

# **ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.**

*Sermaye Piyasası Kurulu No: II-14.1*

*Sayıli Tebliğine İstinaden Hazırlanmış*

*01.01.2013 - 31.12.2013*

*Dönemine Ait Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu*

**06 Mart 2014**



**ODAŞ ENERJİ**

**YILLIK FAALİYET RAPORU UYGUNLUĞU HAKKINDA  
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

**Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.  
Yönetim Kurulu'na,**

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklıkları (birlikte "Grup")'nın 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan yıllık faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin ve Yönetim Kurulu'nun açıklamalarının, bağımsız denetimden geçmiş konsolide finansal tablolar ile tutarlı olup olmadığının denetimini yapmakla görevlendirilmiş bulunuyoruz.

Rapor konusu Yıllık Faaliyet Raporunun, Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesine İlişkin Yönetmeliğe uygun olarak hazırlanması Grup yönetiminin sorumluluğundadır. Bağımsız denetim yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, yıllık faaliyet raporunda yer alan konsolide finansal bilgilerin, bağımsız denetimden geçmiş ve 06 Mart 2014 tarihli bağımsız denetim raporuna konu olan konsolide finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

Değerlendirmemiz, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") uyarınca yürürlüğe konulan yıllık faaliyet raporu hazırlanmasına ve yayımlanmasına ilişkin usul ve esaslara uygun olarak gerçekleşmiştir. Bu düzenlemeler, denetimin yıllık faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin bağımsız denetimden geçmiş konsolide finansal tablolar ve bağımsız denetçinin denetim sırasında elde ettiği bilgiler ile tutarlılığına ilişkin önemli bir hatanın olup olmadığı konusunda makul güvence sağlamak üzere planlanmasını ve yürütülmesini öngörmektedir.

Bağımsız denetimimiz sonucunda, ilişikteki yıllık faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2013 tarihli konsolide finansal tablolar ve açıklayıcı notlarda verilen bilgiler ile tüm önemli yönleriyle, tutarlı olmadığına dair herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

As Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş.  
(Member of NEXIA INTERNATIONAL)

AS  
BAĞIMSIZ DENETİM VE  
YMM A.Ş.

Osman Tuğrul ÖZSÜT,  
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

İstanbul, 06 Mart 2014





## 1- Şirket Hakkında Genel Bilgiler

<b>Ticaret Unvanı</b>	: Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
<b>Bağlı Bulunduğu Ticaret Sicili Memurluğu</b>	: İstanbul Ticaret Sicili Memurluğu
<b>Ticaret Sicili Numarası</b>	: 748692
<b>Ticaret Siciline Tescil Tarihi</b>	: 28.09.2010
<b>Vergi Dairesi</b>	: Sarıgazi Vergi Dairesi
<b>Vergi Numarası</b>	: 6340417072
<b>Kayıtlı Sermaye Tavanı</b>	: 50.000.000 TL
<b>Ödenmiş Sermaye</b>	: 42.000.000 TL

## 2- Yönetim Kurulu ve Komiteler

### Yönetim Kuruluna ilişkin bilgiler:

Adı Soyadı	Görevi/Unvanı
Abdülkadir Bahattin ÖZAL	Yönetim Kurulu Başkanı
Burak ALTAY	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı
Mustafa Ali ÖZAL	Yönetim Kurulu Üyesi
Hafize Aşşegül ÖZAL DİNÇ	Yönetim Kurulu Üyesi
Yavuz BAYLAN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Murat Sefer ZAFER	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

### Abdülkadir Bahattin ÖZAL – Yönetim Kurulu Başkanı

İlk ve Orta öğretimini TED Ankara Koleji'nde tamandıktan sonra liseyi Üsküdar Cumhuriyet lisesinde bitiren Sayın Özal, 1985 yılında İTÜ Kontrol ve Bilgisayar Mühendisliği bölümüne, 1988 yılında Boğaziçi Üniversitesi Fizik Mühendisliği bölümüne girdi. Sayın Özal, 1989 senesinde iş hayatına atılmış, inşaat, ithalat ihracat ve enerji sektöründe birçok firmada yöneticilik yapmıştır. Halen Aköz İnşaat A.Ş., Aköz Enerji A.Ş., Hidrokontrol Elektrik Üretim A.Ş., Arsin Elektrik Üretim A.Ş., Öztay Elektrik Üretim A.Ş., Voytron Elektrik Toptan Satış A.Ş. ve Mekel Enerji A.Ş.'de Yönetim Kurulu üyelikleri bulunmaktadır. Sayın Özal, 2012 yılından bu yana Şirketimizin Yönetim Kurulu Başkanıdır.

### Burak ALTAY – Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı

Koç Üniversitesi İşletme bölümünden mezun olan Sayın Altay, Marmara Üniversitesi Mali Hukuk bölümünde yüksek lisansını tamamlamış; aynı zamanda Koç Üniversitesi'nde maliyet muhasebesi dalında asistan olarak ders vermiştir. Enerji sektöründe Sinerji Aktif, Öztay Elektrik Üretim A.Ş., Hidro Kontrol Elektrik Üretim A.Ş., Hidro Enerji, Arsin Elektrik Üretim A.Ş., Ena Elektrik Üretim A.Ş., Karadeniz Elektrik Üretim A.Ş., Atlas Enerji, Yel Enerji Elektrik Üretim Sanayi ve A.Ş., Asa Enerji, Kuzen İnşaat Pazarlama, Mekel Enerji İnşaat Taahhüt Danışmanlık Mühendislik Hiz. ve Tic. A.Ş., Voytron



Elektrik Toptan Satış A.Ş., Çan Kömür ve İnşaat A.Ş. gibi birçok enerji şirketinin kurucu ortağı olup şuan ODAŞ Enerji, Öztay, Hidro Kontrol, Mekel, başta olmak üzere 13'ten fazla firmanın yönetim kurulu üyeliğini sürdürmektedir. Sayın Altay, 2012 yılından bu yana Şirketimizin Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı ve Genel Müdürü olarak görev yapmaktadır.

**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, 2012 yılından bu yana şirketimizde Yönetim Kurulu Üyesidir.

**Hafize Ayşegül ÖZAL DİNÇ – Yönetim Kurulu Üyesi**

1972 senesinde eğitimini tamamlayan Sayın Özal, 1994 yılında Aköz vakfında 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 bu vakfın Yönetim Kurulu Üyesidir. Sayın Özal Dinç, 2012 yılından bu yana şirketimizde Yönetim Kurulu Üyesidir.

**Yavuz BAYLAN – Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi**

İstanbul Üniversitesi Ekonomi bölümünden 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.

**Murat Sefer ZAFER – Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi**

Ankara Üniversitesi Hukuk Fakültesi mezunu olan Sayın Zafer, Amerika Birleşik Devletleri'nde avukatlık stajını tamamlamış, ardından enerji sektöründe profesyonel çalışma hayatına başlamıştır. 2002 yılından bu yana Zafer Hukuk Bürosunda serbest avukatlık faaliyetlerini yürüten Sayın Zafer, 2013 Mart ayından bu yana şirketimizde Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesidir.

**Komitelere ilişkin bilgiler:**

	Adı Soyadı	Görevi
Denetim Komitesi	Yavuz BAYLAN	Denetim Komitesi Başkanı
	Murat Sefer ZAFER	Denetim Komitesi Üyesi

	Adı Soyadı	Görevi
Kurumsal Yönetim Komitesi	Murat Sefer ZAFER	Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı
	Yavuz BAYLAN	Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi



	Adı Soyadı	Görevi
Riskin Erken Saptanması Komitesi	Yavuz BAYLAN	Riskin Erken Saptanması Komitesi Başkanı
	Murat Sefer ZAFER	Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyesi

### 3- Yönetim Takımı

Adı Soyadı	Görevi	Mesleki Tecrübe
Murat DUMAN	İşletme Müdürü	17
Ali Kemal KAZANCI	İnşaat ve Taahhüt İşleri Koordinatörü	9
Aysın KOŞAN	Grup İnsan Kaynakları Müdürü	21
Av. Nilay NALÇA MALKOÇ	Hukuk ve Resmi İlişkiler Yönetmeni	5
Adeviye DEMİR PEKMEZCI	İç Denetim Müdürü ve Finansal Kontrolörlük	15
Deniz YILDIRIM	Grup Muhasebe Müdürü	20
Melih YÜCEYURT	Grup Finans Müdürü	9
Ali ZONTURLU	İşletme Sorumlusu	2

#### **Murat DUMAN – İşletme Müdürü**

Yıldız Teknik Üniversitesi Gemi İnşaatı ve Makineleri Mühendisliği Bölümünden mezun olan Sayın Duman, çalışma hayatına 1995 yılında Yenil Denizcilik'te başlamış, 1996-1998 yılları arasında Ulusoy Deniz Yolları'nda görev yapmıştır. Daha sonrasında benzeri deniz yolu şirketlerinde kariyerine devam eden Sayın Duman, 2006 – 2010 yılları arasında Wartsila – Enpa'da Makine Enspektörü olarak kariyerine devam etmiş olup, 2012 Mart ayından bu yana Şirketimizde Doğalgaz Santrali İşletme Müdürü olarak görev yapmaktadır.

#### **Ali Kemal KAZANCI – İnşaat ve Taahhüt İşleri Koordinatörü**

Karadeniz Teknik Üniversitesi İnşaat Mühendisliği Bölümü mezunu olan Sayın Kazancı, çalışma hayatına 2003 yılında Limak İnşaat'ta Kesin Hesap Şefi olarak başlamıştır. 2009 yılında Öztay Enerji'de Şantiye Şefliği görevine getirilen Sayın Kazancı, 2011 Mart ayından bu yana Şirketimizde İnşaat ve Yatırım İşleri Koordinatörü olarak görev yapmaktadır.

#### **Aysın KOŞAN – Grup İnsan Kaynakları Müdürü**

Yıldız Teknik Üniversitesi Matematik bölümü mezunu olan Sayın Koşan, çalışma hayatına özel ders vererek başlamış olup, kariyerine 1997 yılında Denge & Mazars'ta İnsan Kaynakları alanında göreve başlayarak devam etmiştir. Çeşitli sektörlerde insan kaynakları alanında serbest danışmanlık yapmış olan Sayın Koşan, 2011 yılında Hidro Kontrol Şirketler Grubu'nda Grup İnsan Kaynakları Müdürü



olarak göreve başlamış olup, 2012 Aralık ayından bu yana Şirketimizde Grup İnsan Kaynakları Müdürü olarak görevine devam etmektedir.

**Av. Nilay NALÇA MALKOÇ – Hukuk ve Resmi İlişkiler Yönetmeni**

Marmara Üniversitesi Hukuk Fakültesi Bölümü mezunu olan Sayın Nalça Malkoç, çalışma hayatına 2008 yılında Hidro Kontrol Şirketler Grubu'nda Avukat olarak başlamış olup, 2012 Aralık ayından bu yana Şirketimizde Hukuk ve Resmi İlişkiler Yönetmeni olarak görev yapmaktadır.

**Adeviye DEMİR PEKMEZCİ – İç Denetim Müdürü ve Finansal Kontrolör**

Anadolu Üniversitesi Muhasebe Bölümü'nde eğitimine devam eden Sayın Demir Pekmezci, çalışma hayatına 1998 yılında Aköz Vakfında Muhasebe Sorumlusu olarak başlamış, 2006 – 2012 yılları arasında da Hidro Kontrol Şirketler Grubunda Muhasebe Müdürü olarak görev yapmıştır. 2012 yılı sonu itibariyle ODAŞ Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş.'de Muhasebe Müdürü olarak görevine devam eden Sayın Demir Pekmezci, 2013 Ekim itibariyle Şirketimizde İç Denetim ve Finansal Kontrolörlük görevine atanmıştır.

**Deniz YILDIRIM – Grup Muhasebe Müdürü**

Anadolu Üniversitesi İşletme Bölümü mezunu olan Sayın Yıldırım, 1995-2001 yılları arasında Stock Yapı Marketleri Genel Müdürlüğü'nde Muhasebe Şefi olarak görev yapmıştır. 2001-2010 döneminde Cansu Elektrik Üretim A.Ş.'de Muhasebe Müdürlüğü görevini yürütmüş, 2012-2013 Mayıs döneminde de Keramik Makine San. ve Tic. A.Ş.'de Mali ve İdari İşler sorumlusu olarak görev yapmıştır. Sayın Yıldırım, 2013 Ekim ayı itibariyle Şirketimizde Grup Muhasebe Müdürü olarak göreve başlamıştır.

**Melih YÜCEYURT – Grup Finans Müdürü**

Abant İzzet Baysal Üniversitesi İşletme Bölümü'nden mezun olduktan sonra Galatasaray Üniversitesi Finansal Ekonomi Bölümü'nde Yüksek Lisans eğitimini tamamlayan Sayın Yüceyurt, çalışma hayatına 2004 yılında Dun & Bradstreet Türkiye'de Finansal Enformasyon Sorumlusu olarak başlamıştır. 2007-2010 yılları arasında Eczacıbaşı Yapı Grubunda Finans Uzmanı olarak görev yaptıktan sonra 2010-2011 yılları arasında Zorlu Enerji Grubu'nda Finans Yöneticisi olarak görev yapmıştır. 2011 Kasım ayı itibari ile Hidro Kontrol Şirketler Grubu'nda Grup Finans Müdürü olarak göreve başlayan Sayın Yüceyurt, 2012 Aralık ayından bu yana Şirketimizde Grup Finans Müdürü olarak görev yapmaktadır.

**Ali ZONTURLU – İşletme Şefi**

Ege Üniversitesi Elektrik Elektronik Mühendisliği Bölümü mezunu olan Sayın Zonturlu, Harran Üniversitesi Elektrik ve Elektronik Bölümü'nde Yüksek Lisans eğitimine devam etmektedir. 2011 – 2012 yılları arasında Akman Enerji Tesisleri San. ve Tic. Ltd. Şti'de Elektrik Saha Şefi olarak görev yapan Sayın Zonturlu, 2011 Ekim ayından bu yana Şirketimizde İşletme Şefi olarak görev yapmaktadır.



#### 4- Ortaklık Yapısı

31.12.2013 tarihi itibarıyla 42.000.000 TL olan Şirketimiz sermayesinin halka açıklık oranı %28,6'dır. Şirketimizin kayıtlı sermaye tavanı 50.000.000 TL'dir. 31.12.2013 tarihi itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir.

