

“

ODAŞ, kurulduğu günden bugüne temelinde yatan **kurumsal yönetim ilkelerini** koruyor ve bu sayede stratejik hedeflerine **inandığı değerlerden ödün vermeden** ulaşmaya devam ediyor.

”

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 2016 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.

Bu temellere dayalı olarak, 2013 yılı içerisinde şirket bünyesinde başlatılan ve 2016 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 Şirket Esas Sözleşmesi'nde değişiklikler yapılmıştır. Esas Sözleşme'de hissedarlara Kurumsal Yönetim İlkelerinde öngörülen haklar tanınırken, yönetim yapısında da "daha iyi yönetim" hedeflenmiştir.

Şirket'in internet sitesi, kamuoyuna en fazla bilgiyi hızlı, eşzamanlı, doğru ve eksiksiz olarak aktarmak üzere güncellenmiştir.

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 ilkelere açıklanmıştır.

■ Esas Sözleşme'de ifade edilmemesine karşın, şirkette hiç kimse sınırsız karar verme yetkisine sahip değildir.

■ "Kurumsal Yönetim İlkeleri"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 ayırımına yer verilecek şekildedir.

BÖLÜM II - PAY SAHİPLERİ

Yatırımcı İlişkileri Bölümü

Şirketimiz bünyesinde pay sahipliği haklarının kullanılmasında faaliyet göstererek yönetim kurulu ile mevcut ve potansiyel pay sahipleri, yerli yabancı analistler ile 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 Yardımcısı ve Genel Müdür Burak ALTAY'a bağlı olarak çalışmaktadır.

2016 dönemi içerisinde Yatırımcı İlişkileri Biriminin bireysel ve kurumsal yatırımcılarla yaptığı toplam telefon görüşme sayısı 97'dir.

Bu çerçevede Yatırımcı İlişkileri Birimi;

■ Yurt içi ve yurt dışı mevcut ve potansiyel kurumsal yatırımcılar ile aracı kurumlara, Şirket'in faaliyetleri ve yatırımları hakkında tanıtımın yapılmasından,

■ 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 ve Kamuyu Aydınlatma ve Halka Açık Anonim Ortaklıkların sorumlu olduğu 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 süreçlerin yönetiminin, takibinin yapılmasından,

■ Pay sahipleri ile şirket üst yönetimi ve yönetim kurulu arasında çift yönlü bilgi akışının sağlanmasından sorumludur.

ODAŞ Yatırımcı İlişkileri Bölümü

Adı Soyadı	Ünvanı	Telefon	E-posta
Melih Yüceyurt	Finans ve Yatırımcı İlişkileri Direktörü	0216 474 1 474	yatirimciliskileri@odasenerji.com
Mehmet Erdem Aykın	Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi	0216 474 1 474	yatirimciliskileri@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 2016 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, 2016 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.

Genel Kurul Toplantıları

Genel kurul toplantıları, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve Kurumsal Yönetim İlkeleri dikkate alınarak pay sahibinin yeterli bilgileneşine 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 2015 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı 28 Nisan 2016 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 yapılmıştır. 2015 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı tarafından görevlendirilen Hükümet Komiseri gözetiminde yapılmıştır. Toplantıya ait gündem, tutanak ve hazırlanmış 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 birinin tüm Türkiye baskısında yayımlanmaktadır.

Genel kurul toplantısı 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 ve 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 toplantılarımızda 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 ulaşılabilmektedir. Genel kurul tutanakları, hazirun cetveli, gündemler ve ilanlar eş zamanlı olarak tüm yerli ve yabancı yatırımcıların değerlendirmelerine sunulmaktadır.

