ortakların, çalışanların ve müşterilerin çıkarlarını zedeleyecek teşvik sistemlerini içermemesine dikkat edilir.

Ücretler, yılda bir defa gözden geçirilerek güncellenir. Şirketimizde herhangi bir yönetim kurulu üyesine ve yöneticiye borç verilmemekte, kredi kullandırılmamakta, üçüncü bir kişi aracılığıyla şahsi kredi adı altında kredi kullandırılmamakta veya lehine kefalet gibi teminatlar verilmemektedir.

DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Çan Kömür ve İnşaat AŞ

Türkiye Cumhuriyeti Ekonomi Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü tarafından düzenlenen 18.09.2017 tarih, C-117824 numaralı Yatırım Teşvik Belgesi mevcuttur. Belge konusu yatırım 340 MW kurulu gücünde yerli kömüre dayalı elektrik üretim santrali (Çan-2 Termik Santral) projesidir. Yatırım Teşvik Belgesi, Çanakkale ili Çan ilçesinde gerçekleştirilen komple yeni yatırım için verilmiş olup, 13.08.2014 – 12.02.2019 dönemlerini kapsamaktadır. Belge ile, sigorta primi işveren desteği, faiz desteği, KDV istisnası, gümrük vergisi muafiyeti ve vergi indirimi teşviklerinden yararlanılmaktadır. 02.10.2019 tarihinde Teşvik Belgesi kapama vizesi için başvuru yapılmış, süreç devam etmektedir.

YS Madencilik San. Ve Tic.Ltd.Şti.

Türkiye Cumhuriyeti Ekonomi Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü tarafından düzenlenen 24.07.2017 tarih, 131389 numaralı Yatırım Teşvik Belgesi mevcuttur. Belge konusu Taşkömürü Madenciligidir. Yatırım Teşvik Belgesi, Çorum ili Dodurga ilçesinde gerçekleştirilen komple yeni yatırım için verilmiş olup, 16.06.2017 – 16.06.2020 dönemlerini kapsamaktadır. Belge ile, sigorta primi işveren desteği, faiz desteği, KDV istisnası, gümrük vergisi muafiyeti ve vergi indirimi teşviklerinden yararlanılmaktadır. 08.10.2019 tarihinde Teşvik Belgesi kapama vizesi için başvuru yapılmış, süreç devam etmektedir.

Suda Maden A.Ş.

Türkiye Cumhuriyeti Ekonomi Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü tarafından düzenlenen 06.10.2017 tarih, 132950 numaralı Yatırım Teşvik Belgesi mevcuttur. Belge konusu Kum, Kil ve Taş Ocakçılığıdır. Yatırım Teşvik Belgesi, Kütahya ili Gediz ilçesinde gerçekleştirilen modernizasyon için verilmiş olup, 08.09.2017 – 08.09.2020 dönemlerini kapsamaktadır. Belge ile, sigorta primi işveren desteği, faiz desteği, KDV istisnası ve vergi indirimi teşviklerinden yararlanılmaktadır.

KÂR DAĞITIM POLİTİKASI

Şirketin kârı, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve genel kabul gören muhasebe ilkelerine göre tespit edilir ve dağıtılır. Şirket'in faaliyet dönemi sonunda tespit edilen gelirlerden, Şirket'in genel giderleri ile muhtelif amortisman gibi, şirketçe ödenmesi ve ayrılması zaruri olan meblağlar ile şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler ve bilcümle mali yükümlülükler hesap yılı sonunda tespit olunan gelirlerden düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen safi (net) kâr, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra sırası ile aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur.

Birinci Tertip Kanuni Yedek Akçe:

Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddesi hükümlerine göre %5 kanuni yedek akçe ayrılır.

Birinci Temettü:

Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı'na uygun olarak birinci temettü ayrılır. Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra, genel kurul, kâr payının, yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş vakıflara ve benzer nitelikteki kişi ve kurumlara dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir.

İkinci Temettü:

Safi kârdan, (a), (b) ve (c) bentlerinde belirtilen meblağlar düşüldükten sonra kalan kısmı, genel kurul, kısmen veya tamamen ikinci temettü payı olarak dağıtmaya veya fevkalade yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.

İkinci Tertip Kanuni Yedek Akçe:

Pay sahipleriyle kâra iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan, ödenmiş sermayenin %5'i oranında kâr payı düşüldükten sonra bulunan tutarın onda biri, Türk Ticaret Kanunu'nun 519. Maddesinin 2. fıkrası uyarınca ikinci tertip kanuni yedek akçe olarak ayrılır.

Sahipleri için belirlenen birinci temettü nakden ve/veya pay biçiminde dağıtılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve temettü dağıtımında, yönetim kurulu yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ayrılmadıkça, esas sözleşmede pay üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara ve bu gibi kişi ve/veya kurumlara kâr payı dağıtılmasına karar verilmez.

Paylara ilişkin temettü, kıstelyevm esası uygulanmaksızın, faaliyet dönemi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın dağıtılır.

Şirket, Sermaye Piyasası Kanunu'nun 20. maddesindeki düzenleme çerçevesinde ortaklarına temettü avansı dağıtabilir.

İlgili tebliğlere uygun olarak dağıtılabilecek kâr oluşması durumunda; Sermaye Piyasası Kurulu ve Türk Ticaret Kanunu hükümleri çerçevesinde, şirketin yıllık dağıtılabılır kârının yönetim kurulunca alınacak kâr dağıtım kararı ile genel kurulun onayına sunulacaktır ve genel kurul onay verirse dağıtım yasal süreler içerisinde tamamlanacaktır.

Kâr payının, pay sahiplerine hangi tarihte verileceği yönetim kurulunun teklifi üzerine genel kurul tarafından hükme bağlanır. Kâr payı ödemeleri yasal süre içinde gerçekleştirilir. Diğer dağıtım yöntemlerinde ise SPK'nin ilgili mevzuat, tebliğ ve düzenlemelerine uygun hareket edilir.

Genel kurulda alınacak karara bağlı olarak dağıtılacak temettü, tamamı nakit veya tamamı bedelsiz hisse şeklinde olabileceği gibi, kısmen nakit ve kısmen bedelsiz hisse şeklinde de belirlenebilir. Kâr dağıtım politikasının uygulamasında pay sahiplerinin menfaatleri ile şirket menfaati arasında tutarlı bir politika izlenir. Yönetim kurulu, kâr dağıtımını yapılmadığı takdirde kârın neden dağıtılmayacağını ve dağıtılmayacak kârın nasıl kullanılacağını genel kurulda pay sahiplerinin bilgisine sunar.

Davalar

01.01.2019- 31.12.2019 dönemi içerisinde Şirket aleyhine karara bağlanması hâlinde, Şirket'in faaliyeti, faaliyet sonuçları veya mali durumu üzerinde tek başına veya hep birlikte önemli derecede olumsuz etkisi olabilecek herhangi bir idari işlem, dava, tahkim veya sair idari takip bulunmamaktadır.

