

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.

**SERMAYE PİYASASI KURULU II-14.1 SAYILI TEBLİĞ GEREĞİ HAZIRLANAN
01.01.2015 - 30.09.2015 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

09.11.2015



1- Şirket Hakkında Genel Bilgiler

Ticaret Unvanı	:	Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
Şirketin Kayıtlı Adresi	:	Fatih Sultan Mehmet Mah. Poligon Cad. Buyaka2 Sitesi No:8B 2.Kule Kat:17 Tepeüstü, Ümraniye İstanbul
Bağlı Bulunduğu Ticaret Sicili Memurluğu	:	İstanbul Ticaret Sicili Memurluğu
Ticaret Sicili Numarası	:	748692
Ticaret Siciline Tescil Tarihi	:	28.09.2010
Vergi Dairesi	:	Sarıgazi Vergi Dairesi
Vergi Numarası	:	63404170722
Kayıtlı Sermaye Tavanı	:	210.000.000 TL
Ödenmiş Sermaye	:	47.600.180 TL

2- Yönetim Kurulu ve Komiteler

Yönetim Kuruluna ilişkin bilgiler:

Adı Soyadı	Görevi/Unvanı	Görev Süresi
Abdülkadir Bahattin ÖZAL	Yönetim Kurulu Başkanı	25.05.2015 – 2015 Yılı Olağan Genel Kurulu’na Kadar
Burak ALTAY	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	25.05.2015 – 2015 Yılı Olağan Genel Kurulu’na Kadar
Mustafa Ali ÖZAL	Yönetim Kurulu Üyesi	25.05.2015 – 2015 Yılı Olağan Genel Kurulu’na Kadar
Hafize Ayşegül ÖZAL DİNÇ	Yönetim Kurulu Üyesi	25.05.2015 – 2015 Yılı Olağan Genel Kurulu’na Kadar
Yavuz BAYLAN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	25.05.2015 – 2015 Yılı Olağan Genel Kurulu’na Kadar
Salih EREZ	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	21.09.2015 – 2015 Yılı Olağan Genel Kurulu’na Kadar

Abdülkadir Bahattin ÖZAL – Yönetim Kurulu Başkanı

İlk ve orta öğrenimini TED Ankara Koleji’nde tamandıktan sonra liseyi Üsküdar Cumhuriyet Lisesi’nde bitiren Sayın Özal, 1985 yılında İstanbul Teknik Üniversitesi Kontrol ve Bilgisayar Mühendisliği bölümünden mezun olmuştur. 1988 yılında Boğaziçi Üniversitesi Fizik Mühendisliği bölümündeki eğitiminin ardından iş hayatına atılmış, inşaat, ithalat, ihracat ve enerji sektöründe firmalar kurmuş ve yöneticilik yapmıştır. Sayın Burak Altay ile birlikte enerji sektöründe bir çok Start-Up projeleri geliştirmiş ve başarılı enerji yatırımlarına imza atmıştır. Sayın Özal, ODAŞ Grubu’nun kurucu ortağı olarak Şirketin Yönetim Kurulu Başkanlığı görevini sürdürmektedir.

Burak ALTAY – Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı

Koç Üniversitesi İşletme bölümü mezunu olan Sayın Altay, Marmara Üniversitesi Hukuk bölümünde yüksek lisans eğitimi alma sürecinde Koç Üniversitesi’nde Asistan olarak ders vermiştir. Girişimciliğe enerji sektöründe Alstom Power’ın Türkiye temsilciğini alarak başlayan Sayın Altay, sonrasında Sayın Bahattin Özal ile birlikte enerji sektöründe birçok Start-Up proje geliştirmiş ve başarılı enerji

yatırımlarına imza atmışlardır. Sayın Altay, ODAŞ Grubu'nun kurucu ortağı olarak Şirket Yönetim Kurulu Başkanı Yardımcılığı görevini sürdürmektedir.

Mustafa Ali ÖZAL – Yönetim Kurulu Üyesi

Gazi Üniversitesi Ekonomi Bölümü mezunu olan Sayın Özal, 1982 yılında iş hayatına girmiştir. Farklı sektörlerde faaliyet gösteren çeşitli şirketlerde yöneticilik ve yönetim kurulu üyeliği görevlerinde bulunmuştur. Sayın Özal, Şirket Yönetim Kurulu Üyeliği görevini sürdürmektedir.

Hafize Ayşegül ÖZAL DİNÇ – Yönetim Kurulu Üyesi

1972 senesinde eğitimini tamamlayan Sayın Özal, 1994 yılında Aköz Vakfı'nda göreve başlamış, 1996 senesinde aynı vakıfta Vakıf Müdürlüğü görevine getirilmiştir. Hali hazırda 250 öğrenciye burs veren ve pek çok öğrenci ile yardıma muhtaç kişilere destek sağlayan Aköz Vakfı'nın Yönetim Kurulu Üyesidir. Sayın Özal Dinç, Şirket Yönetim Kurulu Üyeliği görevini sürdürmektedir.

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, Şirket Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliği görevini sürdürmektedir.

Salih EREZ – Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Koç Üniversitesi İşletme Bölümü mezunu olan Sayın Erez, Haznedar Refrakter San. A.Ş., Durer Refrakter Malzemeleri San. ve Tic. A.Ş., Haznedar Yatırım ve Pazarlama A.Ş. şirketlerinde Yönetim Kurulu Üyesi olarak çalışmalarına devam etmekte olup Şirketimizin Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesidir.

**Komitelere ilişkin bilgiler:**

	Adı Soyadı	Görevi
Denetim Komitesi	Yavuz BAYLAN	Denetim Komitesi Başkanı
	Salih EREZ	Denetim Komitesi Üyesi

	Adı Soyadı	Görevi
Kurumsal Yönetim Komitesi	Yavuz BAYLAN	Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı
	Salih EREZ	Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi
	Melih YÜCEYURT	Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi

	Adı Soyadı	Görevi
Riskin Erken Saptanması Komitesi	Salih EREZ	Riskin Erken Saptanması Komitesi Başkanı
	Yavuz BAYLAN	Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyesi

3- Yönetim Ekibi

Adı Soyadı	Görevi	Mesleki Tecrübe
Zeynel Abidin Tamer Bilgiç	İşletme Müdürü	22
Adeviye DEMİR PEKMEZCİ	Muhasebe ve Raporlama Direktörü	17
Ali Kemal KAZANCI	İnşaat ve Taahhüt İşleri Müdürü	12
Melih YÜCEYURT	Finans ve Yatırımcı İlişkileri Direktörü	11
Meltem Tuncer	İnsan Kaynakları Direktörü	17
Selin Arpacıoğulları	Baş Hukuk Müşaviri	10

4- Ortaklık Yapısı

30.09.2015 tarihi itibarıyla 210.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde toplam 47.600.180 TL ödenmiş sermayesi olan Şirketimizin ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir.

Korkut ÖZAL	-	7.500.000	7.500.000	%15,76	7.500.000
A. Bahattin ÖZAL	1.500.000	5.800.000	7.300.000	%15,33	28.300.000
Burak ALTAY	1.500.000	5.800.000	7.300.000	%15,33	28.300.000
BB Enerji Yatırım Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	7.500.000	7.500.000	%15,76	7.500.000
Borsa İstanbul'da İşlem Gören	-	18.000.180	18.000.180	%37,81	18.000.180
Toplam	3.000.000	44.600.180	47.600.180	%100,0	89.600.180

Şirketimiz pay grupları A ve B olarak ayrılmıştır. En az 5 (beş) üyeden oluşan Şirket Yönetim Kurulu'nun 2'sinin (A) Grubu pay sahiplerinin gösterecekleri adaylar arasından genel kurulca seçilmesi şarttır.

(A) grubu paylar, Şirket ana sözleşmesinin 7, 8, 10 (Yönetim Kurulu, Yönetim Kuruluna aday gösterme, başkan ve başkan vekili seçilme, şirketi temsil ve Genel Kurulda oy hakkı,) çerçevesinde yönetim kurulu üyelerinin belirlenmesi ve genel kurulda oy hakkı kullanımında imtiyaza sahiptir. Şirketin olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında (A) Grubu pay sahipleri her bir pay için 15 oy hakkına, (B) Grubu pay sahipleri her bir pay için 1 oy hakkına sahiptirler. (B) Grubu paylara ise özel hak veya imtiyaz tanınmamıştır.

5- İştiraklerimiz Hakkında Bilgiler

30.09.2015 tarihi itibari ile iştiraklerimizde sahip olduğumuz pay ve ortaklık oranlarımız aşağıdaki gibidir.

Unvanı	Merkezi	Mevcut Sermayesi (TL)	Sermayedeki Pay Tutarı (TL)	Sermayedeki Pay Oranı
Voytron Elektrik Toptan Satış Dış. Tic. 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	3.005.000	2.404.000	%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	3.881.662	%90,02

Çan Kömür ve İnşaat A.Ş.	İstanbul	102.000.000	93.840.000	%92
Anadolu Export Maden Sanayi ve	İstanbul	50.000	48.000	%96

Çan Kömür ve İnşaat A.Ş.

Şirketimiz, mevcut sektör koşullarında en avantajlı elektrik 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, Alman menşeli bağımsız maden değerlendirme şirketi Fichtner GmbH tarafından 2013 yılında yapılan uluslararası Joint Ore Reserves Committee ("JORC") standartlarına uygun kısıtlı çalışmalara göre rezervin ortalama kalorisi 3,481 kcal/kg'dir. 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 satışının yapılabilmesi imkanı bulunmaktadır.

Yapılan ilave çalışmalar neticesinde artması muhtemel olan rezervin mümkün olan en verimli şekilde şirketimize katma değer yaratacak biçimde kullanılması amacıyla, sahadaki yüksek kalorili kömürün doğrudan piyasaya satılmasının yanı sıra, 340 MWm/330 MWe kurulu güçte yerli kömüre dayalı termik santral yatırımı yapılmasına karar verilmiştir. Söz konusu yatırım, mevcut özkaynaklar ve 116 milyon Euro tutarında proje finansmanı kredisi ile finanse edilecektir. 330 MW kapasiteli kömür termik santralinin 2017 yılın içerisinde devreye alınması hedeflenmektedir.