Hisse Sahibi	(A) Grubu	(B) Grubu	Toplam Hisse	Pay	Oy Hakkı
Korkut ÖZAL	-	12.000.000	12.000.000	%28,57	12.000.000
Abdulkadir Bahattin ÖZAL	1.500.000	7.500.000	9.000.000	%21,43	30.000.000
Burak ALTAY	1.500.000	7.500.000	9.000.000	%21,43	30.000.000
Halka Açık	-	12.000.000	12.000.000	%28,57	12.000.000
<b>Toplam</b>	<b>3.000.000</b>	<b>39.000.000</b>	<b>42.000.000</b>	<b>%100,00</b>	<b>84.000.000</b>

12.02.2014 tarihinde gerçekleşen hisse devri sonrası mevcut ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	(A) Grubu	(B) Grubu	Toplam Hisse	Pay	Oy Hakkı
Korkut ÖZAL	-	7.500.000	7.500.000	%17,86	7.500.000
A. Bahattin ÖZAL	1.500.000	6.000.000	7.500.000	%17,86	28.500.000
Burak ALTAY	1.500.000	6.000.000	7.500.000	%17,86	28.500.000
BB Enerji Yatırım Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	7.500.000	7.500.000	%17,86	7.500.000
Halka Açık	-	12.000.000	12.000.000	%28,57	12.000.000
<b>Toplam</b>	<b>3.000.000</b>	<b>39.000.000</b>	<b>42.000.000</b>	<b>%100,0</b>	<b>84.000.000</b>

Şirketimiz ana ortaklarından Burak Altay, A. Bahattin Özal ve Korkut Özal ile tamamına Burak Altay'ın sahip olduğu BB Enerji Yatırım Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("BB Enerji") arasında 12.02.2014 tarihinde ayrı ayrı yapılan hisse devir sözleşmesi ile, tamamı Şirketimizin B Grubu halka açık olmayan hisselerinden olmak üzere Burak Altay'a ait 1.500.000 adet, A. Bahattin Özal'a ait 1.500.000 adet ve Korkut Özal'a ait 4.500.000 adet olmak üzere, Şirketimiz sermayesinin %17,86'sına denk gelen toplam 7.500.000 adet B Grubu halka açık olmayan hisse 12.02.2014 tarihinde BB Enerji'ye devredilmiştir.

Halka arza ilişkin izahnamemizin 9.33 no.lu maddesinde yer verdiğimiz ve 21.05.2014 tarihinde dolacak olan tüm şirket ortaklarınının 365 günlük satmama taahhüdü, hisseleri devralan BB Enerji tarafından da taahhüt edilmiştir.

Söz konusu devir sebebiyle Şirketimizin dolaşımdaki pay adedinde, halka açıklık oranında, Yönetim Kurulu yapısında ve yönetiminde herhangi bir değişiklik olmamaktadır. A. Bahattin Özal Şirketimiz Yönetim Kurulu Başkanlığı görevine, Burak Altay da Yönetim Kurulu Başkan Yardımcılığı görevine devam etmektedir.

Pay grupları A ve B olarak ayrılmıştır. En az 5 (beş) üyeden oluşan Şirket Yönetim Kurulu'nun 2'sininin (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.

Sermaye artırımlarında, artan sermayeyi temsil etmek üzere, (A) Grubu paylar oranında (A) Grubu pay, (B) Grubu paylar oranında (B) Grubu pay ihraç edilecektir. Yapılan sermaye artırımlarında sadece (B) grubu pay ihraç edilmesi durumunda (A) grubu pay sahiplerine de sermayeleri oranında (B) grubu pay alma hakkı verilir.

## 5- İştiraklerimiz Hakkında Bilgiler

31.12.2013 tarihi itibari ile iştiraklerimizde sahip olduğumuz pay ve ortaklık oranlarımız aşağıdaki gibidir.

İnvanı	Merkezi	Mevcut Sermayesi (TL)	Sermayedeki Pay Tutarı (TL)	Sermayedeki Pay Oranı
Voytron Elektrik Toptan Satış Dış Ticaret A.Ş.	İstanbul	1.000.000	1.000.000	%100
Hidro Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.	İstanbul	615.000	615.000	%100
Ağrı Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	İstanbul	12.600.000	8.820.000	%70
Küçük Enerji Üretim ve Ticaret Ltd. Şti.	İstanbul	2.650.000	2.385.000	%90
Ena Elektrik Üretim Ltd. Şti.	İstanbul	100.000	80.000	%80
Yel Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.	İstanbul	100.000	75.000	%75
Odaş Doğalgaz Toptan Satış Sanayi ve Ticaret A.Ş.	İstanbul	4.312.000	2.156.000	%50
Çan Kömür ve İnşaat A.Ş.	İstanbul	1.000.000	920.000	%92

### Voytron Elektrik Toptan Satış Dış Tic. A.S.

ODAŞ Enerji'nin tamamına sahip olduğu Voytron 2009 yılında kurulmuştur. Şirketin büyüme stratejisi, dikey entegrasyon sağlamak gayesiyle yaygın elektrik dağıtımı olup, bu sayede elektriği nihai tüketicilere ulaştırmaktır. Voytron geniş müşteri ağı ile 31.12.2013 tarihi itibari ile 14.688 adet serbest tüketici sayacına elektrik tedariki sağlamaktadır. Voytron'un bünyesinde 2010 yılında EPDK'dan alınmış toptan satış lisansı bulunmaktadır. Bu lisansın vermiş olduğu yetkiyle şirket ikili anlaşmalar yapmak suretiyle piyasadan almış olduğu elektriği müşterilerine satmaktadır. Müşteri portföyünde Aveda, İkitelli Organize Sanayi Bölgesi gibi sayaç sayısı fazla olan ve ticarethane



statüsünde olan şirketleri de barındıran Voytron serbest tüketici limitinin düşmesiyle sektörde bireysel hane halkı tüketicilerine elektrik satma hedefindedir. 2013 yılı içerisinde ING Bank, Türk Hava Yolları ve A101 Mağazaları Voytron'un müşteri portföyüne katılmıştır.

Ticarethanelerin kullanmış olduğu elektriğin TEDAŞ tarifesi daha pahalı olmasından dolayı Voytron'un karlılığı sanayi şirketlerine satış yapan toptan ticaret firmalarının karlılığına göre nispeten daha yüksektir. Hızlı bir değişim süreci geçiren elektrik sektöründe geçmişte toptan satış lisansı almış birçok firma piyasa dinamikleriyle ve EPDK'nın zorunlu tuttuğu düzenlemelerle başa çıkamamıştır. ODAŞ Grubu firması olmasının verdiği avantajla Voytron, sektörde yer alan toptan satış firmaları arasında öne çıkmayı başarmıştır. Voytron'un grup için en büyük avantajı dikey entegrasyonun sağlanması olarak gösterilebilir. Elektrik piyasasının doğası gereği yaşanan yüksek volatilité sebebiyle fiyatlar saatlik, günlük ve aylık olarak değişkenlik göstermektedir. Voytron'un ikili anlaşmalar vasıtasıyla elektrik satış fiyatını TEDAŞ tarifesine belirli bir miktar iskonto oranıyla sabitleyebilmesi grubun minimum nakit akışını garanti altına almasını sağlamaktadır. Piyasada elektrik fiyatlarının düşük olması durumunda Voytron vasıtasıyla ikili anlaşmalar yoluyla serbest tüketicilere satılabilmektedir. Ayrıca piyasada fiyatların olağandan yüksek olması durumunda ithalat yapabilme yetkisi de olan Voytron, Bulgaristan ve Yunanistan gibi ülkelerden enerji ithalatı gerçekleştirmekte ve karlılığını koruyabilmektedir.

#### **Ağrı Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**

%70'i 2012 Aralık ayında ODAŞ Enerji bünyesine geçmiş olan firma Ağrı Doğal Gaz Kombine Çevrim Santrali üretim lisansına sahiptir. EÜ/3905-3/2372 lisans numaralı Ağrı Doğal Gaz Kombine Çevrim Santralinin kurulu gücü 63 MW olup Konya ili Karatay ilçesinde kurulması planlanmaktadır. Lisansın süresi 05.07.2012 tarihinden itibaren 49 yıldır.

#### **Küçük Enerji Üretim ve Ticaret Ltd. Şti.**

%90'ı 2012 Aralık ayında ODAŞ Enerji bünyesine geçmiş olan firma Köprübaşı Regülatörü ve Hidroelektrik Santrali üretim lisansına sahiptir. EÜ/3769-4/2314 lisans numaralı Köprübaşı Regülatörü ve Hidroelektrik Santralinin kurulu gücü 8,195 MW olup Trabzon ili, Manahoz deresinde kurulması planlanmaktadır. Lisansın süresi 12.04.2012 tarihinden itibaren 49 yıldır. Şuan için proje aşamasında olan santralin elektromekanik ekipman tedariki ve süpervizörlük işleri kapsamında Temsan Türkiye Elektromekanik Sanayi ile Küçük Enerji Üretim ve Ticaret Ltd. Şti. arasında 1.465.000 EUR tutarında sözleşme imzalanmıştır. Türkiye'de bu büyüklükte bir santralin elektromekanik ekipmanları ilk defa yerli bir şirketten sağlanacak olup, ekipmanların yerli şirketten sağlanması sayesinde santralimizde geçerli olacak garanti alım fiyatı 7,2 Şcent/KWh yerine 9,3 Şcent/KWh olacaktır. Yıllık öngörülen elektrik üretimi %35 kapasite kullanım oranıyla 28.401 GWh/y'dir.

#### **Hidro Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.**

%100'ü 2012 Aralık ayında ODAŞ Enerji bünyesine geçmiş olan firma Volkan Hidroelektrik Santrali üretim lisansına sahiptir. EÜ/4027-2/2427 lisans numaralı Volkan Hidroelektrik Santralinin kurulu gücü 1,91 MW olup Trabzon ili, Balkodu deresinde kurulması planlanmaktadır. Lisansın süresi 20.09.2012 tarihinden itibaren 49 yıldır. Toplam 13,0 milyon TL yatırım harcaması planlanan santralin 2015 yılının ilk çeyreğinde faaliyete geçmesi beklenmektedir. Yıllık öngörülen elektrik üretimi 5.612 GWh/yıl'dır. Santral, hidrolik yenilenebilir ve kanal tesis tipidir.

#### **Ena Elektrik Üretim Ltd. Şti.**

%80'i ODAŞ Enerji'ye ait olan şirketin Hisar Regülatörü ve Hidroelektrik Santrali üretim lisansı başvurusu bulunmaktadır. Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu'na lisans başvurusu yapılan Hisar Regülatörü ve Hidroelektrik Santralinin Kurulu gücü 9,157 MW olup Bilecik ili, Sakarya nehrinde kurulması planlanmaktadır. Yıllık enerji üretiminin 48.430 GWh olması hedeflenmektedir.

#### **Çan Kömür ve İnşaat A.Ş.**

Şirketimiz, mevcut sektör koşullarında en avantajlı üretim yöntemlerini değerlendirmek amacıyla kalori değeri yüksek yerli kömür kaynaklarına yönelmiştir. Bu doğrultuda 2013 Eylül ayında Çanakkale İli Çan İlçesinde bedeli ödenmiş rödovans hakkı bulunan Çan Kömür ve İnşaat A.Ş.'nin %92'sini satın almıştır. Söz konusu sahada yapılan teknik çalışmaların yeterli olumlu sonuçları vermeye başlamasıyla beraber 2013 Ekim ayında 140 MW kurulu güçte yerli kömüre dayalı Termik Santral kurulumu için Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu'na lisans başvurusu yapılmıştır.

Söz konusu sahada Alman menşeli bağımsız maden değerlendirme şirketi Fichtner tarafından yapılan uluslararası Joint Ore Reserves Committee ("JORC") standartlarına uygun çalışmalar kısmi ölçüde sonuçlanmıştır. Ruhsat sahasının belirli bir kısmında yapılan çalışmalarda, 18,94 milyon ton ispatlanmış, 5,76 milyon ton ilave olması gereken olmak üzere toplam 24,70 milyon ton kömür rezervi tespit edilmiştir. Buna ilave olarak kömür damarının sahanın kuzey-kuzeydoğu yönünde devam ettiği gözlenmiş olup, yapılacak ilave çalışmalar neticesinde tespit edilen rezervin artması muhtemeldir. İspatlanmış rezervin ortalama kalorisi 3.385 kcal/kg'dir. Olması gereken rezervle beraber ortalama kalori 3.481 kcal/kg olmaktadır. Rezerv, yerli linyite dayalı termik santral işleten enerji şirketleri arasında en yüksek kalorili kömür rezervi olma özelliğini taşımaktadır. Bu durum santral yatırımı yapılması durumunda MW başına yatırım maliyetlerini düşürmekle beraber MWh başına üretim maliyetinde de emsallerine göre avantaj sağlamaktadır. Aynı zamanda sahadaki kömür, kalori değerinin yüksek olması nedeniyle doğrudan piyasaya satılabilir durumdadır. Dolayısıyla, kömürün perakende olarak ve/veya üretim aşamasında kömür kullanan sanayi şirketlerine satışı gerçekleştirilerek nakde dönüştürülebilmektedir. Mevcut rezervin en kısa sürede ve en yüksek getiri oranıyla Şirketimize katma değer yaratmasına yönelik çalışmalar son derece hızlı şekilde yürütülmektedir.

#### **ODAŞ Doğalgaz Toptan Satış Sanayi ve Ticaret A.Ş.**

ODAŞ Doğalgaz Toptan Satış Sanayi ve Ticaret A.Ş., Şanlıurfa'da yer alan ODAŞ Doğalgaz Santralinin uzun vadeli güvenilir doğalgaz tedarikini sağlamanın yanı sıra Voytron'un elektrik sektöründe oluşturduğu satış ağını doğalgaz sektörüne de taşıması amacıyla kurulmuştur. Mart 2013 itibariyle şirket EPDK'dan Doğalgaz Toptan Ticareti Lisansını almıştır. Şirketin %50'si ODAŞ Enerji'ye ait olup geri kalan paylar Bahattin Özal ve Burak Altay'a aittir.

#### **Yel Enerji Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.**

Yel Enerji'nin %75'i 2013 Ocak ayında ODAŞ Enerji bünyesine geçmiştir. Zonguldak İli Çaycuma İlçesinde Filyos Termik Santrali Endüstri bölgesinin hemen yanında 350 MW kurulu güçte kömür termik santrali lisansı için EPDK başvurusu yapılmıştır.

ODAŞ Enerji, müşteri ağına orta ve uzun vadeli baz yük elektrik sağlayabilmek için termik santral yatırımı yapmayı planlamakta olup, baz yük üretimi sağlayacak alternatifler arasında doğalgaz, ithal kömür ve yerli kömür kaynaklarına dayalı santraller yer almaktadır. Şirket, mevcut sektör koşullarında en avantajlı yöntemleri değerlendirmek amacıyla, kalori değeri yüksek yerli kömür kaynaklarına yönelmiştir. Bu amaçla, 140 MW kurulu güçte yerli kömüre dayalı Termik Santral kurulumu için Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu'na lisans başvurusu 2013 Ekim ayında yapılan Çan Kömür ve İnşaat A.Ş.'ye ait projeye, projenin daha karlı olmasından dolayı Şirket öncelik vermektedir.

## 6- Bağımsız Denetim:

06.03.2013 tarihli Şirket 2012 olağan genel kurul toplantısında, AS Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş. bağımsız denetçi olarak seçilmiştir. Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 05.03.2014 tarihli toplantısında, Denetimden Sorumlu Komite'nin önerisi doğrultusunda, 2014 yılı Şirketimiz hesap ve işlemlerinin denetimi ile ilgili olarak AS Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.'nin seçilmesine ve bu hususun Şirketimizin ilk Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda hissedarlarımızın onayına sunulmasına karar verilmiştir.