EK-1 KURUMSAL YÖNETİM UYUM BEYANI

Kurumsal Yönetim Uyum Raporu		Uyum Durumu					
1.1.	PAY SAHİPLİĞİ HAKLARININ KULLANIMININ KOLAYLAŞTIRILMASI	Evet	Kısmen	Hayır	Muaf	İlgisiz	Açıklama
	1.1.2 - Pay Sahipliği haklarının kullanımını etkileyebilecek nitelikteki bilgi ve açıklamalar güncel olarak ortaklığın kurumsal internet sitesinde yatırımcıların kullanımına sunulmaktadır.	X					
1.2.	BİLGİ ALMA VE İNCELEME HAKKI	Evet	Kısmen	Hayır	Muaf	İlgisiz	Açıklama
	1.2.1- Şirket yönetimi özel denetim yapılmasını zorlayıcı işlem yapmaktan kaçınmıştır.	X					
1.3.	GENEL KURUL	Evet	Kısmen	Hayır	Muaf	İlgisiz	Açıklama
	1.3.2- Şirket, Genel Kurul gündeminin açık şekilde ifade edilmesini ve her teklifin ayrı bir başlık altında verilmiş olmasını temin etmiştir.	X					
	1.3.7-İmtiyazlı bir şekilde ortaklık bilgilerine ulaşma imkânı olan kimseler, kendileri adına ortaklığın faaliyet konusu kapsamında yaptıkları işlemler hakkında genel kurulda bilgi verilmesini teminen gündeme eklenmek üzere yönetim kurulunu bilgilendirmiştir.					X	
	1.3.8 - Gündemde özellik arz eden konularla ilgili yönetim kurulu üyeleri, ilgili diğer kişiler, finansal tabloların hazırlanmasında sorumluluğu bulunan yetkililer ve denetçiler, genel kurul toplantısında hazır bulunmuştur.	X					
	1.3.10-Genel kurul gündeminde, tüm bağışların ve yardımların tutarları ve bunlardan yararlananlara ayrı bir maddede yer verilmiştir.		X				Genel Kurul gündeminde yıl boyunca yapılan toplam bağış ve yardımlar paylaşılmıştır.
	1.3.11 - Genel Kurul toplantısı söz hakkı olmaksızın menfaat sahipleri ve medya dahil kamuya açık olarak yapılmıştır.	X					
1.4.	OY HAKKI	Evet	Kısmen	Hayır	Muaf	İlgisiz	Açıklama
	1.4.1-Pay sahiplerinin oy haklarını kullanmalarını zorlayıcı herhangi bir kısıtlama ve uygulama bulunmamaktadır.	X					
	1.4.2-Şirketin imtiyazlı oy hakkına sahip payı bulunmamaktadır.			X			Şirketin kendi elinde tuttuğu herhangi bir imtiyazlı payı bulunmamaktadır. Ancak A Grubu payların imtiyazı bulunmaktadır. Abdulkadir Bahattin Özal ve Burak Altay imtiyazlı pay sahipleridir.
	1.4.3-Şirket, beraberinde hakimiyet ilişkisini de getiren karşılıklı iştirak ilişkisi içerisinde bulunduğu herhangi bir ortaklığın Genel Kurulu'nda oy haklarını kullanmamıştır.					X	
1.5.	AZLIK HAKLARI	Evet	Kısmen	Hayır	Muaf	İlgisiz	Açıklama
	1.5.1 -Şirket azlık haklarının kullanılmasına azami özen göstermiştir.	X					
	1.5.2-Azlık hakları esas sözleşme ile sermayenin yirmide birinden daha düşük bir orana sahip olanlara da tanınmış ve azlık haklarının kapsamı esas sözleşmede düzenlenerek genişletilmiştir.			X			Şirketimizde azlık hakları TTK'da düzenlenmiş oranlarda tanımlanmıştır.
1.6.	KAR PAYI HAKKI	Evet	Kısmen	Hayır	Muaf	İlgisiz	Açıklama
	1.6.1 - Genel kurul tarafından onaylanan kar dağıtım politikası ortaklığın kurumsal internet sitesinde kamuya açıklanmıştır.	X					
	1.6.2-Kar dağıtım politikası, pay sahiplerinin ortaklığın gelecek dönemlerde elde edeceği karın dağıtım usul ve esaslarını öngörebilmesine imkan verecek açıklıkta asgari bilgileri içermektedir.	X					
	1.6.3- Kâr dağıtmama nedenleri ve dağıtılmayan kârın kullanım şekli ilgili gündem maddesinde belirtilmiştir.	X					
	1.6.4 -Yönetim kurulu, kâr dağıtım politikasında pay sahiplerinin menfaatleri ile ortaklık menfaati arasında denge sağlanıp sağlanmadığını gözden geçirmiştir.	X					
1.7.	PAYLARIN DEVRİ	Evet	Kısmen	Hayır	Muaf	İlgisiz	Açıklama
	1.7.1-Payların devredilmesini zorlayıcı herhangi bir kısıtlama bulunmamaktadır.	X					

2.1.	KURUMSAL İNTERNET SİTESİ	Evet	Kısmen	Hayır	Muaf	İlgisiz	Açıklama
	2.1.1-Şirketin kurumsal internet sitesi, 2.1.1 numaralı kurumsal yönetim ilkesinde yer alan tüm öğeleri içermektedir.	X					
	2.1.2-Pay sahipliği yapısı (çıkarılmış sermayenin %5'inden fazlasına sahip gerçek kişi pay sahiplerinin adları, imtiyazları, pay adedi ve oranı) kurumsal internet sitesinde en az 6 ayda bir güncellenmektedir.	X					
	2.1.4-Şirketin kurumsal internet sitesindeki bilgiler Türkçe ile tamamen aynı içerikte olacak şekilde ihtiyaca göre seçilen yabancı dillerde de hazırlanmıştır.	X					
2.2.	FAALİYET RAPORU	Evet	Kısmen	Hayır	Muaf	İlgisiz	Açıklama
	2.2.1-Yönetim kurulu, yıllık faaliyet raporunun şirket faaliyetlerini tam ve doğru şekilde yansıtmasını temin etmektedir.	X					
	2.2.2-Yıllık faaliyet raporu, 2.2.2 numaralı ilkede yer alan tüm unsurları içermektedir.	X					
3.1.	MENFAAT SAHIPLERİNE İLİŞKİN ŞİRKET POLİTİKASI	Evet	Kısmen	Hayır	Muaf	İlgisiz	Açıklama
	3.1.1- Menfaat sahiplerinin hakları ilgili düzenlemeler, sözleşmeler ve iyi niyet kuralları çerçevesinde korunmaktadır.	X					
	3.1.3-Menfaat sahiplerinin haklarıyla ilgili politika ve prosedürler şirketin kurumsal internet sitesinde yayımlanmaktadır.	X					
	3.1.4 - Menfaat sahiplerinin, mevzuata aykırı ve etik açıdan uygun olmayan işlemleri bildirmesi için gerekli mekanizmalar oluşturulmuştur.	X					
	3.1.5-Şirket, menfaat sahipleri arasındaki çıkar çatışmalarını dengeli bir şekilde ele almaktadır.	X					
3.2.	MENFAAT SAHIPLERİNİN ŞİRKET YÖNETİMİNE KATILIMININ DESTEKLENMESİ	Evet	Kısmen	Hayır	Muaf	İlgisiz	Açıklama
	3.2.1- Çalışanların yönetime katılımı, esas sözleşme veya şirket içi yönetmeliklerle düzenlenmiştir.		X				Şirketin yatırım faaliyetlerine yönelik ilgili dönemlerde geçici komiteler oluşturularak çalışanların yönetime katılımı sağlanmıştır.
	3.2.2-Menfaat sahipleri bakımından sonuç doğuran önemli kararlarda menfaat sahiplerinin görüşlerini almak üzere anket / konsültasyon gibi yöntemler uygulanmıştır.		X				Menfaat sahiplerinin bir kısmı açısından sonuç doğuran önemli kararlarda menfaat sahiplerinin talep, öneri ve şikayetleri alınmakta ve değerlendirilmektedir.
3.3.	ŞİRKETİN İNSAN KAYNAKLARI POLİTİKASI	Evet	Kısmen	Hayır	Muaf	İlgisiz	Açıklama
	3.3.1-Şirket fırsat eşitliği sağlayan bir istihdam politikası ve tüm kilit yönetici pozisyonları için bir halefiyet planlaması benimsemiştir.	X					
	3.3.2- Personel alımına ilişkin ölçütler yazılı olarak belirlenmiştir.	X					
	3.3.3-Şirketin bir İnsan Kaynakları Gelişim Politikası bulunmaktadır ve bu kapsamda çalışanlar için eğitimler düzenlemektedir.	X					
	3.3.4-Şirketin finansal durumu, ücretlendirme, kariyer planlaması, eğitim ve sağlık gibi konularda çalışanların bilgilendirilmesine yönelik toplantılar düzenlenmiştir.	X					
	3.3.5 - Çalışanları etkileyebilecek kararlar kendilerine ve çalışan temsilcilerine bildirilmiştir. Bu konularda ilgili sendikaların da görüşü alınmıştır.		X				İnsan Kaynakları Departmanı tüm çalışanlar ile ilişkileri yürütmek üzere görevini yürütmektedir. Ancak şirketimizde herhangi bir sendika bulunmamaktadır.
	3.3.6 - Görev tanımları ve performans kriterleri tüm çalışanlar için ayrıntılı olarak hazırlanarak çalışanlara duyurulmuş ve ücretlendirme kararlarında kullanılmıştır.	X					
	3.3.7 - Çalışanlar arasında ayrımcılık yapılmasını önlemek ve çalışanları şirket içi fiziksel, ruhsal ve duygusal açıdan kötü muamelelere karşı korumaya yönelik prosedürler, eğitimler, farkındalığı artırma, hedefler, izleme, şikâyet mekanizmaları gibi önlemler alınmıştır.	X					
	3.3.8-Şirket, dernek kurma özgürlüğünü ve toplu iş sözleşmesi hakkının etkin bir biçimde tanınmasını desteklemektedir.		X				Şirkette herhangi bir dernek ve sendika bulunmamakta birlikte kısıtlayıcı bir uygulama da bulunmamaktadır.
	3.3.9 - Çalışanlar için güvenli bir çalışma ortamı sağlanmaktadır.	X					