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 yer almakta olup lisansın süresi 12.04.2012 tarihinden itibaren 49 yıldır. 30.08.2015 itibarıyla santral inşaatı %100'ü tamamlanmış olup, 02.10.2015 tarihi itibarıyla Bakanlık Kabulü yapılarak ticari işletmeye geçmiştir. Türkiye'de bu büyüklükte bir santralin elektromekanik ekipmanları ilk defa yerli bir şirketten sağlanmış olup, ekipmanların yerli şirketten sağlanması sayesinde santralimizde geçerli olacak garanti

alım fiyatı 2016 yılından itibaren 7,3 \$cent/KWh yerine 9,3 \$cent/KWh olacaktır. Yıllık öngörülen elektrik üretimi %35 kapasite kullanım oranıyla 28.401 MWh'dır.

Voytron Elektrik Toptan Satış Dış. Tic. A.Ş.

ODAŞ Enerji'nin tamamına sahip olduğu Voytron 2009 yılında kurulmuştur. Şirketin büyüme stratejisi, dikey entegrasyon sağlamak gayesiyle yaygın elektrik dağıtımını olup, bu sayede elektriği nihai tüketicilere ulaştırmaktır. Voytron geniş müşteri ağı ile 30.09.2015 tarihi itibari ile 18.652 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 Vodafone, İkitelli Organize Sanayi Bölgesi, gibi tüketim miktarı ve sayaç sayısı fazla olan şirketleri bulduran Voytron, serbest tüketici limitinin daha da düşmesiyle sektörde bireysel hane halkı tüketicilerine elektrik satmayı hedefindedir.

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 sabitleyebilmesi imkanı grubun minimum nakit akışını garanti altına almasını sağlamaktadır. Ayrıca piyasada fiyatların olağandan yüksek olması durumunda ithalat yapabilme yetkisi de olan Voytron, Bulgaristan ve Yunanistan gibi ülkelerden enerji ithalatı gerçekleştirme imkanına sahiptir.

Ağrı Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

%70'i 2012 Aralık ayında ODAŞ Enerji bünyesine geçmiş olan firma, Konya ili Karatay ilçesinde 63 MW gücünde Doğal Gaz Kombine Çevrim Santrali üretim lisansına sahiptir.

Hidro Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.

%100'ü 2012 Aralık ayında ODAŞ Enerji bünyesine geçmiş olan şirket, Trabzon ili Balkodu deresinde 1,9 MW kurulu gücünde Volkan Hidroelektrik Santrali üretim lisansına sahiptir.

Ena Elektrik Üretim Ltd. Şti.

30.06.2015 itibariyle %80'i ODAŞ Enerji'ye ait olan şirketin Hisar Regülatörü ve Hidroelektrik Santrali üretim lisansı başvurusu bulunmaktadır. Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu'ndan ön lisansı alınan Santralin kurulu gücü 9,2 MW olup Bilecik ili, Sakarya nehrinde yer almaktadır. Ena Elektrik Üretim Limited Şirketindeki hisselerimizin tamamı Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu nezdinde yapılacak lisans

işlemlerinin tamamlanmasına vabeste olarak yaklaşık 1 milyon TL bedel karşılığında devir etmek amacıyla yabancı meşeli bir firma ile "Hisse Devir Sözleşmesi" imzalanmıştır.

ODAŞ Doğalgaz Toptan Satış Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Odaş Enerji'nin %90.02 iştiraki olan 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.

Yel Enerji Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

Yel Enerji'nin %75'i 2013 Ocak ayında ODAŞ Enerji bünyesine geçmiştir. Yel Enerji 12.12.2014 tarihinde kurucu ortak olarak halihazırda herhangi bir faaliyeti olmayan YS Madencilik Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.'nin hisselerine %70 oranda sahip olmuş ve ilgili firma konsolidasyona dahil edilmiştir. Odaş Enerji Çanakkale bölgesinde kendi madenine yakın bir coğrafyada kömür tedarik ve satış merkezi oluşturmayı planlamaktadır. Bu strateji kapsamında, Yel Enerji Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş. tarafından, Çanakkale İli Bayramiç İlçesinde İR:17517 No'lu maden ruhsatı satın alınmış ve devir işlemleri tamamlanmıştır

Anadolu Export Maden Sanayi Ve Ticaret A.Ş.

Anadolu Export Maden Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin %96 oranındaki hisseleri Ocak 2015 tarihinde ODAS Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş. tarafından devralınmıştır. Anadolu Export Maden Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi ile Stratex Madencilik Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi arasında 28.01.2015 tarihinde Kütahya ve Uşak il sınırları içerisinde bulunan ve Karağaç olarak adlandırılan altın sahasının aramalarını tamamlamak ve arama sonuçlarına göre işletme yatırımına karar vermek amacıyla "Ruhsat Devir Sözleşmesi" imzalanmıştır.

6- Bağımsız Denetim:

Şirketimiz Yönetim Kurulu, Denetimden Sorumlu Komite'nin önerisi doğrultusunda, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca belirlenen esaslara uygun olarak, 2015 yılı Şirketimiz hesap ve işlemlerinin denetimi ile ilgili olarak AS Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.'nin (A Member of Nexia International) seçilmesine, bu hususun Şirketimizin ilk Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda hissedarlarımızın onayına sunulmasına karar vermiştir. Bu kararı takiben 25.05.2015 tarihli Şirketimiz 2014 yılına ait Olağan Genel Kurul toplantısında, AS Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş.'nin oy birliğiyle bağımsız denetçi olarak seçilmesine karar verilmiştir.



7- Dönem Boyunca Operasyonel Durum:

Şanlıurfa Doğal Gaz Santralimizde kurulu gücü 140 MW'dır. Aynı sahada kurulu 0,25 MW kurulu güce sahip güneş santralimiz ile toplam kurulu güç 140,25 MW'a ulaşmıştır. 3Ç 2015 'te kapasite kullanım oranı %51 olarak gerçekleşmiştir. Toplam elektrik üretimi ise 158 GWh olarak gerçekleşirken, 2014 yılının aynı döneminde toplam elektrik üretimi 195.7 GWh şeklinde gerçekleşmiştir.

Voytron'un toptan elektrik satışları 3Ç 2015 'te 363,223 MWh olmuştur. 30 Eylül 2015 itibariyle 18652 adet sayaca hizmet vermektedir.

8- Devam Eden Yatırımlar

%92 oranında iştiraki olduğumuz Çan Kömür Ticaret A.Ş. bünyesinde olan 340 MWm/330 MWe kurulu güçte yerli kömüre dayalı termik santral yatırımı planlandığı şekilde devam etmektedir. Söz konusu yatırımın mevcut öz kaynaklar ile 116 milyon Euro tutarında proje finansmanı kredi sözleşmesi ile finanse edilecektir. Kredi sözleşmeleri Yapı Kredi Bankası ve Halk Bankası Konsorsiyumu ile imzalanmıştır. 3. Çeyrek 2015 dönemi içinde söz konusu termik santral yatırımı hızlı ve olumlu şekilde devam etmektedir ve de ana ekipmanların tamamı sahaya gelmiştir. Santralinin 2017 yılında devreye alınması hedeflenmektedir.

9- İşletmenin Risk Yönetimi ve İç Kontrol Mekanizması

Şirketimizde risk yönetimi ile olarak Riskin Erken Saptanması Komitesi kurulmuş ve çalışma esasları belirlenmiş olup, şirket web-sitesi www.odasenerji.com.tr adresinde yayınlanmıştır. Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyeleri olarak bağımsız yönetim kurulu üyeleri Salih Erez (Komite Başkanı) ve Yavuz Baylan (Komite Üyesi) olarak seçilmişlerdir.

10- Temettü Politikası

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

11- Dönem İçinde Yapılan Esas Sözleşme Değişiklikleri

01.01.2015 – 30.09.2015 tarihleri arasında Şirketimiz esas sözleşmesinin Sermaye başlıklı 6. Maddesinde yer alan şirketin çıkarılmış sermayesi Sermaye Piyasası Kurulu'nun 16.04.2015 tarih ve 10/491 sayılı kararı ile kararı ile onaylanmış olan ihraç belgesi kapsamında, 42.000.000 TL den 47.600.180 TL'ye artırılarak revize edilmiş ve İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından 29 Haziran



2015 tarihinde tescil edilmiştir.

12- Genel Kurul Bilgileri

Şirketimizin 2014 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısını 25 Mayıs 2015 Pazartesi günü, saat 14:00'de Şirket merkezimiz olan Fatih Sultan Mehmet Mh. Poligon Cd. Buyaka 2 Sitesi No:8B 2. Kule Kat:17 Tepeüstü Ümraniye/İSTANBUL adresinde gerçekleştirmiştir. 2014 yılı Olağan Genel Kurul ile ilgili dokümanlara şirketimiz web sitesinde yer alan Yatırımcı İlişkileri bölümü altından ulaşılabilir.

13-Personel Bilgileri

Şirketimizin personel sayısı 30.09.2015 tarihi itibarıyla 149'dur. Şirketimizde toplu sözleşme uygulaması bulunmamakta olup, personel ve işçilerimize İş Kanunu çerçevesinde tüm hak ve menfaatler sağlanmaktadır.

14- İlgili Dönem İçinde Yapılan Bağışlar

Şirket 01.01.2015-30.09.2015 döneminde toplam 156.600,79 TL tutarında bağış ve yardımda bulunmuştur.

15- Yapılan Araştırma Ve Geliştirme Faaliyetleri

Şirketin 01.01.2015-30.09.2015 döneminde ait araştırma-geliştirme gideri bulunmamaktadır.