2015 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 25.03.2016 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformunda (KAP), Merkezi Kayıt Kuruluşu AŞ'nin Elektronik Genel Kurul Sisteminde (EGKS), Türkiye Sicil Gazetesinin 05.04.2016 tarih ve 9047 sayılı nüshasında ve şirketin internet sitesinde ilan edilmek suretiyle yapılmıştır. Hazır bulunanlar listesinden şirketin toplam 47.600.180 TL sermayesine tekabül eden her biri 1 TL nominal değerinde 47.600.180 adet hisseden 15.027.000 TL'lik sermayeye tekabül eden hissenin vekaleten, 15.040.468 TL'lik sermayeye tekabül eden hissenin asaleten olmak üzere toplam 30.067468 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 anlaşılması üzerine genel kurul toplantısı divan başkanı tarafından açılmıştır. 2015 Olağan Genel Kurulu'nda pay sahiplerine soru sorma hakları sağlanmış olup gündeminin son maddesi olan "Dilek ve Temenniler" kısmında pay sahiplerinden gelen sorular cevaplanarak pay sahiplerine bilgi verilmiştir. 2015 Olağan Genel Kurul Toplantısı'na yönelik olarak, ortaklık pay sahiplerinin tarafımıza gündeme madde konulmasına ilişkin yazılı olarak ilettiği oldukları talep bulunmamaktadır.

Dönem içinde yapılan toplam 192.941 TL tutarındaki bağış ve yardımlar ayrı bir göndem maddesi altında pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur. Ayrıca Sermaye Piyasası Kanunu'nun 19. maddesinin 5. fıkrası uyarınca 2016 yılına yönelik olarak yapılacak bağış ve yardımlar tutarının üst sınırı 200.000 TL olarak belirlenmiştir.

Genel kurul toplantısına ilişkin gündem, hazirun cetveli 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. Şirket'te oy hakkını kullanmayı zorlaştırıcı 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 2015 Yılı Olağan Genel Kurulunda kârın dağıtılıp dağıtılmamasına ilişkin yönetim kurulunun önerisi görüşülmüş ve 2015 yılında Vergi Usul Kanunu esaslarına göre hazırlanan mali tablolarında dağıtılabilir kâr oluşmaması nedeniyle kâr dağıtımı yapılmaması hususunda karar verilmiştir.

Şirketin kâr dağıtımında konusundaki 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 dağıtılabilir. 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 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.

KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK 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.tr 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.

MENFAAT SAHIPLERİ

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 değerlendirilmeye alınmakta ve bunlara ilişkin politika ve uygulamalar geliştirilmektedir.

İnsan Kaynakları Politikamız

ODAŞ İnsan Kaynakları Politikası, çalışanlarının yaşam kalitesini artıran ve performans kapasitelerini yüksek standartlara taşıyan vazgeçilemeyen bir işveren olmak üzerine kuruludur.

İnsan Kaynakları misyonu; tüm çalışanlar arasında açık iletişim esaslı ortak bir dil oluşturarak, dinamik, motive olmuş, kaliteli bir iş gücünün, yenilikçi, yaratıcı, çözüm odaklı fikirleri ile Grup'un performansını sürdürülebilir bir şekilde geliştirecek, her birey tarafından benimsenen mükemmelleştirmeye odaklı bir kültür yaratacak İnsan Kaynakları sistemlerini kurmaktır.

İnsan Kaynakları Politikası, çalışanların kendi potansiyellerini optimum seviyede kullanmalarını ve kişisel gelişimlerinin sürekliliğini sağlamayı hedefleyerek, 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 getirebilmesi için uygun gelişim aktiviteleri planlayarak, hem buldukları pozisyon hem de gelecekte olası başka görevlere hazırlanabilmesi amacıyla sürekli gelişebilecekleri zeminin hazırlanması.