3.4.	MÜŞTERİLER VE TEDARİKÇİLERLE İLİŞKİLER	Evet	Kısmen	Hayır	Muaf	İlgisiz	Açıklama
	3.4.1-Şirket, müşteri memnuniyetini ölçmüştür ve koşulsuz müşteri memnuniyeti anlayışıyla faaliyet göstermiştir.	X					
	3.4.2- Müşterinin satın aldığı mal ve hizmete ilişkin taleplerinin işleme konulmasında gecikme olduğunda bu durum müşterilere bildirilmektedir.	X					
	3.4.3-Şirket mal ve hizmetlerle ilgili kalite standartlarına bağlıdır.	X					
	3.4.4-Şirket, müşteri ve tedarikçilerin ticari sır kapsamındaki hassas bilgilerinin gizliliğini korumaya yönelik kontrollere sahiptir.	X					
3.5.	ETİK KURALLAR VE SOSYAL SORUMLULUK	Evet	Kısmen	Hayır	Muaf	İlgisiz	Açıklama
	3.5.1-Yönetim kurulu Etik Davranış Kuralları'nı belirleyerek şirketin kurumsal internet sitesinde yayımlamıştır.	X					
	3.5.2- Ortaklık, sosyal sorumluluk konusunda duyarlıdır. Yolsuzluk ve rüşvetin önlenmesine yönelik tedbirler almıştır.	X					
4.1.	YÖNETİM KURULUNUN İŞLEVİ	Evet	Kısmen	Hayır	Muaf	İlgisiz	Açıklama
	4.1.1-Yönetim kurulu, strateji ve risklerin şirketin uzun vadeli çıkarlarını tehdit etmemesini ve etkin bir risk yönetimi uygulanmasını sağlamaktadır.	X					
	4.1.2-Toplantı gündem ve tutanakları, yönetim kurulunun şirketin stratejik hedeflerini tartışarak onayladığını, ihtiyaç duyulan kaynakları belirlediğini ve yönetimin performansının denetlendiğini ortaya koymaktadır.	X					
4.2.	YÖNETİM KURULUNUN FAALİYET ESASLARI	Evet	Kısmen	Hayır	Muaf	İlgisiz	Açıklama
	4.2.1-Yönetim kurulu faaliyetlerini belgelendirmiş ve pay sahiplerinin bilgisine sunmuştur.	X					
	4.2.2-Yönetim kurulu üyelerinin görev ve yetkileri yıllık faaliyet raporunda açıklanmıştır.	X					
	4.2.3-Yönetim kurulu, şirketin ölçeğine ve faaliyetlerinin karmaşıklığına uygun bir iç kontrol sistemi oluşturmuştur.		X				İç kontrol faaliyetleri Denetim Komitesi tarafından yürütülmekte olup, şirkett direktörleri departmanlar bazında değerlendirmeler yapmaktadır.
	4.2.4-İç kontrol sisteminin işleyişi ve etkinliğine dair bilgiler yıllık faaliyet raporunda verilmiştir.	X					
	4.2.5-Yönetim kurulu başkanı ve icra başkanı (genel müdür) görevleri birbirinden ayrılmış ve tanımlanmıştır.	X					
	4.2.7-Yönetim kurulu, yatırımcı ilişkileri bölümü ve kurumsal yönetim komitesinin etkili bir şekilde çalışmasını sağlamakta ve şirket ile pay sahipleri arasındaki anlaşmazlıkların giderilmesinde ve pay sahipleriyle iletişimde yatırımcı ilişkileri bölümü ve kurumsal yönetim komitesiyle yakın işbirliği içinde çalışmıştır.	X					
	4.2.8- Yönetim kurulu üyelerinin görevleri esnasındaki kusurları ile şirkette sebep olabilecek zarara ilişkin olarak Şirket, sermayenin %25'ini aşan bir bedelle yönetici sorumluluk sigortası yaptırmıştır.			X			Yönetim Kurulu üyelerinin görevleri esnasındaki kusurları ile şirkete sebep olabilecek zarara ilişkin Şirket sermayesinin %25'ini aşan bir bedell yönetici sorumluluk sigortası yapılmamıştır.
4.3.	YÖNETİM KURULUNUN YAPISI	Evet	Kısmen	Hayır	Muaf	İlgisiz	Açıklama
	4.3.9-Şirket Yönetim kurulunda kadın üye oranı için asgari %25'lik bir hedef belirleyerek bu amaçla ulaşmak için politika oluşturmuştur. Yönetim kurulu yapısı yıllık olarak gözden geçirilmekte ve aday belirleme süreci bu politikaya uygun şekilde gerçekleştirilmektedir.		X				Yönetim Kurulu'nda 1 kadın üye bulunmakta olup, kadın üye için asgari %25'lik hedef ile ilgili bir politika bulunmamaktadır.
	4.3.10. - Denetimden sorumlu komite üyelerinden en az birinin denetim /muhasabe ve finans konusunda 5 yıllık tecrübesi vardır.	X					

4.4.	YÖNETİM KURULU TOPLANTILARIN ŞEKLİ	Evet	Kısmen	Hayır	Muaf	İlgisiz	Açıklama
	4.4.1-Bütün yönetim kurulu üyeleri, yönetim kurulu toplantılarının çoğuna fiziksel katılım sağlamıştır.	X					
	4.4.2-Yönetim kurulu, gündemde yer alan konularla ilgili bilgi ve belgelerin toplantıdan önce tüm üyelere gönderilmesi için asgari bir süre tanımlamıştır.	X					
	4.4.3-Toplantıya katılmayan ancak görüşlerini yazılı olarak yönetim kuruluna bildiren üyenin görüşleri diğer üyelerin bilgisine sunulmuştur.					X	
	4.4.4-Yönetim kurulunda her üyenin bir oy hakkı vardır.	X					
	4.4.5-Yönetim kurulu toplantılarının ne şekilde yapılacağı şirket içi düzenlemeler ile yazılı hale getirilmiştir.	X					
	4.4.6-Yönetim kurulu toplantı zaptı gündemdeki tüm maddelerin görüşüldüğünü ortaya koymakta ve karar zaptı muhalif görüşleri de içerecek şekilde hazırlanmaktadır.	X					
	4.4.7-Yönetim kurulu üyelerinin şirket dışında başka görevler alması sınırlandırılmıştır. Yönetim kurulu üyelerinin şirket dışında aldığı görevler genel kurul toplantısında pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur.			X			Yönetim Kurulu üyelerine şirket dışı başka görev veya görevler almasına ilişkin olarak herhangi bir sınırlama getirilmemiştir.
4.5.	YÖNETİM KURULU BÜNYESİNDE OLUŞTURULAN KOMİTELER	Evet	Kısmen	Hayır	Muaf	İlgisiz	Açıklama
	4.5.5-Her bir yönetim kurulu üyesi sadece bir komitede görev almaktadır.			X			Yönetim kurulu üyeleri sadece bir komitede görev almamaktadır.
	4.5.6-Komiteler, görüşlerini almak için gerekli gördüğü kişileri toplantılara davet etmiştir ve görüşlerini almıştır.	X					
	4.5.7-Komite nin danışmanlık hizmeti aldığı kişi/kuruluşun bağımsızlığı hakkında bilgiye yıllık faaliyet raporunda yer verilmiştir.					X	
	4.5.8-Komite toplantılarının sonuçları hakkında rapor düzenlenerek yönetim kurulu üyelerine sunulmuştur.	X					
4.6.	YÖNETİM KURULU ÜYELERİNE VE İDARİ SORUMLULUĞU BULUNAN YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR	Evet	Kısmen	Hayır	Muaf	İlgisiz	Açıklama
	4.6.1 - Yönetim kurulu, sorumluluklarını etkili bir şekilde yerine getirip getirmediğini değerlendirmek üzere yönetim kurulu performans değerlendirmesi gerçekleştirmiştir.			X			Yönetim Kurulu performans değerlendirmesi yapılmamıştır.
	4.6.4-Şirket, yönetim kurulu üyelerinden herhangi birisine veya idari sorumluluğu bulunan yöneticilerine kredi kullandırmamış, borç vermemiş veya ödünç verilen borcun süresini uzatmamış, şartları iyileştirmemiş, üçüncü şahıslar aracılığıyla kişisel bir kredi başlığı altında kredi kullandırmamış veya bunlar lehine kefalet gibi teminatlar vermemiştir.	X					
	4.6.5-Yönetim kurulu üyeleri ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere verilen ücretler yıllık faaliyet raporunda kişi bazında açıklanmıştır.		X				Yönetim kurulu üyeleri ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere verilen ücretler yıllık faaliyet raporunda toplam rakam üzerinden açıklanmıştır.