## 7- Dönem Boyunca Operasyonel Durum

Temel Performans Göstergeleri	1Ç 2013	2Ç 2013	3Ç 2013	4Ç 2013	4Ç'13/3Ç'13	2013
Kapasite (MW)	128	128	128	140	%9,4	140
Kapasite Kullanım Oranı	%45,8	%41,78	%56,7	%41,6	(15,1bp)	%46,3
Üretim ('000 MW)	126,9	117,0	160,3	125,1	(%22,0)	529,3
Spot Fiyat (TL/MWh)	139,4	143,3	155,1	162,3	%4,6	150,02
Ortalama ODAŞ Fiyatı (TL/MWh)	248,9	255,5	350,4	274,4	(%21,7)	287,1
Fiyat Primi	<b>%78,6</b>	<b>%78,3</b>	<b>%125,9</b>	<b>%69,1</b>	<b>(56,8bp)</b>	<b>%91,4</b>
Doğalgaz Maliyeti (TL/MWh)	186,7	189,9	185,8	194,3	%4,6	188,9
Voytron Elektrik Satışı (MWh) 2	257.236	519.975	580.846	551.499	(%5,1)	1.651.565

Şanlıurfa Doğal Gaz Santralimizde 12MW'lık buhar tribünlerinin Ekim 2013'te devreye alınmasıyla kapasitemiz 2013 yılsonu itibariyle 140MW'a ulaştı.

4Ç 2013'te kapasite kullanım oranı bir önceki çeyreğe göre 15,1 baz puan azalarak, %41,6 olarak gerçekleşti. Toplam elektrik üretimi ise 125,1 GW olarak gerçekleşirken, 2013 yılında toplam elektrik üretiminiz 529,3 GW oldu. 4Ç 2013'te, mevsimsellik sebebiyle elektrik talebinin en yüksek seviyeye ulaştığı bir önceki çeyreğe göre kapasite kullanım oranlarının düşmesi sonucu üretim %28,1 oranında azaldı.

Mevsimsellik etkisi ortalama ODAŞ fiyatında da görüldü. 4Ç 2013'te ortalama ODAŞ fiyatı mevsimsellik sebebiyle önceki çeyreğe göre %27,7 düşerek 274,4 TL/MWh olarak gerçekleşti. Ortalama ODAŞ fiyatındaki düşüşe rağmen %69,1'lik bir fiyat primi elde edildi. Böylece yıllık fiyat primi %91,4 oldu.



4Ç 2013'te MWh başına doğal gaz maliyeti geçen çeyreğe göre kapasite kullanım oranının düşük gerçekleşmesi nedeniyle %4,6 arttı.

Voytron'un toptan elektrik satışları 4Ç 2013'te 551.499MWh oldu. Voytron'un en büyük müşterisi olan Türk Telekom'un düşük karlılığı nedeniyle müşteri portföyünden çıkarılmasına rağmen satışlar bir önceki üç aylık döneme göre %5,1 düştü.

## **8- Temettü Politikası**

Sermaye Piyasası Kurulu'nun (II.19.1) sayılı Kar Payı Tebliği kapsamında yeniden düzenlenen "Kar Dağıtım Politikası" Yönetim Kurulumuzun 06.03.2014 tarihli kararı ile belirlenmiş olup, yapılacak ilk Olağan Genel Kurul'da ortaklar onayına sunulacaktır. Kar dağıtım politikamıza Şirketimiz internet sitesinin Yatırımcı İlişkileri Bölümünün altında yer alan Kurumsal Yönetim bölümünden ulaşılabilir.

## **9- Personel Bilgileri**

Şirketimizin personel sayısı 31.12.2013 tarihi itibarıyla yurtdışı dahil 65'dir. Şirketimizde toplu sözleşme uygulaması bulunmamakta olup, personel ve işçilerimize İş Kanunu çerçevesinde tüm hak ve menfaatler sağlanmaktadır.

## **10- İlgili Dönem İçinde Yapılan Bağışlar**

Şirket 01.01.2013 – 31.12.2013 döneminde toplam 50.200,00 TL tutarında bağış ve yardımda bulunmuştur.

## **11- Yapılan araştırma ve geliştirme faaliyetleri**

Şirketin 01.01.2013 – 31.12.2013 dönemine ait araştırma-geliştirme gideri bulunmamaktadır.

## **12- Şirket Tarihçesi ve Gelişimi**

### **12.1 TARİHÇE**

ODAŞ Enerji, enerji sektöründe faaliyet göstermek üzere 2010 yılında kurulmuş bir elektrik üretim ve tedarik şirkettir. Hızlı büyüme stratejisi içerisinde, elektrik üretimine doğalgaz çevrim santraliyle Kasım 2011 tarihinde 54 MW kurulu güçle başlamış, 2012 Nisan ayında 56 MW, Ağustos ayında da kapasitesine 18 MW ekleyerek iki kademede kurulu gücünü 128 MW'a çıkarmıştır. Sahip olduğu lisansı 150 MW Kurulu güce imkan veren Şirketin, 12 MW'lık ek buhar türbini yatırımını 2013 Ekim ayında devreye almasıyla toplam kurulu güç 140 MW'a ulaşmıştır. Mevcut 128 MW kapasiteli doğalgaz santralinde üretim esnasında elde edilen buharın tekrar üretimde kullanılması yoluyla elektrik üretilecek 12 MW kapasiteli türbinlerin, yıllık gelire olan katkısının 6-7 milyon TL civarında olması beklenmektedir. Aynı zamanda buhar türbinlerinin doğalgaz santraldeki mevcut üretim maliyetlerine %7 – %8 arası olumlu katkısının olması beklenmektedir. Kurulu gücündeki artış sayesinde üretim tarafında iyi bir büyüme trendine giren ODAŞ Enerji, elektrik toptan alım satım lisansına sahip Voytron Elektrik Toptan Satış Dış Tic. A.Ş.'nin %100'ünü Eylül 2012'de bünyesine katarak satış tarafını da şirkete entegre etmiştir. Üretim portföyünün çeşitlendirilmesi adına 2012 Aralık ayında Hidro Enerji Elektrik Üretim San. A.Ş.'nin %100'ünü, Küçük Enerji Üretim Tic. Ltd. Şti.'nin %90'ünü, Ağrı Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş.'nin %70'ini, Ena Elektrik Üretim Ltd. Şti.'nin %80'ini ve Yel



Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.'nin %75'ini satın almıştır. Son olarak 2013 Eylül ayında Çanakkale İli Çan İlçesinde bedeli ödenmiş rödovans hakkı bulunan Çan Kömür ve İnşaat A.Ş.'nin %92'sini satın almıştır. Bu süreçte bir ana iletim kaynağı olarak Güneydoğu Anadolu bölgesinde konumlanmış olan ODAŞ Enerji, bünyesine kattığı bağlı ortaklıklar ile Konya, Bilecik, Çanakkale ve Trabzon'da yapacağı ilave termik ve hidro elektrik kaynaklarla Voytron'un oluşturduğu satış ağına elektrik tedariki sağlamayı ve elektrik piyasasında tam entegre bir yapıda faaliyetlerine devam etmeyi hedeflemektedir. Orta vadede baz yük üretim kaynağını oluşturmak amaçlı hem hidro kaynaklı hem termik kaynaklı çalışmalar başlatılmıştır. Ocak 2013'te kurulan ODAŞ Doğalgaz Toptan Satış şirketi ise liberalleşen doğalgaz piyasasından pay alabilmek için Voytron'un sahip olduğu müşteri portföyüne doğalgaz satışı yapmak amacını taşımaktadır.

### **12.2 Doğal Gaz Kombine Çevrim Santrali**

Şanlıurfa ili Harran Ovası Nokta Köyü Mevkiinde yer alan ODAŞ Doğalgaz Kombine Çevrim Santrali, 2012 itibarıyla ikinci aşamada 128 MW kurulu güce sahiptir. Enerji verimliliği kapsamında değerlendirilen ve 2013 Ekim ayında devreye alınan 12MW gücünde kombine çevrim ünitesi ile kapasite 140 MW kurulu güce ulaşmıştır. Mevcut doğalgaz santralimizde üretim esnasında elde edilen buharın tekrar üretimde kullanılması yoluyla elektrik üretilecek 12MW kapasiteli türbinlerin, yıllık gelirimize olan katkısının 6-7 milyon TL civarında olması beklenmektedir. Aynı zamanda buhar türbinlerinin doğalgaz santralimizdeki mevcut üretim maliyetlerimize %7 ile %8 arası olumlu katkısının olması beklenmektedir.

Doğal Gaz Kombine Çevrim Santralinin lisansı 150 MW olup, eksik kalan 10 MW'lık kısmın atıl ısı ve güneş enerjisi kullanılarak değerlendirilmesi ile ilgili ön çalışmalar yapılmaktadır. Bu kapsamda, Türkiye'de ilk olarak hem üretim için gerekli olan iç tüketim ihtiyacını karşılayacak hem de ürettiği fazla elektrik enerjisini sisteme satacak olan 0,25 MW kapasiteli güneş enerjisi santralinin de 2013 yılı içinde devreye alınması planlanmaktadır. Bu şekilde santral verimliliğinin artırılması hedeflenmektedir.

Elektrik santralinin üretim birimleri, yedi adet yaklaşık 19 MW'lık gaz motoru ve bir adet yaklaşık 12 MW'lık buhar türbininden oluşmaktadır. Üretim santrali basit çevrim üretimde yaklaşık %46,5 verimlilik ile Türkiye'deki diğer doğalgaz çevrim santralleri arasında ön plana çıkmaktadır. Basit çevrimde ulaştığı bu verimlilik oranı ile hem bölgesel hem de ulusal enterkonnekte sisteminin elektrik ihtiyacına çok hızlı ve verimli şekilde cevap vermektedir. Bu esnek kabiliyet üretim karlılığını arttırmaktadır.

### **13-Sektöre Bakış ve Şirketin Sektördeki Yeri**

2013 yılında sektördeki toplam kurulu güç önceki seneye göre %12 artarak 64.044 MW olarak gerçekleşirken doğalgazın toplam kurulu güçteki payı %31,7 olarak gerçekleşmiştir. Kurulu güç gelişimine bakıldığında özel sektör payının en hızlı şekilde büyüdüğü ve yatırımların daha çok özel sektörden kaynaklandığı görülmektedir. ODAŞ'ın ise 2013 sonu kurulu gücü 140 MW olarak gerçekleşmiştir. Bu anlamda Odaş'ın doğalgaz santralinin toplam kurulu güçteki payı %0,22 olarak gerçekleşmiştir.



## **14- 2013 Yılında Öne Çıkanlar**

### **Borsa İstanbul'un Gongu ODAŞ Enerji için çaldı (21 Mayıs 2013)**

ODAŞ Enerji'nin 13-14 Mayıs tarihlerinde gerçekleşen halka arzının başarıyla tamamlanmasının ardından, 21 Mayıs 2013 tarihinde Borsa İstanbul'un gongu ODAŞ Enerji için çaldı ve şirketin payları Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladı. Halka arz edilen toplam 12.000.000 nominal değerli pay için toplam 685 yatırımcıdan 16.428.151 TL nominal değerde talep gelmiş, Yurtdışı Kurumsal ve Yurtiçi Kurumsal yatırımcılardan gelen 1,9 kat talep üzerine Yurtiçi Bireysel Yatırımcılara tahsis edilmiş 6.000.000 TL nominal değerli payın 600.000 TL'si Yurtdışı Kurumsal Yatırımcılara, 600.000 TL'si Yurtiçi Kurumsal Yatırımcılara olacak şekilde tahsisat kaydırımı yapılmıştır. Dağıtım sonucunda 681 yatırımcı 12.000.000 TL nominal değerli pay almıştır.

ODAŞ Enerji'nin 1,00 TL nominal değerli paylarının halka arz fiyatı 5,00 TL olarak belirlenmiş olup, Şirketin halka arz sonrası piyasa değeri 210 milyon TL, halka arz büyüklüğü ise 60 milyon TL olmaktadır.

### **Köprübaşı HES Projemizin elektromekanik ekipman tedariki anlaşması Temsan ile imzalandı (13 Kasım 2013)**

Trabzon Köprübaşı'nda yatırımına devam ettiğimiz 8 MW kapasiteli hidroelektrik santralimizin elektromekanik ekipman tedariki ve süpervizörlük işleri kapsamında Temsan Türkiye Elektromekanik Sanayi ile %90 iştirakimiz Küçük Enerji Üretim ve Ticaret Ltd. Şti. arasında 1.465.000 Euro tutarında sözleşme imzalanmıştır. Türkiye'de bu büyüklükte bir santralin elektromekanik ekipmanları ilk defa yerli bir şirketten sağlanacak olup, ekipmanların yerli şirketten sağlanması sayesinde santralimizde geçerli olacak garanti alım fiyatı 7,2 \$cent/KWh yerine 9,3 \$cent/KWh olacaktır.

### **Şanlıurfa Buhar Türbinleri Devreye Alındı (19 Eylül 2013)**

Şanlıurfa'da bulunan 12 MW kurulu güçteki buhar türbinimiz Bakanlık kabulü alınarak devreye alındı. Mevcut 128 MW kapasiteli doğalgaz santralimizde üretim esnasında elde edilen buharın tekrar üretimde kullanılması yoluyla elektrik üretilecek 12 MW kapasiteli türbinlerin, yıllık gelire olan katkısının 6-7 milyon TL civarında olması beklenmektedir. Aynı zamanda buhar türbinlerinin doğalgaz santralindeki mevcut üretim maliyetlerine %7 ila %8 arası olumlu katkısının olması beklenmektedir.

## **15- İnsan Kaynakları**

### **İnsan Kaynakları Politikamız**

ODAŞ Enerji'nin İnsan Kaynakları politikası, çalışanlarının yaşam kalitesini artıran ve performans kapasitelerini yüksek standartlara taşıyan insan kaynakları uygulamaları geliştirerek vazgeçilemeyen bir işveren olmak üzerine kuruludur.

Tüm ODAŞ Enerji'nin çalışanları arasında, açık iletişim esaslı ortak bir dil oluşturarak yenilikçi, çözüm odaklı fikirleri ve kaliteli işgücü ile şirketimizin performansını sürekli geliştirerek, mükemmelleştirmeye odaklı bir kültür yaratmak İnsan Kaynakları hedeflerimizin başında yer almaktadır.



İnsan Kaynakları Politikamız, çalışanların kendi potansiyellerini azami seviyede kullanmaları, profesyonel ve kişisel gelişimlerinin sürekliliğini sağlamayı hedefleyerek;

- Hedeflerin belirlenmesi ve iletilmesi,
- Çalışanlarla iletişim yapısının, 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 ile üç temel süreçten oluşur.

Çalışanlarımızın yapabileceklerinin en iyisini yapmaya, gelişimlerinin en üst seviyesine erişmeye yüreklendirmek ve bu konuda tüm desteğe ulaşabilmelerini sağlamak ve bu destekle oluşan yüksek performanslarını, başarının objektif verilerle ölçülerek tutarlı bir şekilde ödüllendirilmesi İnsan Kaynakları Strateji ve Politikamızın temelini oluşturur.

### **Çalışan Profili**

#### **Çalışan Dağılımı**

65 çalışanımızın bulunduğu organizasyonumuzun toplam çalışan sayısının %11'ini Müdür ve Üzeri Yöneticiler, % 12'sini İlk Kademe Yöneticileri ve geri kalan %77'sini Yönetici olmayan kadromuz oluşturmaktadır.

#### **Eğitim Dağılımı**

Çalışanlarımızın % 41'i üniversite mezunudur. Ağırlıklı olarak üretim tarafında görev alan çalışanlarımız, mesleki konularında en az Endüstri Meslek Lisesi mezuniyetine sahiptir.

#### **Cinsiyet Dağılımı**

ODAŞ Enerji ailesi çalışanlarının %31 'i kadın iken %69'u erkektir.

#### **Ücret Politikası**

2013 senesinde sektörünün öncü kuruluşları ile yapılan çalışmalar sonucunda ücret ve yan haklar sektör normlarıyla birleştirilerek geliştirilmiştir.