16- Şirket Tarihçesi ve Gelişimi

16.1 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, 2012 Ağustos ayında da kapasitesine 18 MW ekleyerek iki kademedeki kurulu gücünü 128 MW'a çıkarmıştır. 12 MW'lık ek buhar türbini yatırımını 2013 Ekim ayında devreye almasıyla toplam kurulu güç 140 MW'a ulaşmıştır. Aynı zamanda Ocak 2014 tarihinde 0,25 MW kurulu güce sahip Güneş Enerjisi Santrali yatırımını da bitirip toplam kurulu gücünü 140,25 MW'a çıkarmıştır. Kurulu gücündeki artış sayesinde üretim tarafında güçlü bir büyüme trendine giren ODAŞ Enerji, elektrik toptan alım satım lisansına sahip 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. Ayrıca 2013 Eylül ayında Çanakkale İli Çan İlçesinde bedeli ödenmiş rödovans hakkı bulunan Çan Kömür ve İnşaat A.Ş.'nin %92'sini satın almıştır. Ocak 2013'te kurulan ve Odaş Enerjinin %90,02 sine iştirak ettiği ODAŞ Doğalgaz Toptan Satış şirketi ise liberalleşen doğalgaz piyasasından pay alabilmek için Voytron'un sahip olduğu müşteri portföyüne doğalgaz satışı yapmak amacını taşımaktadır. Bunların yanı sıra Şirket 2015 yılı itibariyle değerli madenler alanında yüksek iç verim beklentisine uygun oluşabilecek yeni yatırım fırsatların da değerlendirmek amacıyla değerli madenler sektöründe de yatırım çalışmalarına başlamıştır. Bu bağlamda, Odaş Enerjinin 22.01.2015'de konsolidasyona dahil ettiği, %96 oranında iştiraki olan Anadolu Export Maden Sanayi Ticaret Anonim Şirketi Karaağaç olarak adlandırılan altın sahasının aramalarını tamamlamak ve arama sonuçlarına göre işletme yatırımına karar vermek amacıyla Stratex International PLC (Stratex) ile ruhsat devir alım sözleşmesi imzalamıştır.

17-Sektöre Bakış

Eylül 2015 sonu itibariyle sektördeki toplam kurulu güç 72.155,6 MW olarak gerçekleşirken doğalgazın kurulu güçteki payı %35,2 olarak gerçekleşmiştir. Kurulu güç gelişimine bakıldığında özel sektör payının hızlı şekilde büyüdüğü ve yatırımların daha çok özel sektörden kaynaklandığı görülmektedir. 2015 yılı ilk dokuz aylık dönemde toplam kurulu gücün %28,2 EÜAŞ ve EÜAŞ'a bağlı ortaklık santralleri oluşturmaktadır.

18- 01.01.2015- 30.09.2015 Döneminde Öne Çıkanlar

Çan-2 Termik Santral Üretim Tesisine İlişkin Proje Finansmanı Hakkında

Şirketimizin %92 oranında iştiraki olan Çan Kömür ve İnşaat A.Ş., Çanakkale ili Çan ilçesinde kurulacak 340 MWm/330 MWe gücündeki yerli kömüre dayalı termik santral yatırımı finansmanı ile ilgili olarak Yapı Kredi Bankası A.Ş. ve Halk Bankası A.Ş. "Kredi Verenler" konsorsiyumu aracılığı ile 116 Milyon Euro tutarında, ilk üç yıl ana para geri ödemesiz olmak üzere toplam 8 yıl vadeli, proje finansmanı kredisinin kullanılmasına ilişkin kredi ve teminat sözleşmeleri 14.01.2015 tarihinde tüm taraflarca imzalanmıştır. Bu kredi sözleşmesi çerçevesinde toplam 40 Milyon Euro tutarındaki köprü kredisi bankalar tarafından kullanıma açılmıştır. Çan-2 Termik Santrali Üretim Tesisine yönelik "Çan-2 Termik Santral Alanı" ve "Katı Atık Depolama Tesisine" ait Uygulama İmar Planı, Çanakkale İl Özel İdaresi, İl Genel Meclisi tarafından onaylanmıştır. İnşaat ve Montaj İşlerinin ilgili olarak yerli yükleniciler görüşmeler tamamlanmış ve ilgili yüklenicilere sahada yer teslimi yapılmıştır.



Kömür Madenciliği

Şirketimiz daha önce açıkladığı stratejileri doğrultusunda kendi madenlerine yakın bir coğrafyada kömür tedarik ve ticaret merkezi oluşturmayı hedeflemektedir. Kömür ticaretine tahmin edilenden daha önce başlayabilmek için, termik santral kömür gereksiniminin ana girdisini sağlayacak ve termik santral devreye alınma süresiyle koordineli olarak faaliyete geçecek olan Çan II Kömür Maden sahasında büyük montanda üretime başlanmadan önce iştiraklerimizin uhdesine katılması planlanan daha küçük ölçekteki kömür ocaklarından deneme üretim ve satışlarına 2016 yılı içerisinde başlanması hedeflenmektedir. Bu bağlamda Şirketimiz Çanakkale bölgesinde kendi madenine yakın bir coğrafyada kömür tedarik ve satış merkezi oluşturmayı planlamaktadır. Bu strateji kapsamında, İştiraklerimizden Yel Enerji Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş. tarafından, Çanakkale İli Bayramiç İlçesinde İR:17517 No'lu maden ruhsatı satın alınmış ve devir işlemleri tamamlanmıştır.

Köprübaşı HES Devreye Girdi

Trabzon ili Köprübaşı ilçesinde faaliyet gösteren ve %90 oranında iştirak ettiğimiz Küçük Enerji Üretim Ticaret Sanayi Ltd Şirketine ait 8.2 MW kurulu gücündeki Hidro Elektrik Santralin çalışmaları tamamlamış ve 02.10.2015 tarihi itibarıyla Bakanlık Kabulü yapılarak ticari faaliyete geçmiştir.

ODAŞ Doğalgaz Toptan Satış Sanayi Ve Ticaret A.Ş.'nin %40.02 Oranındaki Hisselerinin Devralınması Hakkında

Şirketimiz Yönetim Kurulu, %50 oranında pay sahibi olduğumuz ODAŞ Doğalgaz Toptan Satış Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin toplam %40,02 oranındaki hisselerinin ödenmiş sermayeleri üzerinden devralınmasına karar vermiştir. Hisse devri ile ilgili olarak Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu'nun (EPDK) onayı ve gerekli yasal izinlerin alınmış ve ODAŞ Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.'nin ODAŞ Doğalgaz Toptan Satış Sanayi ve Ticaret A.Ş.'deki toplam hisse oranı %90.02'ye yükselmiştir.

Anadolu Export Maden San. Ve Tic. A.Ş.'nin %96 Oranındaki Hisselerinin Devralınması Hakkında

Şirketimiz Yönetim Kurulu, madencilik sektöründe faaliyet göstermek amacıyla kurulan ancak halihazırda herhangi bir faaliyeti bulunmayan Anadolu Export Maden Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin %96 oranındaki hisselerinin bedelsiz olarak ODAS Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş. tarafından devralınmasına ve ODAŞ Grubu'nun konsolidasyonu içerisine dahil edilmesine karar vermiştir.

Maden Ruhsat Devir Sözleşmesi Hakkında

ODAŞ Elektrik San. A.Ş.'nin %96 oranında iştiraki olan Anadolu Export Maden Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi (kısaca Anadolu) ile Londra Borsası'na kayıtlı Stratex Internationl PLC'nin yan kuruluşu olan Stratex Madencilik Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi (kısaca Stratex) arasında 28.01.2015 tarihinde Kütahya ve Uşak il sınırları içerisinde bulunan ve Karaağaç olarak adlandırılan altın sahasının aramalarını tamamlamak ve arama sonuçlarına göre işletme yatırımına karar vermek amacıyla "Ruhsat Devir Sözleşmesi" imzalanmıştır. Sahaların Stratex'ten Anadolu'ya deviri için Maden İşleri Genel Müdürlüğüne 29.01.2015 tarihinde müracaat edilmiştir.

Nitelikli Yatırımcıya Satılmak Üzere Yapılan Sermaye Artırımı Borsa İstanbul Toptan Satışlar Pazarında Satışının Tamamlanması

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 16.04.2015 tarih ve 10/491 sayılı kararı ile kararı ile onaylanmış olan ihraç belgesi kapsamında, çıkarılmış sermayemizin 42.000.000 TL den 47.600.180 TL'ye artırılması nedeniyle, ihraç edilen 5.600.180 TL nominal değerli payların, 1 TL nominal değerli pay için 8,90 TL fiyat ve toplam 49.841.602 TL ile 47 adet nitelikli yatırımcıya satış işlemi Borsa İstanbul A.Ş. Toptan Satışlar Pazarı ("TSP")'nda gerçekleştirilmiştir.

Likidite Sağlayıcı Faaliyetlerinin Sona Ermesi

İş Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin, Borsa İstanbul Ulusal Pazarı'nda işlem gören paylarımıza yönelik yürüttüğü Likidite Sağlayıcılık Faaliyeti, Şirketimiz ile yapılan likidite sağlayıcılık sözleşmesinin süresinin dolması nedeniyle 24/06/2015 tarihinde sona ermiştir.

Endeks Değişikliği

Odaş Enerji hisseleri 01.04.2015 tarihinden itibaren BIST 100 Endeksi'nde işlem görmeye başlamıştır.

2014 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı

Şirketin 2014 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı 25.05.2015 tarihinde şirket merkezinde gerçekleşmiştir. 2014 yılı Olağan Genel Kurul dokümanları Şirket'in internet sitesinin Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nde pay sahiplerinin ve tüm menfaat sahiplerinin bilgisine sunulmuştur.

Pay Sahiplerine 5 Milyon TL Brüt Temettü Dağıtılması

Şirketin 25.05.2015 tarihli 2014 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında alınan karar neticesinde pay sahiplerine brüt 5.000.000 TL nakit temettü dağıtılmıştır.