EK: KURUMSAL YÖNETİM BİLGİ FORMU

KURUMSAL YÖNETİM BİLGİ FORMU	
1. PAY SAHİPLERİ	
1.1. Pay Sahipliği Haklarının Kullanımının Kolaylaştırılması	
Yıl boyunca şirketin düzenlediği yatırımcı konferans ve toplantılarının sayısı	36
1.2. Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı	
Özel denetçi talebi sayısı	-
Genel kurul toplantısında kabul edilen özel denetçi talebi sayısı	-
1.3. Genel Kurul	
İlke 1.3.1 (a-d) kapsamında talep edilen bilgilerin duyurulduğu KAP duyurusunun bağlantısı	https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/780237
Genel kurul toplantısıyla ilgili belgelerin Türkçe ile eş anlamlı olarak İngilizce olarak da sunulup sunulmadığı	İlgili belgeler şirket internet sitesinde Türkçe ve İngilizce olarak sunulmaktadır.
İlke 1.3.9 kapsamında, bağımsız üyelerin çoğunluğunun onayı veya katılanların oybirliği bulunmayan işlemlerle ilgili KAP duyurularının bağlantıları	Bulunmamaktadır.
Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1) madde 9 kapsamında gerçekleştirilen ilişkili taraf işlemleriyle ilgili KAP duyurularının bağlantıları	Madde 9 kapsamında böyle bir işlem bulunmamaktadır.
Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1) madde 10 kapsamında gerçekleştirilen yaygın ve süreklilik arz eden işlemlerle ilgili KAP duyurularının bağlantıları	Bulunmamaktadır.
Şirketin kurumsal internet sitesinde, bağlı ve yardımlara ilişkin politikanın yer aldığı bölümün adı	Yatırımcı İlişkileri / Kurumsal Yönetim / Politikalarımız / Bağış Politikası
Bağış ve yardımlara ilişkin politikanın kabul edildiği genel kurul tutanağının yer aldığı KAP duyurusunun bağlantısı	https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/526892
Esas sözleşmede menfaat sahiplerinin genel kurula katılımını düzenleyen madde numarası	Yoktur
Genel kurula katılan menfaat sahipleri hakkında bilgi	Şirket çalışanları
1.4. Oy Hakları	
Oy hakkında imtiyaz bulunup bulunmadığı	Evet
Oyda imtiyaz bulunuyorsa, imtiyazlı pay sahipleri ve oy oranları	A Grubu payların imtiyazı bulunmaktadır. Abdulkadir Bahattin Özal ve Burak Altay imtiyazlı pay sahipleri olup, %21,85 ve %25,49 oy oranlarına sahiptir.
En büyük pay sahibinin ortaklık oranı	15,53%
1.5. Azlık Hakları	
Azlık haklarının, şirketin esas sözleşmesinde (içerik veya oran bakımından) genişletilip genişletilmediği	Hayır
Azlık hakları içerik ve oran bakımından genişletildi ise ilgili esas sözleşme maddesinin numarasını belirtiniz.	-
1.6. Kar Payı Hakkı	
Kurumsal internet sitesinde kar dağıtım politikasının yer aldığı bölümün adı	Yatırımcı İlişkileri / Kurumsal Yönetim / Politikalarımız / Kar Dağıtım Politikası
Yönetim kurulunun genel kurula karın dağıtılmamasını teklif etmesi halinde bunun nedenleri ve dağıtılmayan karın kullanım şeklini belirten genel kurul gündem maddesine ilişkin tutanak metni	Şirket Yönetim Kurulu'nun 23.05.2019 Tarih ve 2019/07 sayılı kararının müzakeresi sonucu Sermaye Piyasası Kurulu'nun (II-14.1) sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği hükümleri uyarınca hazırlanan ve bağımsız denetimden geçmiş 01.01.2018-31.12.2018 hesap dönemine ait konsolide mali tablolarında ve Şirketin 2018 yılı faaliyetlerinden Vergi Usul Kanunu esaslarına göre hazırlanan mali tablolarında dağıtılabilir kar oluşmaması nedeniyle kar dağıtım yapılmaması hususu oylamaya katılanların oy çokluğu ile kabul edilmiştir.
Yönetim kurulunun genel kurula karın dağıtılmamasını teklif etmesi halinde ilgili genel kurul tutanağının yer aldığı KAP duyurusunun bağlantısı	https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/765544

Genel Kurul Toplantıları

Genel Kurul Tarihi	Genel kurul gündemiyle ilgili olarak şirkete iletilen ek açıklama talebi sayısı	Pay sahiplerinin genel kurula katılım oranı	Doğrudan temsil edilen payların oranı	Vekaleten temsil edilen payların oranı	Şirket'in kurumsal internet sitesinde her gündem maddesiyle ilgili oylama ve olumsuz oyları da gösterir şekilde genel kurul toplantı tutanaklarının yer aldığı bölümün adı	Kurumsal internet sitesinde genel kurul toplantısında yönetilen tüm soru ve bunlara sağlanan yanıtların yer aldığı bölümün adı	Genel kurul toplantı tutanağının ilişkili taraflarla ilgili madde veya paragraf numarası	Yönetim kuruluna bildirimde bulunan imtiyazlı bir şekilde ortaklık bilgilerine ulaşma imkanı bulunan kişi sayısı (İfadenler öğrenenler listesi)	KAP'ta yayınlanan genel kurul bildiriminin bağlantısı
22.08.2019	0	37,66%	28,50%	9,16%	Yatırımcı İlişkileri/Kurumsal Yönetim/Genel Kurul Toplantıları/2018 Yılına İlişkin Genel Kurul Toplantısı/Toplantı Tutanağı	Yatırımcı İlişkileri/Kurumsal Yönetim/Genel Kurul Toplantıları/2018 Yılına İlişkin Genel Kurul Toplantısı/Toplantı Tutanağı	15	21	https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/783741

