



BOMONTİ ELEKTRİK  
MÜHENDİSLİK  
MÜŞAVİRLİK İNŞAAT  
TURİZM VE TİCARET A.Ş.



YÖNETİM KURULU  
FAALİYET RAPORU

01.01.2016-31.12.2016

## YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

**Engin Bağımsız Denetim ve  
Serbest Muhasebecilik  
Mali Müşavirlik A.Ş.**  
Abide-i Hürriyet Caddesi  
Bolkan Center 211 C Kat 2  
34381 Şişli / İstanbul, Turkey

T + 90 212 373 00 00  
F + 90 212 291 76 01  
www.gtturkey.com

**Bomonti Elektrik Mühendislik Müşavirlik İnşaat Turizm ve Ticaret A.Ş.  
Yönetim Kurulu'na**

**Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetim Standartları Çerçevesinde  
Denetimine İlişkin Rapor**

Bomonti Elektrik Mühendislik Müşavirlik İnşaat Turizm ve Ticaret A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu, denetlemiş bulunuyoruz.

**Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu**

Şirket yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 514'üncü maddesi ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca yıllık faaliyet raporunun finansal tablolarla tutarlı olacak ve gerçeği yansıtacak şekilde hazırlanmasından ve bu nitelikteki bir faaliyet raporunun hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

**Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu**

Sorumluluğumuz, Şirket'in faaliyet raporuna yönelik olarak TTK'nın 397'nci maddesi ve Tebliğ çerçevesinde yaptığımız bağımsız denetime dayanarak, bu faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin Şirket'in 01 Mart 2017 tarihli bağımsız denetçi raporuna konu olan finansal tablolarıyla tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığı hakkında görüş vermektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin finansal tablolarla tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir. Bağımsız denetim, tarihi finansal bilgiler hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

## **Görüş**

Görüşümüze göre yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen finansal tablolarla tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

## **Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler**

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin üçüncü fıkrası uyarınca; BDS 570 "İşletmenin Sürekliliği" çerçevesinde, sınırlı olumlu görüş sunduğumuz Bomonti Elektrik Mühendislik Müşavirlik İnşaat Turizm ve Ticaret A.Ş.'nin 01.03.2017 tarihli bağımsız denetçi raporumuzda belirtilen hususlar sebebiyle, Şirket'in öngörülebilir gelecekte faaliyetlerini sürdüremeyeceğine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek önemli belirsizliklerin varlığını göstermekte olduğu belirtilmiştir. Dolayısıyla, Şirket'in sürekliliğinin yeni sermaye girişlerine bağlı olduğu ve Şirket yönetiminin gerekli tedbirleri almasının önemi arz edilmiştir.

ENGİN Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebecilik Mali Müşavirlik A.Ş.  
Member Firm of GRANT THORNTON International



Enre Halit  
Sorumlu Ortak Başdenetçi

İstanbul, 01.03.2017

## İçindekiler

Raporun Dönemi .....	3
Ortaklığın Ünvanı .....	3
Şirketin Organizasyon, Sermaye ve Ortaklık Yapıları, Yönetim Organı, Üst Düzey Yöneticileri ve Personel Sayısı İle İlgili Bilgiler .....	3
Yönetim Organı Üyeleri İle Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar .....	6
Şirketin Araştırma ve Geliştirme Çalışmaları .....	6
Şirket Faaliyetleri ve Faaliyetlere İlişkin Önemli Gelişmeler .....	6
İşletmenin Performansını Etkileyen Ana Etmenler, İşletmenin Faaliyette Bulunduğu Çevrede Meydana Gelen Değişiklikler .....	19
Temettü Politikası .....	27
Riskler ve Yönetim Organının Değerlendirmesi .....	28
İşletmenin Gelişimi Hakkında Yapılan Öngörüler .....	34
Başlıca Sektörler/Pazarlar .....	37
İnsan Kaynakları Yönetimi Vizyonu ve Politikaları .....	38
Finansal Tablo ve Bilgiler Esas Alınarak Hesaplanan Finansal Durum, Kârlılık ve Borç Ödeme Durumlarına İlişkin Temel Rasyolar .....	40
Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar .....	43
Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu .....	45

## ŞİRKET HAKKINDA GENEL BİLGİLER

**Raporun dönemi:** 01.01.2016– 31.12.2016 Dönemi Faaliyet Raporu

**Ortaklığın unvanı:** Bomonti Elektrik Mühendislik Müşavirlik İnşaat Turizm ve Ticaret A.Ş.

**Ortaklığın Adresi:** Sıracevizler Cad. Esen SK. No: 9 K1–01 Bomonti - Şişli /İSTANBUL

**Ortaklığın Tic.Sic.Numarası:** 639184

**Ortaklığın Telefon:** (212) 219 04 07 Faks : (0212) 224 78 62

**Ortaklığın web adresi:** [www.bomontielektrik.com.tr](http://www.bomontielektrik.com.tr)

**Kayıtlı Sermaye Tavanı:** 30.000.000 TL

**Ödenmiş Sermaye:** 17.000.000 TL

## Şirketin Organizasyon, Sermaye ve Ortaklık Yapıları, Yönetim Organı, Üst Düzey Yöneticileri ve Personel Sayısı İle İlgili Bilgiler :

### ŞİRKETİN ORTAKLIK YAPISI VE SERMAYE DAĞILIMI

15.06.2016 TARİHLİ GENEL KURUL İTİBARIYLA ORTAKLIK YAPISI						
No	Ortağın Adı Soyadı	Grup	Sermaye Nominal	Sermaye Oranı	Oy Hakkı	Toplam Oy Hakkına Oranı (%)
			Tutarı (TL)	( %)		
1	Bayram KINAY	A	1.352.400	79,553%	32.459.108	90,07%
		B	12.171.600			
2	Emine KINAY ÇETİN	A	2.500	0,147%	60.000	0,17%
		B	22.500			
3	Aysun KINAY ÖNGÜÇ	A	2.500	0,147%	60.000	0,17%
		B	22.500			
4	Tülay ER	A	2.500	0,147%	60.000	0,17%
		B	22.500			
5	Fatma TAŞKAN	A	100	0,006%	2.400	0,01%
		B	900			
6	Halka Açık	B	3.400.000	20%	3.398.492	9,43%
<b>TOPLAM</b>			<b>17.000.000</b>	<b>100,00%</b>	<b>36.040.000</b>	<b>100,00%</b>

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.

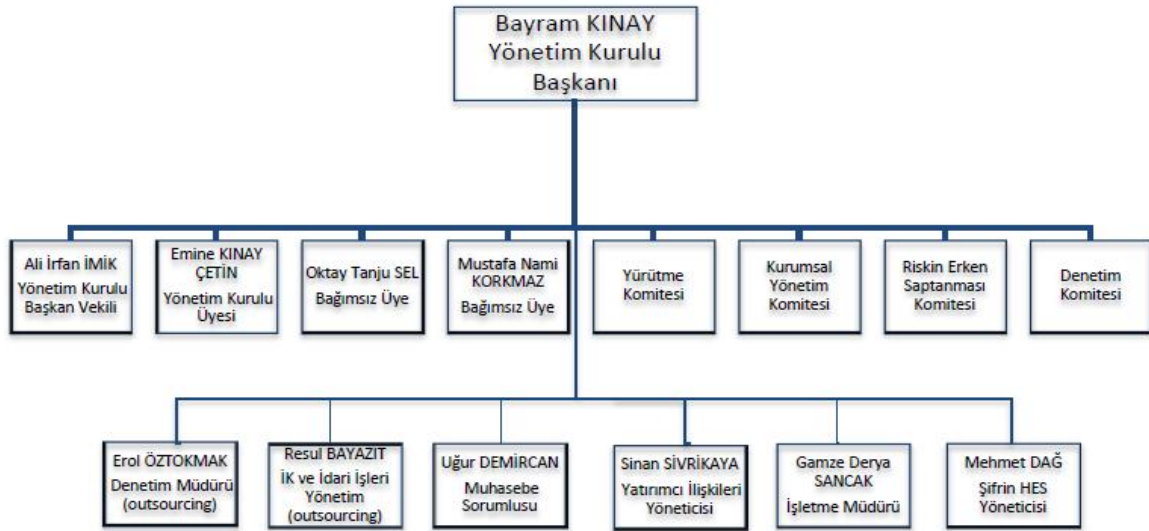
Şirket ana mukavelesinde oy hakkında imtiyaz olmamakla birlikte B grubu pay sahiplerinin Yönetim Kurulu Üyelerinin çoğunluğunu belirleme imtiyazı bulunmaktadır.

## Yönetim Kurulu Üyeleri:

Görevi	Adı Soyadı	Yetki Sınırları	Görevlerinin Süreleri Başlangıç Ve Bitiş Tarihi	
Yönetim Kurulu Başkanı	Bayram KINAY	1.Derece İmza Yetkisi, Şirketi Temsil ve İlzama Münferit olarak Yetkilidir.	15.06.2016	15.06.2019
Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Ali İrfan İMİK	İmza Yetkisi Yoktur	15.06.2016	15.06.2019
Yönetim Kurulu Üyesi	Emine KINAY ÇETİN	İmza Yetkisi Yoktur	15.06.2016	15.06.2019
Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi	Oktay Tanju SEL	İmza Yetkisi Yoktur	15.06.2016	15.06.2019
Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi	Mustafa Nami KORKMAZ	İmza Yetkisi Yoktur	15.06.2016	15.06.2019

## ŞİRKETİN ORGANİZASYON ŞEMASI

BOMONTİ ELEKTRİK MÜHENDİSLİK MÜŞAVİRLİK İNŞAAT TURİZM VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ



**Üst düzey yöneticiler:**

Adı Soyadı	Görevi	Mesleki tecrübe
Bayram Kınay	Yönetim Kurulu Başkanı	36 Yıl
Ali İrfan İMİK	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	24 Yıl
Emine Kınay Çetin	Yönetim Kurulu Üyesi	9 Yıl

**Yönetim Kurulu Üyelerinin Şirket Dışında Yürüttükleri Görevler:**

Adı Soyadı	Görev Aldığı Şirket	Hisse (%)	Görevi	Durumu
Bayram Kınay	Bomonti Elektrik Mühendislik Müş. İnş. Tur. Tic. A.Ş.	79,553	Yön. Kur. Bşk.	Devam ediyor
Bayram Kınay	Evita Tekstil Sanayi Ticaret A.Ş.	100	Yön. Kur. Bşk.	Devam ediyor
Bayram Kınay	BEGGON S.A.R.L.	70	Yön. Kur. Bşk.	Devam ediyor
Bayram Kınay	OAMAZY LTD	100	Yön. Kur. Bşk.	Devam ediyor
Bayram Kınay	Yander Elektrik Mühendislik Müşavirlik İnşaat Turizm ve Ticaret A.Ş.	99,77	Yön. Kur. Bşk.	Devam ediyor
Bayram Kınay	Mafe İnşaat Turizm Gıda Sanayii ve Tic. Ltd. Şti.	100	Genel Müdür	Devam ediyor
Bayram Kınay	Berfin Tekstil İthalat-İhracat ve Pazarlama Ltd. Şti.	100	Genel Müdür	Devam ediyor

Emine Kınay Çetin	Bomonti Elektrik Mühendislik Müş. İnş. Tur. Tic. A.Ş.	0,147	Yön. Kur. Üyesi	Devam ediyor
Emine Kınay Çetin	Yander Elektrik Mühendislik Müşavirlik İnşaat Turizm ve Ticaret A.Ş.	0,23	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Devam ediyor
Ali İrfan İmik	Bomonti Elektrik Mühendislik Müş. İnş. Tur. Tic. A.Ş.	-	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Devam Ediyor
Ali İrfan İmik	FORAS Tekstil Sanayi ve Dış Tic.Ltd.Şti.	100	Genel Müdür	Devam ediyor

Oktay Tanju Sel	Bomonti Elektrik Mühendislik Müş. İnş. Tur. Tic. A.Ş.	-	Yön. Kur. Bağ. Üyesi	Devam Ediyor
-----------------	---	---	----------------------	--------------

Mustafa Nami Korkmaz	Bomonti Elektrik Mühendislik Müş. İnş. Tur. Tic. A.Ş.	-	Yön. Kur. Bağ. Üyesi	Devam Ediyor
Mustafa Nami Korkmaz	Malatya Sivil Toplum Örgütleri Birliği	-	Disiplin Kurulu Üyesi	Devam Ediyor

Yönetim Kurulu Üyeleri ve Şirket hakkında mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle verilen idari yaptırım ve ceza bulunmamaktadır.

Şirketin yatırım danışmanlığı ve derecelendirme gibi konularda hizmet aldığı kurumlarla arasında çıkar çatışması yoktur.

Yönetim Kurulu Üyelerine halen yürürlükte bulunan Türk Ticaret Kanunu'nun 395 ve 396. maddeleri ile Şirketin konusuna giren ticari muamelelerde bulunma serbestisi verilmiştir.

Yönetim hâkimiyetini elinde bulunduran pay sahipleri, yönetim kurulu üyeleri, üst düzey yöneticiler ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî yakınları, şirket veya bağlı ortaklıklar ile çıkar çatışmasına neden olabilecek nitelikte işlem yapmamıştır.

Şirket bünyesinde istihdam edilen ortalama personel sayısı 12 kişidir.

## **YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR**

Yönetim kurulu üyelerinin ücreti “Kurumsal Yönetim Komitesi” tarafından, şirketin performansına, mali durumuna ve piyasa koşullarına uygun olarak aylık brüt ücret ayrı ayrı tespit edilir.

Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin ücretlendirilmesinde de bu kriterler dikkate alınmakla beraber, Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin ücretlerinin bağımsızlıklarını koruyacak düzeyde olmasına özen gösterilir. Bunlar haricinde prim, kar payı, ikramiye gibi mali haklar söz konusu değildir.

2016 yılı içinde Yönetim Kurulu Bağımsız üyelerine toplam olarak net 25.500 TL huzur hakkı ödemesi yapılmıştır. Üst Düzey Yöneticilerden Yönetim Kurulu Başkanına 30.000 TL, Yönetim Kurulu Başkan Vekiline de Net 12.750 TL, Yönetim Kurulu üyesine 9000 TL huzur hakkı ödemesi yapılmıştır. Toplam 77.250 TL ödeme yapılmıştır.

**Verilen ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri ile aynı ve nakdi imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatların toplam tutarlarına ilişkin bilgiler.**

Yoktur.

## **ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI**

Şirketin araştırma ve geliştirme çalışmaları bu dönemde bulunmamaktadır.

## **ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER**

**a) Sektördeki Gelişmeler, Şirket Faaliyetleri, Planlanan Yatırımlara İlişkin Gelişmeler, Devlet Teşvik ve Yardımları**

### **Sektördeki Gelişmeler**



Son on yıl içerisinde, dünyada doğalgaz ve elektrik talebinin Çin'den sonra en fazla arttığı ikinci ülke konumunda bulunan Türkiye'nin önümüzdeki dönemde de ekonomik ve sosyal gelişme hedefleri ile tutarlı olarak, enerji talebi artışı bakımından dünyanın en dinamik enerji ekonomilerinden biri olmaya devam etmesi beklenmektedir.

Hızla artan enerji talebi neticesinde Türkiye enerji ithalatına bağımlılığı artmaktadır. UEA (Uluslararası Enerji Ajansı) tahminlerine göre, üye ülkeler arasında enerji talebinin orta ve uzun vadede en hızlı artış kaydedeceği ülke Türkiye'dir. Öte yandan, yapılan çalışmalarda, toplam nihai enerji talebi ile toplam birinci enerji talebinin 2020 yılı itibariyle iki kata yakın bir artışa ulaşması, elektrik enerjisi talebinin ise 398–434 milyar KWS, seviyesini bulması beklenmektedir.

Dünyada en fazla enerji tüketen 21'inci ülke olan Türkiye, üretimde ise 19'uncu sırada yer almaktadır. Türkiye, toplam enerjisinin yaklaşık olarak, yüzde 43'ünü doğal gazdan, yüzde 25'ini kömürden, yüzde 25'ini hidroelektrik santralinden ve geri kalan kısmını da rüzgâr ve diğer yenilenebilir enerji kaynaklarından elde etmektedir.

2016 yılında elektrik üretimi, pazardaki canlanmaya ve artan sanayi üretimine bağlı olarak 2015 yılına göre % 4.2 büyüme göstererek 273.387,56 GWh olarak gerçekleşmiştir.