Ena Elektrik Üretim Limited Şirketindeki Hisselerimize Yönelik "Hisse Alım Satım Sözleşmesi"

Hakkında

13.11.2014 tarihli özel durum açıklamamız kapsamında; Özet Strateji Belgesi'inde belirtilen yatırım kriterleri çerçevesinde henüz yatırım kapsamına alınmamış, Enerji Piyasası Düzenleme Kurulu kararı ile ON/5298-3/03165 ön lisans numaralı ve 12.11.2014 tarihli ön lisansı bulunan, 9.2 MW Kurulu gücündeki Hisar Regülatör ve HES üretim tesisini uhdesinde bulunduran %80 oranında iştirak ettiğimiz, Ena Elektrik Üretim Limited Şirketindeki hisselerimizin tamamını Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu nezdinde yapılacak lisans işlemlerinin tamamlanmasına vabeste olarak yaklaşık 1 milyon TL bedel karşılığında devir etmek amacıyla yabancı meşeli bir firma ile "Hisse Devir Sözleşmesi" imzalanmıştır.

Geleceğe Yönelik Beklentiler

Şirketimizin 2014 yılı Ekim ayında 2.950.000 TL olarak gerçekleşen konsolide Operasyonel Karlılık rakamı bu senenin aynı döneminde %63 artış ile 4.800.000 TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

Dönem içerisinde şu ana kadar geçen süre boyunca oluşan operasyonel sonuçlara göre, 2015 yılı 4. Çeyrek gelir rakamlarının bir önceki yılın aynı dönemine göre daha olumlu şekilde neticeleneceği öngörülmektedir.

19- İnsan Kaynakları

Odaş Enerji Grubu, faaliyetlerine başladığı ilk günden bu yana her bir ferdini sürdürülebilir büyüme hedefi prensipleri doğrultusunda özenle seçmekte, genç ve dinamik çalışan ailesini ülkemize ve sektöre değer katacak, aynı zamanda birlikteliğe ve çeşitliliğe önem veren kurumsal bir yaklaşımla kurmaktadır.

İnsan Kaynakları politikaları, "Yaratıcılık ve Esneklik", "Şeffaflık ve Sürdürülebilirlik", "Topluma ve Çevreye Duyarlılık", "İş Güvenliği ve İşçi Sağlığı'na Odaklılık" grup değerleri baz alınarak oluşturulmuştur. Bu kapsamda, tüm fertlerini kapasitelerinin en üst noktasına taşıyabilme hedefiyle, kendilerine gelişimlerinde gerekli tüm desteği sağlamak, aynı zamanda çalışanların yaşam kalitelerini artırarak yüksek iş huzuru ve tatmini elde edecek uygulamalar geliştirmek, İnsan Kaynakları politikalarının öncelikli hedefleri arasındadır.



Sektörde, stratejik yatırımlarıyla farklılaşarak sürdürülebilir karlılık sağlayan öncü bir enerji firması olmak vizyonu ile hareket eden Odaş Enerji Grubu, faaliyetlerini 2015 yılının dokuz ayı itibarıyla %14'ü yönetim seviyesi olmak üzere toplam 149 çalışanıyla sürdürmektedir. Grup çalışanlarının %18'i kadın, %82'si erkek olup, %52'si üniversite mezunudur. Üretim kanalında yer alan tüm teknik çalışanlar ise, en az meslek lisesi mezuniyetine sahip, uzmanlık alanlarına göre sahip olması gereken bütün mesleki yeterlilik eğitimlerini tamamlamış ve yetkinlik belgelerini almış profillerden oluşmaktadır.

Seçme ve Yerleştirme Faaliyetleri

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

Bu kapsamda, 2015 ilk dokuz ayı içerisinde 70 kişi Odaş (Odaş Elektrik, Odaş Enerji, Çan Kömür) ailesine katılmıştır. Ayrıca 5 meslek lisesi ve üniversite öğrencisine staj imkanı sağlanmıştır.

Eğitim ve Gelişim Faaliyetleri

Tüm çalışanlarının mesleki ve bireysel gelişimlerini öncelikli hedefleri arasında gören Odaş Enerji, çalışanlarının eğitimleri için gereken tüm kaynakları stratejik bir planlama ile ayırmakta, performans ve yetkinlik değerlendirme sistemleriyle gerek yöneticilerinden gerekse çalışanlardan geri bildirim alarak kişisel gelişim planlarını oluşturmaktadır.

Performans Yönetimi

Odaş Enerji, çalışanlarının yıl içerisinde gösterdiği performansları yetkinlik bazlı performans değerlendirme formları ile ölçmektedir. Değerlendirme sürecinin akabinde, tüm sonuçlar şirket bazında kalibre edilmekte, çalışanlarla etkin iletişim kurularak karşılıklı geri bildirim ve mutabık ile nihai hale getirilmektedir. Performans değerlendirme sonuçları, başta gelecek dönem ücretlerinin belirlenmesi olmak üzere, kişisel gelişim planlaması, fonksiyonel eğitim analizi, rotasyon talep ve ihtiyaçlarının belirlenmesi, potansiyel yönetici tespiti gibi birçok alanında kullanılmaktadır.



Ücret ve Yan Fayda Yönetimi

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

İç İletişim Aktiviteleri

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

20- Vizyon & Misyon & Değerlerimiz

VİZYON

Çeşitlendirilmiş enerji kaynaklarına sahip, stratejik yatırımlarıyla farklılaşarak sürdürülebilir karlılık sağlayan öncü bir firma olmak.

MİSYON

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

DEĞERLERİMİZ

Yaratıcılık ve esneklik

Şeffaflık ve Sürdürülebilirlik

Topluma ve çevreye duyarlılık

İş sağlığı ve güvenliği



21- KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU

BÖLÜM I

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI

ODAS Enerji (“Şirket”), Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri’ne uyum sağlama yönünde azami ölçüde özen göstermekte, hedeflerine yönelirken kurumsal yönetim ilkelerinin eşitlik, şeffaflık, hesap verebilirlik ve sorumluluk kavramlarını benimsemektedir. ODAS Enerji 2014 yılı dönemi içerisinde II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim İlkeleri’nin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ kapsamında zorunlu olan ilkelere tam olarak uyulurken, zorunlu olmayan ilkelere de uyum sağlanmak için azami gayret gösterilmiştir.

Bu temellerin üzerine dayalı olarak, 2013 yılı içerisinde şirket bünyesinde başlatılan ve 2014 yılı boyunca da devam eden Kurumsal Yönetim ilkelerine Uyum Çalışmaları Şirket bünyesinde kurulan pek çok mekanizmayla işletilmeye devam etmektedir. Çalışmaların ilk aşamasında hissedarlara eşitlikçi hesap verebilir, sorumlu ve şeffaf bir yapı sunabilmek amacı ile Şirket esas sözleşmesinde değişiklikler yapılmıştır. Esas sözleşmede hissedarlara Kurumsal Yönetim İlkeleri’nde öngörülen haklar tanınırken, yönetim yapısında da “daha iyi yönetim” hedeflenmiştir.

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

ODAS 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.

Henüz Uygulanamayan Kurumsal Yönetim İlkelerinin Gerekçesi

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

- Esas Sözleşme’de ifade edilmemesine karşın, Şirket’te hiç kimse sınırsız karar verme yetkisine sahip değildir.

- “Kurumsal Yönetim İlkeleri”nin 4.6.5 no.lu maddesi uyarınca Yönetim Kurulu üyelerine ve Üst Düzey yöneticilere verilen ücretler ile sağlanan diğer tüm menfaatler yıllık faaliyet raporu vasıtasıyla kamuya açıklanmaktadır. Ancak yapılan açıklama kişi bazında değil yönetim kurulu ve üst düzey yönetici ayırımına yer verilecek şekildedir.

BÖLÜM II

PAY SAHİPLERİ

Yatırımcı İlişkileri Bölümü

Şirketimiz bünyesinde pay sahipliği haklarının 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 Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı Burak ALTAY’a bağlı olarak çalışmaktadır.

Bu çerçevede Yatırımcı İlişkileri Birimi;

- Şirket’in yurt içi ve yurt dışı bireysel ve kurumsal yatırımcılara tanıtımının yapılması
- Mevcut ve potansiyel yatırımcı olabilecek kurumlar ve aracı kurumlar nezdinde Şirket’in tanıtımının yapılması, bu kurumlardaki analistlerden gelen bilgi taleplerinin karşılanması
- Pay sahiplerinden gelen soruların ve taleplerin yanıtlanması
- Konferans ve yatırımcı toplantılarına katılım vasıtasıyla proaktif ve düzenli olarak pay sahiplerinin ve potansiyel yatırımcıların Şirket ile ilgili gelişmelerden haberdar edilmesi
- Şirket hisse performansı, muadil grup performanslarının analizlerinin yapılması
- Şirket ile ilgili kamuya açıklanmamış, gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere, yerli ve yabancı kurumsal yatırımcılardan gelen Şirket ile ilgili bilgi taleplerinin yanıtlanması,
- Genel Kurul toplantılarının yürürlükteki mevzuata, Esas Sözleşme’ye ve diğer Şirket içi düzenlemelere uygun olarak yapılmasının sağlanması
- Genel Kurul toplantılarında pay sahiplerinin yararlanabileceği dokümanların hazırlanması ve söz konusu dokümanların Genel Kurul’dan üç hafta önce Şirket internet sitesi aracılığıyla yatırımcıların bilgisine sunulması,

- Genel Kurul toplantı tutanağı aracılığıyla, oylama sonuçlarının kaydının tutulması ve oylama sonuçlarının yer aldığı raporları pay sahiplerinin bilgisine sunulması,
- Finansal raporlama, 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
- Üçer aylık faaliyet dönemleri itibariyle 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
- Pay sahipleri ile Şirket üst yönetimi ve Yönetim Kurulu arasında çift yönlü bilgi akışının temin edilmesi çalışmalarından sorumludur.