2.	KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK	
2.1.	Kurumsal İnternet Sitesi	
	Kurumsal internet sitesinde 2.1.1. numaralı kurumsal yönetim ilkesinde talep edilen bilgilerin yer aldığı bölümlerin adları	Yatırımcı İlişkileri / Kurumsal Yönetim, Faaliyet Raporları, Özel Durum Açıklamaları, Finansal Raporlar, Sermaye ve Ortaklık Yapısı, Esas Sözleşme, Politikalar
	Kurumsal internet sitesinde doğrudan veya dolaylı bir şekilde payların %5'inden fazlasına sahip olan gerçek kişi pay sahiplerinin listesinin yer aldığı bölüm	Yatırımcı İlişkileri / Kurumsal Yönetim / Sermaye ve Ortaklık Yapısı
	Kurumsal internet sitesinin hazırlandığı diller	Türkçe ve İngilizce
2.2.	Faaliyet Raporu	
	2.2.2. Numaralı kurumsal yönetim ilkesinde belirtilen bilgilerin faaliyet raporunda yer aldığı sayfa numaraları veya bölüm adları	
	a) Yönetim kurulu üyeleri ve yöneticilerin şirket dışında yürüttükleri görevler ve üyelerin bağımsızlık beyanlarının yer aldığı sayfa numarası veya bölüm adı	Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu / Yönetim Kurulu / Yönetim Kurulunun Yapısı ve Oluşumu
	b) Yönetim Kurulu bünyesinde oluşturulan komitelere ilişkin bilginin sayfa numarası veya bölüm adı	Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu / Yönetim Kurulu / Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı
	c) Yönetim kurulunun yıl içerisindeki toplantı sayısı ve üyelerin toplantılara katılım durumu bilgisinin sayfa numarası veya bölüm adı	Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu / Yönetim Kurulu / Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları
	ç) Şirket faaliyetlerini önemli derecede etkileyebilecek mevzuat değişiklikleri hakkında bilginin sayfa numarası veya bölüm adı	-
	d) Şirket aleyhine açılan önemli davalar ve olası sonuçları hakkında bilginin sayfa numarası veya bölüm adı	Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu / Davalar
	e) Şirketin yatırım danışmanlığı ve derecelendirme gibi hizmet aldığı kurumlarla arasındaki çıkar çatışmaları ve bunları önlemek için alınan tedbirlere ilişkin bilginin sayfa numarası veya bölüm adı	-
	f) Sermayeye doğrudan katılım oranının %5'i aştığı karşılıklı iştiraklere ilişkin bilginin sayfa numarası veya bölüm adı	-
	g) Çalışanların sosyal hakları, mesleki eğitimi ile diğer toplumsal ve çevresel sonuç doğuran şirket faaliyetlerine ilişkin kurumsal sosyal sorumluluk faaliyetleri hakkında bilginin sayfa numarası veya bölüm adı	Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu / Menfaat Sahipleri / Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk
3.	MENFAAT SAHIPLERİ	
3.1.	Menfaat Sahiplerine İlişkin Şirket Politikası	
	Kurumsal internet sitesinde tazminat politikasının yer aldığı bölümün adı	Yatırımcı İlişkileri / Kurumsal Yönetim / Politikalarımız / Tazminat Politikası
	Çalışan haklarının ihlali nedeniyle şirket aleyhine kesinleşen yargı kararlarının sayısı	-
	İhbar mekanizmasıyla ilgili yetkilinin unvanı	İnsan Kaynakları Direktörü
	Şirketin ihbar mekanizmasına erişim bilgileri	info@odasenerji.com - ik@odasenerji.com
	Menfaat Sahiplerinin Şirket Yönetimine Katılımının Desteklenmesi	
	Kurumsal internet sitesinde, çalışanların yönetim organlarına katılımına ilişkin olan iç düzenlemelerin yer aldığı bölümün adı	-
	Çalışanların temsil edildiği yönetim organları	-
3.3.	Şirketin İnsan Kaynakları Politikası	
	Kilit yönetici pozisyonları için halefiyet planı geliştirilmesinde yönetim kurulunun rolü	-
	Kurumsal internet sitesinde fırsat eşitliği ve personel alımı ölçütlerini içeren insan kaynakları politikasının yer aldığı bölümün adı veya politikanın ilgili maddelerinin özeti	İnsan Kaynakları / İnsan Kaynakları Politikası
	Pay edindirme planı bulunup bulunmadığı	Pay Edinme Planı Bulunmuyor
	Kurumsal internet sitesinde ayrımcılık ve kötü muameleyi önlemeye yönelik önlemleri içeren insan kaynakları politikasının yer aldığı bölümün adı veya politikanın ilgili maddelerinin özeti	İnsan Kaynakları / İnsan Kaynakları Politikası
	İş kazalarıyla ilgili sorumluluk sebebiyle şirket aleyhine kesinleşen yargı kararı sayısı	-
3.5.	Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk	
	Kurumsal internet sitesinde etik kurallar politikasının yer aldığı bölümün adı	İnsan Kaynakları / Etik Kurallar
	Kurumsal internet sitesinde kurumsal sosyal sorumluluk raporunun yer aldığı bölümün adı. Kurumsal sosyal sorumluluk raporu yoksa, çevresel, sosyal ve kurumsal yönetim konularında alınan önlemler	Sosyal Sorumluluk
	İrtikap ve rüşvet de dahil olmak üzere her türlü yolsuzlukla mücadele için alınan önlemler	Şirketimizde irtikap ve rüşvet de dahil olmak üzere her türlü yolsuzluğa karşı uygulanacak yaptırımlar disiplin prosedüründe yer almaktadır

4. YÖNETİM KURULU-I	
4.2. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları	
En son yönetim kurulu performans değerlendirmesinin tarihi	-
Yönetim kurulu performans değerlendirmesinde bağımsız uzmanlardan yararlanılıp yararlanılmadığı	Hayır
Bütün yönetim kurulu üyelerinin ibra edilip edilmediği	Evet
Görev dağılımı ile kendisine yetki devredilen yönetim kurulu üyelerinin adları ve söz konusu yetkilerin içeriği	A.Bahattin Özal - Yönetim Kurulu Başkanı, Burak Altay - Yönetim Kurulu Başkan Vekili, Mustafa Ali Özal - Yönetim Kurulu Üyesi, Hafize Ayşegül Özal - Yönetim Kurulu Üyesi, Necdet Akşay - Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi, Salih Erez - Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
İç kontrol birimi tarafından denetim kuruluna veya diğer ilgili komitelere sunulan rapor sayısı	-
Faaliyet raporunda iç kontrol sisteminin etkinliğine ilişkin değerlendirmenin yer aldığı bölümün adı veya sayfa numarası	Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu / Yönetim Kurulu / Risk Yönetimi ve İç Kontrol Mekanizması
Yönetim kurulu başkanının adı	Abdulkadir Bahattin Özal
İcra başkanı / genel müdürün adı	Burak Altay
Yönetim kurulu başkanı ve icra başkanı/genel müdürün aynı kişi olmasına ilişkin gerekçenin belirtildiği KAP duyurusunun bağlantısı	Aynı kişi değildir.
Yönetim kurulu üyelerinin görevleri esnasındaki kusurları ile şirkette sebep olabilecek zararın, şirket sermayesinin %25'ini aşan bir bedelle sigorta edildiğine ilişkin KAP duyurusunun bağlantısı	-
Kurumsal internet sitesinde kadın yönetim kurulu üyelerinin oranını artırmaya yönelik çeşitlilik politikası hakkında bilgi verilen bölümün adı	-
Kadın üyelerin sayısı ve oranı	Kadın Üye Sayısı :1 - Oranı : %16,6

Yönetim Kurulunun Yapısı

Yönetim Kurulu Üyesinin Adı/Soyad	İcra Görevli Olup Olmadığı	Bağımsız Üye Olup Olmadığı	Yönetim Kuruluna İlk Seçilme Tarihi	Bağımsızlık Beyanının Yer Aldığı KAP Duyurusunun Bağlantısı	Bağımsız Üyenin Aday Gösterme Komitesi Tarafından Değerlendirilip Değerlendirilmediği	Bağımsızlığını Kaybeden Üye Olup Olmadığı	Denetim, Muhasebe ve/veya Finans Alanında En Az 5 Yıllık Deneyime Sahip Olup Olmadığı
Abdulkadir Bahattin Özal	İcra Görevli Değil	Bağımsız Üye Değil	23.05.2011				
Burak Altay	İcra Görevli	Bağımsız Üye Değil	23.05.2011				
Mustafa Ali Özal	İcra Görevli Değil	Bağımsız Üye Değil	06.03.2013				
Hafize Ayşegül Özal	İcra Görevli Değil	Bağımsız Üye Değil	06.03.2013				
Necdet Akşay	İcra Görevli Değil	Bağımsız Üye	29.08.2019	https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/780237	Değerlendirildi	Hayır	Evet
Salih Erez	İcra Görevli Değil	Bağımsız Üye	28.04.2016	https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/780237	Değerlendirildi	Hayır	Evet