ÖNCEKİ YILA GÖRE KARŞILAŞTIRMALI AYLIK TÜRKİYE BRÜT ELEKTRİK ÜRETİMİ							
							Birim (Unit): GWh
AYLAR	2015			2016			ARTIŞ %
	EÜAŞ + EÜAŞ'IN BAĞLI ORTAKLIKLARI + MOBİL	ÜRETİM ŞRK. + OTOP. + İŞLETME HAKKI DEVİR	TOPLAM	EÜAŞ + EÜAŞ'IN BAĞLI ORTAKLIKLARI + MOBİL	ÜRETİM ŞRK. + OTOP. + İŞLETME HAKKI DEVİR	TOPLAM	
OCAK	4.887,7	17.445,9	22.333,5	4.570,4	18.826,0	23.396,4	4,8
ŞUBAT	4.134,9	15.960,0	20.094,9	3.481,5	17.424,4	20.905,9	4,0
MART	4.405,7	16.912,5	21.318,3	3.982,2	18.016,3	21.998,5	3,2
NİSAN	4.157,0	16.275,0	20.432,0	2.849,7	18.438,1	21.287,7	4,2
MAYIS	4.370,2	16.758,0	21.128,2	2.806,0	19.069,6	21.875,6	3,5
HAZİRAN	4.568,2	16.198,3	20.766,5	3.592,0	19.361,0	22.953,0	10,5
TEMMUZ	5.197,9	18.190,1	23.388,0	5.034,9	19.093,8	24.128,7	3,2
AĞUSTOS	5.808,4	19.007,2	24.815,6	5.096,6	21.044,9	26.141,6	5,3
EYLÜL	4.747,9	16.799,2	21.547,1	3.081,6	18.152,3	21.233,9	-1,5
EKİM	4.476,8	16.577,1	21.053,9	3.246,4	18.799,1	22.045,5	4,7
KASIM	4.255,1	16.989,9	21.245,1	3.131,7	19.635,2	22.766,9	7,2
ARALIK	4.309,4	19.350,9	23.660,4	5.704,9	18.949,0	24.653,9	4,2
<b>TOPLAM</b>	<b>55.319,2</b>	<b>206.464,04</b>	<b>261.783,30</b>	<b>46.578,02</b>	<b>226.809,54</b>	<b>273.387,56</b>	<b>4,2</b>

KAYNAK: TEİAŞ Aylık İşletme Faaliyetleri Raporu

Devlet Planlama Teşkilatı Müşterliği'nca yayımlanan "Elektrik Enerjisi Piyasası ve Arz Güvenliği Strateji Belgesi"nde, yeni yapılacak yatırımlarda yerli kaynakların payının artırılmasının ve aynı zamanda yenilenebilir kaynakların payının en az %30 düzeyine çıkarılmasının öncelikli olarak hedeflendiği belirtilmiştir.



## Şirketin İlgili Hesap Döneminde Yapmış Olduğu Yatırımlara İlişkin Bilgiler,

### 2016 YILINDA YAPILANLAR:

- Üretim miktarının artması ve gün öncesi piyasası üretim tahmin değerlerinin daha verimli olması amacıyla, tesise ait çökeltim havuzunda 21.09.2016-04.10.2016 tarihleri arasında mil temizleme çalışmaları yapılmıştır.
- Tesise ait genel bakım çalışmaları yapılmış olup bunlar; türbinlerin bakımı, ünite yağ değişimleri, diğer yardımcı teknik ekipman bakımları vs gibi periyodik olarak devam eden işlemlerdir.
- Santral su seviyesinin uzaktan okunma sistemleri kurulmuştur.
- Regülatör bölgesine giden yolda düzenleme çalışmaları yapılmıştır.

### Şirket faaliyetleri ve Önemli Gelişmeler

10.06.2014 tarihinde şirketimizin halka arz başarılı bir şekilde sonuçlandırılmıştır. Halka arz ile 13.600.000 TL olan çıkarılmış sermayesi 3.400.000 TL nominal değerli paylarını halka arzından sonra 17.000.000 TL'ye yükselmiştir. 3.400.000 TL nominal değerli sermaye payların sermayeye oranı %20 dir.

### **Halka Arz Bilgileri Aşağıdaki Tabloda Verilmiştir.**

Halka Arz Öncesi Sermaye	13.600.000 TL
Halka Arz Sonrası Sermaye	17.000.000 TL
Halka Arz Toplamı (Nominal)	3.400.000 TL
Sermaye Artırımı (Nominal)	3.400.000 TL
Halka Açıklık Oranı	20,00%
Ek Satış	-
Aracı Kurum	Piramit Menkul Değerler A.Ş.
Halka Arz Yöntemi	Sermaye Artırımı
Halka Arz Satış Yöntemi	Borsa'da Satış - Sabit Fiyatla Talep Toplama
İşlem Göreceği Pazar	GİP (Gelişen İşletmeler Piyasası)
Fiyat	2,05 TL
Taahhütler	Şirket ortakları 1 yıl boyunca pay satmama taahhüdü vermiştir. Şirket 1 boyunca bedelli sermaye artırımını yapmayacaktır.
Halka Arz Tarihi	10-11 Haziran 2014
Halka Arz Tutarı	6.970.000 TL

20 Mayıs 2014 tarihli fiyat tespit raporunda, ağırlıklı fiyatlandırma sonrası şirketin piyasa değeri 30.812.132 TL olarak hesaplanmıştı. Hesaplanan fiyat üzerinden yatırımcıya %8,8 iskonto verilmiş ve halka arz fiyatı 2,05 TL olarak belirlenmişti.

Halka arz gelirlerinin kullanım yerleri;

1. Kapasite artışı için halk arz gelirinin yaklaşık % 22'si
2. Taşkın önleme bentlerinin kurulması için halka arz gelirinin yaklaşık % 27'si
3. İşletme sermayesinin etkin kullanımı için halka arz gelirinin yaklaşık % 51'i olarak planlanmıştı.

Resmi mercilerden alınacak izin ve onayların zamanında alınamaması, beklenmedik gecikmeler, 2013 de başlayan kuraklık döneminin 2014 sonuna kadar devam etmesi yani hava şartlarının üretimimizi olumsuz yönde etkilemesi, üretim satış fiyatlarında düşüşler, Türkiye'deki genel ekonomik ve finansal şartlardan dolayı kurların yükselmesi ve sonucunda kur farkı zararlarının oluşması yeterli finansman eksikliklerine sebep olmuştur. Bundan dolayı fonun kullanım yerlerine ayrılacak olan tutarlar şirketimizin kredi ödemelerine harcanmıştır.

### **Halka Arz Sonrası Gelişmeler**

Şirket payları 13.06.2014 tarihinden itibaren Gelişen İşletmeler Piyasası'nda işlem görmeye başlamıştır. Şirket paylarının 13.06.2014-07.02.2017 tarihleri arası fiyat-performans grafiği aşağıdaki şekilde oluşmuştur.



Halka arz sonrası 2016 yılı içindeki gelişmeler aşağıdaki şekildedir.

- 15.02.2016 tarihli KAP açıklamamız ile 'Herhangi Bir Otoriteye Mali Tablo Verilmesi'' başlığı altında 2015 yılı ilk 12 aylık geçici vergi beyannamesini yayımlamış ve söz konusu duyuruda, 2015/12 döneminde yasal kayıtlara göre -3.048.341,42 TL dönem zararı olduğunu açıklamıştır.
- 15.02.2016 tarihli KAP açıklamamız ile " 1. Adıyaman ili Çelikhan ilçesinde faaliyet gösteren Şifrin Regülatörü ve HES üretim tesisimizin, bağlantı hattı yatırım bedelinin geri ödenmesi ile ilgili olarak Akedaş Elektrik Dağıtım A. Ş.' den olan alacağımızın 10 yıl yerine 1 yıl içerisinde tahsil edilmesinin sağlanması amacıyla; a. Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu Başkanlığı'na; 28.01.2014 tarih ve 28896 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren Elektrik Piyasası Bağlantı ve Sistem Kullanım Yönetmeliği'nin Geçici 2.maddesinin 2.fıkrasındaki "on " ve "onuncu" ifadelerinin iptaline ve yürütmesinin durdurulmasına dair Danıştay 13. Daire Başkanlığı'na 16.06.2014 tarihinde 2014/2209 Esas

Numarası ile tarafımızdan dava açıldığı duyurulmuştu. b. Danıştay 13. Daire Başkanlığı tarafından 19.06.2014 tarihinde yapılan ilk incelemede herhangi bir sorun ve eksiklik görülmeyerek dava dosyasının incelenmesine geçilmiş olup, 02.07.2014 tarihinde ise yürütmenin durdurulması talebimizin davalı idarenin savunması alındıktan sonra görüşülmesine karar verilmişti. c. Danıştay 13. Daire Başkanlığı tarafından davalı idarenin savunması alınmış olup, yürütmenin durdurulması talebimiz ile ilgili kararın görüşülmesi aşamasına geçilmişti. 2. Söz konusu dava ile ilgili süreç halen devam etmektedir.” şeklinde bir açıklamada bulunduk.

- 29.02.2016 tarihli KAP açıklamamız ile 2015 yılı 12 aylık (2015/12) mali sonuçlarını açıklamıştır. Buna göre, Şirket 2015/12 döneminde 2.350.558 TL satış geliri (2015/12 döneminde 1.709.230 TL'dir ) ve -35.722 TL esas faaliyet zararı (2014/12 döneminde esas faaliyet zararı -1.134.923 TL'dir) olarak gerçekleşmiştir.
- 10.03.2016 tarihli KAP açıklamamız ile “Halka Arz Fiyatının Belirlenmesinde Esas Alınan Varsayımlara İlişkin Değerlendirme Raporu” yayımlamış ve söz konusu raporda, fiyat tespit raporunda yer alan projeksiyon ile gerçekleştirmeler hakkında değerlendirmelere yer vermiştir. Söz konusu raporda olası sapmaların en büyük nedeninin “son 53 yılın en kurak mevsimi yaşanması” olduğu yönünde görüş beyan edilmiştir.
- 15.04.2016 tarihli KAP açıklamamız ile “ 1. Adıyaman ili Çelikhan ilçesinde faaliyet gösteren Şifrin Regülatörü ve HES üretim tesisimizin, bağlantı hattı yatırım bedelinin geri ödenmesi ile ilgili olarak Akedaş Elektrik Dağıtım A. Ş.' den olan alacağımızın 10 yıl yerine 1 yıl içerisinde tahsil edilmesinin sağlanması amacıyla; a. Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu Başkanlığı'na; 28.01.2014 tarih ve 28896 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren Elektrik Piyasası Bağlantı ve Sistem Kullanım Yönetmeliği'nin Geçici 2.maddesinin 2.fıkrasındaki "on " ve "onuncu" ifadelerinin iptaline ve yürütmesinin durdurulmasına dair Danıştay 13. Daire Başkanlığı'na 16.06.2014 tarihinde 2014/2209 Esas Numarası ile tarafımızdan dava açıldığı duyurulmuştu. b. Danıştay 13. Daire Başkanlığı tarafından 19.06.2014 tarihinde yapılan ilk incelemede herhangi bir sorun ve eksiklik görülmeyerek dava dosyasının incelenmesine geçilmiş olup, 02.07.2014 tarihinde ise yürütmenin durdurulması talebimizin davalı idarenin savunması alındıktan sonra görüşülmesine karar verilmişti. c. Danıştay 13. Daire Başkanlığı tarafından davalı idarenin savunması alınmış olup, yürütmenin durdurulması talebimiz ile ilgili kararın görüşülmesi aşamasına geçilmişti. 2. Yürütmeyi durdurma istemi henüz karara bağlanmamış, süreç halen devam etmektedir “ şeklinde açıklamada bulunuldu.
- 16.05.2016 tarihli KAP açıklamamız ile 'Herhangi Bir Otoriteye Mali Tablo Verilmesi'' başlığı altında 2016 yılı ilk 3 aylık geçici vergi beyannamesini yayımlamış ve söz konusu duyuruda, 2016/03 döneminde yasal kayıtlara göre 279.545,15 TL dönem karı olduğunu açıklamıştır.
- 15.06.2016 tarihli KAP açıklamamız ile 2015 yılı dönem sonucu ile ilgili olarak, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (No.II-14.1) sayılı Tebliği gereğince Muhasebe Standartları ve Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ve yasal kayıtlara göre düzenlenmiş finansal tablolarımızda zarar söz konusu olduğundan, kar dağıtımını yapılamayacağını, olağan genel kurulunda onayına sunulacağı duyurulmuştur.

- 14.06.2016 tarihli KAP açıklamamız ile “ 1. Adıyaman ili Çelikhan ilçesinde faaliyet gösteren Şifrin Regülatörü ve HES üretim tesisimizin, bağlantı hattı yatırım bedelinin geri ödenmesi ile ilgili olarak Akedaş Elektrik Dağıtım A. Ş.' den olan alacağımızın 10 yıl yerine 1 yıl içerisinde tahsil edilmesinin sağlanması amacıyla; a. Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu Başkanlığı'na; 28.01.2014 tarih ve 28896 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren Elektrik Piyasası Bağlantı ve Sistem Kullanım Yönetmeliği'nin Geçici 2.maddesinin 2.fıkrasındaki "on " ve "onuncu" ifadelerinin iptaline ve yürütmesinin durdurulmasına dair Danıştay 13. Daire Başkanlığı'na 16.06.2014 tarihinde 2014/2209 Esas Numarası ile tarafımızdan dava açıldığı duyurulmuştur. b. Danıştay 13. Daire Başkanlığı tarafından 19.06.2014 tarihinde yapılan ilk incelemede herhangi bir sorun ve eksiklik görülmemiş olup, 02.07.2014 tarihinde ise yürütmenin durdurulması talebimizin davalı idarenin savunması alındıktan sonra görüşülmesine karar verilmişti. c. Danıştay 13. Daire Başkanlığı tarafından davalı idarenin savunması alınmış olup, yürütmenin durdurulması talebimiz ile ilgili kararın görüşülmesi aşamasına geçilmişti. 2. Yürütmeyi durdurma istemi henüz karara bağlanmamış, süreç halen devam etmektedir “ şeklinde açıklamada bulunuldu.
- 01.08.2016 tarihli KAP açıklamamız ile 2016 yılı ilk 6 aylık (2016/06) mali sonuçlarımızı açıklamıştır. Buna göre, Şirket 2016/06 döneminde 1.794.738 TL satış geliri (2015/06 döneminde 2.058.520 TL'dir )
- 12.08.2016 tarihli KAP açıklamamız ile 'Herhangi Bir Otoriteye Mali Tablo Verilmesi'' başlığı altında 2016 yılı ilk 6 aylık geçici vergi beyannamesini yayımlamış ve söz konusu duyuruda, 2016/06 döneminde yasal kayıtlara göre -7.658,80 TL dönem zararı olduğunu açıklamıştır.
- 24.08.2016 tarihli KAP açıklamamız ile “ 1. Adıyaman ili Çelikhan ilçesinde faaliyet gösteren Şifrin Regülatörü ve HES üretim tesisimizin, bağlantı hattı yatırım bedelinin geri ödenmesi ile ilgili olarak Akedaş Elektrik Dağıtım A. Ş.' den olan alacağımızın 10 yıl yerine 1 yıl içerisinde tahsil edilmesinin sağlanması amacıyla; a. Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu Başkanlığı'na; 28.01.2014 tarih ve 28896 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren Elektrik Piyasası Bağlantı ve Sistem Kullanım Yönetmeliği'nin Geçici 2.maddesinin 2.fıkrasındaki "on " ve "onuncu" ifadelerinin iptaline ve yürütmesinin durdurulmasına dair Danıştay 13. Daire Başkanlığı'na 16.06.2014 tarihinde 2014/2209 Esas Numarası ile tarafımızdan dava açıldığı duyurulmuştur. b. Danıştay 13. Daire Başkanlığı tarafından 19.06.2014 tarihinde yapılan ilk incelemede herhangi bir sorun ve eksiklik görülmemiş olup, 02.07.2014 tarihinde ise yürütmenin durdurulması talebimizin davalı idarenin savunması alındıktan sonra görüşülmesine karar verilmişti. c. Danıştay 13. Daire Başkanlığı tarafından davalı idarenin savunması alınmış olup, yürütmenin durdurulması talebimiz ile ilgili kararın görüşülmesi aşamasına geçilmişti. 2. Yürütmeyi durdurma istemi henüz karara bağlanmamış, süreç halen devam etmektedir “ şeklinde açıklamada bulunuldu.
- 06.10.2016 tarihli KAP açıklamamız ile Gün öncesi piyasası üretim tahmin değerlerinin daha verimli olması ve üretimin daha fazla yapılabilmesi amacıyla, tesise ait çökeltim havuzunda daha önceden birikmiş olan mil, çamur temizleme çalışmaları 21.09.2016-04.10.2016 tarihleri arasında yapılmıştır. Üretime 06.10.2016 tarihi itibarıyla başlanmıştır.