Çalışanlar ile etkin ve şeffaf ilişkileri yürütmek, merkezi olarak İnsan Kaynakları Bölümü'nün koordinasyonunda olmak üzere, tüm yönetici ve vardiya amirlerinin sorumluluğundadır. Tüm yönetici ve amirler, 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'ta, şirket çalışanlarının görev tanımlarının ve dağılımlarının, performans & ödüllendirme kriterlerinin çalışanlara duyurulması esasına uyulmaktadır. Organizasyonda yer alan tüm görevlere ait iş analizleri ve değerlendirmeleri detaylı bir şekilde yapılmakta ve şirket büyümesine paralel olarak periyodik olarak gözden geçirilmektedir. Bu çalışmaların sonucunda o işin yapılabilmesi için ihtiyaç duyulan tüm yetkinlik ve kalifikasyonlar belirlenmekte, işe alım süreçleri her pozisyona göre daha önce belirlenmiş olan bu kriterler göz önünde bulundurularak yönetilmektedir. Ayrıca, her yıl çalışanlarla gerçekleştirilen geri bildirim görüşmeleri ile iyileştirilmesi gereken alanlar tespit edilerek düzenleyici ve önleyici faaliyetler yürütülmektedir.

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 İş Etiği 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. Çalışanlarla ve tüm diğer ilişkilerimizde doğruluk ve dürüstlikle hareket ederiz.

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.

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 Grubu'nun amaçları doğrultusunda kullanır, bu bilgileri belirlenen yetkiler dahilinde ilgili kişilerle paylaşırız.

Çıkar Çatışması Durumlarının Önlenmesi

Bir ODAŞ çalışanının, onun ailesinin veya bir yakınunun, çalışan şirket içerisindeki pozisyonundan faydalanarak şahsi menfaat sağlaması; vereceği iş kararlarından veya sahip olduğu gizli bilgilerden fayda sağlayabilecek kişi ya da organizasyonlarla yakın ilişki içine girmesi yasaktır. 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.

Şirket varlıklarının korunması ve doğru kullanımı için 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 2016 yılında sosyal sorumluluk projelerini gerçekleştirmiştir.

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, 2016 yılı hesaplarını incelemek amacıyla toplanacak olağan genel kuruluna kadar görev yapmak üzere aşağıdaki şekilde seçilmişlerdir:

Adı Soyadı	Ünvanı	Bağımsızlık Durumu	İcracı/İcracı Değil	Diğer Komitelerde Aldığı Görevler
A. Bahattin Özal	Yönetim Kurulu Başkanı	Bağımsız Değil	İcracı Değil	Yok
Burak Altay	Yönetim Kurulu Başkan Yrd. (Genel Müdür)	Bağımsız Değil	İcracı	Yok
Mustafa Ali Özal	Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız Değil	İcracı Değil	Yok
Hafize Ayşegül Özal	Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız Değil	İcracı Değil	Yok
Yavuz Baylan	Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız	İcracı Değil	Denetim Komitesi (Komite Başkanı) / Kurumsal Yönetim Komitesi(Komite Başkanı)/Riskin Erken Saptanması Komitesi (Komite Üyesi)İcracı Değil
Salih Erez	Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız	İcracı Değil	Denetim Komitesi (Komite Üyesi)/ Kurumsal Yönetim Komitesi (Komite Üyesi)/Riskin Erken Saptanması Komitesi (Komite Başkanı)

Yönetim Kurulu Üyeleri Öz Geçmişi

Abdulkadir Bahattin Özal (Yönetim Kurulu Başkanı)

İlk ve Orta öğretimini TED Ankara Koleji'nde tamamladıktan sonra liseyi Üsküdar Cumhuriyet Lisesi'nde bitiren Sayın Özal, 1985 yılında İTÜ Kontrol ve Bilgisayar Mühendisliği Bölümü'nde, 1988 yılında da Boğaziçi Üniversitesi Fizik Mühendisliği Bölümü'ndeki eğitiminin ardından iş hayatına atılmış, inşaat, ithalat ihracat ve enerji sektöründe birçok firma kurmuş ve yöneticilik yapmıştır. Sayın Burak Altay ile birlikte enerji sektöründe 10'u aşkın proje gerçekleştirmiş ve beş sene içerisinde beş adet enerji santralinin yatırımını tamamlamış olup, hâlihazırda ODAŞ Grubu'nun kurucu ortağı olarak şirketin yönetim kurulu başkanlığı görevini sürdürmektedir.