#### **Performans Değerlendirme Sistemi**

2013 yılında gözleme ve çeşitli değerlendirme parametrelerine dayalı olan performans değerlendirme sistemimizin; 360° Performans Değerlendirme yapısıyla birleştirilerek daha sistematik ve homojen bir zeminde sürdürülebilmesi amacıyla alt yapı çalışmalarının temelleri atıldı. 2014 yılının ilk çeyreğinde çalışmaların tamamlanması ve uygulamaya geçilmesi hedeflendi.

#### **Eğitim Politikamız**

Gelişim Planlama, özellikle alanlara yönelik yeterliliklerin geliştirilmesi amacıyla gerçekleştirilecek çalışmaların ele alındığı yönetsel bir süreçtir. Burada esas olan çalışanlarımıza, bir gelişim planı taslağı oluşturarak kendi gelişim sürecini başlatma sorumluluğunun kendilerine ait olduğunun mesajının net verilmesidir. Böyle bir çalışma hazırlanırken, çalışanlara hedeflerini ve güçlü yönlerini



yöneticisiyle tartışma ve belirleme fırsatı verilir. Yöneticilerimiz de, kendisine bağlı çalışanlarımızın gelişim sürecini takip etmek, yol göstermek ve desteklemekle sorumludurlar.

Bu süreçte çalışanın, görevinde uzmanlaşması ve performansını üst seviyeye getirmesi, değişen koşullara hızlı uyum sağlaması ve gelecekte oluşacak yeni sorumluluklara hazır olması için yeterliliklerinin geliştirilmesi hedeflenir.

Bizim için gelişimin en önemli ve etkili yolları olan, işbaşında öğrenme ve kendi kendine öğrenme metotları gelişim çalışmalarının zeminini oluşturur.

### İNSAN KAYNAKLARI FAALİYETLERİ

- 2013 yılında üretim kanadında görev alan tüm teknik çalışanlarımız, uzmanlık alanlarına göre sahip olması gereken bütün “mesleki uzmanlık” eğitimlerini tamamlamış ve yetkinlik belgelerini almışlardır.
- 2013 senesiyle birlikte yürürlüğe giren ve/veya 2014 başı itibariyle geçerlilik kazanan İş Güvenliği, TTK, Sermaye Piyasası mevzuatı gibi yeni düzenlemelere, grup şirketlerimizin en hızlı ve sağlıklı şekilde uyum sağlaması ve düzenlemelerin sisteme uyarlanması amacıyla yetki ve sorumluluk alanlarına giren yöneticilerimiz başta olmak üzere ilgili çalışanlarımızın ihtiyacı olan eğitimleri almaları sağlanmıştır.
- Yönetici ve İlk Kademe Yöneticilerinden oluşan “Yönetim Takımı” ile yaklaşık 1 yıl sürecek olan “takım koçluğu” eğitim programı 2013 senesinde başlatılmıştır. İçeriği ağırlıklı olarak kişisel gelişim odaklı konu başlıklarından oluşan bu eğitim programında; Yöneticilerimizin ve yönetici adaylarımızın koçluk, liderlik ve mentorluk vasıflarının da geliştirilmesi ve kurum kültürünün çalışanlar tarafından benimsenmesinde etkin rol alabilmeleri amacı ön plana alınmıştır.
- İstanbul’un prestij sahibi çeşitli üniversiteleri ile iş birliği oluşturularak, “Üniversiteli İş Ortakları” adı altında kariyer hayatının başındaki üniversite öğrencisi arkadaşlarımızın iş hayatı ve enerji sektörü ile tanışmalarını sağlamak ve ileride kendi işlerini daha üretken ve yaratıcı bir şekilde başlatıp devam etmelerine olanak verecek olan pilot çalışmayı başlattık. 2014 senesinde bu çalışmayı daha geniş bir tabana yayarak ilerletmeyi hedeflerimiz arasına aldık.
- 2013 senesinde; çalışanlarımıza özel günlerde armağan edeceğimiz hediyelerimizin büyük bir bölümünü doğaya ve eğitime katkıda bulunabilecek şekilde seçmeye özen gösterdik. Bu amaçla, yaklaşık 500 fidandan oluşan ufak bir koruluğumuz ve aynı zamanda el sanatlarını da desteklediğimiz genç yeteneklerimiz oldu.
- Bahçeşehir Üniversitesi ile işbirliği yaparak Enerji Mühendisliği bölümünde okuyan öğrencilerimize üretimde ve/veya merkezde staj olanağı sağlayarak sektör ile buluşmalarında köprü görevi üstlendik.





## 16- Faaliyetlerimiz ile İlgili Diğer Bilgiler

### 03.03.2014 – Çan Kömür Rezervinin Değerlemesi

10.09.2013 tarihinde yapmış olduğumuz açıklamada, Çanakkale ili Çan ilçesinde bedeli ödenmiş rödovans hakkı bulunan, kendi iç teknik değerlemelerimize göre oldukça büyük potansiyel vadeden; söz konusu tarih itibarıyla bir milyon ton civarında ispatlanmış rezerve sahip Çan Kömür ve İnşaat A.Ş.'nin ("Çan Kömür") 92%'sini satın aldığımızı duyurmuştuk.

Sahanın rezerv tespit çalışmaları Alman menşeli uluslararası bağımsız maden değerlendirme şirketi Fichtner tarafından yapılmıştır. Sahanın belirli bir kısmında yapılan çalışmalar sonucu, 18,94 milyon ton ispatlanmış, 5,76 milyon ton ilave olması gereken olmak üzere toplam 24,70 milyon ton kömür rezervi tespit edildiğini, buna ilaveten rezervin, kuzey-kuzeydoğu yönünde devam etmesinin muhtemel olduğunu 03.03.2014 tarihinde duyurmuştuk. Gerek sahanın rezerv kapasitesi, gerekse kalorifik değerleri ve yoğunluğu açısından elde edilen oldukça tatmin edici sonuçlar, kömürü alternatif şekillerde değerlendirmemize imkan verir nitelikte olup, yönetimimiz rezervin Şirketimize en fazla katma değeri sağlayacak şekilde değerlendirilmesi üzerine hızlı ve proaktif çalışmalara yönelmiştir. Süregelen çalışmalar ve olgunlaşan stratejiler yapılacak ilk Olağan Genel Kurul'a kadar kamuoyuna duyurulacaktır.

Sonuç olarak, ispatlanmış maden rezervinin, sahanın satın alma tarihinden bu yana yaklaşık 20 katı kadar artmış olması nedeniyle sahanın şerefiye değerinin Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'na uygun bir şekilde bilançoya yansıtılması gerekliliği doğmuştur. Değerleme çalışması, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirilmiş bağımsız değerlendirme şirketi Moore Stephens tarafından yapılmıştır. Yapılan değerlemede, sadece ispat edilmiş rezerv, standart ve ihtiyatlı bir yaklaşımla 290.581.485 TL olarak değerlendirilmiştir.

Çan Kömür, Şirketimizin 01.01.2013 – 30.09.2013 tarihli ara hesap dönemine ilişkin bağımsız denetimden geçmemiş konsolide finansal tablolarına satın alma fiyatı baz alınarak 5.845.791 TL şerefiye değeriyle konsolide edilmişti. Mali tablolarımıza tam konsolide edilen Çan Kömür için yapılan bağımsız değerlemede elde edilen net 260.720.238 TL fark, 01.01.2013 – 31.12.2013 tarihli hesap dönemine ilişkin bağımsız denetimden geçmiş konsolide finansal tablolarımıza yansıtılacaktır.

### 03.03.2014 – Çan Kömür Rezervi

10.09.2013 tarihinde yapmış olduğumuz açıklamada, Çanakkale ili Çan ilçesinde bedeli ödenmiş rödovans hakkı bulunan Çan Kömür ve İnşaat A.Ş.'nin ("Çan Kömür") %92'sini satın aldığımızı duyurmuştuk. Söz konusu sahada Alman menşeli bağımsız maden değerlendirme şirketi Fichtner tarafından yapılan uluslararası Joint Ore Reserves Committee ("JORC") standartlarına uygun çalışmalar kısmi ölçüde sonuçlanmıştır. Ruhsat sahasının belirli bir kısmında yapılan çalışmalarda, 18,94 milyon ton ispatlanmış, 5,76 milyon ton ilave olması gereken olmak üzere toplam 24,70 milyon ton kömür rezervi tespit edilmiştir. Buna ilave olarak kömür damarının sahanın kuzey-kuzeydoğu yönünde devam ettiği gözlenmiş olup, yapılacak ilave çalışmalar neticesinde tespit edilen rezervin artması muhtemeldir. İspatlanmış rezervin ortalama kalorisi 3.385 kcal/kg'dir. Olması gereken rezervle beraber ortalama kalori 3.481 kcal/kg olmaktadır. Rezerv, yerli linyite dayalı termik santral işleten enerji şirketleri arasında en yüksek kalorili kömür rezervi olma özelliğini taşımaktadır. Bu durum santral yatırımı yapılması durumunda MW başına yatırım maliyetlerini düşürmekle beraber MWh başına üretim maliyetinde de emsallerine göre avantaj sağlamaktadır. Aynı zamanda sahadaki kömür, kalori değerinin yüksek olması nedeniyle doğrudan piyasaya satılabilir durumdadır. Dolayısıyla, kömürün perakende olarak ve/veya üretim aşamasında kömür kullanan sanayi şirketlerine satışı gerçekleştirilerek nakde dönüştürülebilmektedir. Mevcut rezervin en kısa sürede ve

en yüksek getiri oranıyla Şirketimize katma değer yaratmasına yönelik çalışmalar son derece hızlı şekilde yürütülmektedir.

#### **28.02.2014 – Euro Bazlı Kredilerin Refinansmanı**

Şirketimizin bugün itibariyle 51.002.373 EUR tutarındaki ortalama maliyeti yaklaşık sabit %8,15 olan proje finansmanı kredisi ve finansal kiralama borçlarının 49.002.373 EUR tutarındaki kısmı başka bir bankadan yeni kullanılan kredi ile kapatılarak refinanse edilmiştir. Kapatılan kredinin son ödeme tarihi 15 Haziran 2018 olmasına karşın, toplam anapara ve kar payının yaklaşık %80'i önümüzdeki 2,5 yıllık süre içerisinde ödenecekti. Refinansman ile birlikte faiz oranı mevcut piyasa koşullarına rağmen EURIBOR+%6'ya düşürülerek geri ödemeler 6 ayda bir olacak şekilde 6 yıla çıkarılmıştır. Refinansman sayesinde ödememiz gereken anapara ve faiz tutarı önümüzdeki üç yıl boyunca yıllık bazda yaklaşık ortalama 5,5 milyon EUR tutarında azaltılarak mevcut duruma göre daha düşük maliyetlerle vade ötelenmiştir. Refinansman sonrasında kalan 2.000.000 EUR tutarındaki finansal kiralama borcunun gerekli Bakanlık onaylarının alınmasının ardından önümüzdeki 1 ay içerisinde aynı koşullar altında devredilmesi planlanmaktadır. Yapılan erken kapamaya ilişkin herhangi bir komisyon ödemesi yapılmamıştır.

#### **Kayıtlı Sermaye Tavanı ve Esas Sözleşme Değişikliği Başvurusu**

Şirketimizin 07.02.2014 tarihinde yapılan açıklamada, kayıtlı sermaye tavanını 50.000.000TL'den 210.000.000 TL'ye çıkarılmasına ilişkin yönetim kurulu kararı alındığı duyurulmuştur. 13.02.2013 tarihinde SPK'ya gerekli başvuru yapılmıştır. 03.03.2014 tarihinde ilgili başvurumuz onaylanmıştır.

Ayrıca, 07.02.2014 tarihli esas sözleşmemize yeni bir madde eklenmesine ilişkin yönetim kurulu kararını takiben, 13.02.2013 tarihinde SPK'ya gerekli başvuru yapılmıştır. 03.03.2014 tarihinde de başvurumuz onaylanmıştır. Söz konusu değişiklikler ilk Olağan Genel Kurul'da ortaklar onayına sunulacaktır.

#### **12.02.2014 – Hisse Devri**

Şirketimiz ana ortaklarından Burak Altay, A. Bahattin Özal ve Korkut Özal ile tamamına Burak Altay'ın sahip olduğu BB Enerji Yatırım Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("BB Enerji") arasında ayrı ayrı yapılan hisse devir sözleşmesi ile, tamamı Şirketimizin B Grubu halka açık olmayan hisselerinden olmak üzere Burak Altay'a ait 1.500.000 adet, A. Bahattin Özal'a ait 1.500.000 adet ve Korkut Özal'a ait 4.500.000 adet olmak üzere, Şirketimiz sermayesinin % 17,86'sından gelen toplam 7.500.000 adet B Grubu halka açık olmayan hisse BB Enerji'ye devredilmiştir.

Halka arza ilişkin izahnamemizin 9.33 no.lu maddesinde yer verdiğimiz ve 21.05.2014 tarihinde dolacak olan tüm şirket ortaklarının 365 günlük satmama taahhüdü, hisseleri devralan BB Enerji tarafından da taahhüt edilmiştir.

Söz konusu devir sebebiyle Şirketimizin dolaşımdaki pay adedinde, halka açıklık oranında, Yönetim Kurulu yapısında ve yönetiminde herhangi bir değişiklik olmamaktadır. A. Bahattin Özal Şirketimiz Yönetim Kurulu Başkanlığı görevine, Burak Altay da Yönetim Kurulu Başkan Yardımcılığı görevine devam etmektedir.

### 21.01.2014 - Güneş Enerjisi Santralimiz

25.10.2013 tarihli açıklamamızda belirttiğimiz, Şanlıurfa'da bulunan doğalgaz santralimizin Türkiye'de ilk olarak hem üretim için gerekli olan iç tüketim ihtiyacını karşılayacak hem de ürettiği fazla elektrik enerjisini sisteme satacak olan aynı sahadaki 0,25 MW kapasiteli güneş enerjisi santralimizin Bakanlık kabulü alınarak devreye alınmıştır.

#### Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler

Şirketimizin 07.02.2014 tarihinde yapılan açıklamada belirttiğimiz kayıtlı sermaye tavanını 50.000.000TL'den 210.000.000 TL'ye çıkarılmasına ilişkin yönetim kurulu kararını takiben, 13.02.2013 tarihinde SPK'ya gerekli başvuru yapılmıştır. 03.03.2014 tarihinde başvurumuz onaylanmıştır.

Şirketimizin 07.02.2014 tarihli açıklamasında, esas sözleşmemize yeni bir madde eklenmesine ilişkin yönetim kurulu kararını takiben, 13.02.2013 tarihinde SPK'ya gerekli başvuru yapılmıştır. 03.03.2014 tarihinde de başvurumuz onaylanmıştır. Söz konusu değişiklikler ilk Olağan Genel Kurul'da ortaklar onayına sunulacaktır. Esas sözleşme karşılaştırmalı tadil metni aşağıda verilmiştir.