- 17.10.2016 tarihli KAP açıklamamız ile “ 1. Adıyaman ili Çelikhan ilçesinde faaliyet gösteren Şifrin Regülatörü ve HES üretim tesisimizin, bağlantı hattı yatırım bedelinin geri ödenmesi ile ilgili olarak Akedaş Elektrik Dağıtım A. Ş.' den olan alacağımızın 10 yıl yerine 1 yıl içerisinde tahsil edilmesinin sağlanması amacıyla; a. Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu Başkanlığı'na; 28.01.2014 tarih ve 28896 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren Elektrik Piyasası Bağlantı ve Sistem Kullanım Yönetmeliği'nin Geçici 2.maddesinin 2.fıkrasındaki "on " ve "onuncu" ifadelerinin iptaline ve yürütmesinin durdurulmasına dair Danıştay 13. Daire Başkanlığı'na 16.06.2014 tarihinde 2014/2209 Esas Numarası ile tarafımızdan dava açıldığı duyurulmuştur. b. Danıştay 13. Daire Başkanlığı tarafından 19.06.2014 tarihinde yapılan ilk incelemede herhangi bir sorun ve eksiklik görülmemiş olup, 02.07.2014 tarihinde ise yürütmenin durdurulması talebimizin davalı idarenin savunması alındıktan sonra görüşülmesine karar verilmişti. c. Danıştay 13. Daire Başkanlığı tarafından davalı idarenin savunması alınmış olup, yürütmenin durdurulması talebimiz ile ilgili kararın görüşülmesi aşamasına geçilmişti. 2. Yürütmeyi durdurma istemi henüz karara bağlanmamış, süreç halen devam etmektedir” şeklinde açıklamada bulunuldu.
- 14.11.2016 tarihli KAP açıklamamız ile 'Herhangi Bir Otoriteye Mali Tablo Verilmesi'' başlığı altında 2016 yılı ilk 9 aylık geçici vergi beyannamesini yayımlamış ve söz konusu duyuruda, 2016/09 döneminde yasal kayıtlara göre -1.407.268,99TL dönem zararı olduğunu açıklamıştır.
- 09.12.2016 tarihli KAP açıklamamız ile Şifrin Regülatörü ve HES'e ait ünitelerin yıllık bakım ve onarım çalışmaları yapılmakta olup ; bu çalışmalar makine ömrü, devamlılığı ve üretim verimliliği açısından önem arz etmektedir açıklaması yapılmıştır.
- 14.12.2016 tarihli KAP açıklamamız ile “ 1. Adıyaman ili Çelikhan ilçesinde faaliyet gösteren Şifrin Regülatörü ve HES üretim tesisimizin, bağlantı hattı yatırım bedelinin geri ödenmesi ile ilgili olarak Akedaş Elektrik Dağıtım A. Ş.' den olan alacağımızın 10 yıl yerine 1 yıl içerisinde tahsil edilmesinin sağlanması amacıyla; a. Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu Başkanlığı'na; 28.01.2014 tarih ve 28896 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren Elektrik Piyasası Bağlantı ve Sistem Kullanım Yönetmeliği'nin Geçici 2.maddesinin 2.fıkrasındaki "on " ve "onuncu" ifadelerinin iptaline ve yürütmesinin durdurulmasına dair Danıştay 13. Daire Başkanlığı'na 16.06.2014 tarihinde 2014/2209 Esas Numarası ile tarafımızdan dava açıldığı duyurulmuştur. b. Danıştay 13. Daire Başkanlığı tarafından 19.06.2014 tarihinde yapılan ilk incelemede herhangi bir sorun ve eksiklik görülmemiş olup, 02.07.2014 tarihinde ise yürütmenin durdurulması talebimizin davalı idarenin savunması alındıktan sonra görüşülmesine karar verilmişti. c. Danıştay 13. Daire Başkanlığı tarafından davalı idarenin savunması alınmış olup, yürütmenin durdurulması talebimiz ile ilgili kararın görüşülmesi aşamasına geçilmişti. 2. . 28.01.2014 tarih ve 28896 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Elektrik Piyasası Bağlantı ve Sistem Kullanım Yönetmeliği"nin Geçici 2.maddesinin 2.fıkrasındaki "on " ve "onuncu" ifadelerinin iptali davası esastan görüşülmeye devam etmektedir. Şu aşamada Yürütmenin durdurulması hakkındaki istemimiz ise reddedilmiştir.” şeklinde açıklamada bulunuldu.14.12.2015 de yapılan KAP açıklamasında da bir değişiklik olmamıştır.

## **Devlet Teşvik ve Yardımları**

Şirketimiz Ocak-Aralık 2016 dönemi içinde devlet teşvik ve yardımı kullanmamıştır.

### **b) Şirketin iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri hakkında bilgiler ile yönetim organının bu konudaki görüşü aşağıdaki gibidir,**

Şirketimizde iç kontrol, organizasyonun planı ile işletmenin varlıklarını korumak, muhasebe bilgilerinin doğruluğunu, güvenilirliğini araştırmak, faaliyetlerin verimliliğini artırmak, önceden saptanmış yönetim politikalarına bağlılığı özendirmek amacıyla kabul edilen ve uygulamaya konulan tüm önlem ve yöntemleri içermektedir.

Şirketimizin hedeflerinin gerçekleştirilmesine katkı sağlayan ve temel bir yönetim fonksiyonu olarak kabul edilmekte olup, yürütülen tüm idari faaliyet, iş, işlem ve süreçleri ve tüm kontrol aktivitelerini içermektedir. İç kontrol sisteminin daha verimli, sistematik bir yapıya kavuşturulması için İç Denetim faaliyeti kapsamında kontrol noktaları sürekli olarak gözden geçirilmektedir.

İç denetim, Şirketimizin çalışmalarına değer katmak ve geliştirmek için kaynakların ekonomik, etkin ve verimlilik esaslarına göre yönetilip yönetilmediğini değerlendirmek ve rehberlik yapmak amacıyla yapılan bağımsız, nesnel güvence sağlamaya yarayan bir danışmanlık faaliyetidir.

Şirketimizde bu faaliyetler, idarelerin yönetim ve kontrol yapıları ile malî işlemlerinin risk yönetimi, yönetim ve kontrol süreçlerinin etkinliğini değerlendirmek ve geliştirmek yönünde sistematik, sürekli ve disiplinli bir yaklaşımla ve genel kabul görmüş standartlara uygun olarak gerçekleştirilir.

İç denetimin tanımından anlaşılacağı üzere, fonksiyonlarından birincisinin makul güvence sağlama ve ikincisinin danışmanlık hizmeti verme olduğunu söyleyebiliriz.

Güvence verme fonksiyonu; kurum içerisinde etkin bir iç kontrol sisteminin var olduğuna, kurumun iç kontrol sistemi ve işlem süreçlerinin etkin bir şekilde işlediğine, üretilen bilgilerin doğruluğuna ve tamlığına, varlıkların korunduğuna, yolsuzluk ve usulsüzlüklerin önlendiğine, faaliyetlerin etkili, ekonomik, verimli ve mevzuata uygun bir şekilde gerçekleştirildiğine dair gerek kurum içine ve gerekse kurum dışına yeterli güvenin verilmesidir.

Danışmanlık fonksiyonu ise; idarenin hedeflerini gerçekleştirmeye yönelik faaliyetlerinin ve işlem süreçlerinin sistemli ve düzenli bir biçimde değerlendirilmesi ve geliştirilmesine yönelik önerilerde bulunulmasıdır.

Bu Çerçeve **Bomonti Elektrik Mühendislik Müşavirlik İnşaat Turizm ve Ticaret A.Ş.**'nin İç Kontrol Sistemi, faaliyetlerin sonuçlarının değerlendirilmesinden ziyade, faaliyetlerden önce yapılacak iş ve işlemlerin denetlenmesi ve şirket varlıklarının etkin bir şekilde korunmasının sağlanmasını hedeflemektedir.

### **Yönetim Organının görüşü**

Yönetim Kurulumuzun, 30.10.2013 tarih ve 2013/07 sayılı kararı ile Riskin Erken Saptanması Komitesi kurulmuştur. Bu Kapsamda; gerekli görülmesi durumunda outsource destekte alınarak,



şirketimize özel risk yönetimi modeli ve model basamakları oluşturulacaktır. Bu basamaklar genel olarak; Risklerin Belirlenmesi, Değerlendirme Tablosu, Olasılıkların Değerlendirilmesi, Etkinin Değerlendirilmesi, Risk Seviyesinin Belirlenmesi, Kontrollerin Değerlendirilmesi, Riske Açık Alanların Belirlenmesi, Aksiyon Rehberi ve Aksiyon Planı olarak belirlenmiştir. Sürece ilişkin çalışmalar sonucunda varlıklarımız üzerinde etki edebilecek beş ana kategori tespit edilmiştir; - Stratejik Yönetim ve Yatırım Kategorisi -Finans Kategorisi -İşgücü Kategorisi- Bilgi Kategorisi. Tespit edilen bu beş kategorinin altında, yöneticiler ile şirket üzerinde etkili olabilecek ana riskler ve ana risklerin altında spesifik riskler netleştirilecektir.

Denetim Komitesinin gözetiminde yürütülen, İç denetim, Şirketimizin çalışmalarına değer katmak ve geliştirmek için kaynakların ekonomiklik, etkinlik ve verimlilik esaslarına göre yönetilip yönetilmediğini değerlendirmek ve rehberlik yapmak amacıyla yapılan bağımsız, nesnel güvence sağlamaya yöneliktir. İdarelerin yönetim ve kontrol yapıları ile malî işlemlerinin risk yönetimi, yönetim ve kontrol süreçlerinin etkinliğini değerlendirmek ve geliştirmek yönünde sistematik, sürekli ve disiplinli bir yaklaşımla ve genel kabul görmüş standartlara uygun olarak gerçekleştirilmektedir.

Komitelerin yürütmekte olduğu bu faaliyetlerin olumlu katkıları sebebiyle çalışmalarını daha etkin olarak yürütebilmeleri için, gerekli olduğu takdirde eleman takviyesi yapabilmeleri veya danışmanlık hizmeti alabilmelerine, karar verilmiştir.

**c) Şirketin doğrudan veya dolaylı iştirakleri ve pay oranlarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir,**

Şirketimizin iştiraki yoktur.

**ç) Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler,**

Şirketin iktisap ettiği kendi payı bulunmamaktadır.

**d) Hesap dönemi içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar,**

Şirketimiz hesap dönemi içerisinde Aralık 2016 tarihi itibarıyla bağımsız denetime tabi olmuş ve Kamu denetimine tabi olmamıştır.

Sermaye Piyasası kurulunun Sermaye Piyasasında Bağımsız denetim standartları hakkında tebliğ ve Finansal raporlamaya ilişkin esaslar tebliğ hükümlerine göre şirketimiz 12 aylık finansal tabloları bağımsız denetimden geçirilmektedir.

**f) Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiler,**

Sıra No	Konusu	Tutar	Para Birimi	Davanın Konusu ve Bulunduğu Aşamaya İlişkin Açıklama
1	İhtiyati Haciz ve Ödeme Emrine İtiraz Davası	18.488.431	TL	Ankara 30.İcra Müdürlüğü'ne 2016/21938 sayılı ile Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş. tarafından 17.11.2016 tarihinde Şirketimize, Bayram Kınay ve Kemal Kınay aleyhine 18.488.431,02 TL'lik ilamsız icra takibi başlatılmıştır. Borcun sebebi ise Hesabın kat ihtarı ve ekleri 22.10.2016 tarihli hesap özeti ve ekstreleri, kredi özel sözleşmeleri gösterilmiştir. Şirketimiz ve Bayram Kınay adına borç aslına,işlenmiş faize, faiz oranlarına ve tüm ferilerine 29.11.2017 tarihinde itiraz edilmiş ve takip durmuştur. Takibin iptali için, Ankara 3. Asliye Ticaret Mahkemesi'nin 2017/42 sayılı dosyası ile itirazın iptali davası açılmıştır. Ankara 11. Asliye Ticaret Mahkemesi'nin 2016/402 D.ış sayılı dosyasında, itiraz eden Şirketimiz ve Bayram Kınay; ihtiyati hacze itiraz edenler aleyhine Ankara 30.İcra Müdürlüğü'nün 2016/21938 E. Sayılı dosyası ile başlatılan ilamsız takipten önce alınan ihtiyati haciz kararının, tebligatların usulsüz ve mahkemenin yetkisiz olması sebebiyle kaldırılması talep edilmiştir. Ankara 3.Asliye Ticaret Mahkemesi'nin 2017/42 sayılı dava dosyasındaki durdurulan takipteki itirazın iptali ve takibin devam etmesi ve alacağın %20'sinden az olmamak üzere icra inkar tazminatına hükmedilmesi için ikame edilen davada tarafımızca cevap dilekçesinin hazırlanması için, Mahkemeden cevap süresinin uzatılması talep edilmiştir.

Şirketimize karşı açılmış olan ve aşağıda detaylarını görebileceğiniz tazminat davaları söz konusudur.

Sıra No	Konusu	Tutar	Para Birimi	Davanın Konusu ve Bulunduğu Aşamaya İlişkin Açıklama
1	Tazminat	95.684,00	TL	Adıyaman 1. Asliye Mahkemesine 2013 / 428 Dosya numarası ile Sel sonucu oluşan tarım arazisi "taşınmaz" zararına ilişkin tazminat talebi içeren talepte bulunulmuştur. Yerel mahkemece davanın kabulüne karar verilmiştir. Gerekçeli karar henüz yazılmamıştır.
2	Tazminat	100.000,00	TL	İstanbul 3. Asliye Ticaret Mahkemesi 2012/295 Dosya numarası ile Bomonti Elektrik Müş. İnş. Tur. Ve Tic AŞ'nin baraj inşaatı sırasında yüklenici firmanın kiraladığı aracın zarar görmesi sonucunda aracı kiralayan şirketin yüklenici ana firma, sigorta şirketi ve dolaylı olarak şirketimize açtığı tazminat davasıdır. Makine, Sigorta, Kusur bilirkişilerinden rapor alınması kararı verilmiştir. Bilirkişi raporu

				doğrultusunda olay neticesinde yapılan hasar tespiti sonucunda hasarın 80.000 TL olduğu kanaatine varılmıştır. Kira sözleşmesinden dolayı doğan kazanç kaybının ise, yapılan bilirkişi değerlendirmesinde davacı şirket kayıtlarından anlaşılacağı üzere 20.000 TL olduğu hususu tespit edilmiş takdir mahkemeye bırakılmıştır. Dosyaya müfrez bilirkişi raporlarına ilişkin olarak, tarafımızca 19.02.2016 tarihinde sunulan beyanda, müvekkil şirketin sözleşmesel, kusurlu ya da kusursuz sorumlulukları bulunmadığından mahkemeden yeni bir bilirkişi raporu alınması istenmiştir. Bilirkişi raporu 21.11.2016 tarihinde tarafımıza tebliğ edilmiştir. Bilirkişi raporuna 28.11.2016 tarihli dilekçe ile tarafımızca itiraz edilerek müvekkil şirketlerin sözleşmesel, kusurlu ya da kusursuz sorumlulukları bulunmadığından, değerlendirme yapılmak üzere, dosyanın yeni bir bilirkişi heyetine tecdiine karar verilmesi talep edilmiştir. Bir sonraki Duruşma tarihi 23.03.2017'dir.
3	Tazminat	2.000,00	TL	Elazığ İş Mahkemesine 2016 / 853 Dosya numarası ile Davacı Yusuf Çelik; kıdem, ihbar, ücretli izin, fazla mesai, resmi genel tatil ve maaş'ın ödenmediğine dair haklı sebeple fesih bildirip 19.10.2016 tarihinde tazminat davası açmıştır. Şimdilik 500TL kıdem tazminatı, 250 TL ihbar tazminatı, 250TL fazla mesai ücreti, 250 TL genel tatil, resmi tatil, hafta içi tatili ücreti 250 TL yıllık izin ücreti, 500 tl bakiye maaş ücreti talep etmiştir. Dosyaya cevap dilekçesi ve delil listesi sunulmuştur. Duruşma tarihi 24.03.2017'dir.
4	Tazminat	2.000,00	TL	Elazığ İş Mahkemesine 2016 / 854 Dosya numarası ile Davacı Mehmet İlik; kıdem, ihbar, ücretli izin, fazla mesai, resmi genel tatil ve maaş'ın ödenmediğine dair haklı sebeple fesih bildirip 19.10.2016 tarihinde tazminat davası açmıştır. Şimdilik 500TL kıdem tazminatı, 250 TL ihbar tazminatı, 250TL fazla mesai ücreti, 250 TL genel tatil, resmi tatil, hafta içi tatili ücreti 250 TL yıllık izin ücreti, 500 tl bakiye maaş ücreti talep etmiştir. Dosyaya cevap dilekçesi ve delil listesi sunulmuştur. Duruşma tarihi 05.04.2017'dir.

**g) Şirketin davacı olduğu ve devam etmekte olan şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiler,**

Sıra No	Konusu	Tutar	Para Birimi	Davanın Konusu ve Bulunduğu Aşamaya İlişkin Açıklama
1	Menfi Tespit Davası	92.871,00	TL	Adıyaman 3. Asliye Hukuk Mahkemesine 2013 / 189 Dosya numarası ile 16.09.2013 tarihinde Göksu Temsilciliği'ne karşı şirketin borçlu olmadığını tespitine dair davacı sıfatı ile tarafımızdan açılmış davadır. Yerel mahkemeye davamızın reddine karar verilmiştir. Gerekçeli karar davalı ve davacı tarafından tebliğe çıkarılmamıştır. Karar bu itibarla henüz kesinleşmemiştir.
2	İptal Davası	4.413.181,00	TL	Danıştay 13. Dairesine 2014/5183 "2014/2209 eski esas" Dosya numarası ile 16.06.2014 tarihinde bağlantı hattı yatırım bedelinin geri ödenmesi ile ilgili olarak Akedaş Elektrik Dağıtım A. Ş.' den olan alacağımızın 10 yıl yerine 1 yıl içerisinde tahsil edilmesinin sağlanması amacıyla Elektrik Piyasası Bağlantı ve Sistem Kullanım Yönetmeliği'nin Geçici 2. Maddesinin 1.fıkrası ile 2.fıkrasında yer alan "on" ve "onuncu" ifadelerinin iptali istemiyle dava açılmıştır. 28.01.2014 tarih ve 28896 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Elektrik Piyasası Bağlantı ve Sistem Kullanım Yönetmeliği"nin Geçici 2.maddesinin 2.fıkrasındaki "on " ve "onuncu" ifadelerinin iptali davası esastan görüşülmeye devam etmekteydi. Şu aşamada Yürütmenin durdurulması hakkındaki istemimiz ise reddedilmişti. İkili görüşmeler sonucunda Akedaş Elektrik Dağıtım A. Ş.' den tahsilat sağlanmıştır. Bu durumda davanın içeri sona ermiştir. Davanın konusu kapanmıştır. İdari açıdan süreç halen devam etmektedir.