Burak Altay (Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı)

Koç Üniversitesi İşletme Bölümü mezunu olan Sayın Altay, Marmara Üniversitesi Hukuk Bölümü'nde yüksek lisans eğitimi alma sürecinde Koç Üniversitesi'nde asistan olarak ders vermiştir. Girişimciliğe enerji sektöründe Alstom Power'ın Türkiye temsilciliğini alarak başlayan Sayın Altay, sonrasında Sayın Bahattin Özal ile birlikte enerji sektöründe onu aşkın proje gerçekleştirmiş ve beş sene içerisinde beş adet enerji santralinin yatırımını tamamlamış olup, hâlihazırda ODAŞ Grubu'nun kurucu ortağı olarak şirketin yönetim kurulu başkanı vekilliği görevini sürdürmektedir.

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, şirketimiz yönetim kurulu üyesidir.

Hafize Ayşegün Özal **(Yönetim Kurulu Üyesi)**

1972 senesinde eğitimini tamamlayan Sayın Özal, 1994 yılında Aköz Vakfı'nda göreve başlamış, 1996 senesinde aynı vakıfta vakf müdürlüğü görevine getirilmiştir. Hâlihazırda 200 öğrenciye burs veren ve pek çok öğrenci ile yardıma muhtaç kişiye destek sağlayan Aköz Vakfı'nın yönetim kurulu üyesidir. Sayın Özal, şirketimiz yönetim kurulu üyesidir.

Yavuz BAYLAN **(Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)**

İstanbul Üniversitesi Ekonomi Bölümü'nden mezun olan Sayın Baylan, sekiz yıllık Maliye Bakanlığı Baş Hesap Uzmanlığı görevinin ardından 1981 yılında özel sektörde mali danışman olarak görev yapmaya başlamıştır. 1987 yılında BDO Türkiye'nin kuruluşuna öncülük etmiş ve 1989 yılında yeminli mali müşavir olmuştur. Sayın Baylan, 2013 Mart ayından bu yana şirketimizde bağımsız yönetim kurulu üyesidir.

Salih Erez **(Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)**

Koç Üniversitesi İşletme Bölümü'nden mezun olan Sayın Erez, Haznedar Refrakter, Durer Refrakter Malzemeleri ve Haznedar Yatırım ve Pazarlama Şirketleri'nde yönetim kurulu üyesi olarak çalışmalarına devam etmekte olup, Odaş Grubu'nda 2015 Eylül ayından bu yana bağımsız yönetim kurulu üyesidir.

Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı Burak ALTAY aynı zamanda şirket genel müdürüdür. Aday Gösterme Komitesi'nin görevlerini yerine getiren Kurumsal Yönetim Komitesi'nin 01.04.2016 tarih ve 2016/02 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.

Yavuz Baylan 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 sıhrı husumları 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 yarından 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 2016 yılı boyunca toplam 25 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 zaptlara kaydedilecektir.

Sermaye Piyasası Mevzuatı'nın gerektirdiği hallerde, önemli yönetim kurulu kararları Özel Durum Açıklaması yoluyla kamuya açıklanmaktadır. 2016 yılı içerisinde toplam 33 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.

Yönetim kurulu üyelerinin görevleri esnasındaki kusurları ile şirkette sebep olacakları zarar henüz sigorta ettirilmemiştir.

Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

Şirket hisse senetlerinin halka arzı sürecinde yönetim kurulunun 21.03.2013 tarihli kararı ile Denetimden Sorumlu Komite ve Kurumsal Yönetim Komitesi olmak üzere iki adet komite oluşturulmuştur. Ayrıca Riskin Erken Saptanması Komitesi 25.12.2013 tarihli yönetim kurulu kararıyla 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. Yavuz Baylan komite başkanı ve Sn. Salih Erez 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 Mevzuatı'na 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 Mevzuatı'na 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 yönetimi 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 sekretaryası 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

Adı Soyadı	Şirket ile İlişkisi	Bağımsızlık Durumu
Yavuz Baylan (Komite Başkanı)	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız
Salih Erez (Komite Üyesi)	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız
Melih Yüceyurt (Komite Üyesi)	Finans ve Yatırımcı İlişkileri Direktörü	Bağımsız Değil

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.Yavuz 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. 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.

Risk yönetim politikası kapsamında şirket organizasyon şemasında belirtilen direktörlüklerin bu süreçteki çalışmaları ve tespitleri önemli bir rol oynamaktadır. Şirket, 2016 yılında, ISO 27001 Bilgi Güvenliği Yönetim Sistemi kurulması sürecini başlatmıştır.

Belgelendirme süreci öncesi danışmanlık hizmeti İNNOVA firması üzerinden alınmakta olup, genel müdürlük bünyesindeki tüm departmanlardan sorumlular tespit edilerek proje ekibi oluşturulmuştur.

Proje ekibi ve İnnova koordinatörlüğünde aşağıdaki proje adımlarının oluşturulmasına karar verilmiştir:

Proje Adımları

ISO 27001: 2013 Bilgi Güvenliği Yönetim Sistemi Kurulum Projesi'nin birbirini takip edecek 5 ana faz içerisinde ele alınması planlanmaktadır.

1. Faz: Mevcut Durumun Değerlendirilmesi ve Detaylı Proje Planının Hazırlanması (İşletmenin var olan durumunun belirlenmesi, varlık envanterinin çıkarılması)
2. Faz: Seminerler (Çalışanlara ve ilgili taraflara güvenlik farkındalığı eğitimlerinin verilmesi)
3. Faz: Risk Değerlendirme ve Risk İşleme Çalışmaları
4. Faz: Dokümantasyon Setinin Hazırlanması (BGYS ile ilgili politika, prosedür, talimatların oluşturulması, var olanların güncellenmesi)
5. Faz: Sürekli İyileştirme Faaliyetleri

Şirketin Stratejik Hedefleri

ODAŞ, 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 madenciliği üretiminin ve direkt satışının en hızlı şekilde entegre edilmesi planlanmaktadır.

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 28.04.2016 tarihinde gerçekleştirilen 2015 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında, yönetim kurulu üyelerine aylık net 6.000 TL ücret ödenmesine karar verilmiştir.

2016 yılında yönetim kurulu üyeleri ile şirket grup müdürlerinden oluşan üst düzey yöneticilere sağlanan mali haklara aşağıda yer verilmiştir:

Mali Menfaatlerin Toplamı

Yönetim Kurulu	885.438 TL
Üst Düzey Yöneticiler	2.730.406 TL

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

kullanılmamakta, üçüncü bir kişi aracılığıyla şahsi kredi adı altında kredi kullanılmamakta veya lehine kefalet gibi teminatlar verilmemektedir.

DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI **Odaş Elektrik Üretim San.Tic. AŞ**

ODAŞ'ın, Türkiye Cumhuriyeti Ekonomi Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü tarafından son revizyonlarla birlikte düzenlenen 15.04.2014 tarih ve E-102704 numaralı Yatırım Teşvik Belgesi mevcuttur.

Yatırım Teşvik Belgesi, Şanlıurfa merkezde gerçekleştirilen komple yeni yatırım için verilmiş olup, Belge ile KDV istisnası ve gümrük vergisi muafiyeti teşviklerinden yararlanılmaktadır. Tamamı yabancı kaynaklarla finanse edilecek olan teşvik belgesine dayalı yatırımın toplam tutarı 127.000.000 TL'dir.