4. YÖNETİM KURULU-II	
4.4. Yönetim Kurulu Toplantılarının Şekli	
Raporlama döneminde fiziki olarak toplanmak suretiyle yapılan yönetim kurulu toplantılarının sayısı	21
Yönetim kurulu toplantılarına ortalama katılım oranı	100%
Yönetim kurulunun çalışmalarını kolaylaştırmak için elektronik bir portal kullanılıp kullanılmadığı	Hayır
Yönetim kurulu çalışma esasları uyarınca, bilgi ve belgelerin toplantıdan kaç gün önce üyelere sunulduğu	Gündeme Göre Değişmektedir.
Kurumsal internet sitesinde yönetim kurulu toplantılarının ne şekilde yapılacağına belirlendiği şirket içi düzenlemeler hakkında bilginin yer aldığı bölümün adı	Yatırımcı İlişkileri / Kurumsal Yönetim / Esas Sözleşme / Madde 7
Üyelerin şirket dışında başka görevler almasını sınırlandıran politikada belirlenen üst sınır	Üyelerin şirket dışında başka görevler almasına yönelik herhangi bir sınırlandırma bulunmamaktadır.
4.5. Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komiteler	
Faaliyet raporunda yönetim kurulu komitelerine ilişkin bilgilerin yer aldığı sayfa numarası veya ilgili bölümün adı	Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu / Yönetim Kurulu / Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı
Komite çalışma esaslarının duyurulduğu KAP duyurusunun bağlantısı	https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/445299

Yönetim Kurulu Komiteleri

Yönetim Kurulu Komitelerinin Adları	Birinci Sütunda "Diğer" Olarak Belirtilen Komitenin Adı	Komite Üyelerinin Adı-Soyadı	Komite Başkanı Olup Olmadığı	Yönetim Kurulu Üyesi Olup Olmadığı
Denetim Komitesi		Salih Erez	Evet	Yönetim Kurulu Üyesi
Denetim Komitesi		Necdet Akşay	Hayır	Yönetim Kurulu Üyesi
Kurumsal Yönetim Komitesi		Necdet Akşay	Evet	Yönetim Kurulu Üyesi
Kurumsal Yönetim Komitesi		Salih Erez	Hayır	Yönetim Kurulu Üyesi
Kurumsal Yönetim Komitesi		Melih Yüceyurt	Hayır	Yönetim Kurulu Üyesi Değil
Riskin Erken Saptanması Komitesi		Salih Erez	Evet	Yönetim Kurulu Üyesi
Riskin Erken Saptanması Komitesi		Necdet Akşay	Hayır	Yönetim Kurulu Üyesi

4. YÖNETİM KURULU-III	
4.5. Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komiteler-II	
Faaliyet raporu veya kurumsal internet sitesinin, denetim komitesinin, faaliyetleri hakkında bilgi verilen bölümünü belirtiniz (sayfa numarası veya bölümün adı)	Yatırımcı İlişkileri / Kurumsal Yönetim / Komiteler / Denetimden Sorumlu Komitesi / Denetimden Sorumlu Komite Görev ve Çalışma Esasları
Faaliyet raporu veya kurumsal internet sitesinin, kurumsal yönetim komitesinin faaliyetleri hakkında bilgi verilen bölümünü belirtiniz (sayfa numarası veya bölümün adı)	Yatırımcı İlişkileri / Kurumsal Yönetim / Komiteler / Kurumsal Yönetim Komitesi / Kurumsal Yönetim Komitesi Görev ve Çalışma Esasları
Faaliyet raporu veya kurumsal internet sitesinin, aday gösterme komitesinin faaliyetleri hakkında bilgi verilen bölümünü belirtiniz (sayfa numarası veya bölümün adı)	Yatırımcı İlişkileri / Kurumsal Yönetim / Komiteler / Kurumsal Yönetim Komitesi / Kurumsal Yönetim Komitesi Görev ve Çalışma Esasları
Faaliyet raporu veya kurumsal internet sitesinin, riskin erken saptanması komitesinin faaliyetleri hakkında bilgi verilen bölümünü belirtiniz (sayfa numarası veya bölümün adı)	Yatırımcı İlişkileri / Kurumsal Yönetim / Komiteler / Riskin Erken Saptanması Komitesi / Riskin Erken Saptanması Komitesi Görev ve Çalışma Esasları
Faaliyet raporu veya kurumsal internet sitesinin, ücret komitesinin faaliyetleri hakkında bilgi verilen bölümünü belirtiniz (sayfa numarası veya bölümün adı)	Yatırımcı İlişkileri / Kurumsal Yönetim / Komiteler / Kurumsal Yönetim Komitesi / Kurumsal Yönetim Komitesi Görev ve Çalışma Esasları
Yönetim Kurulu Üyelerine ve İdari Sorumluluğu Bulunan	
4.6. Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar	
Faaliyet raporunun, operasyonel ve finansal performans hedeflerine ve bunlara ulaşıp ulaşılmadığına ilişkin bilginin verildiği sayfa numarası veya bölüm adı	Faaliyet Raporu/ Dönem Boyunca Operasyonel Durum
Kurumsal internet sitesinin, icrada görevli ve icrada görevli olmayan üyelere ilişkin ücretlendirme politikasının yer aldığı bölümünün adı.	Yatırımcı İlişkileri / Kurumsal Yönetim / Politikalar / Ücretlendirme Politikası
Faaliyet raporunun, yönetim kurulu üyelerine ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere verilen ücretler ile sağlanan diğer tüm menfaatlerin belirtildiği sayfa numarası veya bölüm adı	Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu / Mali Haklar

Yönetim Kurulu Komiteleri-II

Yönetim Kurulu Komitelerinin Adları	Birinci Sütunda "Diğer" Olarak Belirtilen Komitenin Adı	İcrada Görevli Olmayan Yöneticilerin Oranı	Komitede Bağımsız Üyelerin Oranı	Komitenin Gerçekleştirdiği Fiziki Toplantı Sayısı	Komitenin Faaliyetleri Hakkında Yönetim Kuruluna Sunduğu Rapor Sayısı
Denetim Komitesi		100%	100%	5	5
Kurumsal Yönetim Komitesi		100%	66%	3	3
Riskin Erken Saptanması Komitesi		100%	100%	6	6

Bilanço – Dönen Varlıklar

ODAS ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE
FİNANSAL DURUM TABLOSU (TL)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide	Geçmiş Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide
VARLIKLAR	Dipnot	31.12.2019	31.12.2018
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	53	16.355.919	7.133.365
Finansal Yatırımlar	8	-	-
Ticari Alacaklar	6-7	131.834.270	84.642.356
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	6	-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	7	131.834.270	84.642.356
Diğer Alacaklar	6-9	55.209.315	48.372.532
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	6	36.053.981	27.563.400
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	9	19.155.334	20.809.132
Türev Araçlar	46	-	-
Stoklar	10	143.337.545	86.158.285
Canlı Varlıklar	11	-	-
Peşin Ödenmiş Giderler	12	27.411.475	12.164.892
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	40	-	-
Diğer Dönen Varlıklar	29	178.951.670	125.591.830
ARA TOPLAM		553.100.194	364.063.260
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar	39	575.305	531.359
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		553.675.499	364.594.619
Duran Varlıklar			
Ticari Alacaklar	6-7	-	-
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	6-7	-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	6-7	-	-
Diğer Alacaklar	9	645.577	243.643
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	6	-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	9	645.577	243.643
Türev Araçlar	46	-	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	4	2.135.535	200.000
Canlı Varlıklar	11	-	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	13	-	-
Maddi Duran Varlıklar	14	2.478.541.012	2.563.015.928
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	17	62.132.440	46.244.728
<i>Şerefiye</i>	18	-	-
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	17-18	62.132.440	46.244.728
Peşin Ödenmiş Giderler	12	3.760.397	303.323
Ertelenmiş Vergi Varlığı	40	32.200.012	39.234.733
Diğer Duran Varlıklar	29	98.705.489	62.226.180
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		2.678.120.462	2.711.468.535
TOPLAM VARLIKLAR		3.231.795.961	3.076.063.154