### İptal Davası Detayı

Şirket Şifrin HES- Kahta TM Enerji Nakil Hattının yapımı için öncelikle Akedaş Elektrik Dağıtım A.Ş ile Tesis sözleşmesi imzalanmış, bunun akabinde "Bağlantı ve Sistem Kullanım" anlaşmaları imzalanmıştır. AKEDAŞ'la imzalanan sözleşmeler gereğince,04.08.2002 tarihli ve 24836 sayılı Resmî Gazete' de yayımlanan Elektrik Piyasası Lisans Yönetmeliği Sisteme erişim ve sistem kullanım hakları Madde-38. madde 6. fıkrası kapsamında, Şifrin HES - Kahta Trafo Merkezi arasındaki Enerji Nakil Hattı yatırımı Şirket tarafından yapılmıştır. Yapılan bu yatırımdan dolayı Türkiye Elektrik İletim A.Ş. ve/veya dağıtım lisansı sahibi tüzel kişi "Akedaş Elektrik Dağıtım A.Ş."den 4.413.181 TL bağlantı hattı bedeli alacağı oluşmuştur.

28 Ocak 2014 tarihli 28896 Sayılı Resmi Gazete ile yürürlüğe giren, Elektrik Piyasası Bağlantı ve Sistem Kullanım Yönetmeliği Geçici Madde 2'de elektrik iletim hatlarına ilişkin "gerçek veya tüzel kişiler tarafından yapılan veya finanse edilen tesisler için gerçekleşen yatırıma ait bedeller" yönetmelik tarihinden itibaren en geç 10 yıl içerisinde ödeneceği yer almaktadır.

Şirket yönetimi 27.12.2013 tarihi 20 No'lu yönetim kurulu kararı ile ticari olmayan alacağımı 10 yıl içerisinde eşit taksitlerle tahsil edileceğini öngörmüştür. Belirtilen yönetim kurulu kararı gereği bu alacağı mutabakat kapsamında belirlenen şekilde tüfe oranları ile yeniden değerlemiş ve 10 yıl içerisinde tahsil edilmesi öngörülen faiz tahakkuku hesaplanmıştır. Bu alacağı yıllık % 8 reeskont faiz oranı ile günümüze indirgemek amacıyla gerçekleşmemiş faiz geliri/gideri karşılığını hesaplayarak ilişikteki mali tablolara yansıtılmıştır.

Adıyaman ili elikhan ilçesinde faaliyet gösteren Şifrin Regülatörü ve HES üretim tesisimizin, bağlantı hattı yatırım bedelinin geri ödenmesi ile ilgili olarak Akedaş Elektrik Dağıtım A. Ş. den olan

Alacağının 10 yıl yerine 1 yıl içerisinde tahsil edilmesinin sağlanması amacıyla;

Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu Başkanlığı'na; 28.01.2014 tarih ve 28896 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren Elektrik Piyasası Bağlantı ve Sistem Kullanım Yönetmeliği'nin Geçici2.maddesinin 2.fıkrasındaki "on " ve "onuncu" ifadelerinin iptaline ve yürütmesinin durdurulmasına dair Danıştay 13. Daire Başkanlığı'na 16.06.2014 tarihinde 2014/2209 Esas Numarası “2014/5183 Yeni esas” ile dava açmıştır. Davanın süreci Kamuyu Aydınlatma Platformunda (KAP) düzenli olarak ilan edilmektedir.

Son gelişmeler neticesinde İlgili alacak tahsilâtı yapıldığı için şirketimiz açısından dava konusuz kalmıştır.

Dava süreci ise idari mahkemenin yönetmelik hakkında vereceği kararla kesinleşecektir.

**h) Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlara ilişkin açıklamalar,**

Yoktur.

**i) Geçmiş dönemdeki genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler,**

Şirketimiz de Geçmiş yıllarda yapılan Olağan/Olağanüstü genel kurullarda alınan kararların tamamı yerine getirmiş ve önemli hususlar Sermaye Piyasası Kuruluna bildirilmiştir.

**j) Yıl içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmışsa, toplantının tarihi, toplantıda alınan kararlar ve buna ilişkin yapılan işlemler de dâhil olmak üzere olağanüstü genel kurula ilişkin bilgiler,**

Yıl içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmamıştır.

**k) Şirketin yıl içinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamalara ilişkin bilgiler,**

Şirket yıl içinde bağış ve yardım yapmamıştır. Sosyal sorumluluk projesi çerçevesinde yapılan harcama yoktur.

**l) Şirketler topluluğuna bağlı bir şirketse; (ı) bendinde bahsedilen hukuki işlemin yapıldığı veya önlemin alındığı veyahut alınmasından kaçınıldığı anda kendilerince bilinen hal ve şartlara göre, her bir hukuki işlemde uygun bir karşı edim sağlanıp sağlanmadığı ve**

**alınan veya alınmasından kaçınılan önlemin şirketi zarara uğratıp uğratmadığı, şirket zarara uğramışsa bunun denkleştirilip denkleştirilmediği.**

Şirketimiz şirketler topluluğuna bağlı bir şirket değildir.

**m) Şirketler topluluğuna bağlı bir şirketse; hâkim şirketle, hâkim şirkete bağlı bir şirketle, hâkim şirketin yönlendirmesiyle onun ya da ona bağlı bir şirketin yararına yaptığı hukuki işlemler ve geçmiş faaliyet yılında hâkim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan tüm diğer önlemler,**

Şirketimiz şirketler topluluğuna bağlı bir şirket değildir.

**İŞLETMENİN PERFORMANSINI ETKİLEYEN ANA ETMENLER, İŞLETMENİN FAALİYETTE BULUNDUĞU ÇEVREDE MEYDANA GELEN DEĞİŞİKLİKLER, İŞLETMENİN BU DEĞİŞİKLİĞE KARŞI UYGULADIĞI POLİTİKALAR, İŞLETMENİN PERFORMANSINI GÜÇLENDİRMEK İÇİN UYGULADIĞI YATIRIM VE TEMETTÜ POLİTİKASI:**

**Şirketin işletme verimliliği beklenen çıktı veya verimlilik seviyelerinin altında olabilir.**

Enerji santrallerinin işletimi, elektrik üretiminde kullanılan donanımın, iletim hatlarının, boru hatlarının veya diğer donanım ya da süreçlerin hasar görmesi veya arızalanması, beklenen çıktı veya verimlilik değerlerinin altında performansı dahil çeşitli riskler içermektedir. Muhtelif zamanlarda enerji santrallerindeki donanım bozulmakta veya arızaya geçerek, satışları olumsuz şekilde etkileyen kapasite kayıplarına sebep olmaktadır. Her ne kadar makinelerin işleyen aksamlarının yedek parçaları santrallerde bulunduruluyorsa da, her türlü makine arızası için yeterli miktarda yedek parça stoku bulundurmanın garantisi yoktur. İşletmede kullanılan yedek parçaların daha da arızalanması sonucunda faaliyetler uzun süre kesintiye uğrayabilir, ya da kapasite kaybı yaşanabilir. Bir hizmet dışı kalma veya arızalanma durumunda, kapasite kaybına ek olarak, sözleşmeler kapsamındaki yükümlülüklerin yerine getirilmesine de engel olabilir. Her ne kadar işletme risklerine karşı kısmi koruma olarak sigorta yaptırılmaktaysa da, sigortadan elde edilecek tazminat miktarı gelir kayıplarının veya maliyet artışlarını karşılamaya yetecek düzeyde olmayabilir. Böyle bir durum ise şirketin mali durumunu ve faaliyet sonuçlarını önemli ölçüde olumsuz yönde etkileyebilir.

**Doğal afetler ve felaketler tesise, ofislere ve diğer gayrimenkullere hasar verebilir**

Şirketin faaliyetleri, deprem, yangın, patlama, sel, şiddetli fırtına, terör eylemleri veya diğer benzeri olaylar gibi doğal afetler ve felaketlerden kaynaklanan kısmi ve tam kayıplar da dâhil potansiyel hasarlara açıktır. Üretim tesislerinde meydana gelen bulaşıcı bir hastalık veya saldırı ya da kasıtlı zarar verici eylemler, sabotaj veya terör eylemleri elektrik enerjisi üretim veya satma kapasitesini olumsuz yönde etkileyebilir. Her ne kadar santral, kurulduğu bölgenin deprem tahminleri dâhil ilgili bölgenin ihtiyaçlarına göre tasarlanıyor olsa da, depremler ve seller gibi doğal afetlerin meydana gelmesi elektrik enerjisi üretim ve satış kabiliyetini uzun bir süre sekteye uğratabilir ki, bu da şirketin aktifleri, pasifleri, işini, mali durumunu ve faaliyet sonuçlarını önemli ölçüde olumsuz yönde etkileyebilir.



## **Üretimdeki Artış veya Azalışların Önemli Nedenleri:**

1-Tesisin elektrik üretiminde kullandığı kaynaklar bölgedeki beslendiği akarsular ve derelerdir. Yağış rejimine bağlı olarak akarsuların debilerinde yaşanan artış ve azalış üretimi etkilemektedir.

Tesisin Su kaynakları; Bölge önemli akarsularla örülüdür. Fırat Nehri İlin en önemli akarsuyudur. Şanlıurfa ve Diyarbakır illeri ile sınırı oluşturur. İl içindeki uzunluğu 180 km'dir. Kâhta, Kalburcu ve Göksu Çayları nehrin başlıca kollarıdır. Diğer akarsular ise Sofraz Çayı, Ziyaret Çayı, Çakal Çayı, Kalburcu Çayı, Eğri Çayı, Besni Akdere Çayı, Şepker Çayı, Çat Deresi, Gürlevik Deresi ve Halya Deresi olarak sıralanabilir. Gölbaşı, İnekli, Azaplı ve Abdulharap gölleri ise ilin diğer su kaynaklarıdır.

Kahta Çayı, Çelikhan yöresindeki Bulam, Abdulharap ve Recep sularını toplayarak Cendere Köprüsünden geçtikten sonra Eski Kahta ve Alut arazisinde biriken dağsularını da alarak Fırat Nehri' ne karışır (45.5 km). Göksu Çayı ise Kahramanmaraş ili sınırlarından çıkıp Erkenek, Tut ve Akdere civarından geçerek Sofraz suyunu da aldıktan sonra Gümüşkaya'nın batısında Fırat Nehrine karışır. II sınırları içindeki uzunluğu 90 km' dir. Sofraz Çayı Besni ilçesi Toklu Köyü civarından çıkar ve Hacıhalil Köyü yakınlarında Keysun Suyu' nu alarak Akdere civarında Göksu Çayı' na karışır. İl sınırları içindeki uzunluğu 51 km'dir. Ziyaret Çayı ise Kaynağını Cebel ve Zey Köyleri sularından alarak İpekli Köyü civarında Atatürk Barajı Gölü' ne karışır. Adıyaman ilinin önemli sayılabilecek diğer akarsuları ise Çakal Çayı(37.5 km) Kalburcu Çayı, Eğriçay (32 km), Besni Akdere Çayı (59 km) Keysun Çayı (45 km), Birimşe Çayı (35 km), Şepker Çayı, Çat Deresi, Gürlevik Deresi ve Halya Deresi (41 km) olarak sıralanırlar.

2-Tesisin makine ve ekipmanlarının hatasız çalışması üretimin verimini etkilemektedir. Tesis yeni kurulmuştur ve makinalarının seçiminde ekonomik ömrünün uzunluğu nedeniyle Alman teknoloji seçilmiştir. Tesisin yeni olması, makinaların ekonomik ömrünün uzunluğu, deneyimli personelin tesiste bulunması ve bunun yanında her an merkezden de sistemin takip ve yönlendiriliyor olması üretim ve verimlilik performansını olumlu etkilemektedir.

## **Şirketin Ürettiği ve İlave Yatırım Yaparak Üretmeyi Planladığı Elektrik İçin Kamunun 7 Yıl Sonrası İçin Alım Garantisi Bulunmamaktadır.**

31 Aralık 2016 tarihinden önce faaliyete geçen yenilenebilir enerji kaynaklarını kullanan enerji santralleri için alım ve asgari fiyat garantileri uygulanmaktadır. 10.05.2005 tarih 5346 no'lu "Yenilenebilir Enerji Kaynaklarının Elektrik Enerjisi Üretim Amaçlı Kullanımına İlişkin Kanun"una göre 31.12.2016 tarihine kadar işletmeye geçen yenilenebilir kaynaklı santraller garanti tarifeden faydalanmaktadır. Şirket bu kanun kapsamında mevcutta 10 yıl olan süresi bu gün itibariyle 6 yıldır. Bu süreyi Bakanlar Kurulu uzatmaya yetkilidir. Bakanlar Kurulu'nun süreyi uzatmama durumunda 6 yılsonunda kamunun alım garantisi bulunmamaktadır.

## **Yapılacak İlave Yatırım projeleri beklenen başarıyı sağlayamayabilir.**

Halka arz ile elde edilen gelirden, mevcut enerji santralinde kapasite artırımı ve verimlilik çalışmaları gerçekleştirmek suretiyle iş hacminin büyütülmesi hedeflenmektedir. Bu yatırımların çeşitli sebeplerle yapılamaması, yapılsa dahi öngörülen üretimleri gerçekleştirememesi ortaklığın beklediği kurulu güce ulaşmasını ve hedeflediği karlılığı tutturamamasına neden olabilir. Resmi mercilerden alınması zorunlu izin ve onayların alınamamasından veya alınmasında karşılaşılan beklenmedik gecikmelerden; donanımın veya malzeme arzının temin edilememesinden, işlerde yaşanan duraksamalardan, işçi-işveren anlaşmazlıkları veya sosyal kargaşalardan, hava şartlarının ve hidrolojik farklılıklarından, inşaat takvimindeki gecikmelerden, inşaatteki ve işletimdeki öngörülemeyen gecikmelerden ve eksikliklerden, yüklenicilerin teslimattaki temerrütlerinden, yeterli finansman eksikliğinden, maliyetin aşılmasından ve bütçe sınırları içerisinde kalınamamasından, projenin öngörülen bütçede ve belirlenen proje gereklerine uygun olarak



tamamlanamamasından, üçüncü şahısların açtıkları davalardan, projede kullanılması zorunlu arazilerin istimlâk edilmemesinden veya edilmesinde gecikme yaşanmasından, hükümet veya düzenleyici kurumların politikalarındaki değişikliklerden, yapı sektöründeki olumsuz trendlerden ve Türkiye’deki genel ekonomik ve finansal şartlardan dolayı olumsuzluklar yaşanılabilir. Bu tür veya benzeri diğer problemlerle karşılaşılır, projeler zamanında ve uygun şekilde hiç tamamlanamazsa öngörülerle tutarlı şekilde elektrik enerjisi üretilmeyebilir ki, bu da şirketin mali durumunu ve faaliyet sonuçlarını olumsuz yönde etkileyebilir. Son olarak, ilave yatırım çalışmalarının zamanında ve kârlı bir şekilde başarılı olabileceğinin garantisi bulunmamaktadır.

## **Yatırımlar:**

### **Planlanan Yatırımlara İlişkin Gelişmeler**

#### **1. 2 MW Kapasite Artışı (Kuyruk Suyuna 1 MW Lisanssız Elektrik Üretimi ve 1 MW Kapasite Artışı Başvurusu):**

Lisanssız elektrik üretimi kapsamında Şifrin HES projesinin türbin çıkışına (kuyruk suyuna) kurulmak üzere 1 MW, kapasite artışı başvurusu ile 1 MW olmak üzere toplam 2 MW ek kapasite yatırımı planlanmaktaydı. Kapasite artışı için halk arz gelirinin yaklaşık % 22’sinin kullanılması planlanmıştı. Bu doğrultuda Şifrin Regülatörü ve HES tesisi türbin çıkışına (kuyruksuyu) kurulmak üzere hidrolik kaynağa dayalı 1MW kapasiteli lisanssız elektrik üretimi projesi kapsamında Adıyaman İl Özel İdaresi Başkanlığı'na 11.11.2014 tarih ve 13229 sayı numarası ile Su Kullanım Hakkı İzin Belgesi almak amacıyla başvuruda bulunulmuştur. Ancak hidrolik kaynaklara dayalı lisanssız üretim tesisleri için başvuru aşamasında il özel idarelerince istenecek olan belgelere ilişkin olarak DSİ tarafından çıkartılacak yönetmelikte lisanssız elektrik üretimine ilişkin henüz bir düzenleme yapılmamış olması nedeniyle, başvurunun ilk inceleme evresinde reddedilmişti. Ancak daha sonrasında Devlet Su İşleri Genel Müdürlüğü’nce düzenlenmesi beklenen yeni “Elektrik Piyasasında Üretim Faaliyetinde Bulunmak üzere Su Kullanım Hakkı Anlaşması İmzalanmasına İlişkin Yönetmelik” 21.02.2015 tarih ve 29274 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanarak yürürlüğe girmişti. İlgili mevzuat doğrultusunda başvuru için gerekli çalışma ve hazırlıklar devam etmekteydi. Lisanssız üretim tesisi kurmanın yanı sıra Şifrin Regülatörü ve HES tesisinin kapasite artışı için gerekli başvuru, kapasite artırım yatırımlarının eş zamanlı sürdürülebilmesi amacıyla henüz gerçekleştirilmemişti.