ODAS Yatırımcı İlişkileri Bölümü

Adı Soyadı	Ünvanı	Telefon	E-Posta
Melih Yüceyurt	Finans ve Yatırımcı İlişkileri Direktörü	0 216 474 1 474	Melihyuceyurt@odasenerji.com
Mehmet Erdem Aykın	Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi	0 216 474 1 474	Mehmetaykin@odasenerji.com

Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının kullanımı

Yatırımcı İlişkileri 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 2015 yılının ilk dokuz aylık döneminde 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) ayrı bir bölüm olarak yer alan “Yatırımcı İlişkileri” üzerinden yatırımcıların tam, doğru ve güncel olarak bilgilendirmelerine yönelik her türlü veriye ulaşılabilmektedir. Pay sahiplerinin haklarının kullanımını etkileyecek gelişmelerin

yatımcılara duyurulması için 2015 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.

Genel Kurul Toplantıları

Genel Kurul toplantıları, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası mevzuatı ve kurumsal yönetim ilkeleri dikkate alınarak pay sahibinin yeterli bilgileneşine ve geniş katılımına imkân sağlayacak şekilde gerçekleştirilmektedir.

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 Piyasa Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümlerinde belirlenen asgari süreler dikkate alınarak ilan edilir.

Şirketimizin 2014 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı 25 Mayıs 2015 Pazartesi günü, saat 14:00'de Şirket merkezi olan Fatih Sultan Mehmet Mh. Poligon Cd. Buyaka 2 Sitesi No:8B 2. Kule Kat:17 Tepeüstü Ümraniye/İSTANBUL adresinde yapılmıştır. 2014 yılı Olağan Genel Kurul toplantısı T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı tarafından görevlendirilen Hükümet Komiseri gözetiminde yapılmıştır. Toplantıya ait gündem, tutanak ve Haziran cetveli Şirket'in internet sitesinde mevcuttur.

Genel Kurul toplantılarına davet, Türk Ticaret Kanunu hükümleri, Sermaye Piyasası Kanunu ve Şirket Esas Sözleşmesi hükümlerine göre Yönetim Kurulu'nca yapılmaktadır. Genel Kurul'un yapılması için Yönetim Kurulu kararı alındığı anda KAP ve Elektronik Genel Kurul Sistemi (EGKS) aracılığı ile gerekli açıklamalar yapılarak kamuoyu bilgilendirilmektedir

Genel Kurul toplantı ilanı, mevzuat ile öngörülen usullerin yanı sıra, mümkün olan en fazla sayıda pay sahibine ulaşmayı sağlayacak şekilde internet sitesi www.odasenerji.com vasıtası ile asgari 21 gün önce yapılmakta, ayrıca Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi ve günlük yayımlanan yüksek tirajlı gazetelerden birinin tüm Türkiye baskısında yayımlanmaktadır.

Genel Kurul toplantı öncesinde gündem maddeleri ile ilgili olarak bilgilendirme dokümanı hazırlanmakta ve kamuya duyurulmakta tüm bildirimlerde yasal süreçlere ve mevzuata uyulmaktadır. Genel Kurul gündem maddeleri çerçevesinde, denetlenmiş yıllık Faaliyet Raporu dâhil, finansal tablo ve

raporlar, Kurumsal Yönetim Uyum Raporu, kâr dağıtım önerisi, bağımsız denetim raporları ve Esas Sözleşme’de değişiklik yapılacak ise tadil metni ve gerekçesi, Bilgilendirme Politikası, Ücretlendirme Politikası, Kâr Dağıtım Politikası, bağımsız olanlarla birlikte tüm Yönetim Kurulu üye adaylarının özgeçmişleri ve gündem maddelerine dayanak teşkil eden diğer belgeler Genel Kurul toplantısından üç hafta önce, Şirket merkezi ve internet sitesinde pay sahiplerinin en kolay yolla ulaşabileceği şekilde incelemeye açık tutulmaktadır.

Genel Kurul toplantıları fiziki ve elektronik olarak eş anlı bir şekilde, Şirket Merkezi’nde ve Elektronik Genel Kurul Sistemi’nde üzerinden yapılmaktadır. Genel Kurul toplantılarının yapıldığı mekân tüm pay sahiplerinin katılımına imkân verecek şekilde planlanmaktadır. Genel Kurul gündeminde yer alan gündem başlıkları açık ve farklı yorumlara yol açmayacak, her bir teklifin ayrı başlık altında değerlendirilmesine imkân verecek şekilde belirlenmektedir. Genel Kurul toplantısı süresince gündemde yer alan konular tarafsız ve ayrıntılı bir şekilde, açık ve anlaşılabilir bir yöntemle pay sahiplerine aktarılmakta, pay sahiplerine eşit şartlar altında düşüncelerini açıklama ve soru sorma imkânı verilmektedir. Genel Kurul toplantı esnasında ortaklar tarafından sorulan sorulara Yönetim Kurulu üyeleri ve şirketin üst kademe yöneticileri gerekli açıklamalarda bulunmaktadır.

Genel Kurul toplantısı öncesinde kendisini vekil vasıtasıyla temsil ettirecekler için vekâletname örnekleri gazete ilanı ve internet sitesi vasıtasıyla pay sahiplerinin kullanımına sunulmaktadır. Toplantıda uygulanacak oy kullanma prosedürü internet sitesi ve gazete ilanlarıyla pay sahiplerinin bilgisine sunulmaktadır. Genel Kurul toplantılarımızda gündem maddelerinin oylanmasında el kaldırma usulü ile açık oylama yöntemi kullanılmaktadır.

Genel Kurul toplantısından sonra toplantı tutanakları Şirket’in tutanak defterinde saklanmaktadır. Toplantı tutanaklarına KAP’tan, EGKS’den ve şirket internet sitesinden ulaşılabilir. Genel Kurul tutanakları, hazirun cetveli, gündemler ve ilanlar eşzamanlı olarak tüm yerli ve yabancı yatırımcıların değerlendirmelerine sunulmaktadır.

2014 yılı Olağan Genel Kurul’u Türk Ticaret Kanunu’nun 1527’inci Maddesi gereğince şirketin elektronik genel kurul hazırlıkları yasal düzenlemelere uygun olarak yerine getirilmiştir. Toplantıya ait davet ilanının Kanun ve Esas Sözleşmede öngörüldüğü gibi ve gündemi de ihtiva edecek şekilde 15.04.2015 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformunda (KAP), Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.’nin Elektronik Genel Kurul Sisteminde (EGKS), Türkiye Sicil Gazetesinin 20.04.2015 tarih ve 8804 sayılı nüshasında ve şirketin internet sitesinde ilan edilmek suretiyle yapılmıştır. Hazır bulunanlar listesinin tetkikinden şirketin toplam 47.600.180 TL sermayesine tekabül eden her biri 1 TL nominal değerinde 47.600.180 adet hisselerin vekaleten olmak üzere toplam 31.844.843 TL’lik Sermayeye karşılık 31.844.843 adet hisselerin toplantıda temsil edildiğinin ve böylece gerek kanun gerekse esas sözleşmede öngörülen asgari toplantı

nisabının mevcut olduğu anlaşılması üzerine divan başkanı tarafından açılmıştır. 2014 Olağan Genel Kurul’unda pay sahiplerine soru sorma hakları sağlanmış olup gündeminin son maddesi olan “Dilek ve Temenniler” kısmında pay sahiplerinden gelen herhangi bir soru ya da görüş gelmemiştir.

Genel kurul toplantısına ilişkin gündem, haziran 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. 2014 yılında, dönem içinde yapılan bağış ve yardımların tutarı ile ilgili olarak genel kurul toplantısında ayrı bir gündem maddesine yer verilmiştir.

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

Oy Hakları ve Azlık Hakları

Genel Kurul toplantılarında oy kullanma prosedürü, toplantı başlangıcında pay sahiplerine duyurulmaktadır. Şirket’te oy hakkını kullanmayı zorlaştırıcı uygulamalardan kaçınılmaktadır.

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, devredeninin isteği doğrultusunda kullanmak zorundadır. Vekaleten oy kullanılması konusunda Sermaye Piyasası Kurulu’nun ilgili düzenlemelerine uyulur. Genel kurul toplantılarında oylar, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde vekâleten kullanılanları da belirleyen belgeler gösterilerek el kaldırılmak suretiyle verilir. Ancak hazır bulunan pay sahiplerinden şirket sermayesinin yirmide birine sahip olanların isteği üzerine gizli oya başvurulur.

(A) Grubu paylar ana sözleşmenin 7., 8. ve 10. Maddeleri (Yönetim Kurulu, Yönetim Kuruluna aday gösterme, başkan ve başkan vekili seçilme, şirketi temsil ve Genel Kurulda oy hakkı) çerçevesinde yönetim kurulu üyelerinin belirlenmesi ve genel kurulda oy hakkı kullanımında imtiyaza sahiptir.

(B) grubu paylara ise özel hak veya imtiyaz tanınmamıştır. Karşılıklı iştirak içinde olunan 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.

Kar 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. Kâr dağıtımında, Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygun olarak pay sahipleri ve Şirket menfaatleri arasında dengeli ve tutarlı bir politika izlenmektedir.

Şirket Kâr Dağıtımını 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 yayınlanmaktadır

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

Şirket Sermaye Piyasası Kanunu'nun 20. maddesindeki düzenleme çerçevesinde ortaklarına temettü avansı dağıtılabilir. Dağıtılmasına karar verilen karın dağıtım şekli ve zamanı, yönetim kurulunun bu konudaki teklifi üzerine genel kurulca kararlaştırılır.

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.

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.

KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

Kurumsal İnternet Sitesi ve İçeriği

Şirketin internet sitesi adresi 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.

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 Mevzuatında gerekli görülen detayda hazırlanmaktadır.

MENFAAT SAHİPLERİ

Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

Şirket menfaat sahiplerinin kendilerini ilgilendiren hususlarda bilgilendirilmelerini sağlamak amacıyla internet sitesinde gerekli düzenlemeler yapılmış, Şirket ile ilgili her türlü bilgi Kurumsal Yönetim İlkeleri doğrultusunda menfaat sahiplerinin bilgisine sunulmuştur. Pay sahipleri, yatırımcılar ve analistler 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 şikâyetlerin incelenmesi ve sonuca bağlanması ise Kurumsal Yönetim Komitesi'nin sorumluluğundadır.

Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

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

İnsan Kaynakları Politikası

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

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

İnsan Kaynakları politikası, çalışanların kendi potansiyellerini optimum seviyede kullanmalarını ve kişisel gelişimlerinin sürekliliğini sağlamayı hedefleyerek, aşağıdaki 3 temel süreçten oluşmaktadır.

- Hedeflerin belirlenmesi ve iletilmesi
- Çalışanlarla iletişim olgusunun, açık iletişim ve zamanında yapıcı geri bildirim ağı ile oluşturulması
- Çalışanların görevlerini en iyi şekilde yerine getirebilmesi için uygun gelişim aktiviteleri planlayarak, hem buldukları pozisyon hem de gelecekte olası başka görevlere hazırlanabilmesi amacıyla sürekli gelişebilecekleri zeminin hazırlanması

Çalışanlar ile etkin ve şeffaf ilişkileri yürütmek, merkezi olarak İnsan Kaynakları bölümünün koordinasyonunda olmak üzere, tüm yönetici ve vardiya amirlerinin sorumluluğundadır. Tüm yönetici ve amirler, çalışanlarına herhangi bir ast üst baskısı olmadan eşit ve adil davranmakla yükümlüdürler. Odaş Enerji yönetim anlayışının temel prensiplerinin başında yer alan eşitlik ilkesi konusundaki hassasiyetlerin sonucu olarak, çalışanlardan ayrımcılık konusunda herhangi bir olumsuz geri bildirim veya şikayet alınmamıştır.

Odaş Enerji Grubu'nda, şirket çalışanlarının görev tanımları ve dağılımı ile performans ve ödüllendirme kriterlerini çalışanlara duyurulması esasına uyulmaktadır. Organizasyonda yer alan tüm görevlere ait iş analizleri ve değerlendirmeleri detaylı bir şekilde yapılmakta ve şirket büyümesine paralel olarak periyodik olarak gözden geçirilmektedir. Bu çalışmaların sonucunda o işin yapılabilmesi için ihtiyaç duyulan tüm yetkinlik ve kalifikasyonlar belirlenmekte, işe alım süreçleri her pozisyona göre daha önce belirlenmiş olan bu kriterler göz önünde bulundurularak yönetilmektedir. Ayrıca, her yıl çalışanlarla gerçekleştirilen geri bildirim görüşmeleri ile iyileştirilmesi gereken alanlar tespit edilerek düzenleyici ve önleyici faaliyetler yürütülmektedir.

YÖNETİM KURULU

Yönetim Kurulunun Yapısı ve Oluşumu

Şirket, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve mevzuatı uyarınca Genel Kurul tarafından seçilecek en az 5 (beş) üyeden oluşan bir Yönetim Kurulu tarafından temsil ve idare edilir

25.05.2015 tarihinde yapılan 2014 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında alınan karar çerçevesinde Şirketimizin Yönetim Kurulu 1 yıllık süre için 6 (altı) üyeden oluşacak şekilde aşağıdaki gibi oluşmuştur:

Adı Soyadı	Şirket ile İlişkisi	Bağımsızlık Durumu	Diğer Komitelerde Aldığı Görevler
A.Bahattin Özal	Yönetim Kurulu Başkanı	Bağımsız Değil	Yok
Burak Altay	Yönetim Kurulu Başkan Yrd. (Genel Müdür)	Bağımsız Değil	Yok
Mustafa Ali Özal	Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız Değil	Yok
Hafize Ayşegül Özal Dinç	Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız Değil	Yok

Yavuz Baylan	Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız	Denetim Komitesi/ Kurumsal Yönetim Komitesi/Riskin Erken Saptanması Komitesi
Salih Erez	Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız	Denetim Komitesi/ Kurumsal Yönetim Komitesi/ Riskin Erken Saptanması Komitesi

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde yer alan bağımsızlık kriterlerini taşıdıkları tespit edilen Sn. Yavuz Baylan ve Sn. Salih Erez bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak seçilmişlerdir. Bağımsız üyelerden her birinin bağımsızlıklarına ilişkin vermiş oldukları yazılı beyanları aşağıdaki gibidir.

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 sıhrı 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. Şirketimiz Yönetim Kurulu üyeleri, 25.05.2015 tarihli 2014 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında oy birliği ile alınan karar ile 2015 yılı hesaplarını incelemek amacıyla toplanacak olan Olağan Genel Kurulu'na kadar görev yapmak üzere seçilmişlerdir.

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 yarısından bir fazlası ile toplanır. Yönetim Kuruluna ait kararlar mevcut üyelerin çoğunluğuyla verilir. Yönetim kurulu toplantıları şirketin idari merkezinde veya idare merkezinin bulunduğu şehrin uygun bir yerinde yapılabileceği gibi yönetim kurulu kararıyla başka bir şehirde de yapılabilir.

Yönetim Kurulu toplantılarının 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 2015 yılının ilk dokuz ayında toplam 25 kez toplanmıştır. Toplantıların tamamında alınan kararlara ilişkin karar zaptına geçirilen bir karşı görüş bulunmamaktadır. Ancak böyle bir durumun oluşması halinde bu görüşlere ilişkin gerekli tüm hususlar zabıtlara kaydedilecektir

Sermaye Piyasası 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.

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.

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. Salih Erez 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 Esaslarında yapılmıştır.

Kurumsal Yönetim Komitesi

Kurumsal Yönetim Komitesi, Yönetim Kurulu'nun icrada görevli olmayan 2 bağımsız ve 1 Şirket yetkilisinden olmak üzere toplam 3 üyeden oluşmaktadır.

Kurumsal Yönetim Komitesi üyeleri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

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

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 Esaslarında yapılmıştır.

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. Salih Erez Komite Başkanı ve Sn.Yavuz Baylan Komite Üyesi olarak görev yapmaktadır.

Riskin Erken Saptanması Komitesi Türk Ticaret Kanunu, Şirket ana sözleşmesi ve Sermaye Piyasası 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 Esaslarında yapılmıştır.

Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması

ODAŞ Enerji yapısı gereği mevzuata uygun olarak, mali tablolarını konsolide bazda düzenlemektedir. Elektrik Üretim ve elektrik toptan satıştan oluşan iki ana faaliyet grubunda, UFRS bazlı mali tablolar çeyrek dönemler itibarıyla hazırlanmaktadır. ODAŞ Enerji seviyesinde de, söz konusu 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 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, 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.

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. Şirket Yönetim Kurulu 2014 yılı Kasım ayında 2015 yılı hedeflerine yönelik aşağıdaki Özet Strateji Belgesini yayınlamıştır:

“ODAŞ Enerji olarak, enerji sektöründe elektrik üretimi ve satışı alanındaki faaliyetlerimizi uzun vadeli stratejik planımız doğrultusunda yürütmekteyiz. Enerji sektöründeki faaliyetlerimiz ulusal ve uluslararası konjonktüre göre iç verimliliği yüksek yatırım ve projelerle güçlenerek devam edecektir. Bu kapsamda, Grubumuzun Çanakkale ili Çan ilçesinde yatırımına başladığı 340 MWm/330 MWe'lık Çan Termik Santrali, büyüme stratejimizi ve iç verimliliği yüksek yatırım beklentimizi karşılayan projelerimizden biridir. Bu çerçevede, söz konusu yatırım en hızlı şekilde ve optimum finansal ve

çevresel çözümlerle tamamlanacaktır. Ancak büyüyen sektörel faaliyetlerimiz içerisinde oluşabilecek yeni yatırım fırsatlarındaki yüksek sermaye iç verimlilik beklentimizin kapasite artırımımıza belirli bir büyüklükten sonra sınırlama getirmesi muhtemeldir. Bu doğrultuda, Grubumuz enerji sektöründeki artan gelirlerini çeşitlendirerek maksimize etmeyi hedeflemektedir. ODAŞ Enerji, sektördeki varlığını geliştirmek için iki yönlü ilave strateji oluşturma amacındadır. Bu iki yönlü strateji sayesinde, üst üste eklediği maddi değerler ile birlikte dikey ve yatay entegrasyonla ilave sinerji sağlayan iş alanları gelişecektir. Bu çerçevede, mevcut ana faaliyet konumuz olan elektrik üretim ve satışına, kömür madenciliği üretimini ve direkt satışını en hızlı şekilde entegre etmek istemekteyiz. Özellikle son zamanlarda yeraltı madenciliğinde oluşan iş kazalarının ve bu çerçevede getirilen yeni standartların, küçük yeraltı ocaklarını işletilemez kılacağı kanaatindeyiz. Bu durumun aynı zamanda arz talep dengesini değiştireceğini beklemekteyiz. Bu beklentiyle, madencilik çalışmalarına başlayacağımız Çan madenimizi ve yakın çevresini kömür tedarik merkezi olarak tayin edip, özellikle bu bölgeye yakın lokasyonlarda açık ocak olarak işletilebilecek rezervleri bünyemize katıp kendi rezervimizle beraber bir açık işletme tedarik zinciri kurmayı hedeflemekteyiz. Bu çalışmalar, hem gelir kalemlerimizde çeşitliliğe, hem de sektördeki faaliyetlerimizin entegrasyonuna imkan verecektir. Yeni sahalarla ilgili açık işletme olarak işletilebilecek yüksek kalorili kömür rezerv mevcudiyeti, giriş için belirli olacaksa da, aynı ruhsat alanında metal madenciliği ile ilgili potansiyeller de araştırılacaktır. Aynı zamanda Grubumuz ve yöneticilerimiz sektörde, çeşitli kaynaklardan maksimum verimlilikte enerji üretimi, elde edilen enerjinin optimum koşullarda ticareti ve pazara sunulması konularında ciddi know-how'a sahiptirler. Bu bilgi birikimi sayesinde Grubumuz, uygun şartlar ve fırsatlar oluşması halinde enerji sektörü açısından stratejik gördüğümüz yakın coğrafyaya penetrasyonunu sağlayacak ve aynı zamanda ilave gelir kalemi oluşturacak yeni enerji sektörü taahhüt işlerine girmeyi planlamaktadır. Bunun yanı sıra yatırımı devam eden Köprübaşı HES'i 2015 bahar döneminde, Çan termik santralini ise 2017 yılının ilk yarısında devreye almayı hedeflemekteyiz. Bu sayede doğalgaz, hidroelektrik, termik ve güneş kaynaklarından oluşan üretim yelpazesini genişletmiş olacağız. Elektrik satış tarafında ise yüksek işletme sermayesi ihtiyacına sebebiyet veren ve rekabetten ötürü düşük fiyatlarla elektrik satılmak durumunda kalınan kurumsal müşterilerin portföydeki ağırlığını ciddi şekilde azaltmayı planlamaktayız. Bu durum, her ne kadar satış hasılatı rakamında geçici olarak negatif etki yaratacak olsa da nakit akış pozisyonunda pozitif etki yaratacaktır.”