Projemiz, Yatırım Teşvik Belgesi'nde öngörülen süre içerisinde tamamlanmış olup Teşvik Tamamlama Vizesi'nin (Teşvik Kapatma) 04.01.2017 tarih ve 672 sayılı yazısı ile Ekonomi Bakanlığınca onaylanmıştır.

Küçük Enerji Üretim ve Tic. Ltd.Ş

ODAŞ, bünyesindeki Küçük Enerji Üretim ve Tic. Ltd. Ş uhdesinde bulunan Köprübaşı Reg. ve Hidroelektrik Santrali'nin, Türkiye Cumhuriyeti Ekonomi Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü tarafından düzenlenen 31.12.2013 tarih ve A-113287 numaralı Yatırım Teşvik Belgesi mevcuttur.

Yatırım Teşvik Belgesi, Trabzon ili Köprübaşı ilçesinde gerçekleştirilen komple yeni yatırım için verilmiş olup, 18.12.2013 - 18.12.2016 dönemlerini kapsamaktadır. Belge ile KDV istisnası ve gümrük vergisi muafiyeti teşviklerinden yararlanılmaktadır. Proje, yabancı kaynaklar ve özkaynak ile finanse edilecek olup teşvik belgesine dayalı yatırımın toplam tutarı 28.571.000 TL'dir.

Projemiz, Yatırım Teşvik Belgesinde öngörülen süre içerisinde tamamlanmış olup Teşvik Tamamlama Vizesinin (Teşvik Kapatma 22.12.2016 tarih ve 140259 sayılı yazısı ile Ekonomi Bakanlığınca onaylanmıştır.

Çan Kömür ve İnşaat AŞ

Türkiye Cumhuriyeti Ekonomi Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü tarafından düzenlenen 06.02.2015 tarih, 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 – 13.08.2017 dönemlerini kapsamaktadır. Belge ile, sigorta primi işveren desteği, faiz desteği, KDV istisnası, gümrük vergisi muafiyeti 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 bircümle 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:

Paysahipleriyle 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, kistelyevm 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.

Küçük Enerji Üretim ve Tic. Ltd.Ş

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

Grup'un bağlı ortaklıklarından Küçük Enerji Üretim ve Ticaret Ltd. Ş'nin 21.452,44 TL ve Odaş Enerji Elektrik Perakende Satış AŞ aleyhinde toplamda 13.919,883,00 TL tutarında ticari faaliyetler ile ilgili açılmış bulunan çeşitli davalar (ağırlıklı olarak daha önce elektrik satışı

gerçekleştirilen müşterilerden tahsil edilen konunun asıl muhatabı ve ilgili dağıtım şirketlerine ödenen kayıp kaçak bedelleri, iletim bedelleri, dağıtım bedelleri, sayaç okuma bedelleri) mevcuttur. Değişen mevzuat hükümleri uyarınca bu davaların 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla lehe sonuçlanacağı öngörülmekte olup, nasıl sonuçlanacakları henüz kesinlik kazanmamıştır. Ancak her durumda müşteriler tarafından açılan kayıp-kaçak bedellerine ilişkin dava tutarlarının dağıtım şirketlerine yansıtacağı belirtilmiştir. Söz konusu davalar ile ilgili Grup yönetimi olumsuz bir sonuç beklememektedir ve bu davalar Grup'un faaliyet sonuçlarını, finansal durumunu veya likiditeyi önemli ölçüde etkileyebilecek nitelikte değildir. 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla aleyhte davaların Grup yönetimi tarafından Grup aleyhine sonuçlanma ihtimali, yükümlülük doğurmama ihtimalinden daha düşük olduğundan finansal tablolarda dava yükümlülüklerine ilişkin olarak herhangi bir muhasebeleştirme işlemi yapılmamıştır. ODAŞ Enerji Elektrik Perakende Satış AŞ fatura alacakları için toplamda 4.177.622,22 TL tutarında icra takibi başlatılmış olup, başlatılan takiplerden 222.642,89 TL tahsilat sağlanmıştır.