Resmi mercilerden alınacak izin ve onayların zamanında alınamaması, beklenmedik gecikmeler, 2013 de başlayan kuraklık döneminin 2014 sonuna kadar devam etmesi yani hava şartlarının üretimimizi olumsuz yönde etkilemesi, üretim satış fiyatlarında düşüşler, Türkiye’deki genel ekonomik ve finansal şartlardan dolayı kurların yükselmesi ve sonucunda kur farkı zararlarının oluşması yeterli finansman eksikliklerine sebep olmuştur. Bundan dolayı fonun kullanım yerlerine ayrılacak olan tutarlar şirketimizin kredi ödemelerine harcanmıştır.

#### **2. Taşkın Önleme Bentleri:**

Buradaki amaç özellikle bahar aylarında kar sularının erimesi ve dere yataklarında suların artmasıyla oluşan sel sularının hem çevre halkına verdiği zarar önlenecek hem de taşkın suları biriktirilerek üretim yapılmasına imkân sağlanacaktı. Taşkın önleme bentlerinin kurulması için halka arz gelirinin yaklaşık % 27’sinin kullanılması planlanmıştı.

Bu doğrultuda kapasitenin etkin kullanımı amacıyla proje üst kotlarında DSİ onayları alınmak suretiyle taşkın önleme bentleri kurulması planlanmaktaydı. Adıyaman Şifrin Regülatörü ve HES tesisinin regülatör bölgesi için planlanan Taşkın Önleme Bentlerinin ( Tersip Bendi ) kurulması üzerine yürütülen proje kapsamında Kahramanmaraş Devlet Su İşleri 20.Bölge Müdürlüğü'ne 11.11.2014 tarih ve 330979 sayı numarası ile Şifrin HES Tersip Bendi projesinin onaylanması hususunda başvuruda bulunulmuştu. Kahramanmaraş Devlet Su İşleri 20.Bölge Müdürlüğü 05.02.2015 tarih ve 70880048-125.99-77151 sayı numaralı yazı ile Şifrin Regülatörü ve HES

tesisinin regülatör bölgesi için planlanan Taşkın Önleme Bentlerinin ( Tersip Bendi ) kurulması üzerine yürütülen projeyi onaylamıştı. Bunun dışında yeni bir gelişme olmamıştı.

Bu Proje ile mevcut verimliliğin %20 oranında artırılması planlanmaktaydı. Ancak öngörülemeyen riskler ve beklentinin altında yarar elde edilmesi ihtimalini nedeniyle %12,7 oranında etki yapacağı varsayılmıştı.

Şirket'in yeni yatırımları sonrası üretim ve kapasite durumunun aşağıdaki şekilde olması beklenmekteydi. 2. Yatırım konusu olan taşkın bentleri yapılması ve kapasite kullanımının artırılması hususunda beklenen yararın %20 seviyesine çıkması beklenmekle beraber, projede öngörülemeyen riskler ve beklenenden daha düşük oranda yarar elde edilmesi de ihtimal dahilinde olduğundan, yatırım sonrası kapasite kullanım oranı, aşağıdaki tabloda, üretimdeki %20 etki yerine %12,7 (KKO kullanımında artış %5,5) seviyesinde dikkate alınmıştı.

Resmi mercilerden alınacak izin ve onayların zamanında alınamaması, beklenmedik gecikmeler, 2013 de başlayan kuraklık döneminin 2014 sonuna kadar devam etmesi yani hava şartlarının üretimimizi olumsuz yönde etkilemesi, üretim satış fiyatlarında düşüşler, Türkiye'deki genel ekonomik ve finansal şartlardan dolayı kurların yükselmesi ve sonucunda kur farkı zararlarının oluşması yeterli finansman eksikliklerine sebep olmuştur. Bundan dolayı fonun kullanım yerlerine ayrılacak olan tutarlar şirketimizin kredi ödemelerine harcanmıştır.

### **3. İşletme sermayesinin etkin kullanımı için halka arz gelirinin yaklaşık % 51'i olarak planlanması ile ilgili:**

KAP'taki 22.09.2014 tarihli özel durum açıklamamıza istinaden, Kur ve faiz riski de göz önüne alınarak 31 Aralık 2014 tarihine kadar ödenmesi gereken Kısa Vadeli Banka Kredilerimiz olan toplam 207.934,86 TL, 115.825,80 Dolar ve 345.869,83 Euro erken ödeme yapılarak kapatılmıştı. Fonun kullanım yerlerine ayrılacak olan tutarlar şirketimizin kredi ödemelerine harcanmıştır.

**Geçmiş yıllarla karşılaştırmalı olarak şirketin yıl içindeki satışları, verimliliği, gelir oluşturma kapasitesi, kârlılığı ve borç/öz kaynak oranı ile şirket faaliyetlerinin sonuçları hakkında fikir verecek diğer hususlara ilişkin bilgiler ve ileriye dönük beklentiler**

#### **Kapasite, Üretim ve Satışlar**

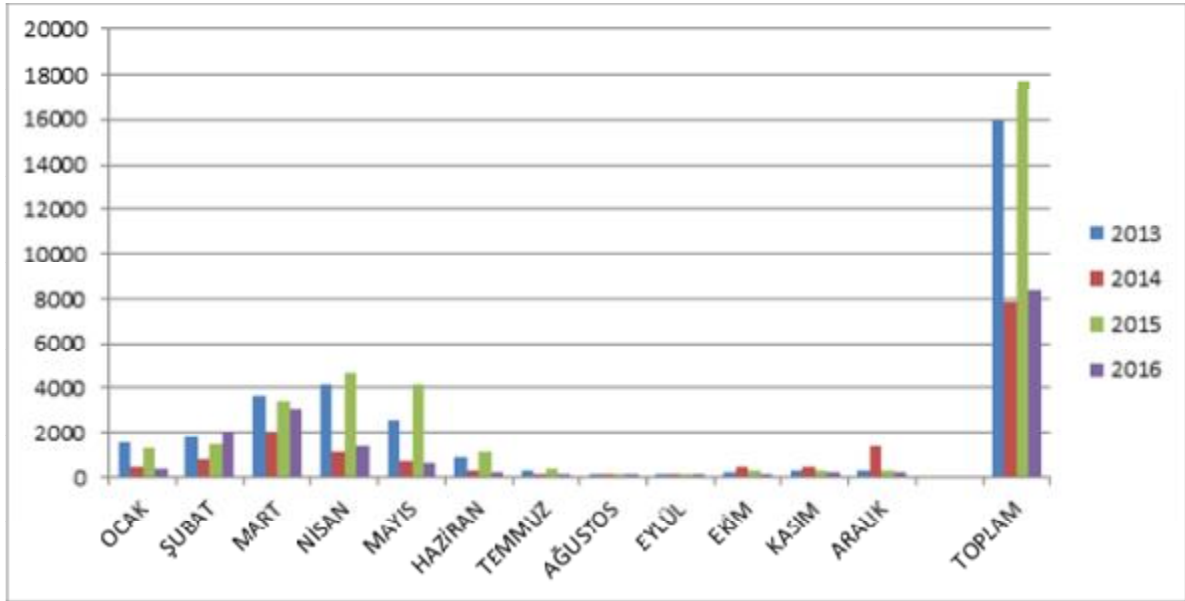
#### **Adıyaman Şifrin Regülatörü ve Hidroelektrik Santrali**

**TÜRÜ:** Hidroelektrik Enerji Santrali

**Kapasitesi:** 6,744 MW Elektrik

2016 Ocak-Aralık dönemi üretim rakamları **8.393,94 MW**'tır. Aynı dönemde satış rakamı ise **1.958.084 TL**'dir. 2015 yılında satış rakamları **2.350.558 TL**'ydi. 2015 yılına göre üretim ve satış rakamlarında düşüş olmuştur. 2014 yılındaki kuraklık döneminden sonra 2016 yılı da ne yazıkki Türkiye'nin genelinde olduğu gibi bölgemizde de kurak geçmiştir.

## YILLARA GÖRE KARŞILAŞTIRMALI ÜRETİM TABLOMUZ



2014 Aralık ayından itibaren hava şartlarının olumluya dönmeye başlaması 2015 yılında üretimin yüksek oranda artmış olmasına rağmen beklenenden daha düşük satış rakamlarına ulaşılmıştı. Temel sebebi ise üretim artarken piyasalarda oluşan dolardaki hızlı yükseliş, petrol ve doğalgaz fiyatlarındaki düşüşlerin etkisi ile arz talep dengesine bağlı olarak satış fiyatlarında 2014 yılına göre aşağıdaki ortalama fiyat karşılaştırması tablosunda görüldüğü üzere çok büyük düşüşler meydana gelmişti. 2016 yılında ise gene tüm Türkiye’de 2014 yılında olduğu gibi mevsimsel kuraklık meydana geldi. Su oranlarında azalma meydana geldi. 2016 yılı Mart ayından yılsonuna kadar yağış seviyeleri ortalamaların çok altında kaldı. Bundan dolayı üretim rakamlarımız 2015 yılına göre azaldı. Bomonti Elektrik Mühendislik Müşavirlik İnşaat Turizm ve Ticaret Anonim Şirketi satışlarının tamamını EPIAŞ’a yapmaktadır. Satış süreci ile alakalı olarak şirket, Yenilenebilir Enerji Kaynaklarının Destekleme Mekanizmasına (YEKDEM) Ekim 2015 döneminde başvuruda bulunmuştur. Şirketin başvurusunun kabul edilmesi sonrasında 01 Ocak 2016 tarihinden 31.12.2016 tarihine kadar tüm elektrik satışları bu destek kapsamında yapacaktır. Bu destek kapsamında 01 Ocak 2016 tarihinden, 1 Mayıs 2016 tarihine kadar aylık üretilen elektrik miktarının Megawattını 73 USD sabit fiyat üzerinden EPIAŞ’a satmıştır. Şirket 1 Mayıs 2016 tarihinden sonra da yine satışlarını YEKDEM sistemi üzerinden yürütmektedir. Fakat “29 Nisan 2016 tarihli ve 29698 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan Yenilenebilir Enerji Kaynaklarının Belgelendirilmesi ve Desteklenmesine İlişkin Yönetmelikte Değişiklik” kapsamında YEKDEM’e kayıtlı olan katılımcılar bu kapsamdaki üretimlerini Gün Öncesi Piyasası, Gün İçi Piyasası ve Dengeleme Güç Piyasasına sunabileceklerdir ibaresi neticesinde; Şirket işlemlerini Gün Öncesi Piyasası üzerinden yapmaktadır.

#### ORTALAMA FİYAT KARŞILAŞTIRMASI

SIRA NO	AYLAR	2015 AĞIRLIKLI ORTALAMA SATIŞ FİYATLARI	2016 AĞIRLIKLI ORTALAMA SATIŞ FİYATLARI	2015 VE 2016 YILI SATIŞ FİYAT YÜZDE FARKI
1	OCAK	177,71	217,29	22%
2	ŞUBAT	146,75	214,85	46%
3	MART	120,83	211,41	75%
4	NİSAN	101,13	207,05	105%
5	MAYIS	106,60	199,28	87%
6	HAZİRAN	121,43	202,34	67%
7	TEMMUZ	140,79	143,88	2%
8	AĞUSTOS	170,27	74,67	-56%
9	EYLÜL	161,34	- 109,56	-168%
10	EKİM	148,52	191,84	29%
11	KASIM	134,94	224,51	66%
12	ARALIK	175,49	229,72	31%
	<b>ARA TOPLAM</b>	<b>121,52</b>	<b>210,02</b>	<b>73%</b>

Aşağıdaki tabloda görüldüğü üzere 2015 yılına göre 2016 yılında Kapasite Kullanım Oranında ortalama yüzde 53 düşüş olmuş ve 2016 yılı boyunca ortalama yüzde 14 kapasite kullanım oranı ile çalışılmıştır.

#### KAPASİTE KULLANIM AÇISINDAN KARŞILAŞTIRMA:

SIRA NO	AYLAR	2015 YILI ORANI ( % )	2016 YILI ORANI ( % )	2015 VE 2016 YILI KAPASİTE YÜZDE FARKI
1	OCAK	27%	8%	-70%
2	ŞUBAT	33%	45%	36%
3	MART	67%	61%	-9%
4	NİSAN	97%	29%	-70%
5	MAYIS	83%	13%	-84%
6	HAZİRAN	22%	4%	-82%
7	TEMMUZ	7%	1%	-86%
8	AĞUSTOS	3%	0%	-100%
9	EYLÜL	2%	0%	-100%
10	EKİM	6%	2%	-67%
11	KASIM	6%	4%	-33%
12	ARALIK	6%	4%	-33%
	<b>ARA TOPLAM</b>	<b>30%</b>	<b>14%</b>	<b>-53%</b>

2016 Ocak-Aralık dönemi üretim rakamları **8.393,94 MW**'tır. 2015 Ocak-Aralık döneminde üretim rakamları **17.725,40 MW**'dır.

**AYLIK BAZDA ÜRETİM MİKTARI**

SIRA NO	AYLAR	YIL	ÜRETİM MİKTARI (MW)
1	OCAK	2016	410,45
2	ŞUBAT	2016	2.056,89
3	MART	2016	3.076,83
4	NİSAN	2016	1.416,53
5	MAYIS	2016	647,10
6	HAZİRAN	2016	214,04
7	TEMMUZ	2016	57,15
8	AĞUSTOS	2016	22,27
9	EYLÜL	2016	8,95
10	EKİM	2016	87,07
11	KASIM	2016	183,71
12	ARALIK	2016	212,94
	<b>TOPLAM</b>		<b>8.393,94</b>

**Temettü Politikamız ise;**

2016 ve izleyen yıllara ilişkin Kar Payı Dağıtım Politikasının; Pay sahiplerimizin beklentileri ile Şirketimizin büyümesi, planlanan yatırım harcamaları, çalışma sermayesi ihtiyacı ve karlılık durumu arasındaki hassas dengenin göz önünde tutularak yatırımcıların da temettü geliri elde etmeleri için aşağıda yer aldığı şekilde tespit edilmiş olup 15.06.2016 tarihinde yapılan Genel Kurul'da pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur.

TTK hükümleri doğrultusunda, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Esas Sözleşmede belirlenmiş olan usul ve esaslar dahilinde yasal süreler içerisinde yerine getirilmektedir. Şirketin net karından varsa geçmiş yıl zararları düşülmesinden sonra sırası ile aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur.

Şirketin genel masrafları ile muhtelif amortisman gibi, Şirketçe ödenmesi ve ayrılması zaruri olan meblağlar ile şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler ve bircümle mali yükümlülükler hesap yılı sonunda tespit olunan gelirlerden düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen Safi (net) kar, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra sırası ile aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur.

**Genel Kanuni Yedek Akçe;**

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

**Birinci Temettü:**

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

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

d) Safi kardan (a), (b) ve (c) bentlerinde belirtilen meblağlar düştükten sonra kalan kısmı Genel Kurul, kısmen veya tamamen ikinci temettü payı olarak dağıtmaya veya kendi isteği ile ayırdığı yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.

## **Genel Kanuni Yedek akçe:**

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

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

Paylara ilişkin temettü, kıstelyevm esası uygulanmaksızın, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.

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

Ortaklara dağıtılmasına karar verilen karın hangi tarihte ve ne şekilde ödeneceği Sermaye Piyasası Mevzuatı gözetilerek Yönetim Kurulu'nun önerisi üzerine Genel Kurul tarafından kararlaştırılır.

Şirket Sermaye Piyasası Kanunu'nun 15. maddesindeki düzenleme çerçevesinde ortaklarına temettü avansı dağıtabilir

Temettü avansı tutarının hesaplanmasında ve dağıtımında ilgili mevzuat hükümlerine uyulur.

## **Şirketimizin 2015 yılı hesap dönemi sonunda;**

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: II-14.1 "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümleri gereğince, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGGK) tarafından yayımlanmış TMS/IFRS hükümlerine göre, net dönem zararı **3.745.469 TL**'dir. V.U.K. hükümlerine göre düzenlenmiş yasal kayıtlarımızda ise **3.048.341,42 TL** net dönem zararı mevcuttur. Kar dağıtımını yapılmaması hususunda, Genel Kurul'a teklifte bulunulmasına, katılanların oy birliği ile karar verilmiştir.

## **RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ**

### **İşletmenin Finansman Kaynakları ve Risk Yönetim Politikaları:**

#### **Sermaye Risk Yönetimi:**

Şirket sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karlılığını artırmayı hedeflemektedir.

Şirket'in sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler üst yönetim tarafından değerlendirilir. Üst yönetim değerlendirmelerine dayanarak, sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, temettü ödemeleri, yeni hisse ihracı yoluyla dengede tutulması amaçlanmaktadır.