ESKİ ŞEKİL	YENİ ŞEKİL
<p><b>SERMAYE</b>  <b>Madde 6-</b> Şirket, 6362 Sayılı Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre Sermaye Piyasası Kurulu'nun 12.02.2013 tarih ve 5/136 sayılı izni ile kayıtlı sermaye sistemine geçmiştir.</p> <p>Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 50.000.000 (elli milyon) TL olup, her biri 1 (bir) TL itibari değerinde 50.000.000 (elli milyon) adet paya bölünmüştür.</p> <p>Sermaye Piyasası Kurulu'nca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2013-2017 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2017 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşamamış olsa dahi, 2017 yılından sonra yönetim kurulunun sermaye artırım kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin almak suretiyle Genel Kuruldan yeni bir süre için yetki alınması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda şirket kayıtlı sermaye sisteminden çıkmış sayılır.</p> <p>Şirketin çıkarılmış sermayesi 42.000.000 (kırkikimilyon) TL olup, söz konusu çıkarılmış sermayesi muvazaadan ari şekilde tamamen ve</p>	<p><b>SERMAYE</b>  <b>Madde 6-</b> Şirket, 6362 Sayılı Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre Sermaye Piyasası Kurulu'nun 12.02.2013 tarih ve 5/136 sayılı izni ile kayıtlı sermaye sistemine geçmiştir.</p> <p>Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 210.000.000 (ikiyüzon milyon) TL olup, her biri 1 (bir) TL itibari değerinde 210.000.000 (ikiyüzon milyon) adet paya bölünmüştür.</p> <p>Sermaye Piyasası Kurulu'nca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2014-2018 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2018 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşamamış olsa dahi, 2018 yılından sonra yönetim kurulunun sermaye artırım kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin almak suretiyle genel kuruldan 5 yılı geçmemek üzere yeni bir süre için yetki alınması zorunludur. Bu yetki süresi beş yıllık dönemler itibarıyla Genel Kurul kararıyla uzatılabilir. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda şirket yönetim kurulu kararıyla sermaye artırımını yapamaz.</p> <p>Şirketin çıkarılmış sermayesi 42.000.000 (kırkikimilyon) TL olup, söz konusu çıkarılmış sermayesi muvazaadan ari şekilde tamamen ve</p>



<p>nakden ödenmiştir.</p> <p>Bu sermaye her biri 1 (bir) TL nominal değerinde, 3.000.000 adet nama yazılı (A) Grubu, 39.000.000 adet nama yazılı (B) Grubu olmak üzere toplam 42.000.000 adet paya bölünmüştür.</p> <p>(A) grubu paylar işbu Ana sözleşmenin 7, 8, 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. (B) Grubu paylara ise özel hak veya imtiyaz tanınmamıştır.</p> <p>Sermaye artırımlarında, artan sermayeyi temsil etmek üzere, (A) Grubu paylar oranında (A) Grubu pay, (B) Grubu paylar oranında (B) Grubu pay ihraç edilecektir. Yapılan sermaye artırımlarında sadece (B) grubu pay ihraç edilmesine yönetim kurulunca karar verilmesi durumunda (A) grubu pay sahiplerine de sermayeleri oranında (B) grubu pay alma hakkı verilir.</p> <p>Yönetim Kurulu, 2013-2017 yılları arasında Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun olarak gerekli gördüğü zamanlarda kayıtlı sermaye tavanına kadar (A) ve/veya (B) grubu yeni pay ihraç ederek çıkarılmış sermayenin artırılması, imtiyazlı pay ihraç edilmesi ve pay sahiplerinin yeni pay alma hakkının sınırlandırılması ile primli pay ihracı konusunda karar almaya yetkilidir.</p> <p>Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.</p> <p>Yeni pay alma hakkını kısıtlama yetkisi, pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz.</p> <p>Çıkarılan paylar tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe yeni pay çıkarılamaz.</p> <p>Şirketin sermayesi gerektiğinde Sermaye Piyasası Kanunu, Türk Ticaret Kanunu ve bu kanunlara ilişkin düzenlemeler ile diğer mevzuat hükümlerine ve ana sözleşmeye uygun olarak artırılabilir veya azaltılabilir.</p>	<p>nakden ödenmiştir.</p> <p>Bu sermaye her biri 1 (bir) TL nominal değerinde, 3.000.000 adet nama yazılı (A) Grubu, 39.000.000 adet nama yazılı (B) Grubu olmak üzere toplam 42.000.000 adet paya bölünmüştür.</p> <p>(A) grubu paylar işbu Ana sözleşmenin 7, 8 ve 10'uncu 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. (B) Grubu paylara ise özel hak veya imtiyaz tanınmamıştır.</p> <p>Sermaye artırımlarında, artan sermayeyi temsil etmek üzere, (A) Grubu paylar oranında (A) Grubu pay, (B) Grubu paylar oranında (B) Grubu pay ihraç edilecektir. Yapılan sermaye artırımlarında sadece (B) grubu pay ihraç edilmesine yönetim kurulunca karar verilmesi durumunda (A) grubu pay sahiplerine de sermayeleri oranında (B) grubu pay alma hakkı verilir.</p> <p>Yönetim Kurulu, 2014-2018 yılları arasında Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun olarak gerekli gördüğü zamanlarda kayıtlı sermaye tavanına kadar (A) ve/veya (B) grubu yeni pay ihraç ederek çıkarılmış sermayenin artırılması, imtiyazlı pay ihraç edilmesi ve pay sahiplerinin yeni pay alma hakkının sınırlandırılması ile primli pay ihracı konusunda karar almaya yetkilidir.</p> <p>Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.</p> <p>Yeni pay alma hakkını kısıtlama yetkisi, pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz.</p> <p>Çıkarılan paylar tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe yeni pay çıkarılamaz.</p> <p>Şirketin sermayesi gerektiğinde Sermaye Piyasası Kanunu, Türk Ticaret Kanunu ve bu kanunlara ilişkin düzenlemeler ile diğer mevzuat hükümlerine ve ana sözleşmeye uygun olarak artırılabilir veya azaltılabilir.</p>
--	---



KARŞILIĞI BULUNMAMAKTADIR	<b>BORÇLANMA SENETLERİNİN İHRACI</b> <b>Madde 22-</b> Şirket Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu tebliğleri hükümlerine uygun olarak, ilgili mevzuata göre belirlenecek limit içinde, yönetim kurulu kararı ile her türlü borçlanma aracı ihraç edebilir.
---------------------------	--

## 17- Vizyon & Misyon & Değerlerimiz

### Vizyon

Yüksek verimliliğe sahip projeleri proaktif, esnek ve dinamik yönetim yaklaşımıyla hayata geçirirken, en ileri seviyede teknolojileri kullanmak, bu sayede yüksek rekabet gücü yakalayarak verimli ve sürdürülebilir büyümemizi korumak.

### Misyon

Faaliyette bulunduğumuz sektörde dikey entegrasyonunu tamamlamış iş modelimiz çerçevesinde, çevre duyarlılığı ile istikrarlı ve sürekli büyümeyi yakalayarak, müşterilerimiz, pay sahiplerimiz, iş ortaklarımız, çalışanlarımız ve ülkemiz için değer yaratmak.

### Değerlerimiz

- Yaratıcılık ve esneklik
- Dürüstlük ve hesap verebilirlik
- İnsana ve çevreye duyarlılık
- İş sağlığı ve güvenliği
- Değer odaklılık

## 18- Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu

### BÖLÜM I - KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI

Odaş Elektrik Üretim A.Ş. ("ODAŞ Enerji" ve/veya "Şirket"), 2013 yılında yapılan halka arzdan önce de ilişkide olduğu üçüncü şahıslarla, yönetimiyle, ortaklarıyla ve çalışanlarıyla yürüttüğü temel yönetim ilkelerini eşitlik, şeffaflık, hesap verebilirlik ve sorumluluk prensipleri üzerine konumlandırmıştır. Bu doğrultuda Şirket, SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ni benimsemekte ve bu ilkelerin doğru bir şekilde uygulaması yönünde gerekli özeni göstermektedir. Bu temellerin üzerine dayalı olarak, 2013 yılı içerisinde şirket bünyesinde başlatılan Kurumsal Yönetim ilkelerine Uyum Çalışmaları tamamlanma aşamasında olup, Şirket bünyesinde kurulan pekçok mekanizma işletilmeye başlamıştır. Çalışmaların ilk aşamasında hissedarlara eşitlikçi, hesap verebilir, sorumlu ve şeffaf bir yapı sunabilmek amacı ile Şirket esas sözleşmesinde değişiklikler yapılmıştır. Esas sözleşmede hissedarlara Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde öngörülen haklar tanınırken, yönetim yapısında da "daha iyi yönetim" hedeflenmiştir. Buna ilave olarak, Yönetim Kurulu'na iki bağımsız üye ataması yapılmış ve Yönetim Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkelerine uygun bir yapıya kavuşturulması sağlanmıştır. 2013 yılı içerisinde Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ çerçevesinde oluşturulması zorunlu tutulan Riskin Erken Saptanması Komitesi, Kurumsal Yönetim Komitesi ve Denetimden Sorumlu Komite'nin görev ve çalışma esasları belirlenmiştir.



Ayrıca, aynı tebliğ kapsamında yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esaslarının belirlendiği “Ücretlendirme Politikası” 2013 yılı içinde alınan Yönetim Kurulu kararı ile yazılı hale getirilerek, yapılacak ilk genel kurul toplantısında pay sahiplerinin bilgisine sunulmasına karar verilmiştir. Buna ilave olarak pay sahipleri, yatırımcılar, çalışanlar ve müşteriler olmak üzere tüm menfaat sahiplerine tam, adil, doğru, zamanında, anlaşılabilir, düşük maliyetle ve eşit koşullarda ulaşılabilir aktif ve şeffaf bir iletişimi sağlamak ilkesinden yola çıkarak hazırlanan “Bilgilendirme Politikası” da 2013 yılı içinde alınan Yönetim Kurulu kararı ile yazılı hale getirilerek yapılacak ilk genel kurul toplantısında pay sahiplerinin bilgisine sunulmasına karar verilmiştir.

Şirketin internet sitesi, kamuoyuna en fazla bilgiyi hızlı, eşzamanlı, doğru ve eksiksiz olarak aktarmak üzere güncellenmiştir. Şirket bünyesinde yatırımcılarla olan ilişkileri düzenlemek amacıyla “Yatırımcı İlişkileri Bölümü” kurulmuş ve gerekli lisanslara sahip personel istihdam edilmiştir.

Odaş Enerji 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. Halihazırda uygulanmayan, sınırlı sayıdaki uygulanması zorunlu olmayan ilkenin de önümüzdeki dönemlerde, gerekli yapısal değişiklikler ve şirket içi düzenlemelerin yapılarak, hayata geçirilmesi planlanmaktadır.

## **BÖLÜM II - PAY SAHİPLERİ**

### **2.1. Yatırımcı İlişkileri Bölümü**

Şirketimiz bünyesinde pay sahipliği haklarının kullanılması konusunda faaliyet göstererek Yönetim Kurulu ile mevcut ve potansiyel pay sahipleri 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 Komitesi’ne ve ayrıca Şirket Genel Müdürü Burak ALTAY’a bağlı olarak çalışmaktadır. Pay sahipleri ile olan ilişkileri yürüten bölüm ile ilgili bilgiler aşağıda yer almaktadır:

<b>Ad Soyad</b>	: Özge AYDEMİR	Selin YEŞİL
<b>Unvanı</b>	: Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi	Yatırımcı İlişkileri Uzman Yardımcısı
<b>Adres</b>	: Fatih Sultan Mehmet Mah. Poligon Cad. Buyaka 2 Sitesi No:8B 2. Kule Kat:17 Tepeüstü, Ümraniye İstanbul	Fatih Sultan Mehmet Mah. Poligon Cad. Buyaka 2 Sitesi No:8B 2. Kule Kat:17 Tepeüstü, Ümraniye İstanbul
<b>Telefon</b>	: +90 216 474 1 474	+90 216 474 1 474
<b>E-posta</b>	: <a href="mailto:ozgeaydemir@odasenerji.com.tr">ozgeaydemir@odasenerji.com.tr</a> <a href="mailto:yatirimciiliskileri@odasenerji.com.tr">yatirimciiliskileri@odasenerji.com.tr</a>	<a href="mailto:selinyesil@odasenerji.com.tr">selinyesil@odasenerji.com.tr</a> <a href="mailto:yatirimciiliskileri@odasenerji.com.tr">yatirimciiliskileri@odasenerji.com.tr</a>

Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi Özge AYDEMİR, SPK tarafından verilen “Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey Lisansı” ve “Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisansı”na sahip olup, Şirketin sermaye piyasası mevzuatından kaynaklanan yükümlülüklerinin yerine getirilmesinde ve kurumsal yönetim



uygulamalarında koordinasyonu sağlamakla da görevlidir. 2013 yılı içerisinde yürütülen yatırımcı ilişkileri faaliyetlerine ilişkin rapor 26.02.2014 tarihinde Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

Şirketin sermayesinin halka açık kısmının yaklaşık %25'i 31.12.2013 tarihi itibarıyla yabancı kurumsal yatırımcıların elindedir. Bu çerçevede, mevcut ve potansiyel yabancı kurumsal yatırımcılar ile aracı kurum analistlerinden Şirket hakkında bilgi almak amacıyla ziyaret talepleri ulaşmakta, bu tür taleplerin Şirket üst yönetiminin de katılımı sağlanarak olumlu karşılmasına çaba gösterilmektedir. Ayrıca çeyreklik dönemler itibarıyla operasyonel ve finansal faaliyet sonuçlarıyla ilgili olarak Türkçe ve İngilizce olarak hazırlanan "Basın Bültenleri" KAP'ta duyurularak Şirketin internet sitesinde yer verilmekte ve dağıtım listesinde yer almak istediğini belirten herkese e-posta yoluyla gönderilmektedir.

2013 yılı içerisinde Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nün, Şirket adına yürütmüş olduğu başlıca faaliyetler aşağıda özet olarak yer almaktadır:

- Halka arz döneminde ve sonrasında düzenlenen roadshow'larda 46 ayrı fondan 54 yatırımcı ile görüşülmüştür.
- Yatırımcılarla ve analistlerle yaklaşık 60 adet birebir görüşme yapılmıştır.
- Dönem içerisinde birime e-posta ve telefon yolu ile gelen 120'ye yakın soru yanıtlanmıştır.

## 2.2 Yatırımcı İlişkileri Bölümünün Görevleri

Yatırımcı İlişkileri Bölümünün mevzuattan gelen başlıca görevleri aşağıdaki gibidir:

- Yatırımcılar ile Şirket arasında yapılan yazışmalar ile diğer bilgi ve belgelere ilişkin kayıtların sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulmasını sağlamak.
- Şirket pay sahiplerinin, mevcut ve potansiyel yatırımcıların, analistlerin Şirket ile ilgili yazılı bilgi taleplerini yanıtlamak.
- Genel kurul toplantısı ile ilgili olarak pay sahiplerinin bilgi ve incelemesine sunulması gereken dokümanları hazırlamak ve genel kurul toplantısının ilgili mevzuata, esas sözleşmeye ve diğer ortaklık içi düzenlemelere uygun olarak yapılmasını sağlayacak tedbirleri almak.
- Kurumsal yönetim ve kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü husus da dahil olmak üzere sermaye piyasası mevzuatından kaynaklanan yükümlülüklerin yerine getirilmesini gözetmek ve izlemek.
- İnternet sitesinde yer alan "Yatırımcı İlişkileri" bölümünün içeriğini düzenli olarak takip etmek ve gerektiğinde güncellemek;
- Yatırımcı ve analistlerden gelen soruları değerlendirerek yanıtlamak, gerektiğinde bire bir görüşmeler yapmak veya bu konuda düzenlenen konferans ve toplantılara katılmak,
- Kamuyu aydınlatma mevzuatına ilişkin her türlü hususu gözetmek ve izlemek, bu kapsamda Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yapılması gereken özel durum açıklamalarını hazırlamak ve göndermek;

- Analistler tarafından hazırlanacak olan araştırma raporları için analistlerin ihtiyaç duyduğu finansal ve operasyonel verileri daha önce kamuya açıklanan bilgiler kapsamında ve ticari sır niteliğinde olmamak kaydıyla temin etmek, araştırma raporlarının tam, doğru ve güncel verilerden hareketle hazırlanmasını sağlamak, bu kapsamda hazırlanan analist raporlarını incelemek ve takip etmek;
- Mevcut ve potansiyel yerli ve yabancı yatırımcılardan telefon veya elektronik posta yoluyla gelen soru ve bilgi taleplerine, yasal mevzuatın imkân verdiği ölçüde yanıt vermek;
- Üçer aylık faaliyet dönemleri itibarıyla Şirket'in ilgili döneme ait faaliyetleri ve finansal durumuna ilişkin sunumlar hazırlamak;
- Özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin mevzuat çerçevesinde, içsel bilgilere erişimi olanların listesini hazırlamak ve bu listenin güncelliğini takip etmek;
- Merkezi Kayıt Kuruluşu bünyesindeki Kaydi Sisteme dahil bilgilerin takibini yapmak.