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 25.05.2015 tarihinde gerçekleştirilen 2014 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda, Yönetim Kurulu Üyelerine aylık 6.000 TL net ücret ödenmesine karar verilmiştir.

2014 yılında Yönetim Kurulu Üyeleri ile Şirket Grup Müdürlerinden oluşan Üst Düzey Yöneticilere sağlanan mali haklara aşağıda yer verilmiştir:

	Mali Menfaatlerin Toplamı(TL)
Yönetim Kurulu	562.682
Üst Düzey Yöneticiler	1.781.912

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

DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Odaş Elektrik Üretim San.Tic. A.Ş.

ODAŞ Enerji'nin; Türkiye Cumhuriyeti Ekonomi Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü tarafından son revizyonlarla birlikte düzenlenen 15.04.2014 tarih ve E-102704 numaralı yatırım teşvik belgesi mevcuttur.

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

Projemiz, Yatırım Teşvik Belgesinde öngörülen süre içerisinde tamamlanmış olup Teşvik Tamamlama Vizesinin (Teşvik Kapatma) yapılması için Ekonomi Bakanlığına müracaat edilmiştir.

Küçük Enerji Üretim ve Tic. Ltd.Şti.

ODAS Enerji bünyesindeki Küçük Enerji Üretim ve Tic. Ltd. Şti uhdesinde bulunan Köprübaşı Reg. ve Hidroelektrik Santralinin; Türkiye Cumhuriyeti Ekonomi Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü tarafından düzenlenen 31.12.2013 tarih ve A-113287 numaralı yatırım teşvik belgesi mevcuttur.

Yatırım teşvik belgesi Trabzon İli Köprübaşı ilçesinde gerçekleştirilen komple yeni yatırım için verilmiş olup, 18.12.2013 - 18.12.2016 dönemlerini kapsamaktadır. Belge ile KDV istisnası ve Gümrük Vergisi muafiyeti teşviklerinden yararlanılmaktadır. Proje Yabancı Kaynaklar ve Özkaynak ile finanse edilecek olup teşvik belgesine dayalı yatırımın toplam tutarı 28.571.000 TL'dir.

Çan Kömür ve İnşaat A.Ş.

Türkiye Cumhuriyeti Ekonomi Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü tarafından düzenlenen 06.02.2015 tarih, 117824 numaralı yatırım teşvik belgesi mevcuttur. Belge konusu yatırım 340 MW kurulu gücünde yerli kömüre dayalı elektrik üretim santrali (Çan 2 Termik Santrali) olup, teşvik belgesi EPDK'nın 10.07.2014 tarih ÖN/5117-5/03070 sayılı Önlisansına istinaden düzenlenmiştir.

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 zaruri olan meblağlar ile şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler ve bilcümle mali yükümlülükler hesap yılı sonunda tespit olunan gelirlerden düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen safi (net) kar, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra sırası ile aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur.

Birinci Tertip Kanuni Yedek Akçe:

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

Birinci Temettü:

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

Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra, Genel Kurul, kar payının, yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş vakıflara ve benzer nitelikteki kişi ve kurumlara dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir.

İkinci Temettü:

Safi 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:

Pay sahipleriyle kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan, ödenmiş sermayenin % 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.

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

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

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

İlgili tebliğlere uygun olarak dağıtılabilecek kar oluşması durumunda; Sermaye Piyasası Kurulu ve Türk Ticaret Kanunu hükümleri çerçevesinde, Şirketin yıllık dağıtılabılır karının 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 dağıtımını yapılmadığı takdirde karın neden dağıtılmayacağını ve dağıtılmayacak karın nasıl kullanılacağını Genel Kurul'da pay sahiplerinin bilgisine sunar.

22-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
İnternet Sitesi	:	www.odasenerji.com.tr

23- Mali Tablolar

- **Bilanço**

ODAS ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL DURUM TABLOSU (TL)

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

VARLIKLAR	Dipnot	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Konsolide	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide
		30.9.2015	31.12.2014
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	53	98.204.399	70.907.968
Finansal Yatırımlar		-	-
Ticari Alacaklar	6-7	36.257.657	28.553.915
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6	-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	7	36.257.657	28.553.915
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	8	-	-
Finans Sektörü Faaliyetleri İlişkili Taraflardan Alacaklar	8	-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden İlişkili Olmayan Taraflardan Alacaklar	8	-	-
Diğer Alacaklar	6-9	15.556.625	5.417.105
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	6	7.086.767	5.119.864
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	9	8.469.858	297.241
Türev Araçlar	46	-	-
Stoklar	10	1.449.939	183.036
Canlı Varlıklar	11	-	-
Peşin Ödenmiş Giderler	12	17.089.774	5.936.593
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	25	313.112	53.653
Diğer Dönen Varlıklar	29	31.910.879	29.446.193
ARA TOPLAM		200.782.385	140.498.463
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar	39	640.979	-
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		201.423.364	140.498.463
Duran Varlıklar			
Finansal Yatırımlar	4	-	-
Ticari Alacaklar	6-7	-	-
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6-7	-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6-7	-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	8	-	-
Finans Sektörü Faaliyetleri İlişkili Taraflardan Alacaklar	8	-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden İlişkili Olmayan Taraflardan Alacaklar	8	-	-
Diğer Alacaklar	9	32.283	148.573
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6	-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	9	32.283	148.573
Türev Araçlar	46	-	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar		200.000	-
Canlı Varlıklar	11	-	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	13	-	-
Maddi Duran Varlıklar	14	354.869.065	212.897.125
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	17	8.752.085	8.254.077
Şerefiye	18	-	-
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	17-18	8.752.085	8.254.077
Peşin Ödenmiş Giderler	12	2.646.938	390.159
Ertelenmiş Vergi Varlığı	40	2.966.207	1.343.167
Diğer Duran Varlıklar	29	18.812.426	54.918.957
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		388.279.004	277.952.058
TOPLAM VARLIKLAR		589.702.371	418.450.521

ODAS ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FINANSAL DURUM TABLOSU (TL)

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

		Cari Dönem Sınırlı Denetimden Geçmemiş Konsolide	Geçmiş Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide
KAYNAKLAR	Dipnot Referansları	30.9.2015	31.12.2014
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	47	57.107.743	61.555.163
Kısa Vadeli Finansal Kiralama Yükümlülükleri	47	651.969	1.083.082
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	47	196.462.218	41.921.271
Diğer Finansal Yükümlülükler	47	25.650	3.336
Ticari Borçlar	6-7	50.092.445	39.552.629
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	6	-	-
<i>İlişkili Taraflara Olmayan Ticari Borçlar</i>	7	50.092.445	39.552.629
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	8	-	-
Finans Sektörü Faaliyetleri İlişkili Taraflara Borçlar	8	-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden İlişkili Olmayan Taraflara Borçlar	8	-	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	27	776.461	162.497
Diğer Borçlar	6-9	5.988.929	3.963.524
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	6	1.029.958	730.794
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	9	4.958.971	3.232.730
Türev Araçlar	46	-	-
Devlet Teşvik ve Yardımları	23	-	-
Ertelenmiş Gelirler	12	6.294.480	11.189.783
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	25	-	41.131
Kısa Vadeli Karşılıklar	25	-	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	25	-	-
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	29	-	-
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	29	22.453.697	16.469.288
ARA TOPLAM		339.853.592	175.941.704
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Varlık Gruplarına İlişkin Yükümlülükler	39	-	-
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		339.853.592	175.941.704
Uzun Vadeli Yükümlülükler	47	123.696.058	131.772.746
Uzun Vadeli Finansal Kiralama Yükümlülükleri	47	4.436.223	4.171.281
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	27	-	-
Diğer Borçlar	6-9	500	500
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	6-9	-	-
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	9	500	500
Uzun Vadeli Karşılıklar	27	390.009	334.817
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	27	274.249	223.300
Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	25	115.760	111.517
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Borçlar	40	-	-
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	40	8.487.661	10.342.538
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		-	-
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		137.010.451	146.621.882
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		110.453.358	94.966.689
Ödenmiş Sermaye	30	47.600.180	42.000.000
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları	30	2.225	2.047
Geri Alınmış Paylar (-)	30	-	-
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)	30	-	-
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	30	88.194.062	45.134.869
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	30	(26.340.830)	(26.405.410)
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları		-	-
<i>Ortak Kontrolde Tabii Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etikisi</i>	30	(26.340.830)	(26.405.410)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	30	(8.381)	(27.756)
Yabancı Para Çevirim Farkları		-	-
Riskten Korunma Kazanç/Kayıpları		-	-
Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları		-	-
<i>Diğer Kazanç/Kayıplar</i>	30	(8.381)	(27.756)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	30	639.252	-
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	30	28.406.540	7.109.926
Net Dönem Karı/Zararı	41	(28.039.690)	27.153.013
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	30	2.384.971	920.243
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		112.838.329	95.886.932
TOPLAM KAYNAKLAR		589.702.372	418.450.518