Bilanço tarihleri itibariyle net borç/toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Toplam yükümlülükler ,dipnot 5	20.370.718	20.870.798
Hazır değerler,dipnot 4	(1.769.698)	(31.343)
<b>Net borç</b>	<b>18.601.020</b>	<b>20.839.455</b>
Özkaynaklar	28.388.868	15.581.884
<b>Yatırılan sermaye</b>	<b>46.989.888</b>	<b>36.421.339</b>
<b>Net borç/yatırılan sermaye oranı</b>	<b>%40</b>	<b>%57</b>

#### **Kredi riski:**

Şirket'in türev finansal araçları bulunmamaktadır. 31.12.2016 tarihi itibariyle Şirket'in kredi riskini oluşturan diğer taraf ticari alacakları **63.470 TL**'dir. Türkiye Elektrik İletim A.Ş "TEİAŞ" ile yapılan anlaşma gereği şirket çoğu zaman üretilen ve satılan elektriğin bedeli fatura kesilmeden önce tahsil etmiş olmaktadır.

#### **Finansal Riskler:**

Şirket faaliyetlerinden dolayı çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Bunlar likidite, kur, faiz ve kredi riskleridir.

#### **Likidite Riski:**

Likidite riski, bir işletmenin borçlarından kaynaklanan yükümlülükleri, nakit veya başka bir finansal araç vermek suretiyle yerine getirmekte zorlanması riskidir. Şirket yönetimi önceki dönemde olduğu gibi, varlıklarını özkaynak ile finanse ederek, likidite riskini asgari seviyede tutmaktadır. Şirket likidite yönetimini beklenen vadelere göre değil, sözleşme uyarınca belirlenen vadelere uygun olarak gerçekleştirmektedir. Şirketin türev finansal yükümlülükleri bulunmamaktadır.

Şirket'in 31.12.2016 tarihi itibariyle, dönen varlıkları **3.795.659 TL**, bir yıl içinde ödemesi gereken kısa vadeli yükümlülük toplamı ise **20.799.084 TL** seviyesinde gerçekleşmiştir. Buna göre şirketin dönen varlıklardan kısa vadeli yükümlülüklerin çıkarılmasıyla hesaplanan net işletme sermayesi negatif seviyededir.

Söz konusu yükümlülüklerin, alacakların tahsil edilmesinden ve/veya yeni banka kredileri temin edilmesinden sağlanan nakit ile karşılanamaması durumunda Şirket likidite riski ile, yani yükümlülüklerini karşılayacak yeterli nakit akışına sahip olamama durumu ile karşılaşabilecektir.

#### **Kur Riski:**

Şirket, ağırlıklı olarak EURO ve USD cinsinden borçlu veya alacaklı bulunan meblağların Türk Lirası'na çevrilmesinden dolayı kur değişikliklerinden doğan döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. Bu riskler, döviz pozisyonunun analiz edilmesi ile takip edilmektedir. Döviz kurlarındaki artışlar/azalışlar Şirket'in yabancı para cinsinden olan ticari ve finansal borçlarında kur farkı gideri/geliri oluşmasına neden olabilir. Şirket'in maruz kaldığı kur riski, kullanmış olduğu USD ve EURO cinsi kredilerinden kaynaklanmaktadır. Şirket'in döviz cinsinde varlıklarının ve borçlarının TL cinsinden karşılığı aşağıdaki gibidir;

**Bağımsız denetimden geçmiş**

(TL)	01.01-31.12.2016	01.01-31.12.2015
<b>Varlıklar</b>	352.237	259
<b>Borçlar</b>	(18.902.536)	(19.359.553)
<b>Net</b>	(18.550.298)	(19.359.293)

Şirket'in finansal verilerine göre; USD' nin TL karşısında %10 değer kazanması halinde, USD net yükümlülüğü TL cinsinden 31.12.2016 dönemi için **156.314 TL** seviyesinde artmaktadır. EURO'nun TL karşısında % 10 değer kazanması halinde EURO net yükümlülüğü ise TL cinsinden **1.698.716 TL** seviyesinde artış gösterecektir. Şirket'in yabancı para cinsinden borçları içerisinde EURO ağırlığının fazla olması nedeniyle duyarlılığı daha fazladır. Şirket'in döviz cinsinden borçların TL karşılığı ise; 31.12.2016 dönemi için **18.902.536 TL**'dir.

**Faiz Oranı Riski**

Şirket, ulusal ve uluslararası piyasalarda faiz oranlarındaki değişikliklerden etkilenmekte olup faiz oranına duyarlı finansal araçları aşağıdaki gibidir:

	31.12.2016	31.12.2015	
Sabit faizli finansal araçlar			
Finansal yükümlülükler	953.157	5.421.873	
Değişken faizli finansal araçlar			
Finansal yükümlülükler	19.417.561	15.448.925	
31.12.2016 (%)	ABD \$	EURO	TL
Yükümlülükler			
Finansal borçlar	%7,80	%4,52	%14,00
31.12.2015 (%)	ABD \$	EURO	TL
Yükümlülükler			
Finansal borçlar	%6,26	%4,35	%11,67
Ticari borçlar	%0,04	--	%10,6

**Finansal Tabloların Onaylanması**



Bomonti Elektrik Mühendislik Müşavirlik İnşaat Turizm ve Ticaret A.Ş.'nin 2016 yılı dönemine ilişkin finansal tabloları Engin Bağımsız Denetim Serbest Muhasebecilik Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından denetlenmiştir. 31.12.2016 yıllık hesap dönemlerine ilişkin 01.03.2017 tarihli özel bağımsız denetim raporları düzenlenmiştir. Sorumlu Ortak Baş Denetçi Emre HALİT'dir. Şirketin yukarıda adı geçen tüm hesap dönemlerine ilişkin finansal tabloları denetleyen Engin Bağımsız Denetim Serbest Muhasebecilik Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından ilgili dönem için sınırlı olumlu görüş verilmiştir.

## **Şirketin Öngörülen Risklere Karşı Uygulayacağı Risk Yönetimi Politikasına İlişkin Bilgiler,**

### **Tahsilât Riski**

Şirketin, tahsilât riski genel olarak ticari alacaklarından dolayı söz konusu olabilmektedir. Ticari alacaklar, Bomonti Elektrik yönetimince geçmiş tecrübeleri ile birlikte piyasa koşulları ışığında değerlendirilmekte ve uygun oranda şüpheli alacak karşılığı ayrılmaktadır. Rapor tarihine kadar oluşan şüpheli alacaklar için karşılık ayrılmıştır.

### **Kur Riski**

Kur riski herhangi bir finansal enstrümanın değerinin döviz kurundaki değişikliğe bağlı olarak değişmesinden doğmaktadır. Kurların TL lehine arttığı durumlarda (TL'nin yabancı paralar karşısında değer kaybettiği durumlarda), yabancı para riski oluşmaktadır.

### **Likidite Riski**

Likidite riski, bir işletmenin finansal araçlara ilişkin taahhütlerini yerine getirmek için fon temininde güçlüklerle karşılaşma riskini ifade eder. Grup aktif ve pasiflerinin vade dağılımını dengeleyerek likidite riskini yönetmektedir.

### **Müşteri talebi riski**

Müşterinin önceliklerinin, tercihlerinin değişmesinden, piyasadaki değişikliklerin zamanında fark edilememesi dolayısıyla etkin bir şekilde müşteri taleplerine cevap verememekten kaynaklanan risktir.

### **Müşteri konsantrasyonu ve ürün riski**

İşletmenin belirli ürün kategorilerinde ve/veya piyasalarda/bölgelerde yoğunlaşmış olması dolayısıyla piyasalarda, yasal düzenlemelerde vb. oluşabilecek değişikliklerden kaynaklanan risktir. Aynı zamanda, operasyonların devamlılığının sağlanması için gerekli ürün geliştirme süreçlerinin tanımlanmamış olması dolayısıyla müşteri talebine/ihitiyaçlarına cevap verebilen ürünlerin sunulmamasından kaynaklanan daralma/küçülme riskidir.

## **Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi Komitesinin Çalışmalarına ve Raporlarına İlişkin Bilgiler,**

Yönetim Kurulumuzun, 30/10/2013 tarih ve 2013/07 sayılı kararı ile Riskin Erken Saptanması Komitesi oluşturulmuştur. Bu Kapsamda; SPK'nın (II-17.1) sayılı "Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliği'nin 4.5. No'lu ilkeleri ile TTK m. 378 uyarınca yapılması gerekli çalışmalar sonucunda 2016 yılı içinde 6 kez toplanılmış gerekli risk durumları hakkında raporlar hazırlanmış ve yönetim kuruluna sunulmuştur. Kur ve faiz, yoğunlaşma, pozisyon, likitide, karşı taraf, teknolojik, doğal afet, terör, piyasa, kredi, yurt içi ve yurt dışı riskler olmak üzere birçok konuda raporlamalar yapılmıştır.

Amaç; Şirketin hedeflerini gerçekleştirebilmesi için makul bir güvence sağlamak üzere, olası olay veya durumların önceden belirlenmesi, değerlendirilmesi ve kontrol edilmesinden oluşan bu süreçte sürdürülebilir karlılık ve büyümenin sağlanması, gelir dalgalanmalarının minimize edilmesi, risk kararlarının daha sağlıklı alınması, sürprizlere hazırlıklı olunması, stratejilerin ve alınan risklerin uyumlu olması, fırsatların ve tehditlerin daha iyi tespit edilmesi, rekabet gücünün artırılması, etkili kaynak kullanımı, yasa ve düzenlemelere uyum, itibar ve güvenin korunması, kurumsal yönetim kalitesinin sürekliliği, şirket değerinin yükselmesidir.

### Esas Sözleşme Değişikliği

2016 yılında Esas Sözleşmemizin Şirket Merkez ve Şubeleri başlıklı 5.maddesi ile Genel Kurul ile ilgili 17. Maddesinde değişikliğe gidilmiştir. Tadil tasarısı aşağıda yer almaktadır.

## BOMONTI ELEKTRİK MÜHENDİSLİK MÜŞAVİRLİK İNŞAAT TURİZM VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ ESAS SÖZLEŞMESİ TADİL TASARISI

ESKİ HALİ	YENİ HALİ
<p><b>Madde 5: Şirketin Merkez ve Şubeleri</b> (01.11.2013 tarih ve 8434 Sayılı TTSG'nde ilan edilmiş şeklinin aynısıdır) Şirketin merkezi İstanbul İli, Şişli İlçesindedir. Adresi, Sıracevizler Cad. Esen Sok.9 K1-01 Bomonti-Şişli/İstanbul'dur. Adres değişikliğinde yeni adres, Ticaret Sicili'ne tescil ve Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan ettirilir, ayrıca Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'na, Enerji Piyasası Düzenleme Kurumuna ve Sermaye Piyasası Kuruluna bildirilir. Tescil ve ilan edilmiş adrese yapılan tebligat Şirkete yapılmış sayılır. Tescil ve ilan edilmiş adresinden ayrılmış olmasına rağmen yeni adresini süresi içinde tescil ettirmemiş Şirket için bu durum fesih sebebi sayılır.</p> <p>Şirket, yürürlükteki mevzuata uymak şartı ile yurt içinde ve dışında şubeler, acentelikler, mümessillikler, irtibat büroları açabilir.</p>	<p><b>Madde 5: Şirketin Merkez ve Şubeleri</b> Şirketin merkezi İstanbul İli, Şişli İlçesindedir. Adresi, Sıracevizler Cad. Esen Sok.9 <b>Kat:2</b> Bomonti-Şişli/İstanbul'dur. Adres değişikliğinde yeni adres, Ticaret Sicili'ne tescil ve Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan ettirilir, ayrıca Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'na, Enerji Piyasası Düzenleme Kurumuna ve Sermaye Piyasası Kuruluna bildirilir. Tescil ve ilan edilmiş adrese yapılan tebligat Şirkete yapılmış sayılır. Tescil ve ilan edilmiş adresinden ayrılmış olmasına rağmen yeni adresini süresi içinde tescil ettirmemiş Şirket için bu durum fesih sebebi sayılır.</p> <p>Şirket, yürürlükteki mevzuata uymak şartı ile yurt içinde ve dışında şubeler, acentelikler, mümessillikler, irtibat büroları açabilir.</p>
<p><b>Madde17: Genel Kurul</b> (01.11.2013 tarih ve 8434 Sayılı TTSG'nde ilan edilmiş şeklinin aynısıdır) Genel kurul, olağan ve olağanüstü olarak toplanır. Bu toplantılara davette, Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili hükümleri ile Sermaye Piyasası Mevzuatının ilgili hükümleri uygulanır.</p>	<p><b>Madde17: Genel Kurul</b> Genel kurul, olağan ve olağanüstü olarak toplanır. Bu toplantılara davette, Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili hükümleri ile Sermaye Piyasası Mevzuatının ilgili hükümleri uygulanır.</p> <p>Olağan genel kurul, Şirket'in faaliyet dönemi sonundan itibaren üç ay içinde ve yılda en az bir defa toplanır ve Türk Ticaret Kanunu'nun</p>

Olağan genel kurul, 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 konulan görüşüp karara bağlar.

Olağanüstü genel kurul, Şirket işlerinin gerektirdiği hallerde kanun ve bu esas sözleşmede yazılı hükümlere göre toplanır ve gerekli kararları alır. Olağanüstü genel kurulun toplanma yeri ve zamanı usulüne göre ilan olunur.

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

Şirketin internet sitesinde, genel kurul toplantı ilanı ile birlikte, şirketin ilgili mevzuat gereği yapması gereken bildirim ve açıklamaların yanı sıra, Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim tikelerinde belirtilen hususlar ayrıca pay sahiplerine duyurulur.

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.

Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul toplantı ve karar nisapları, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu ile ilgili mevzuat hükümlerine tabidir.

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. Vekâletnamenin şeklini Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde yönetim kurulu belirler. Vekâletnamenin yazılı olması şarttır.

Temsilci, yetki devreden ortağın vekâletnamesinde belirtilmiş olması kaydıyla, oyu, devredeninin isteği doğrultusunda kullanmak zorundadır. Vekâleten 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.

Genel kurul toplantıları, Şirket merkezinde veya Şirket merkezinin bulunduğu mülki idare biriminde yönetim kurulunun uygun göreceği yerlerde yapılır.

Genel kurul, Anonim Şirketlerin Genel Kurul Toplantılarının Usul Ve Esasları İle Bu Toplantılarda Bulunacak Gümrük Ve Ticaret Bakanlığı Temsilcileri Hakkında Yönetmelik hükümlerine uygun olarak yönetim kurulunca hazırlanacak iç yönergeye göre tertip edilir ve sonuçlandırılır.

413 maddesi hükmü göz önüne alınarak yönetim kurulu tarafından hazırlanan gündemdeki konulan görüşüp karara bağlar.

Olağanüstü genel kurul, Şirket işlerinin gerektirdiği hallerde kanun ve bu esas sözleşmede yazılı hükümlere göre toplanır ve gerekli kararları alır. Olağanüstü genel kurulun toplanma yeri ve zamanı usulüne göre ilan olunur.

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

Şirketin internet sitesinde, genel kurul toplantı ilanı ile birlikte, şirketin ilgili mevzuat gereği yapması gereken bildirim ve açıklamaların yanı sıra, Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim tikelerinde belirtilen hususlar ayrıca pay sahiplerine duyurulur.

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.

Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul toplantı ve karar nisapları, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu ile ilgili mevzuat hükümlerine tabidir.

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. Vekâletnamenin şeklini Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde yönetim kurulu belirler. Vekâletnamenin yazılı olması şarttır.

Temsilci, yetki devreden ortağın vekâletnamesinde belirtilmiş olması kaydıyla, oyu, devredeninin isteği doğrultusunda kullanmak zorundadır. Vekâleten 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.

Genel kurul toplantıları, Şirket merkezinde veya Şirket merkezinin bulunduğu mülki idare biriminde yönetim kurulunun uygun göreceği yerlerde yapılır.

Genel kurul, Anonim Şirketlerin Genel Kurul Toplantılarının Usul Ve Esasları İle Bu Toplantılarda Bulunacak Gümrük Ve Ticaret Bakanlığı Temsilcileri Hakkında Yönetmelik hükümlerine uygun olarak yönetim kurulunca hazırlanacak iç yönergeye göre tertip edilir ve sonuçlandırılır.

**Şirketin genel kurul toplantılarına katılma hakkı bulunan hak sahipleri bu toplantılara, Türk Ticaret Kanununun 1527 nci maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. Şirket, Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin Yönetmelik hükümleri uyarınca hak sahiplerinin genel kurul toplantılarına elektronik ortamda katılmalarına, görüş açıklamalarına, öneride bulunmalarına ve oy kullanmalarına imkân tanıyacak elektronik genel kurul sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak tüm genel kurul toplantılarında esas sözleşmenin bu hükmü uyarınca, kurulmuş olan sistem üzerinden hak sahiplerinin ve temsilcilerinin, anılan**

## **İŞLETMENİN GELİŞİMİ HAKKINDA YAPILAN ÖNGÖRÜLER**

Bomonti Elektrik Mühendislik Müşavirlik İnşaat Turizm ve Ticaret A.Ş (“Şirket”) 18 Eylül 2007 tarihinde İstanbul’da Bomonti Elektrik Mühendislik Müşavirlik İnşaat Turizm ve Ticaret Limited Şirketi olarak 100.000 TL sermaye ile her nevi Elektrik enerjisi üretim tesisi kurulması, işletmeye alınması, kiralanması, elektrik enerjisi üretimi, üretilen elektrik enerjisinin ve/veya kapasitesinin müşterilere satışı ile iştiğal etmek üzere kurulmuştur.