### 2.3. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

Yatırımcı ilişkileri Bölümü'ne 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 2013 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, Şirketin internet sitesinde ([www.odasenerji.com.tr](http://www.odasenerji.com.tr)) ayrı bir bölüm olarak yer alan "Yatırımcı ilişkileri" üzerinden yatırımcıların tam, doğru ve güncel olarak bilgilendirmelerine yönelik her türlü veriye ulaşılabilir. Pay sahiplerinin haklarının kullanımını etkileyecek gelişmelerin yatırımcılara duyurulması için 2013 dönemi içerisinde kullanılan araçlar, Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) aracılığıyla yapılan özel durum açıklamaları ve Şirket internet sitesi üzerinden paylaşılmaktadır.

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

### 2.4. Genel Kurul Toplantıları

Şirketin olağan genel kurulu, Şirket'in faaliyet dönemi sonundan itibaren üç ay içinde ve yılda en az bir defa toplanır ve Türk Ticaret Kanunu'nun 413 maddesi 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.

2012 yılına ait Genel Kurul toplantısı, 20.05.2013 tarihinde gerçekleştirilen halka arz öncesinde 06.03.2013 tarihinde saat 10:00'da, Kısıklı Cad. Aköz İş Merkezi A Blok Kat:3 Üsküdar İstanbul adresinde gerçekleştirilmiştir. 2012 yılına ait genel kurul toplantısı, 21.05.2013 tarihinde yapılan halka arzdan önce çağrısız olarak yapılmıştır. Toplantıya ait gündem, tutanak ve hazırlanmış Şirket'in





internet sitesi [www.odasenerji.com.tr](http://www.odasenerji.com.tr) adresinde Yatırımcı İlişkileri Bölümünde Kurumsal Yönetim başlığının altında yer almaktadır. Genel kurul toplantısı, mevzuat tarafından uygun görülen süre içinde gerçekleştirilmiştir. Genel kurul toplantısı, Şirket'in toplam 30.000.000 TL'lik sermayesine tekabül eden her biri 1 (bir) TL nominal değerinde, 30.000.000 adet hisseden 3.000.000 adet nama yazılı (A) Grubu, 27.000.000 adet nama yazılı (B) Grubu olmak üzere toplam 30.000.000 adet hissenin tamamının katılımı ile gerçekleşmiştir. Genel Kurul öncesinde pay sahiplerinin gündeme madde konulmasına ilişkin bir talebi olmamıştır.

2012 yılına ait genel kurul toplantısında, Şirkette 1 yıl süreyle görev yapmak üzere; Şirket ortaklarından Abdulkadir Bahattin ÖZAL'ın Yönetim Kurulu Başkanı, Burak ALTAY'ın Yönetim Kurulu Başkan Vekili, şirket dışından Mustafa Ali ÖZAL'ın ve Hafize Ayşegül ÖZAL DİNÇ'in Yönetim Kurulu Üyesi, Yavuz BAYLAN'ın ve Murat Sefer ZAFER'in de Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi olarak seçilmelerine oy birliği ile karar verilmiştir. Yönetim Kurulu Üyelerinden Abdulkadir Bahattin ÖZAL'a 5.000 TL Burak ALTAY'a 5.000 TL, Mustafa Ali ÖZAL'a 5.000 TL, Hafize Ayşegül ÖZAL DİNÇ'e 5.000 TL, Yavuz BAYLAN'a 5.000 TL ve Murat Sefer ZAFER'e 5.000 TL aylık net ücret ödenmesine oybirliğiyle karar verilmiştir. Ayrıca denetçiliğe AS Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş.'nin seçilmesine oy birliği ile karar verilmiştir.

Toplantıda ayrıca T.C. Başbakanlık Sermaye Piyasası Kurulu'nun 12.02.2013 tarih ve 5/136 sayılı izni ve T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nın 27.02.2013 tarih ve 1332 sayılı yazısı ile tasdik edilen Şirket Ana Sözleşmesi tadil tasarısının aynen kabulüne, buna göre Şirket Ana Sözleşmesi'nin 3., 4., 6., 7., 8., 9., 10., 11., 12., 13., 14., 15., 16., 17., 18., 19., ve 20. maddelerinin değiştirilmesine 21. ve Geçici 5. maddelerinin eklenmesine ve Geçici 1., 2., 3., 4. maddelerin kaldırılmasına oybirliği ile karar verilmiştir.

Genel kurul toplantısına ilişkin gündem, hazırlan 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.

2012 yılında, dönem içinde yapılan bağış ve yardımların tutarı ve yararlanıcıları ile ilgili olarak genel kurul toplantısında ayrı bir gündem maddesine yer verilmemiş olup, söz konusu gündem maddesi 2013 yılı genel kurul gündemine alınacaktır.

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.

## **2.5. Oy Hakları ve Azlık Hakları**

Şirketin 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 Kurulu'nun ilgili düzenlemelerine uyulur. Genel kurul toplantılarında oylar, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde vekaleten 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. (B) grubu paylara ise özel hak veya imtiyaz tanınmamıştır.

Karşılıklı iştirak içinde bulunan şirketler bulunmamaktadır. Azlık haklarının sermayenin yirmide birinden daha düşük bir şekilde belirlenmesine ilişkin olarak esas sözleşmede bir hüküm yer almamaktadır. Ayrıca Şirket Ana Sözleşmesinde, azlık paylarının yönetimde temsiline veya birikimli oy kullanma yönteminin kullanılmasına ilişkin bir hüküm bulunmamaktadır.

## 2.6. Kâr Payı Hakkı

Şirketin kâr dağıtım kararları, Türk Ticaret Kanunu; Sermaye Piyasası Mevzuatı; Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) Düzenleme ve Kararları; Vergi Yasaları; ilgili diğer yasal mevzuat hükümleri ile Şirketimizin Esas Sözleşmesi dikkate alınarak belirlenmektedir. Şirket Kâr Dağıtım Politikası her sene ayrı bir gündem maddesi olarak Genel Kurul'da pay sahiplerinin bilgisine sunulacaktır. Şirketin kâr dağıtım politikası yıllık faaliyet raporunda ve Şirket internet sitesinde ([www.odasenerji.com.tr](http://www.odasenerji.com.tr)) yatırımcıların bilgisine sunulmuştur.

Şirket'in kâr dağıtımı konusunda imtiyazlı hisseleri bulunmamaktadır. Şirket'in her bir hissesi eşit oranda kâr payı alma hakkına sahiptir.

Şirketin 06.03.2013 tarihli 2012 yılına ilişkin genel kurulunda, tüm pay sahiplerinin oy birliği ile Kar Payı Avansı verilmesi hususunda Yönetim Kurulunun yetkilendirilmesi hususu gündeme alınmış ve 2013 Yılı 3, 6 ve 9 aylık dönemler itibarıyla hazırlanacak mali tablolarda yer alacak karlar üzerinden %15 ila %20 arasında nakit olarak kar payı avansı dağıtılması konusunda Yönetim Kurulu'nun yetkilendirilmesine oybirliği ile karar verilmiştir.

Sermaye Piyasası Kanunu madde 20 ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: IV No.27 sayılı tebliğinin 9. maddesi çerçevesinde, dağıtılacak kar payı avansı hesap dönemi sonunda yeterli kar oluşmaması veya Zarar oluşması durumlarında, bir önceki yıla ait bilançoda yer alan olağanüstü yedek akçelerden ya da olağanüstü yedek akçe tutarının zararı karşılamaya yeterli olmaması durumunda aynı tebliğin 10. maddesi uyarınca temettü avansı karşılığında alınan teminatın paraya çevrilip gelir kaydedilerek bu tutardan mahsup edilmesine karar verilmiştir.

## 2.7. Payların Devri

Şirketin sermayesinin yüzde beş 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 yüzde beşini 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 mevzuat 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 Kurulu'nun 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 Mevzuatının ilgili hükümlerine tabidir.

## **BÖLÜM III- KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK**

### **3.1. Kurumsal İnternet Sitesi ve İçeriği**

Şirketin internet sitesi adresi [www.odasenerji.com.tr](http://www.odasenerji.com.tr) olup, internet sitesinin Yatırımcı İlişkileri başlığı altında bulunan bölümde SPK'nın 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.

### **3.2. Faaliyet Raporu**

Şirketin 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 detayda hazırlanmaktadır.

## **BÖLÜM IV- MENFAAT SAHİPLERİ**

### **4.1. 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 Şirketin finansal raporlarına, faaliyet raporlarına ve diğer bilgilere Şirketin internet sitesinden ulaşabilmektedir. Buna ilave olarak bazı önemli duyuru ve mesajlar, elektronik posta yoluyla tüm çalışanlara iletilmektedir.

Şirkette, yasal düzenlemelere uyumun sağlanması ve bunun gözetimi Denetimden Sorumlu Komite'nin, kurumsal yönetimle ilgili konularda ortaklar ve menfaat sahiplerinden gelen şikayetlerin incelenmesi ve sonuca bağlanması ise Kurumsal Yönetim Komitesi'nin sorumluluğundadır.

#### 4.2. 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.

#### 4.3. İnsan Kaynakları Politikası

ODAŞ Enerji'nin İnsan Kaynakları politikası, çalışanlarının yaşam kalitesini artıran ve performans kapasitelerini yüksek standartlara taşıyan insan kaynakları uygulamaları geliştirerek vazgeçilemeyen bir işveren olmak üzerine kuruludur.

Tüm ODAŞ Enerji'nin çalışanları arasında, açık iletişim esaslı ortak bir dil oluşturarak yenilikçi, çözüm odaklı fikirleri ve kaliteli işgücü ile şirketimizin performansını sürekli geliştirerek, mükemmelleştirmeye odaklı bir kültür yaratmak İnsan Kaynakları hedeflerimizin başında yer almaktadır.

İnsan Kaynakları Politikamız, çalışanların kendi potansiyellerini azami seviyede kullanmaları, profesyonel ve kişisel gelişimlerinin sürekliliğini sağlamayı hedefleyerek;

- Hedeflerin belirlenmesi ve iletilmesi,
- Çalışanlarla iletişim yapısının, 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 ile üç temel süreçten oluşur.

Çalışanlarımızın yapabileceklerinin en iyisini yapmaya, gelişimlerinin en üst seviyesine erişmeye yüreklendirmek ve bu konuda tüm desteğe ulaşabilmelerini sağlamak ve bu destekle oluşan yüksek performanslarını, başarının objektif verilerle ölçülerek tutarlı bir şekilde ödüllendirilmesi İnsan Kaynakları Strateji ve Politikalarımızın temelini oluşturur.

Çalışanlar ile ilişkileri yürütmek; Merkez ofisimizde bizzat İnsan Kaynakları biriminde görev alan kişiler, santrallerde ise vardiya amirlerinin sorumluluğundadır. Organizasyonumuzda yer alan görevlere ait iş analizleri ve değerlendirmeleri yapılmıştır. Bu çalışmaların sonucunda o işin yapılabilmesi için ihtiyaç duyulan yetkinlik ve kalifikasyonlar belirlenmiştir. İşe alım süreçleri her pozisyona göre daha önce belirlenmiş olan bu kriterler göz önünde bulundurularak yönetilmektedir.

Yönetim anlayışımızın temel prensiplerinin başında yer alan eşitlik ilkesi konusunda ki hassasiyetimizin sonucu olarak çalışanlarımızdan ayrımcılık konusunda olumsuz geribildirim almadık.



Çalışanlarımız, işe girişlerinde görev tanımlarını ve dağılımı ile ilgili bilgilendirilirler. İnsan Kaynaklarının sorumluluklarından biri de çalışanların organizasyon içerisindeki rollerini benimsemeleri ve diğer iş dağılımlarına kısa zamanda uyum sağlamalarıdır. Büyüyen iş hacmimizle birlikte büyüme hızıyla doğru orantılı gelişen organizasyonumuzda oluşan yeni yapılanmalar sonucunda iş akışlarımız ve görev tanımlarımız 2014 yılının ilk çeyreğinde gözden geçirecektir. 360 derecelik performans değerlendirmelerimizin daha sistematik ve veritabanlı sürdürülebilmesi için gerekli teknik alt yapı çalışmalarının temelleri 2013 yılında atılmıştır. 2014 yılının ilk çeyreğinde tamamlanması planlanan bu çalışmalar sonucunda değerlendirmelerimizi elektronik ortam üzerinden yürütebileceğiz.

#### **4.4. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk**

Şirket etik kuralları yazılı olarak hazırlanmış ve çalışanların bilgisine sunulmuş olup, ayrıca etik kurallara Şirket internet sitesinde de yer verilmiştir. Etik Kurallar Yönetim Kurulu tarafından tanımlanır, güncellenir ve yayınlanır.

ODAŞ Enerji İş Etiği Kuralları, ODAŞ Enerji politikaları ve değerleri ile bütünlük içindedir ve yönetim kurulu, yöneticiler dahil olmak üzere tüm çalışanların bu kurallara uyması talep edilir.

#### **Dürüstlük**

Tüm iş süreçlerimizde ve ilişkilerimizde doğruluk ve dürüstlük en önem verdiğimiz değerimizdir. Çalışanlarla ve tüm diğer ilişkilerimizde doğruluk ve dürüstlikle hareket ederiz.

#### **Ayrımcılık**

Yaş, dil, din, ırk, sağlık durumu, cinsiyet ve medeni durum konularında ortaya çıkabilecek ayrımcılıklar işyeri kurallarına aykırıdır. Çalışanlar bu konudaki şikayetlerini direkt İnsan Kaynakları Departmanı'na bildirebilir. Bu konudaki herhangi bir şikayetin iletilmesi engellenemez.

#### **Gizlilik**

Çalışanlarımız, yasalarca belirlenmiş mesleki gizlilik ilkelerine uymakla yükümlüdür.

Odaş Enerji Grubu çalışanları olarak; müşterilerimizin, çalışanlarımızın ve çalıştığımız diğer ilgili kişi ve kuruluşların gizliliklerine ve özel bilgilerinin korunmasına özen gösteririz. Grup Şirketleri'nin faaliyetlerine ilişkin gizli bilgileri korur, bu bilgileri sadece Odaş Enerji Grubu'nun amaçları doğrultusunda kullanır; bu bilgileri belirlenen yetkiler dahilinde ilgili kişilerle paylaşıyoruz.