Bilanço – Duran Varlıklar

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE
FİNANSAL DURUM TABLOSU (TL)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide	Geçmiş Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide
KAYNAKLAR	Dipnot Referansları	31.12.2019	31.12.2018
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	47	59.659.824	49.542.893
Kısa Vadeli Finansal Kiralama Yükümlülükleri	47	6.848.224	6.210.866
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	47	586.803.729	354.706.373
Diğer Finansal Yükümlülükler	47	92.330.497	171.080.031
Ticari Borçlar	6-7	288.073.343	285.547.729
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	6	-	-
<i>İlişkili Taraflara Olmayan Ticari Borçlar</i>	7	288.073.343	285.547.729
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	27	16.895.496	5.126.629
Diğer Borçlar	6-9	31.978.245	10.719.123
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	6	9.456.017	378.956
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	9	22.522.228	10.340.167
Ertelenmiş Gelirler	12	104.488.343	50.207.961
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	40	-	83.554
Kısa Vadeli Karşılıklar	25	1.150.340	845.602
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	25	-	-
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	25	1.150.340	845.602
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	29	33.950.286	25.325.459
ARA TOPLAM		1.222.178.327	959.396.220
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Varlık Gruplarına İlişkin Yükümlülükler	39		
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		1.222.178.327	959.396.220
Uzun Vadeli Yükümlülükler	47	1.124.009.826	1.140.024.004
Uzun Vadeli Finansal Kiralama Yükümlülükleri	47	4.088.745	7.219.682
Diğer Finansal Yükümlülükler	47	-	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	27	-	-
Diğer Borçlar	6-9	5.678.453	15.500
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	6-9	-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	9	5.678.453	15.500
Uzun Vadeli Karşılıklar	27	3.725.956	1.608.924
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	27	3.540.912	1.436.896
Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	25	185.044	172.028
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	40	77.396.298	123.934.700
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	29	2.467.750	-
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		1.217.367.028	1.272.802.810
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		806.045.157	828.988.284
Ödenmiş Sermaye	30	294.742.950	135.750.000
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	30	28.260.507	44.242
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	30	702.505.673	785.794.350
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları		728.846.503	812.135.180
Ortak Kontrolde Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi	30	(26.340.830)	(26.340.830)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	30	(276.526)	(54.201)
<i>Diğer Kazanç/Kayıplar</i>	30	(276.526)	(54.201)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	30	73.676.388	13.839.252
Diğer Özkaynaklar	30	21.868.966	21.868.966
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	30	(128.254.325)	123.285.532
Net Dönem Karı/Zararı	41	(186.478.476)	(251.539.857)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	30	(13.794.555)	14.875.841
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		792.250.602	843.864.125
TOPLAM KAYNAKLAR		3.231.795.961	3.076.063.154

Gelir Tablosu

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
01.01.2019-31.12.2019 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE
KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem İncelemeden	Geçmiş Dönem İncelemeden
		Geçmiş Konsolide	Geçmiş Konsolide
KAR VEYA ZARAR KISMI	Dipnot Referansları	01.01 - 31.12.2019	01.01 - 31.12.2018
Hasılat	31	938.450.745	886.644.695
Satışların Maliyeti (-)	28-31	(762.339.522)	(830.719.105)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/Zarar		176.111.223	55.925.590
BRÜT KAR/ZARAR		176.111.223	55.925.590
Genel Yönetim Giderleri (-)	33	(21.233.651)	(17.635.541)
Pazarlama Giderleri(-)	33	(7.504.974)	(15.892.048)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	34	27.052.093	51.735.507
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	34	(49.129.000)	(49.689.902)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		125.295.691	24.443.607
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	35	1.932.410	340.633
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	35	(764)	(620.430)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar	35	33.742	15.303
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI		127.261.079	24.179.113
Finansman Gelirleri	37	304.432.358	192.808.522
Finansman Giderleri (-)	37	(662.820.164)	(436.680.718)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		(231.126.727)	(219.693.083)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		15.933.910	(43.203.153)
Dönem Vergi Gideri/Geliri	40	(15.387)	(1.742.592)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	40	15.949.297	(41.460.561)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		(215.192.817)	(262.896.236)
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ ZARARI	39	43.946	(206.884)
DÖNEM KARI/ZARARI		(215.148.871)	(263.103.120)
Dönem Karı/Zararının Dağılımı			-
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	30	(28.670.395)	(11.563.263)
Ana Ortaklık Payları	30	(186.478.476)	(251.539.857)
Pay Başına Kazanç			-
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	41	(0,632682)	(1,852964)
Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	41		-
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç			-
DİĞER KAPSAMLI GELİR			-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	38	(83.511.001)	812.133.237
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		(106.780.355)	1.034.828.546
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Hesaplanan Aktüeryal kayıp ve Kazançlar	38	(285.031)	(2.491)
Vergi Etkisi	40	23.554.385	(222.692.818)
DİĞER KAPSAMLI GELİR		(83.511.001)	812.133.237
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		(298.659.872)	549.030.117
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			-
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(39.798.938)	24.129.625
Ana Ortaklık Payları		(258.860.934)	524.900.492

Özkaynak Değişim Tablosu

ODAS ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
01.01.2019-31.12.2019 DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler				Birikmiş Karlar							
	Ödenmiş Sermaye	Diğer Özkaynak Payları	Ortak Kontrolle Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi	Pay İhraç Primleri / İskontoları	Diğer Kazanç/Kayıplar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Yeniden Değerleme Artış Fonu	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Karı Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
01 Ocak 2018 Bakiye	135.750.000	21.868.966	(26.340.830)	44.242	(52.258)	639.252	-	23.859.961	99.745.060	255.514.393	26.439.103	281.953.497
Kar Dağıtım	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	-	(319.489)	-	(319.489)	-	-
Diğer Kapsamlı Gelir/Gider	-	-	-	-	(1.943)	-	-	-	-	(1.943)	-	(1.943)
Azınlık Payı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	99.745.060	(99.745.060)	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	-	812.135.180	-	-	812.135.180	-	812.135.180
Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	13.200.000,0	-	-	-	13.200.000	-	13.200.000
Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı İle Sonuçlanmayan Pay Oranı Değ. Bağlı Artış/Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Net Dönem Karı	-	-	-	-	-	-	-	-	(251.539.857)	(251.539.857)	(11.563.263)	(263.103.120)
31 Aralık 2018 Bakiye	135.750.000	21.868.966	(26.340.830)	44.242	(54.201)	13.839.252	812.135.180	123.285.532	(251.539.857)	828.988.283	14.875.840	843.864.125
01 Ocak 2019 Bakiye	135.750.000	21.868.966	(26.340.830)	44.242	(54.201)	13.839.252	812.135.180	123.285.531	(251.539.858)	828.988.285	14.875.840	843.864.125
Kar Dağıtım	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Kapsamlı Gelir/Gider	-	-	-	-	(222.325)	-	-	-	-	(222.325)	-	(222.325)
Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı İle Sonuçlanmayan Pay Oranı Değ. Bağlı Artış/Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Azınlık Payı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	(251.539.858)	251.539.858	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	-	(83.288.677)	-	-	(83.288.677)	-	(83.288.677)
Sermaye Artırımı	158.992.950	-	-	28.216.265	-	59.837.136	-	-	-	247.046.351	-	247.046.351
Ortak Kontrolle Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Net Dönem Karı	-	-	-	-	-	-	-	-	(186.478.476)	(186.478.476)	(28.670.395)	(215.148.871)
31 Aralık 2019 Bakiye	294.742.950	21.868.966	(26.340.830)	28.260.507	(276.526)	73.676.388	728.846.503	(128.254.325)	(186.478.476)	806.045.157	(13.794.555)	792.250.602