26.11.2008 tarihinde Adıyaman İli Çelikhane İlçesinde 4.86 MWm/ 4.72 MWe (2x(2.43 MWmX 2.36 MWe )) kurulu gücünde olmak üzere, yenilenebilir enerji kaynaklarına dayalı elektrik üretim tesisi kurmak için EPDK’ya başvuruda bulunulmuştur. Üretim Lisansı başvurusunun EPDK tarafından uygun bulunma kararının akabinde 11.12.2009 tarihinde “Çevresel Etki Değerlendirme (ÇED) Gerekli Değildir” kararı alınmıştır.

14.01.2010 tarihinde şirket sermayesi 100.000 TL den 1.200.000 TL ye çıkarılmıştır.

01.02.2010 tarihinde Devlet Su İşleri Genel Müdürlüğü (DSİ) ile su kullanım hakkı anlaşması imzalanmış ve ardından Şirkete, Türkiye Elektrik Kurumu dışındaki kuruluşların elektrik üretimi, dağıtımı ve ticareti ile görevlendirilmesi hakkındaki 3096 sayılı Kanunun 4.maddesi ve söz konusu Kanun maddesinin uygulanmasıyla ilgili 4 Eylül 1985 tarih ve 18858 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan, Türkiye Elektrik Kurumu dışındaki kuruluşlara elektrik enerjisi kurma ve işletme izni verilmesi esaslarını belirleyen yönetmelik hükümleri uyarınca, Adıyaman ili sınırları içerisinde, Şifrin Regülatörü ve Hidroelektrik Santrali tesisi için elektrik üretim lisansı 25.03.2010 tarih ve 2481-24 sayılı karar ile EÜ/2481-24/1609 numarayla tesis edilmiştir.

Temmuz 2010 tarihinde “Şifrin HES” inşaatına Regülatör bölgesi betonarme yapıdan başlanmıştır. Öngörülen inşaat süresi 24 ay olarak planlanmıştır.

Şirket 6 Ağustos 2010 tarihli Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi’nde (TTSG) ilan edildiği üzere nevi değişikliğine giderek Limited Şirketten Anonim Şirkete dönüşmüştür. Aynı zamanda sermaye 1.200.000 TL den 1.750.000 TL ye çıkarılmıştır.

Tesisin, üzerinde kurulması planlanan Abdülharap Suyu Kavan deresi kolunda yapılan akım gözlem ve debi ölçüm çalışmaları neticesinde, proje kurulu gücünün artırılmasına karar verilmiştir. Bunun için öncelikle mevcut ÇED kararı, 28.10.2010 tarihli ÇED gerekli değildir kararı ile 2,04 MW’lık kapasite artırımına göre revize edilmiştir.

EPDK’ya kurulu güç tadil talebinde bulunulmuş, 17/02/2011 tarih 3076-28 sayılı kurul kararı ile lisans tadil talebi kabul edilmiş ve tesis kurulu gücü 6.744 MW’a çıkarılmıştır. Kapasite artırımına ilişkin değişiklik sebebiyle, 22.03.2011 tarihinde su kullanım hakkı anlaşması değişen kurulu güce göre yeniden düzenlenmiştir.

21.05.2011 tarihinde Şirket sermaye artırımını yaparak sermayesini 1.750.000 TL den 12.150.000 TL seviyesine çıkarmıştır.

2011 yılı içerisinde Alman Wasser Kraft Volk AG firması ile ekipman sözleşmesi imzalanmış, tünel kazım İşlerine başlanmış, Yükleme Havuzu, İletim Kanalı betonarme yapıları tamamlanmış ve Cebri Boru montajı ile havuz ızgarası ve kapak montajları tamamlanmıştır.

06.07.2011 tarihinde bölge dağıtım şirketi ile Tesis Sözleşmesi İmzalanmıştır.

Şifrin Regülatörü ve HES'in şebeke bağlantısı lisansa derc edildiği şekilde; dağıtım merkezi üzerinden Kahta TM'ye bağlanmak üzere 31,5 kV 33km 2x477 MCM Çift Galvaniz direkli enerji nakil hattı yapım işi için tesis sözleşmesi ile Dağıtım Sistemine Bağlantı ve Sistem kullanım anlaşmaları imzalanmıştır. Elektromekanik ekipmanın sevkiyatı yapılmıştır.

16.05.2012 tarihinde Enerji Nakil Hattının geçici kabulü yapılmış ve aynı ay içerisinde Elektromekanik Ekipmanın Mekanik montajı, Eylül 2012 tarihinde de Tünel kazım ve beton işleri tamamlanmıştır.

Ekim 2012 de Devlet Su İşleri Kahramanmaraş 20. Bölge Müdürlüğü tarafından, tesisin Regülatör'den santral binasına kadar olan tüm su alma yapıları ve hidromekanik ekipmanının geçici kabulü yapılmıştır. Elektromekanik ekipmanın elektrik montajı ve testleri tamamlanmıştır. Şifrin Regülatörü ve HES tesisine ait elektromekanik ekipman seçiminde S.T.E.P Consulting GmbH danışmanlık firmasıyla çalışılmış ve projeye ilişkin Avrupa, Asya ve Türkiye'den toplam 42 üretici firmadan teklif alınmıştır. Tüm teklifler arasından yeterlik, kalite ve ekipman teslim süresi gibi unsurların göz önüne alındığı değerlendirmeler neticesinde Alman firması olan Wasserkraft Volk AG üzerinde karar kılınmıştır. Firma ile proje düşü ve debisi kriterlerine uygun olarak 2 adet dikey tip Pelton Türbin (2x3,372 MWe), generatör, transformatör, orta gerilim ekipmanları ve otomasyon sistemini kapsayan sözleşme imzalanmıştır. Kasım 2011 tarihi itibarıyla, siparişi verilen tüm parçaların şantiye alanına sevkiyatı tamamlanmıştır. Tesis inşaat işlerinin tamamlanmasıyla birlikte mekanik ve elektrik montaj aşamaları Wasser Kraft Volk AG Süpervizörleri denetiminde gerçekleştirilmiştir.

Şirket tarafından işletme süresi, lisans tarihinden itibaren 49 yıldır. Lisansın süresi 25.03.2059 tarihinde sona ermektedir. Bu sürenin sonunda tarafların mutabakatı halinde ilgili yönetmelik hükümlerine göre işletme süresi uzatılabilir.

No	İzin, Belge Adı	İlgili Kamu Kuruluşu	Belge No	Belge Tar	Geçerlilik Tarihi
1	Üretim Lisansı	EPDK	EÜ/2481-24/1609	25.03.201	49 Yıl
2	Geçici Kabul	ETKB	-	22.11.201	47 yıl

22.11.2012 tarihi itibarıyla Şifrin HES tesisi devreye alınarak elektrik üretim ve satış işlemlerine başlanmıştır. Tesisin devreye girmesiyle birlikte, öncelikli olarak "Uzaktan Kontrol ve Gözleme Sistemi - SCADA" (Supervisory Control and Data Acquisition – SCADA) sistemi üzerindeki eksiklikler giderilmiştir. Aynı zamanda santral mansap (kuyruk suyu) yapısının sağlamlaştırılmasına ihtiyaç duyulmuş ve bu noktada yenileme çalışmaları gerçekleştirilmiştir.

Şifrin Regülatörü ve HES Tesisi projesi kapsamında santral yeri, tahliye kanalı, ulaşım yolu, dere yatağı ve diğer noktalar olmak üzere toplam 88.302 m<sup>2</sup>'lik alanda kamulaştırma yapılmıştır. Bunun yanı sıra regülatör, yükleme havuzu, cebri boru ve ulaşım yolları için 89.149,39 m<sup>2</sup> lik alan için 49 yıl süreli orman izni alınmıştır.

## Üretime İlişkin Teknik Bilgiler

Enerji üretimi süreci sermaye yoğun bir süreçtir. Hidroelektrik santrallerinin kurulumu ve işletimi ileri teknoloji ve yoğun sermaye gerektirmektedir.

Şifrin–HES, Yenilenebilir enerji kaynaklı elektrik üretimi yapmaktadır (Hidro Elektrik Santrali). Adıyaman Çelikhan – Mutlu mevkiinde yer alan tesis, Kavan Deresi – Abdülharap suyundan beslenen 1.338 metre yüksekte kurulmuş 6.744 MW kapasitelidir. Santral binasında kurulu olan SCADA-PC'ye bağlı şekilde SCADA-LAPTOP aracılığıyla merkez ofisten de üretim takip edilebilmektedir. Türbin ve Generatörlerin satın alındığı Alman Wasser Kraft Volk AG firmasının bilgisayar sunucularına on-line olarak bağlı olduğu için üretici firmadan uzaktan erişimle teknik destek hizmeti de alınabilmektedir.

Şifrin-HES 7 ana bölümden oluşmakta olup detayları aşağıda açıklanmaktadır;

**1. Türbin-Generatör grubu:**

3.372 MW güce sahip iki adet dikey Pelton Türbin vardır.

2 adet 3,3 kV Generatör vardır.

Üretici Firma: Wasser Kraft Volk AG (Made in Germany)

Her üniteye 5 nozzle vardır.

**2. Cebri Boru:**

1.2 metre çapında, 500 metre uzunluğunda bir borudur.

**3. Yükleme havuzu:**

Toplam 20.000 m<sup>3</sup> su tutma kapasitesine sahip havuz, 2.90 m duvar yüksekliği olan temelde fore kazık uygulamasıyla yapılmıştır.

**4. İletim Kanalı:**

3,3 Metre çapındaki kutu kesit 500 metrelik iletim kanalı yapısından oluşmaktadır. Yaklaşık 8.000 m<sup>3</sup> su tutma özelliğine sahiptir.

**5. İletim Tüneli:**

3,3 metre çapında 1,90 metre yüksekliğinde toplam 1.382 metre uzunluğunda İksa ve Beton kaplamalı tüneldir.

**6. Regülatör Alanı:**

Toplam 5.000 m<sup>3</sup> su biriktirme alanına sahiptir. Dokuz adet kapak sistemi ile tahliye sağlanmakta olup, kapaklar internet üzerinden otomasyonla idare edilebilmektedir ve kamera sistemi ile uzaktan izleme özelliğine sahiptir.

**7. Enerji Nakil Hattı:**

31,5 kV OG Seviyesi

477MCM Çift Galvaniz Direkle

33 km boyunca çekilmiş hattır.

## BAŞLICA SEKTÖRLER/PAZARLAR

### Şirketin Faaliyette Bulunduğu Sektör İçindeki, Ürün/Hizmet Grupları Bazında Pazar Payları ve Hedeflerine İlişkin Genel Değerlendirme

Ekonomik büyümeye paralel olarak elektrik enerjisi talebi önümüzdeki dönemde de devam edecektir. Yapılan araştırmalara göre 2011-2021 arasındaki Türkiye'deki beklenen kurulu güç gelişimi aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

#### TÜRKİYE ENERJİ PİYASASINDA YILLARA GÖRE KURULU GÜÇ GELİŞİMİ BEKLENTİSİ (MW)

YILLAR	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
LİNYİT	8274	8281	8319	8375	9857	9857	9857	9857	9857	9857	9857
T.KÖMÜR+ASFALTİT	690	690	690	690	960	960	960	960	960	960	960
İTHAL KÖMÜR	3881	3881	3881	3881	5081	5681	5681	5681	5681	5681	5681
DOĞAL GAZ	19324	20575	20806	22376	23417	24042	24042	24042	24042	24042	24042
JEOTERMAL	114	114	148	197	197	197	197	197	197	197	197
FUEL OİL	1706	1406	1406	1406	1406	1406	1406	1406	1406	1406	1406
MOTORİN	26	26	26	26	26	26	26	26	26	26	26
NÜKLEER	0	0	0	0	0	0	0	0	1200	2400	3600
DİĞER	215	215	215	215	215	215	215	215	215	215	215
TERMİK TOP.	34230	35188	35492	37166	41159	42384	42384	42384	43584	44784	45984
BİOGAZ+ATIK	115	168	175	185	185	185	185	185	185	185	185
HİDROLİK	17137	20470	21461	24291	28003	31603	33394	33815	33815	33815	33815
RÜZGAR	1729	1881	2165	2646	2646	2646	2646	2646	2646	2646	2646
TOPLAM	53211	57706	59292	64288	71993	76821	78609	79030	80230	81430	82630

Kaynak: TEİAŞ-APK Dairesi Başkanlığı Türkiye Elektrik Enerjisi 10 Yıllık Üretim Kapasite Projeksiyonu (2012-2021)  
<http://www.teias.gov.tr/YayinRapor/APK/projeksiyon/KAPASITEPROJEKSIYONU2012.pdf> (Erişim tarihi 20.11.2013)

#### ŞİRKET KURULU GÜCÜ İLE TÜRKİYE HİDROLİK KURULU GÜCÜNÜN YILLARA GÖRE DEĞİŞİMİ VE ORANI (MW)

KURULU GÜÇ	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
HİDROLİK	17137	20470	21461	24291	28003	31603	33394	33815	33815	33815	33815
BOMONTİ	6,744	6,744	6,744	6,744	8,744	8,744	8,744	8,744	8,744	8,744	8,744
ORAN (%)	0,039%	0,033%	0,031%	0,028%	0,031%	0,028%	0,026%	0,026%	0,026%	0,026%	0,026%

## **Şirketin Sektörde Avantaj ve Dezavantajı Olabilecek Hususları**

### **a) Şirketin sektörde avantajı olabilecek hususlar**

- 1- Hidroelektrik santrallerinin elektrik üretim maliyeti çok düşüktür. Sektörde hidroelektrik santrallerinin yüksek rekabet avantajı vardır.
- 2- Şirket, kendi santralini inşa ettiğinden lisans süresini uzatma olanağı daha yüksektir.
- 3- Santralde kapasite artırımı olanağı bulunduğu düşünülmekte, daha düşük oranda bir yatırım ile daha yüksek gelir sağlanması söz konusu olabilecektir.

### **b) Şirketin sektörde dezavantajı olabilecek hususlar**

- 1- Üretim, yağış miktarına bağlı olduğundan, su kaynaklarını besleyecek yeterli yağış olmadığında üretim çok düşük kapasite kullanım ile gerçekleştirilmekte veya hiç yapılamamaktadır.
- 2- Alternatif enerji kaynaklarının gelişmesi, güneş enerjisi ve yurtiçinde kamu tarafından yatırımı planlanan nükleer enerji tesislerinin daha düşük maliyetle üretim yapması durumunda elektrik fiyatları düşebilir. Hidroelektrik santrallerinin rekabet üstünlüğü sonlanabilir.
- 3- Bomonti'nin elektrik santrali nehir tipi olup, santralin su tutma kapasitesi düşüktür. Bu nedenle güvenilir enerji kaynağı oranı düşüktür.
- 4- Şirket'in yüksek borçluluk düzeyi ve bu borçların büyük bölümünün kur riskine maruz kalması şirketin rekabet gücünü zayıflatmaktadır.

## **BOMONTİ ELEKTRİK MÜHENDİSLİK MÜŞAVİRLİK İNŞAAT TURİZM VE TİC. A. Ş. İNSAN KAYNAKLARI YÖNETİMİ VİZYONU VE POLİTİKALARI**

### **Vizyonumuz**

Bomonti Elektrik Mühendislik Müşavirlik İnşaat Turizm ve Ticaret A. Ş. doğal ve yenilenebilir kaynakları enerjiye çevirerek gelecek nesillere temiz ve yaşanabilir bir doğanın kalmasına yardımcı olmaktadır. Küresel ve stratejik düşünceye sahip, çevre, toplum ve müşteri odaklı, kaynaklara saygılı ve verimliliği hedefleyen, bilimsellik ve bütünsel kaliteye hâkim, uzlaşma, değişim ve paylaşımı ön planda tutan bir kurum olarak değerlerini ortaya koymaktadır. Dolayısı ile en büyük sermayemiz olan insan kaynağımızı da bu değerleri paylaşan ve yaşayan kişilerden oluşturmaya çalışarak, çağdaş İnsan Kaynakları Yönetimi'ni uygulamak hedefimizdir. Dünyadaki ve ülkemizdeki gelişime paralel, yönetim - organizasyon bilimi ve insan kaynakları yönetimindeki gelişmeleri yakından takip ederek, Bomonti Elektrik'in ileriki yıllarda diğer rakiplerine oranla rekabet avantajı elde etmesini ve bu avantajını sürdürmesini sağlamak ve bu amaç doğrultusunda gereken çalışmaları yaparak, kurum kültürü ve değerlerine uygun çağdaş bir vizyon çerçevesinde modern yönetim sistemlerini kurmak ve uygulamaktır.

### **Temel Politikamız**

- Bomonti Elektrik 'in vizyon ve hedefleri doğrultusunda organizasyonel yapılarının değişime karşı dinamik olmasını sağlamaktır.
- Şirket personelinin etkin ve verimli bir şekilde çalışmalarının sağlanması ve Şirket'in ana hedefleri doğrultusunda yönlendirilmesi için, tüm sistemleri süreç iyileştirme düşüncesi çerçevesinde bireysel ve takım performansı olarak geliştirmek ve bu şekilde çalışanların profesyonel becerilerini artırarak, kendi performanslarına, kurum performanslarına ve kariyer gelişimi çalışmalarına destek sağlamaktır.