#### **Çıkar Çatışması Durumlarının Önlenmesi**

Bir ODAŞ Enerji çalışanının, onun ailesinin veya bir yakınının, çalışanın 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 Enerji'nin 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 Enerji 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**

Çalışanlarımız şirket varlıklarını korumalı ve verimli kullanılmalarını sağlamalıdır. Şirketin bütün varlıkları, sadece iş amaçlı kullanılmalıdır.

#### **Kamuyu Aydınlatma Esasları**

Yatırımcılar, finansal analistler, basın mensupları ve benzeri kesimlerle yapılacak tüm görüşmeler ODAŞ Enerji "Bilgilendirme Politikası" çerçevesinde yapılır.

Görev verilen bölümler dışında hiç bir çalışan ODAŞ Enerji'yi, temsilen sözlü ya da yazılı açıklamada bulunamaz.

#### **Yasa, Kural ve Yönetmeliklere Uyum**

Çalışanlarımız tüm yasa, kural ve yönetmeliklere uygun hareket etmekle yükümlüdürler.

#### **Çalışma Prensipleri**

ODAŞ Enerji, çalışanlarına sağlıklı, güvenli ve verimli bir çalışma ortamı sunmayı amaçlamaktadır. ODAŞ Enerji çalışanlarının:

- Çalışma ortamının verimliliğini ve güvenliğini bozan davranış, saldırgan tutum, tehditkar konuşma ve davranış biçimleri; taciz ve rahatsız etme; ticari, politik ve dini amaçlı tanıtım yapması kabul edilemez.
- Görevlerini yerine getirirken hazırladıkları resmi evrak üzerinde tahribat yapmaları kabul edilemez. Çalışanlar resmi evrakın hazırlanmasında ilgili makamın belirttiği zaman ve diğer kısıtlamalara uymakla yükümlüdürler.

Şirketimiz 14.05.2012 tarihinde İş Güvenliği Mühendislik Eğitim Tic.Ltd.Şti. firması ile İş Güvenliği Danışmanlık Hizmet Sözleşmesi imzalamıştır. Bu sözleşmeye istinaden; İş kanunu ve bu kanuna göre çıkartılan tüm İş Güvenliği ile ilgili olan mevzuatlar ve talimatlar doğrultusunda, alınması gereken önlemler ile doğru ve güvenli çalışmaya ilişkin çalışmaları koordine ederek, bize bu konularda danışmanlık yapmaktadırlar.

Bunun yanında, Şanlıurfa Personelimiz ve merkez ofis çalışanlarımız "İş Sağlığı ve Güvenliği Eğitimine" katılmış ve eğitim sonrasında katılımcılara İş Güvenliği Danışmanlık Kuruluşu tarafından hazırlanan sertifikalar verilmiş ve işyerinde uygulanmak üzere hazırlanmış ve tutanak haline getirilmiş olan " İş Sağlığı ve Güvenliği İç Yönetmelik Kitapçığı" dağıtılmıştır.



## BÖLÜM V- YÖNETİM KURULU

### 5.1. 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.

06.03.2012 tarihinde yapılan Genel Kurul toplantısında alınan karar çerçevesinde Şirketimizin Yönetim Kurulu 1 yıllık süre için 6 (altı) üyeden oluşacak şekilde aşağıdaki gibi oluşmuştur:

Adı Soyadı	Görevi/Unvanı
Abdülkadir Bahattin ÖZAL	Yönetim Kurulu Başkanı – İcracı
Burak ALTAY	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı ve Genel Müdür – İcracı
Mustafa Ali ÖZAL	Yönetim Kurulu Üyesi – İcracı Olmayan
Hafize Ayşegül ÖZAL DİNÇ	Yönetim Kurulu Üyesi – İcracı Olmayan
Yavuz BAYLAN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi – İcracı Olmayan
Murat Sefer ZAFER	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi – İcracı Olmayan

Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı Burak ALTAY aynı zamanda Şirket Genel Müdürü'dür. Mevcut durumda %16 olan Yönetim Kurulu Kadın Üyesi sayısının, önümüzdeki dönemde %25 oranına çıkartılması için gerekli çalışmalar başlatılmıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde yer alan bağımsızlık kriterlerini taşıdıkları tespit edilen Sn. Yavuz BAYLAN ve Sn. Murat Sefer ZAFER bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak aday gösterilmişlerdir. Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerimizin seçildiği tarihte aday komitesi henüz oluşmamış olduğundan iki adayın üyelikleri bağımsızlıklarına dair beyanları ile birlikte Genel Kurul'un onayına sunulmuştur. Söz konusu kişilerin adaylıkları, Yönetim Kurulu'nun 06.03.2013 tarih ve 2012/14 sayılı kararı ile onaylanmıştır. Aynı tarihte yapılan Genel Kurul toplantısında bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak seçilmişlerdir. Bağımsız üyelerden her birinin bağımsızlıklarına ilişkin vermiş oldukları yazılı beyanları aşağıdaki gibidir.

06.03.2013 tarihli olağan Genel Kurul Toplantısı'nda, Yönetim Kurulu'na "Bağımsız Üye" sıfatıyla seçilmem dolayısıyla Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemeleri gereği;

- ODAŞ Elektrik Üretim ve Ticaret A.Ş.'nin ("ODAŞ Enerji") ilişkili taraflarından biri veya ODAŞ Enerji Sermayesinde doğrudan veya dolaylı olarak %5 veya daha fazla paya sahip hissedarların yönetim veya sermaye bakımından ilişkili olduğu tüzel kişiler ile kendim, eşim, üçüncü dereceye kadar kan ve sıhrî hısımların arasında son beş yıl içinde, doğrudan veya dolaylı istihdam, sermaye ve önemli nitelikte ticari ilişkinin kurulmadığını,
- Son beş yıl içerisinde, başta ODAŞ Enerji'nin denetimi, derecelendirmesini ve danışmanlığını yapan şirketler olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde ODAŞ Enerji'nin faaliyet ve organizasyonunun tamamını veya belli bir bölümünü yürüten şirketlerde çalışmadığımı ve yönetim kurulu üyesi olarak görev almadığımı,



- Son beş yıl içerisinde, ODAŞ Enerji'ye önemli ölçüde hizmet ve ürün sağlayan firmaların herhangi birisinde ortak, çalışan veya yönetim kurulu üyesi olmadığımı,
- Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi olmam sebebiyle üstleneceğim görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu,
- Kamu Kurum ve Kuruluşlarında tam zamanlı görev almadığımı,
- Gelir Vergisi Kanunu'na göre Türkiye'de yerleşmiş sayıldığımı ,
- ODAŞ Enerji faaliyetlerine olumlu katkıda bulunabilecek, ortaklar arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığımı koruyabilecek, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek güçlü etik standartlara, mesleki itibara ve tecrübeye sahip olduğumu,
- ODAŞ Enerji'nin faaliyetlerini işleyişini takip edebilecek ve üstlendiğim görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayırabiliyor olduğumu,
- Yönetim Kurulumuz, ortaklarımız ve ilgili bütün tarafların bilgisine sunarım.

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 Kurulu Üyelerinin özgeçmişleri aşağıdaki gibidir:

**Abdülkadir Bahattin ÖZAL – Yönetim Kurulu Başkanı**

İlk ve Orta öğretimini TED Ankara Koleji'nde tamandıktan sonra liseyi Üsküdar Cumhuriyeti Lisesi'nde bitiren Sayın Özal, 1985 yılında İTÜ Kontrol ve Bilgisayar Mühendisliği bölümüne, 1988 yılında Boğaziçi Üniversitesi Fizik Mühendisliği bölümüne girdi. Sayın Özal, 1989 senesinde eğitim hayatını bırakarak iş hayatına atılmış, inşaat, ithalat ihracat ve enerji sektöründe birçok firmada yöneticilik yapmıştır. Halen Aköz İnşaat A.Ş., Aköz Enerji A.Ş., Hidrokontrol Elektrik Üretim A.Ş., Arsin Elektrik Üretim A.Ş., Öztay Elektrik Üretim A.Ş., Voytron Elektrik Toptan Satış A.Ş. ve Mekel Enerji A.Ş.'de Yönetim Kurulu üyelikleri bulunmaktadır. Sayın Özal, 2012 yılından bu yana Şirketimizin Yönetim Kurulu Başkanı'dır.

**Burak ALTAY – Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı**

Koç Üniversitesi İşletme bölümünden mezun olan Sayın Altay, Marmara Üniversitesi Mali Hukuk bölümünde yüksek lisansını tamamlamış; aynı zamanda Koç Üniversitesi'nde maliyet muhasebe dalında asistan olarak ders vermiştir. Enerji sektöründe Sinerji Aktif, Öztay Elektrik Üretim A.Ş., Hidro Kontrol Elektrik Üretim A.Ş., Hidro Enerji, Arsin Elektrik Üretim A.Ş., Ena Elektrik Üretim A.Ş., Karadeniz Elektrik Üretim A.Ş., Atlas Enerji, Yel Enerji Elektrik Üretim Sanayi ve A.Ş., Asa Enerji, Kuzen





İnşaat Pazarlama, Mekel Enerji İnşaat Taahhüt Danışmanlık Mühendislik Hiz. ve Tic. A.Ş., Voytron Elektrik Toptan Satış A.Ş., Çan Kömür ve İnşaat A.Ş. gibi birçok enerji şirketinin kurucu ortağı olup şuan ODAŞ Enerji, Öztay, Hidro Kontrol, Mekel, başta olmak üzere 13'ten fazla firmanın yönetim kurulu üyeliğini sürdürmektedir. Sayın Altay, 2012 yılından bu yana Şirketimizin Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı ve Genel Müdürü olarak görev yapmaktadır.

#### **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, 2012 yılından bu yana şirketimizde Yönetim Kurulu Üyesidir.

#### **Hafize Ayşegül ÖZAL DİNÇ – Yönetim Kurulu Üyesi**

1972 senesinde eğitimini tamamlayan Sayın Özal, 1994 yılında Aköz vakfında 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 bu vakfın Yönetim Kurulu Üyesidir. Sayın Özal Dinç, 2012 yılından bu yana şirketimizde Yönetim Kurulu Üyesidir.

#### **Yavuz BAYLAN – Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi**

İstanbul Üniversitesi Ekonomi bölümünden 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.

#### **Murat Sefer ZAFER – Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi**

Ankara Üniversitesi Hukuk Fakültesi mezunu olan Sayın Zafer, Amerika Birleşik Devletleri'nde avukatlık stajını tamamlamış, ardından enerji sektöründe profesyonel çalışma hayatına başlamıştır. 2002 yılından bu yana Zafer Hukuk Bürosunda serbest avukatlık faaliyetlerini yürüten Sayın Zafer, 2013 Mart ayından bu yana şirketimizde Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesidir.

### **5.2. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları**

Şirketin Yönetim Kurulu toplantılarının toplanma sıklığı ile toplantı ve karar nisabına ilişkin hususlar Şirket Esas Sözleşmesinde belirlenmiştir. Buna göre Yönetim Kurulu, Şirket işleri ve muameleleri lüzum gösterdikçe üyelerin yarıdan 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 sekreteryası 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 2013 yılında 32 kez toplanmış, kararlardan 28'i oybirliği ile 4'ü ise katılanların oy birliği ile alınmıştır.

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 mevzuatının gerektirdiği hallerde, önemli Yönetim Kurulu kararları özel durum açıklaması yoluyla kamuya açıklanmaktadır.

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.

### **5.3. Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı**

Şirket hisse senetlerinin halka arzı sürecinde Yönetim Kurulu'nun 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 Kurulu'nun 25.12.2013 tarihli kararıyla yürürlüğe girerek kamuyu aydınlatma platformunda duyurulmuş, ayrıca tüm komiteler tarafından yerine getirilecek faaliyetlere ilişkin genel prosedürlerin belirlendiği Görev ve Çalışma Esasları da Şirketin internet sitesinde menfaat sahiplerinin bilgisine sunulmuştur.

#### **5.3.1 Denetim Komitesi**

Denetimden Sorumlu Komite, Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkelerine uygun olarak yapılandırılmıştır. Komite en az iki üyeden oluşmaktadır. Komite üyeleri Yönetim Kurulunun bağımsız iki üyesinden oluşmakta olup, Sn. Yavuz BAYLAN Komite Başkanı ve Sn. Murat Sefer ZAFER Komite Üyesi olarak görev yapmaktadır. Komite başkanı daha önce benzer bir görevde bulunmuş, mali tabloları analiz edebilecek bilgi birikime sahip, muhasebe standartlarına vakıf ve yüksek nitelikli olmasına özen gösterilmektedir.

Yönetim Kurulu'na 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 Kurulu'na yardımcı olmak, yaptığı değerlendirmeler çerçevesinde tespit ettiği hususları değerlendirerek Yönetim Kurulu'na raporlamaktır. Komitenin yılda en az dört defa her çeyrekte bir kez olmak üzere toplanmasına ilişkin düzenleme Denetimden Sorumlu Komite Görev ve Çalışma Esasları'nda yapılmıştır.



### **5.3.2 Kurumsal Yönetim Komitesi**

Kurumsal Yönetim Komitesi, Yönetim Kurulu'nun icrada görevli olmayan en az 2 üyesinden oluşmaktadır. Komite üyeleri Yönetim Kurulunun bağımsız iki üyesinden oluşmakta olup, Sn. Murat Sefer ZAFER Komite Başkanı ve Sn. Yavuz BAYLAN Komite Üyesi olarak görev yapmaktadır.

Yönetim Kurulu'na bağlı olarak görev yapan komitenin amacı; Sermaye Piyasası mevzuatına ve bu düzenlemede yer alan esaslara uygun olarak, Şirketin kurumsal yönetim ilkelerine olan uyumunu izlemek, bu konuda iyileştirme çalışmalarında bulunmak ve Yönetim Kurulu'na öneriler sunmaktır. Komitenin yılda en az üç defa toplanmasına ilişkin düzenleme, Kurumsal Yönetim Komitesi Görev ve Çalışma Esasları'nda yapılmıştır.

### **5.3.3 Riskin Erken Saptanması Komitesi**

Riskin Erken Saptanması Komitesi, Yönetim Kurulu'nun icrada görevli olmayan en az 2 üyesinden oluşmaktadır. Komite üyeleri Yönetim Kurulunun bağımsız iki üyesinden oluşmakta olup, Sn. Yavuz BAYLAN Komite Başkanı ve Sn. Murat Sefer ZAFER Komite Üyesi olarak görev yapmaktadır.

Riskin Erken Saptanması Komitesi Türk Ticaret Kanunu, Şirket ana sözleşmesi ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 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 Kurulu'na öneriler sunmak üzere kurulmuştur. Komite, Yönetim Kurulu'na bağlı olarak görev yapmaktadır. Komitenin yılda en az bir defa toplanmasına ilişkin düzenleme, Riskin Erken Saptanması Komitesi Görev ve Çalışma Esasları'nda yapılmıştır.