• **Gelir Tablosu**

ODAS ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL DURUM TABLOSU (TL)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem	Geçmiş Dönem	Geçmiş Dönem	Cari Dönem
		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Konsolide	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Konsolide	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Konsolide	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Konsolide
KAR VEYA ZARAR KISMI		01.01 - 30.09.2015	01.01 - 30.09.2014	01.07 - 30.09.2015	01.07 - 30.09.2014
Hasılat	31	352.882.511	472.386.696	135.540.706	204.036.429
Satışların Maliyeti (-)	31	(322.323.785)	(420.004.397)	(125.866.412)	(164.158.269)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/Zarar		30.558.726	52.382.299	9.674.294	39.878.160
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılat					
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti (-)					
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kâr/Zarar		-	-	-	-
BRÜT KAR/ZARAR		30.558.726	52.382.299	9.674.294	39.878.160
Genel Yönetim Giderleri (-)	33	(6.079.996)	(4.695.940)	(2.095.394)	(1.309.375)
Pazarlama Giderleri(-)	33	(1.308.999)	(1.054.693)	(485.899)	(311.733)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	33	-	-	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	34	14.580.921	5.162.116	1.743.730	1.479.896
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	34	(16.848.004)	(7.362.512)	(2.900.147)	749.693
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		20.902.648	44.431.270	5.936.584	40.486.641
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	35	44.949	57.562	-	57.562
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	35	-	-	-	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar		-	-	-	-
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI		20.947.597	44.488.832	5.936.584	40.544.203
Finansman Gelirleri	37	16.168.773	13.591.818	4.078.472	1.463.297
Finansman Giderleri (-)	37	(70.192.805)	(26.839.238)	(44.023.695)	(9.006.006)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		(33.076.435)	31.241.412	(34.008.639)	33.001.494
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		3.483.346	(5.577.268)	3.655.862	(4.473.875)
Dönem Vergi Gideri/Geliri	40	-	(3.409.724)	10.996	(3.409.724)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	40	3.483.346	(2.167.544)	3.644.866	(1.064.151)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		(29.593.089)	25.664.144	(30.352.777)	28.527.619
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ ZARARI		(20.021)	(40.680)	(36.378)	(21.171)
DÖNEM KARI/ZARARI		(29.613.110)	25.623.464	(30.389.155)	28.506.448
Dönem Karı/Zararının Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	30	(1.573.420)	(46.337)	(1.377.728)	3.713
Ana Ortaklık Payları	30	(28.039.690)	25.669.801	(29.011.427)	28.502.735
Pay Başına Kazanç					
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	41	(0,632473)	0,611186	(0,690748)	0,678637
Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	41	-	-	-	-
Hisse Adedi		44.333.408	42.000.000	42.000.000	42.000.000
Artırılan Sermaye Tutarı(Halka Arz)		5.600.180	42.000.000	42.000.000	42.000.000
DİĞER KAPSAMLI GELİR					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(34.498)	10.233	(23.060)	(31.631)
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları					
Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları					
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Hesaplanan Aktüeryal Kayıp ve Kazançlar	38	(43.122)	12.790	(28.824)	(39.540)
Vergi Etkisi	38	8.624	(2.557)	5.764	7.909
DİĞER KAPSAMLI GELİR		(34.498)	10.233	(23.060)	(31.631)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		(29.647.608)	25.633.697	(30.412.215)	28.474.817
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(1.575.253)	(46.356)	(1.378.773)	3.709
Ana Ortaklık Payları		(28.072.355)	25.680.053	(29.033.442)	28.471.108



● Nakit Akım Tablosu

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU (TL)
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	01.01-30.09.2015	01.01-30.09.2014
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem Karı/Zararı		(11.676.126)	(46.199.629)
Dönem Karı/Zararı		(28.039.690)	25.669.801
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		7.496.210	17.743.025
- Amortisman ve İtfa Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	10-31-33-34	3.887.852	3.716.241
- Pazarlıklı Alım Satım Kazancı	3-18	-	-
- Değer Düşüklüğü/İptali İle İlgili Düzeltmeler			
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı			
- Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler			
Kıdem Tazminatı Karşılığı	27	16.080	9.889
Vergi Karşılığı	40	-	-
İzin Karşılığı	27	59.087	65.040
Dava,Gider Karşılığı, Net	25	-	-
Şüpheli Alacak Karşılığı	7	170.048	-
Diğer Borç ve Gider Karşılıkları (Maden Restorasyon)	19	-	-
Satışlardaki Vade Farkları		-	-
Ahşlardaki Vade Farkı		-	-
Reeskontlar	34	1.103.471	103.809
- Faiz Gelirleri ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler			
Gelir Tahakkuku	29	(921.162)	5.315.468
Gider Tahakkuku (Faiz ve Diğer)	29	5.984.409	6.760.640
- Vergi Gideri/Geliri İle İlgili Düzeltmeler	40	(3.477.917)	2.164.827
- Yatırım ya da Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışlarına Neden Olan Diğer Kalemlere İlişkin Düzeltmeler		(790.485)	(478.219)
- Kar/Zarar Mutabakatı İle İlgili Diğer Düzeltmeler		1.464.827	85.330
Azınlık Payları	30	1.464.827	85.330
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		8.847.978	(89.602.222)
- Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	10	(1.266.903)	17.004
- Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	7	(7.873.790)	(10.966.233)
- Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklarda Artış/Azalış			
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		23.300.516	(59.640.838)
Diğer Alacaklardaki Değişim	9	(11.003.032)	4.156.219
Diğer Varlıklardaki Değişim	29	34.303.548	(63.797.057)
- Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		10.380.847	(8.353.426)
Ticari Borçlardaki Değişim	7	10.491.676	(8.353.426)
Borç Karşılıklarındaki Değişim		-	-
- Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlardaki Artış/Azalış		-	-
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(10.755.266)	(784.553)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Değişim	12	(13.409.960)	(715.167)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamındaki Borçlardaki Değişim	27	538.797	180.824
Diğer Borçlardaki Değişim	9	2.060.705	(337.930)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	27	55.192	87.720
- İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(4.937.425)	(9.874.176)
Dönem Karı Vergi ve Yükümlülüğü	25-40	(42.122)	3.409.724
Ertelenmiş Gelirlerdeki Değişim	12	(4.895.303)	(13.283.900)
Diğer Yükümlülüklerdeki Değişim	29	-	-
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(11.695.501)	(46.189.396)
Ödenen Temettüpler			
Aktüeryal Kayıp/ Kazanç	30	19.375	(10.233)
Diğer Kayıp/Kazanç	30	-	-
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(146.559.798)	(18.637.285)
Bağlı Ortaklıkların Kontrolünün Kaybı Sonucunu Doğuracak Satışlara İlişkin Nakit Girişleri			
Bağlı Ortaklıkların Kontrolünün Elde Edilmesine Yönelik Alışlara İlişkin Nakit Çıkışları			
	3	-	-
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları		(200.000)	-
Maddi Duran Varlık Alımları ve Satımları, Net	14	(145.861.790)	(10.444.208)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımları ve Satımları, Net	17	(498.008)	(8.193.077)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		185.532.355	73.834.420
Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri			
	30	48.659.373	-
İşletmenin Kendi Paylarını ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçlarını Almasıyla İlgili Nakit Çıkışları			
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri ve Çıkışları	37	142.039.153	137.825.112
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları			
Finansal Kiralama Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	37	(166.171)	(63.990.692)
Devlet Teşviklerinden Elde Edilen Nakit Girişleri			
Ödenen Temettüpler		(5.000.000)	-
BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		27.296.431	8.997.506
ETKİSİ			
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		27.296.431	8.997.506
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		70.907.968	52.404.670
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		98.204.399	61.402.176

• **Özkaynak Değişim Tablosu**

ODAS ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2015 TARİHLİ KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM
TABLOSU

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

	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler					Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Birikmiş Karlar		
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Hisse Senetleri İhraç Primleri	Aktüeryal Kayıp/Kazanç	Azınlık Payları	Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Karı Zararı	Özkaynaklar
01 Ocak 2014 bakiye	42.000.000	2.047	45.134.869	(105.555)	688.118	(26.405.410)	-	14.203.176	(7.093.250)	68.423.995
Diğer Kapsamlı Gelir/Gider	-	-	-	(10.233)	-	67.333	-	-	-	57.100
Azınlık Payı	-	-	-	-	85.330	-	-	31.267	-	116.597
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	(7.093.250)	7.093.250	-
Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Net Dönem Karı	-	-	-	-	-	-	-	-	25.669.801	25.669.801
30 Eylül 2014 bakiye	42.000.000	2.047	45.134.869	(115.788)	773.448	(26.338.077)	-	7.141.193	25.669.801	94.267.493
01 Ocak 2015 bakiye	42.000.000	2.047	45.134.869	(27.756)	920.243	(26.405.410)	-	7.109.926	27.153.014	95.886.933
Temettü Dağıtım	-	-	-	-	-	-	-	(5.000.000)	-	(5.000.000)
Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler	-	178	-	-	-	-	-	-	-	178
Diğer Kapsamlı Gelir/Gider	-	-	-	19.375	-	-	-	-	-	19.375
Azınlık Payı	-	-	-	-	1.464.728	-	-	(217.148)	-	1.247.580
Transferler	-	-	-	-	-	0	639.252	26.513.762	(27.153.014)	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sermaye Artırımı	5.600.180	-	43.059.193	-	-	-	-	-	-	48.659.373
Muhasebe Politikalarında Değişiklik	-	-	-	-	-	64.580	-	-	-	64.580
Net Dönem Karı	-	-	-	-	-	-	-	-	(28.039.690)	(28.039.690)
30 Eylül 2014 bakiye	47.600.180	2.225	88.194.062	(8.381)	2.384.971	(26.340.830)	639.252	28.406.540	(28.039.690)	112.838.329