Nakit Akım Tablosu

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
01.01.2019-31.12.2019 DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU (TL)
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	01.01-31.12.2019	01.01-31.12.2018
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(187.319.703)	1.567.816.367
Dönem Karı/Zararı		(186.478.476)	(251.539.863)
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı Zararı	30	(186.522.422)	(251.332.979)
Durdurulan Faaliyetler Dönem Karı Zararı	39	43.946	(206.884)
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		38.972.430	1.756.273.526
- Amortisman ve İtfa Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	14-17-31-33-36	80.609.942	44.637.891
- Değer Düşüklüğü/İptali İle İlgili Düzeltmeler	7	(83.849.683)	1.037.834.652
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	7	(561.006)	3.006.106
Maddi Duran Varlık Değer Düşüklüğü İptali İle İlgili Düzeltmeler	14	(83.288.677)	1.034.828.546
- Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		(4.472.611)	(8.097.475)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	27	1.818.985	691.537
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	25	1.150.340	717.602
Sektörel Gereksinimler Çerçevesinde Ayrılan Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	25	13.016	-
Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Erteleilmiş Finansman Gideri	34	5.798.847	6.800.232
Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri	34	(13.253.799)	(16.306.846)
- Faiz Gelirleri ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		116.794.395	(28.882.043)
Faiz Giderleri ve Kur Farkları ile İlgili Düzeltmeler	29	217.388.643	25.325.459
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	29	(100.594.248)	(54.207.502)
- Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevirim Farkları İle İlgili Düzeltmeler			412.143.228
- Vergi Gideri/Geliri İle İlgili Düzeltmeler	40	(39.503.681)	41.468.699
- Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp/Kazançlar İle İlgili Düzeltmeler	35		(279.797)
Satış Amaçlı veya Ortaklara Dağıtılmak Üzere Elden Tutulan Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	39	-	(206.884)
İştirak, İş ortaklığı ve Finansal Yatırımların Elden Çıkarılmasından veya Paylarındaki Değişim Sebebi ile Oluşan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	4	(1.935.535)	269.218.517
- Kar/Zarar Mutabakatı İle İlgili Diğer Düzeltmeler		(28.670.396)	(11.563.262)
Transferler		-	-
Azınlık Payları	30	(28.670.396)	(11.563.262)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(39.591.333)	63.069.344
- Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	8	-	22.805.174
- Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	10	(57.179.260)	(63.070.645)
- Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	7	(52.375.158)	(5.788.920)
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		(52.375.158)	(5.788.920)
- Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklarda Artış/Azalış		-	-
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		3.417.839	41.678.361
Diğer Alacaklardaki Değişim	9	(7.293.314)	(35.827.154)
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		(8.490.581)	(17.182.557)
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		1.197.267	(18.644.597)
-Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	29	10.711.153	77.505.515
- Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		15.718.143	88.773.444
Ticari Borçlardaki Değişim	7	15.718.143	88.773.444
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		-	-
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		15.718.143	88.773.444
Borç Karşılıklarındaki Değişim		-	-
- Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlardaki Artış/Azalış		-	-
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		18.229.569	23.783.402
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	12	(18.703.657)	17.809.072
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	27	9.949.882	2.538.243
Diğer Borçlardaki Değişim	9	26.983.345	3.436.087
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		9.077.061	(529.662)
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		17.906.284	3.965.749
- İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		32.597.533	(45.111.471)
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	12	54.280.382	(7.725.182)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	27-29	(21.682.849)	(37.386.289)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(187.097.378)	1.567.803.007
Alınan Temettüleri	4	-	15.303
Diğer Kayıp/Kazanç	30	(222.325)	(1.943)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(95.311.415)	(1.848.915.458)
Bağlı Ortaklıkların Kontrolünün Elde Edilmesine Yönelik Alışlara İlişkin Nakit Çıkışları	3	-	-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	802.225
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	14	-	802.225
Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	17	-	-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Girişleri		(95.311.415)	(1.849.717.683)
Maddi Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	14	(75.021.289)	(1.835.921.416)
Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	17	(20.290.125)	(13.796.267)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		291.853.672	164.307.122
Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri	30	247.046.351	13.200.000
İşletmenin Kendi Paylarını ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçlarını Almasıyla İlgili Nakit Çıkışları		-	-
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	37	420.074.946	823.401.172
Kredilerden Nakit Girişleri	37	405.467.520	393.063.697
Factoring İşlemlerinden Nakit Girişleri	37	12.399.459	430.337.475
Diğer Finansal Borçlanmalardan Nakit Girişleri		2.207.967	-
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(372.774.047)	(674.163.191)
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	37	(279.417.088)	(299.123.868)
İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları Geri Ödemelerinden Nakit Çıkışları	37	(51.575.016)	-
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	20	(196.124)	-
Factoring İşlemlerinden Nakit Çıkışları	37	(41.585.819)	(375.039.323)
Finansal Kiralama Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	37	(2.493.578)	1.869.141
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		9.000.229	(116.793.912)
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ			-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		9.222.554	(116.791.969)
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		7.133.365	123.925.333
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		16.355.919	7.133.364

ODAŞ Elektrik Üretim Sanayi Tic. A.Ş. 2019 yılı Değerlendirmesi

31.12.2019 dönem sonu itibariyle konsolide Faiz Vergi Amortisman Öncesi Kar (FAVÖK-EBITDA) 227 Mn TL olarak gerçekleşmiştir. 2019 yılının ilk çeyreğinde Çan-2 Termik Santrali ramp-up döneminde olduğu için stabil üretim gerçekleştirememiştir. Bu sebeple 2019 yılı FAVÖK'ün 211,5 Mn TL'si (2019 yılı toplam FAVÖK'ün %93'ü) grubun son 9 aylık faaliyetlerinden gelmektedir.

Diğer taraftan 31.12.2019 itibariyle Grubun ana ortaklık paylarına ait zararın (186,4 mn TL) büyük bir kısmı, Grup şirketlerinin gelirleri önemli oranda dövize endeksli olduğu için nakit akışını reel anlamda negatif etkilemeyen kambiyo (kur farkı) zararlarından kaynaklanmaktadır.

Faaliyetler bazında FAVÖK (EBITDA) kırılımı aşağıda paylaşılmıştır.

FAVÖK Kırılımı (Konsolide) 31.12.2019 Dönem Sonu İtibariyle	Mn TRL
<i>Çan-2 TES</i>	<i>214,3</i>
<i>Urfa DGÇS</i>	<i>2,3</i>
<i>Köprübaşı HES</i>	<i>8,5</i>
<i>Antimuan Madenciliği</i>	<i>5,6</i>
<i>Kömür Madenciliği</i>	<i>8,7</i>
<i>Elektrik Perakende</i>	<i>-9,0</i>
<i>Diğer</i>	<i>-3,4</i>
Toplam	227

2019 yılında elde edilen konsolide FAVÖK ise, geçen yılın aynı dönemine göre ise %234,5 oranında artışla toplam 226,8 Mn Seviyesinde gerçekleşmiştir. **(2018 FAVÖK: 67,8 Mn TRL)**

Dönemler itibariyle Net Finansal Borç/FAVÖK karşılaştırması ise aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

31.12.2018

Net Finansal Borç Mn TRL (31.12.2018 Sonu)	1.722
FAVÖK (01.01.18-31.12.18 Dönemi)	67,8
Net Finansal Borç /FAVÖK (x)	25,4

30.06.2019

Net Finansal Borç Mn TRL (30.06.2019 Sonu)	1.795
FAVÖK Mn TRL (01.07.18-30.06.19 Dönemi)	148
Net Finansal Borç /FAVÖK (x)	12,1

31.12.2019

Net Finansal Borç Mn TRL	1.858
FAVÖK Mn TRL	227
Net Finansal Borç /FAVÖK (x)	8,2

31.12.2018 yıl sonu itibariyle grubun Net Finansal Borç/FAVÖK çarpanı 25,5 değerinde iken 31.12.2019 itibariyle Net Finansal Borç/FAVÖK 8,2 çarpan seviyesine gerilemiştir. (Net Finansal Borç/FAVÖK hesaplamalarında ilgili dönem sonlarına ait Net Borç kalemi ve ilgili dönemlere ait yıllık konsolide FAVÖK kalemleri dikkate alınmıştır.)