### **5.4. Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması**

ODAŞ Enerji yapısı gereği mevzuata uygun olarak, mali tablolarını konsolide bazda düzenlemektedir. Üretim ve elektrik toptan satıştan oluşan iki ana faaliyet grubunda, UFRS bazlı mali tablolar çeyrek dönemler itibarıyla hazırlanmaktadır. ODAŞ Enerji seviyesinde de, sözkonusu iki grup 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 Enerji iç kontrol faaliyetleri, mevzuat çerçevesinde, Denetimden Sorumlu Komite'nin sorumluluğunda ve İç Denetim Müdürü ve Finansal Kontrolör Adeviye DEMİR PEKMEZCİ koordinasyonunda yürütülmektedir. Mali tabloların kamuya açıklandığı çeyreklik dönemlerde, konsolide mali tablolar Denetimden Sorumlu Komite'nin kontrol ve onayından geçerek Şirket Yönetim Kurulu'na sunulmaktadır.

1 Temmuz 2012 tarihinde yürürlüğe giren yeni Türk Ticaret Kanunu (TTK) halka açık şirketler için risk yönetim faaliyetini bir zorunluluk haline getirmiştir. Yönetim Kurulu'nun 25.12.2013 tarihli kararıyla Yönetim Kurulu'na bağlı olarak kurulan Riskin Erken Saptanması Komitesi, ana faaliyet gruplarının kendi risklerini nasıl yöneteceklerini düzenleyen, açıklayan ve kurala bağlayan yazılı metinler üzerinde çalışmalar yürütmektedir. Ayrıca komite, Şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla Yönetim Kurulu'na görüş ve öneriler sunmak üzere kurulmuştur.



### 5.5. Şirketin Stratejik Hedefleri

Şirket Yönetim Kurulu stratejik hedeflerin belirlenmesi aşamasında ilgili birimlerin görüş ve önerilerini almaya özen göstermektedir. Stratejik hedeflere ilişkin oluşturulan öneriler Yönetim Kurulu'na raporlanmakta ve hedeflerin en kısa zaman içerisinde uygulanması yönünde çalışmalar yapılmaktadır. Hedeflere ulaşılma derecesi, mali tablo dönemlerinde ve yılsonunda gerçekleşen faaliyetler izlenerek ölçülmektedir. Yönetim Kurulu yılda bir kez, Şirket'in hedeflerine ulaşma derecesini, faaliyetlerini ve geçmiş performansını gözden geçirmek amacıyla yıllık bir değerlendirme yapar.

### 5.6. 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 yer verilmiştir.

Şirket Esas Sözleşmesi uyarınca Yönetim Kurulu Üyelerinin aylık ücretleri ve huzur hakları Genel Kurulca kararlaştırılır. Şirketin 06.03.2013 tarihinde gerçekleştirilen Yıllık Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda, Yönetim Kurulu Üyelerine aylık 5.000 TL net ücret ödenmesine karar verilmiştir.

2013 yılında Yönetim Kurulu Üyeleri ile Şirket Grup Müdürlerinden oluşan Üst Düzey Yöneticilere sağlanan mali haklara aşağıda yer verilmiştir:

	Mali Menfaatlerin Toplamı (TL)
Yönetim Kurulu Üyeleri	451.468,78
Üst Düzey Yöneticiler	818.702,97

Şirket yönetim kurulu üyelerine yapılan ödemeler aylık ücretlerden oluşmaktadır. Yönetim kurulu üyelerine verilecek ücretler, Şirketin karlılık oranına, performansına ve iç dengelerine bağlı olarak belirlenip, 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 Şirket'in 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 yöneticilerine 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 Enerji'nin; Türkiye Cumhuriyeti Ekonomi Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü tarafından düzenlenen 22.09.2011 tarih ve 102704 numaralı yatırım teşvik belgesi mevcuttur. Bu belge yerine kaim olmak üzere 21.12.2011 tarih, 102704- B teşvik belgesi düzenlenmiştir. Belge konusu yatırım (7x19)+17=150 MW kurulu gücünde doğalgaz yakıtı termik-kombine çevrim santrali olup, teşvik belgesi EPDK'nın EU/3323-2/2005 tarih 14.07.2011 sayılı Üretim Lisansına istinaden düzenlenmiştir.

Yatırım teşvik belgesi Şanlıurfa merkezde gerçekleştirilen komple yeni yatırım için verilmiş olup, 24.05.2011-24.05.2013 dönemlerini kapsamaktadır. 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.

## **KAR DAĞITIM POLİTİKASI**

Şirketin karı, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve genel kabul gören muhasebe ilkelerine göre tespit edilir ve dağıtılır. Şirketin faaliyet dönemi sonunda tespit edilen gelirlerden, Şirketin genel giderleri ile muhtelif amortisman gibi, Şirketçe ödenmesi ve ayrılması zarurî 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) kar, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra sırası ile aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur.

### **Birinci Tertip Kanuni Yedek Akçe:**

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

### **Birinci Temettü:**

b) Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak birinci temettü ayrılır

c) Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra, Genel Kurul, kar payınının, 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:**

d) Safi kardan, (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:**

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

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

Paylara ilişkin temettü, kistelyevm esaslı uygulanmaksızın, faaliyet dönemi sonu itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve ikisap tarihleri dikkate alınmaksızın dağıtılır.

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

İlgili tebliğlere uygun olarak dağıtılabilecek kar oluşması durumunda; Sermaye Piyasası Kurulu ve Türk Ticaret Kanunu hükümleri çerçevesinde, Şirketin yıllık dağıtılabılır kararının Yönetim Kurulu'nca alınacak kar dağıtım kararı ile, Genel Kurul'un onayına sunulacaktır ve Genel Kurul onay verirse dağıtım yasal süreler içerisinde tamamlanacaktır.

Kar payının, pay sahiplerine hangi tarihte verileceği Yönetim Kurulu'nun teklifi üzerine Genel Kurul tarafından hükme bağlanır. Kar payı ödemeleri yasal süre içinde gerçekleştirilir. Diğer dağıtım yöntemlerinde ise SPK'nın ilgili mevzuat, tebliğ ve düzenlemelerine uygun hareket edilir.

Genel Kurul'da alınacak karara bağlı olarak dağıtılacak temettü, tamamı nakit veya tamamı bedelsiz hisse şeklinde olabileceği gibi, kısmen nakit ve kısmen bedelsiz hisse şeklinde de belirlenebilir.

Kar dağıtım politikasının uygulamasında pay sahiplerinin menfaatleri ile şirket menfaati arasında tutarlı bir politika izlenir.

Yönetim Kurulu, kar dağıtım yapılmadığı takdirde karın neden dağıtılmayacağını ve dağıtılmayacak karın nasıl kullanılacağını Genel Kurul'da pay sahiplerinin bilgisine sunar.

## DAVALAR

ODAŞ Enerji tarafından T.C. Başbakanlık'a karşı finansal kiralama sözleşmesi kapsamında getirilen makine ve ekipmana uygulanan KDV'nin de 2011/2604 Sayılı Bakanlar Kurulu Kararındaki %1 oranından faydalanması için 24.02.2012 tarihinde dava açılmıştır. Dava, Danıştay 4. Dairesi'nin 2012/1177 esasında kayıtlıdır. Davanın lehe sonuçlanması durumunda finansal sözleşme kapsamında getirilmiş mevcut malların KDV'si %18'den %1'e düşürülecektir. Dava esasın incelenmek üzere hakime verilmek için beklemededir.

## 19- İletişim Bilgileri

Merkez Adres ve İletişim	:	Fatih Sultan Mehmet Mah. Poligon Cad. Buyaka2 Sitesi No:8B 2. Kule K.17 34771 Tepeüstü/Ümraniye/İSTANBUL Tel: 0216 474 14 74 Faks: 0216 474 04 74
Şube Adres ve İletişim	:	Nokta Köyü, Kesmetepe Mevkii ŞANLIURFA Tel: 0414 341 08 89 Faks: 0414 341 07 35
İnternet Sitesi	:	<a href="http://www.odasenerji.com.tr">www.odasenerji.com.tr</a>

**20- Mali Tablolar**

ODAS ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.

FİNANSAL DURUM TABLOSU (TL)

(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

VARLIKLAR	Dipnot Referansı	Yeniden Düzenlenmiş	
		Bağımsız Denetimden	Bağımsız Denetimden
		Geçmiş Konsolide	Geçmiş Konsolide
		31.12.2013	31.12.2012
<b>Dönen Varlıklar</b>			
Nakit ve Nakit Benzerleri			
Ticari Alacaklar	53	52.404.670	48.207.313
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6-7	33.238.324	22.094.062
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	-	-
Diğer Alacaklar	7	33.238.324	22.094.062
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6-9	9.785.335	6.751.727
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	6	8.370.563	6.311.108
Stoklar	9	1.414.772	440.619
Peşin Ödenmiş Giderler	10	188.471	276.805
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	12	19.659.892	5.988.474
Diğer Dönen Varlıklar	25	-	-
	29	33.429.816	17.085.066
<b>TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR</b>		<b>148.706.508</b>	<b>100.403.447</b>
<b>Duran Varlıklar</b>			
Maddi Duran Varlıklar			
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	14	166.227.036	137.926.797
Şerefiye	17	290.366.101	26.665.190
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	18	-	26.309.154
Peşin Ödenmiş Giderler	17-18	290.366.101	356.036
Ertelenmiş Vergi Varlığı	12	3.949.840	5.888.150
Diğer Duran Varlıklar	40	63.461	-
	29	3.357.780	-
<b>TOPLAM DURAN VARLIKLAR</b>		<b>463.964.218</b>	<b>170.480.137</b>
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>612.670.723</b>	<b>270.883.584</b>



**ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.**  
**FİNANSAL DURUM TABLOSU (TL)**  
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Yeniden Düzenlenmiş	
		Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide
<b>KAYNAKLAR</b>		<b>31.12.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	47	-	2.699
Kısa Vadeli Finansal Kiralama Yükümlülükleri	47	11.943.029	458.861
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	47	33.284.811	34.486.037
Diğer Finansal Yükümlülükler	47	58.759	-
Ticari Borçlar	6-7	37.320.172	35.916.012
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6	-	638
İlişkili Taraflara Olmayan Ticari Borçlar	7	37.320.172	35.915.374
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	27	121.929	92.935
Diğer Borçlar	6-9	5.590.024	7.591.005
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	6	3.275.120	5.232.422
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	9	2.314.904	2.358.583
Ertelemiş Gelirler	12	16.947.983	10.468.455
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	25	-	853.605
Kısa Vadeli Karşılıklar	25	-	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	25	-	-
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	29	25.599.952	7.192.146
<b>TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<b>130.866.659</b>	<b>97.061.755</b>
Uzun Vadeli Yükümlülükler	47	67.343.603	69.770.825
Uzun Vadeli Finansal Kiralama Yükümlülükleri	47	55.539.942	54.043.829
Uzun Vadeli Karşılıklar	27	251.383	141.995
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	27	251.383	141.995
Ertelemiş Vergi Yükümlülüğü	40	64.004.240	5.497.348
<b>TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<b>187.139.168</b>	<b>129.453.997</b>
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>			
<b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>		<b>270.730.259</b>	<b>44.363.781</b>
Ödenmiş Sermaye	30	42.000.000	30.000.000
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	30	48.000.000	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	30	(26.405.410)	-
Ortak Kontrolde Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi	30	(26.405.410)	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	30	(105.555)	(64.917)
Diğer Kazanç/Kayıplar	30	(105.555)	(64.917)
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	30	14.428.699	(1.075.762)
Net Dönem Karı/Zararı	41	192.812.525	15.504.460
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	30	23.934.637	4.049
<b>TOPLAM ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>294.664.896</b>	<b>44.367.830</b>
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>612.670.723</b>	<b>270.883.584</b>





ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.  
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU (TL)  
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Yeniden Düzenlenmiş	
		Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide
		31.12.2013	31.12.2012
<b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>			
Hasılat			
Satışların Maliyeti (-)	31	599.703.615	174.565.999
<b>Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/Zarar</b>	31	(549.496.133)	(144.444.645)
		50.207.482	30.121.354
<b>BRÜT KAR/ZARAR</b>		<b>50.207.482</b>	<b>30.121.354</b>
Genel Yönetim Giderleri (-)	33	(4.463.611)	(1.009.722)
Pazarlama Giderleri (-)	33	(2.310.954)	(242.316)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	33	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	34	3.297.879	1.511.196
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	34	(6.893.771)	(244.538)
<b>ESAS FAALİYET KARIZARARI</b>		<b>39.837.025</b>	<b>30.135.974</b>
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	35	260.728.440	-
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	35	-	-
<b>FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARIZARARI</b>		<b>300.565.465</b>	<b>30.135.974</b>
Finansman Gelirleri	37	15.794.742	11.271.893
Finansman Giderleri (-)	37	(65.156.269)	(18.983.291)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARIZARARI</b>		<b>251.203.938</b>	<b>22.424.576</b>
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		(58.445.077)	(6.921.110)
Dönem Vergi Gideri/Geliri	40	-	(899.148)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	40	(58.445.077)	(6.021.962)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARIZARARI</b>		<b>192.758.861</b>	<b>15.503.466</b>
<b>DÖNEM KARIZARARI</b>		<b>192.758.861</b>	<b>15.503.466</b>
<b>Dönem Karı/Zararının Dağılımı</b>			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	30	(53.663)	(995)
Ana Ortaklık Payları	30	192.812.525	15.504.460
<b>Pay Başına Kazanç</b>			
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	41	5,211149	0,516815
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR</b>			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	38	40.638	64.917
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Hesaplanan Aktüeryal Kayıp ve Kazançlar	38	50.798	81.146
Vergi Etkisi	40	-	-
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	38	(10.160)	(16.229)



ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.  
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU (TL)  
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

	Dönem Referansları	Ödenmiş Sermaye	Hisse Değerleri İhracı Primi	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Birikmiş Karlar	
				Aktüeryal Kayıp/Kazanç	Azınlık Payı	Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Karı Zararı	Özkaynaklar
<b>01 Ocak 2012 bakiyeleri</b>		100.000	-	-	-	-	(1.075.762)	-	(975.760)
Diğer Kapsamlı Gelir / Gider	38	-	-	(64.917)	-	-	-	-	(64.917)
Azınlık Payı	30	-	-	-	4.049	-	-	-	4.049
Sermaye Artırımı	30	29.900.000	-	-	-	-	-	-	29.900.000
Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış/Azalış		-	-	-	-	-	-	15.504.460	15.504.460
<b>31 Aralık 2012 bakiyeleri</b>		<b>30.000.000</b>	-	<b>(64.917)</b>	<b>4.049</b>	-	<b>(1.075.762)</b>	<b>15.504.460</b>	<b>44.367.830</b>
<b>01 Ocak 2013 bakiyeleri</b>		<b>30.000.000</b>	-	<b>(64.917)</b>	<b>4.049</b>	-	<b>(1.075.762)</b>	<b>15.504.460</b>	<b>44.367.830</b>
Diğer Kapsamlı Gelir/Gider	38	-	-	(40.630)	-	-	-	15.504.460	15.103.830
Azınlık Payı	30	-	-	-	23.930.588	-	-	-	23.930.588
Transferler	30	-	-	-	-	-	-	-	-
Sermaye Artırımı	30	12.000.000	48.000.000	-	-	-	-	(15.504.460)	44.495.540
Muhasebe Politikalarında Değişiklik	3	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış/Azalış	41	-	-	-	-	(26.405.410)	-	-	(26.405.410)
<b>31 Aralık 2013 bakiyeleri</b>		<b>42.000.000</b>	<b>48.000.000</b>	<b>(105.555)</b>	<b>23.934.637</b>	<b>(26.405.410)</b>	<b>14.428.699</b>	<b>192.812.525</b>	<b>294.664.896</b>