- Seçme - yerleştirme işlemleri sonucunda Şirket'e dâhil edeceğimiz insanlarda din, dil, cinsiyet ve ırk ayrımı yapmaksızın demokratik çalışma prensiplerini benimsemektir.
- Yasaklamalar yerine önleyici, düzenleyici ve disipline edici önlemler almaktır.
- Bomonti Elektrik 'e; eğitim ve etik bilinci yüksek, duygusal zeka sahibi, davranışsal sorunu olmayan, dinamik ve değişime açık, pozitif düşünebilen, delegasyon becerisi yüksek ve bu şekilde Şirket değerlerini benimseyerek yaşatan kişileri dâhil etmektir.
- Genel Müdürlüğe ve iştirak şirketlere, belirlenmiş görev tanımları ve yetkinliklere uygun yeterlilikleri olan ve yukarıdaki maddede belirtilen şekillerde seçme - yerleştirme faaliyetini sürdürmektir.

## **İşlevsel Politikamız**

- Tüm çalışanlarımızın Şirket'e katkıda bulunmasını sağlayacak uygun ortamın oluşturulması,
- Tüm çalışanlara mevcut durumlar çerçevesinde eşit ve adil davranılmasının sağlanması,
- Şirket'e ve çalıştıkları takıma katkıda bulunmaları ve kendilerini ulaşılabilecekleri en üst seviyeye kadar geliştirmeleri amacıyla tüm çalışanlara eşit fırsat tanınması,
- Tüm çalışanların yeteneklerini, zihinsel güçlerini ve değer üretmelerini kurum hedefleri yönünde kullanmasının sağlanması,
- Şirket'in ihtiyaçları, kişilerin bireysel yetenekleri ve profesyonel hedefleri göz önüne alınarak, çalışanların Şirket içi (ya da Grup şirketlerinde) kariyer gelişimine olanaklar sağlayan sistemlerin kurulması ve geliştirilmesi,
- Performans, kariyer ve ücret değerlendirmelerinin en adil şekilde yapılmasını sağlayacak, Şirket'in genel yapısına uygun performans ve ücretlendirme sistemlerinin kurulması ve geliştirilmesi,
- Her çalışanın Şirket içindeki rolü, yeterliliği, yetkileri, sorumlulukları, yaptıkları çalışmaların Şirket ana hedeflerine katkısı konusunda açık ve net bir bilgiye sahip olmalarının sağlanması,
- Yeni kurulacak bir sistem ve hedeflerle ilgili kararlar doğrultusunda tüm çalışanların öncelikle bilgilendirilmelerinin sağlanması,
- İnsan Kaynakları Yönetimi uygulamaları esnasında çok yönlü etkileşimin ve iletişimin sağlanması,
- Çalışanlarla ilgili tüm bilgilerin, dosyaların ve idari verilerin toplanarak düzenlenmesi ve geliştirilmesi,
- Geniş kapsamlı ve birleştirici yönü olan kurum kültürünün yerleştirilmesi ile ilgili çalışmaların yapılması,
- Çalışanların kurum kültürünü sahiplenme duygusunu pekiştirecek ve moral motivasyonunu artıracak sosyal ve kültürel aktivitelerin düzenlenmesi,
- Dünyadaki gelişmeler ve Şirketin inançları, değerleri doğrultusunda insan kaynakları sistemlerinin sürekli iyileştirilmesi ve geliştirilmesi,
- Çalışanların bireysel becerilerinin geliştirilmesi amacıyla, eğitim faaliyetlerinin belirli bir bütçe ve sistem dâhilinde adaletli bir şekilde bütüne yayılmasının sağlanması,
- Çalışanların aynı haklara sahip olmaları ve işlerini kolaylaştırmak amacıyla gerekli düzenlemelerin yapılarak, ilgili prosedürlerin yazılması,
- Çalışanlarımızın karşılaşılabileceği herhangi bir kişisel problemde en kısa zamanda yardımcı olmaktır.

## **Varsa, çıkarılmış bulunan sermaye piyasası araçlarının niteliği ve tutarı:**

Dönem içinde çıkarılmış sermaye piyasası aracı yoktur.

## **Bu Tebliğ Hükümleri Çerçevesinde Düzenlenen Finansal Tablo ve Bilgiler Esas Alınarak Hesaplanan Finansal Durum, Kârlılık ve Borç ödeme Durumlarına İlişkin Temel Rasyolar:**

Özel Bağımsız Denetimden geçen finansal tablolara göre, yıldan yıla meydana gelen değişikliklere dair analizler aşağıda yer almaktadır.

### **Dönen Varlıklar**

2015 yılında **2.041.510** TL'ye ulaşan dönen varlıklar, toplam varlıkların % 5,37'sini oluşturmaktadır. 2016 yılsonu itibarıyla ise **3.795.659** TL düzeyinde bulunan dönen varlıklar, toplam varlıkların % 7,34'ünü oluşturmaktadır. 2016 yılında dönen varlıklarda 2015 yıl sonuna göre % 1,97'lik artış söz konusudur.

### **Duran Varlıklar**

2015 yılı sonu itibarıyla **35.973.024** TL olan duran varlıklar, toplam varlıkların %94,63'ünü oluşturmuştur. 2016 yılında ise **47.902.868** TL olan Duran varlıklar, toplam varlıkların %92,66'sını oluşturmaktadır. 2016 yılsonu itibarıyla ise şirketin duran varlıklarındaki değişim 2015 yılsonuna göre % 1,97 oranında azalmıştır. Fakat Şirket yeniden değerlendirme yapıldığı için toplam Duran varlıkların değeri artarak **47.902.868** TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

### **Kısa vadeli Finansal yükümlülükler**

2015 yılsonu kısa vadeli yükümlülükler **4.436.954** TL ile toplam kaynak içerisindeki payı %11,67 olarak gerçekleşmiştir. 2016 yıl sonu itibarıyla ise kısa vadeli yükümlülükler **20.760.356** TL ile toplam kaynak içerisindeki payı %40,16 olarak gerçekleşmiştir. Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş.'nin ihtiyati haciz kararı neticesinde Şirketimizin uzun vadeli kredi borçları, uzun vadeli yükümlülükten kısa vadeli yükümlülüklere geçmiştir. Temel fark bundan kaynaklanmıştır.

### **Uzun vadeli Finansal Yükümlülükler**

2015 yılsonu şirketin uzun vadeli yükümlülükleri **17.995.696** TL olarak gerçekleşmiştir. 2016 yılsonu itibarıyla şirketin uzun vadeli yükümlülükleri **2.510.575** TL olarak gerçekleşmiştir. 2016 yılında uzun vadeli yükümlülüklerin toplam kaynaklar içerisindeki payı %4,86 seviyesindedir. Şirket'in uzun vadeli yükümlülükleri kullanmış olduğu kredilerden kaynaklanmaktadır. Krediler, yabancı para birimi üzerinden krediler olduğundan kur değişmelerine göre yükümlülük değişmektedir. Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş.'nin ihtiyati haciz kararı neticesinde Şirketimizin uzun vadeli kredi borçları, uzun vadeli yükümlülükten kısa vadeli yükümlülüklere geçmiştir. Temel fark bundan kaynaklanmıştır.

### **Öz Kaynaklar**

2015 yılsonu itibarıyla şirketin öz kaynakları **15.581.884** TL'dir. 2016 yılsonu itibarıyla şirketin öz kaynakları **28.427.594** TL'dir. Öz kaynakların 2015 yılı sonuna göre **12.845.710** TL artış göstermiştir. Temel sebebi ise 31.12.2016 yılına ait dönem için yeniden değerlendirme yapılmıştır.

### **Satış Gelirleri ve Satışların Maliyeti Değişim Analizi:**

2015 yılsonunda ise net satışlar **2.350.558** TL olarak gerçekleşmiş, maliyetler ise **2.010.050** TL seviyesinde oluşmuştur. Maliyetlerin **1.241.857** TL lik kısmı amortisman giderlerinden oluşmuştur. 2016 yılsonunda ise net satışlar **1.958.084** TL olarak gerçekleşmiş, maliyetler ise **2.045.815** TL seviyesinde oluşmuştur. Maliyetlerin **1.245.793** TL lik kısmı amortisman giderlerinden oluşmuştur.

### **Faaliyet Giderleri Analizi:**

Şirketin 2015 yılında faaliyet giderleri **378.788** TL'dir. 2016 yılında ise **551.611** TL olarak gerçekleşmiştir. Faaliyet giderlerinin tamamı genel yönetim giderlerinden oluşmaktadır. Pazarlama

satış dağıtım gideri yoktur.

### **Finansman Gelirleri/Giderleri Analizi:**

2015 dönemdeki finansal giderlerin **3.725.251** TL lik kısmı kur farkı zararlarından oluşmaktaydı. 2016 yılında ise 3.207.553 TL Kur farkı zararı oluşmuştur. Faiz giderleri ise 495.911 TL seviyesindedir.

### **Maliyet eğilimleri**

Maliyetlerde en önemli kısım iki başlık altında sınıflandırılmaktadır, en önemli maliyet gideri baraj yani tesis için ayrılan amortisman giderleri, ikinci en önemli gider kalemi ise personel ücreti ve personelle ilgili diğer maliyet kalemlerinden oluşmaktadır. Amortisman ve personelle ilgili giderler toplam maliyetin % 70'ini oluşturmaktadır. Sektörde önemli bir ücret artışı olacağı düşünülmendiğinden maliyetlerin birim elektrik satış fiyatlarını etkileyeceği düşünülmemektedir.

### **Kapasite kullanım ve satış fiyatları eğilimleri**

Şirket 2011 yılını yatırım yılı olarak geçirmiştir bu sebeple üretim yapılmamıştır. Şirket, tesis yatırımını 22.11.2012 tarihi itibariyle tamamlayarak faaliyete geçirmiştir. 2012 yılı sonuna kadar deneme niteliğinde üretim yapılmış ve tesisin yeni yılda en yüksek kapasite çalışması için eksikler giderilmiştir.

2013 yılının ilk 3 aylık diliminde kapasite kullanım oranı % 49 seviyelerinde kalmıştır yapılan çeşitli iyileştirmelerle (Su toplama havuzunda iyileştirme, pislik tutma sistemi gibi) ikinci 3 aylık dilimde kapasite kullanım oranı % 52 seviyesine çıkmıştır. Yılın ikinci yarısında ise son 5 yılın en kurak döneminin yaşanması nedeniyle %4,5 kapasite kullanım oranı gerçekleşmiş ve 2013 yılının geneli %27 kapasite kullanım oranıyla tamamlanmıştır.

2014 yılında da, 2013 yılında başlayan kuraklık devam etmiş olup, 2014 yılı sonunda Kapasite Kullanım oranı % 14 oranında gerçekleşmiştir.

2013 yılında ortalama elektrik satış fiyatımız, kWh fiyatı **0,14381** TL olarak gerçekleşirken 2014 yılı sonunda ise kWh fiyatı **0,16139** TL olarak gerçekleşmiştir.

2015 yılında kuraklığın sona erip üretimin artışı ile birlikte Kapasite Kullanım oranı %30 oranında gerçekleşmiştir. 2015 yılında ortalama elektrik satış fiyatımız, kWh fiyatı **0,12152** TL olarak gerçekleşmiştir.

2016 yılında ise 2014 yılında olduğu gibi Türkiye çapında yeniden kuraklık meydana gelmiş ve bizim üretimimize de yansımıştır. Kapasite kullanım oranı % 14 oranında gerçekleşmiştir. 2016 yılında ortalama elektrik satış fiyatımız, Kwh fiyatı **0,21002** TL olarak gerçekleşmiştir.

**İNŞAAT TURİZM VE TİCARET A.Ş.’NİN**  
**31.12.2016 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

Bomonti Elektrik Mühendislik Müşavirlik İnşaat Turizm ve Ticaret A.Ş.  
Yönetim Kurulu ve Ortaklarına

**Finansal Tablolara İlişkin Rapor**

Bomonti Elektrik Mühendislik Müşavirlik İnşaat Turizm ve Ticaret A.Ş.’nin 31 Aralık 2016 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

**Yönetimin Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu**

Şirket yönetimi; finansal tabloların Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları’na (“TMS”) uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

**Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu**

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak, bu finansal tablolar hakkında görüş vermektir. Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu’na (“SPK”) yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve KGK tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların önemli yanlışlık içerip içermediğine dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetim, finansal tablolardaki tutar ve açıklamalar hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı “önemli yanlışlık” risklerinin değerlendirilmesi de dâhil, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır. Bağımsız denetçi risk değerlendirmelerini yaparken, şartlara uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla, işletmenin finansal tablolarının hazırlanması ve gerçeğe uygun sunumuyla ilgili iç kontrolü değerlendirir, ancak bu değerlendirme, işletmenin iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş verme amacı taşımaz. Bağımsız denetim, bir bütün olarak finansal tabloların sunumunun değerlendirilmesinin yanı sıra, işletme yönetimi tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğunun ve yapılan muhasebe tahminlerinin makul olup olmadığının değerlendirilmesini de içerir.

Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, sınırlı olumlu (şartlı) görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

**Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı**

- 1- Şirket, devam eden finansal borçlarından vadesi 01.10.2023 ve 16.11.2019 tarihlerinde sona erecek olan iki kredinin sırasıyla, 31.12.2016 tarihi itibarıyla vadesi geçmiş 5 taksit tutarı 352.368 Euro ile vadesi geçmiş 3 taksit tutarı 259.091 TL kredi anapara borcunu ödeyememiştir.

Söz konusu kredilere ilişkin 31.12.2016 itibarıyla 4.578.948 Euro ile 1.468.182 TL kredi anaparasının tamamının geri ödenmesi için, 28.11.2016 tarihinde Şirket’e ödeme emri ve ihtiyati haciz kararı tebliğ edilmiştir.

Şirket, rapor tarihi itibarıyla, yeni finansman anlaşmaları yapamamış veya yeni bir finansman kaynağı oluşturamamıştır. Bu durum, Şirket’in sürekliliğinin devamına ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek önemli bir belirsizliğin varlığını göstermekte olduğundan, Şirket olağan iş akışı içinde varlıklarını nakde çeviremeyecek ve yükümlülüklerini yerine getiremeyecektir. Finansal tablolar (ve dipnotları) bu hususları tam olarak açıklamamaktadır.

- 2- Öte yandan, 31.12.2016 tarihi itibarıyla, Şirket'in banka kredilerinin tamamı olan (dipnot 5) 20.370.716 TL'ye (toplam finansal borçların %100) ilişkin doğrulama temin edilememiştir.

Aynı zamanda 31.12.2016 tarihi itibarıyla, Şirket'in vadesiz mevduatlarının tamamı olan (dipnot 4) 769.395 TL'ye (toplam banka mevduatlarının %100) ilişkin doğrulama temin edilememiştir.

Şirket'in banka kredileri ve banka mevduatları hakkında tarafımızca yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilememiştir. Buna bağlı olarak bu tutarlarda herhangi bir düzeltmenin gerekip gerekmediği tespit edilememiştir.

- 3- Maddi duran varlıklar, SPK tarafından yetkilendirilmiş bağımsız değerlendirme şirketi tarafından 13.02.2017 tarihi itibarıyla değerlemeye tabi tutulmuştur. Yapılan değerlendirme sonucunda Maddi duran varlıklar "Maliyet Yöntemine Göre Değer Analizi"ne göre 47.876.000 TL olduğu sonucuna ulaşılmış ve tespit edilen olumlu değerlendirme farkı tutarı 23.074.658 TL özkaynaklar altında "Maddi duran varlık yeniden değerlendirme fonu" hesabında muhasebeleştirilmiştir.

Şirket yatırımlarını 2012 yılında tamamladıktan sonra devam eden 2013 - 2016 mali yılları süresince yeterli kapasitede üretim gerçekleştirememiş ve bu süre boyunca zarar etmiştir. 31.12.2016 tarihi itibarıyla Şirket'in geçmiş yıllar zararı 11.072.427 TL olup özkaynakları, yeniden değerlendirme etkisi hariç 5.314.210TL'dir.

Şirket, finansal tablolarını işletmenin tahmin edilebilir bir gelecekte faaliyetlerinin sürdüreceği varsayımıyla hazırlamıştır. Dolayısıyla Şirket'in sürekliliği yeni sermaye girişlerine bağlı olup Şirket Yönetimi'nin gerekli tedbirleri alması önem arz etmektedir.

#### **Sınırlı Olumlu Görüş**

Görüşümüze göre, Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı paragrafında belirtilen hususun etkileri hariç olmak üzere, finansal tablolar, Bomonti Elektrik Mühendislik Müşavirlik İnşaat Turizm ve Ticaret A.Ş.'nin 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 01.03.2017 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Grup'un 1 Ocak – 31 Aralık 2016 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

3) TTK'nın 402. Maddesi uyarınca; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

ENGİN Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebecilik Mali Müşavirlik A.Ş.  
Member Firm of GRANT THORNTON International

Emre Halit  
Sorumlu Ortak Başdenetçi

İstanbul, 01.03.2017

## RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirketimiz elektrik satışları, 2017 yılı içinde Gün Öncesi Piyasası üzerinden işlem görecektir.

14.02.2017 tarihli KAP açıklamamız ile 'Herhangi Bir Otoriteye Mali Tablo Verilmesi' başlığı altında 2016 yılı ilk 12 aylık geçici vergi beyannamesini yayımlamış ve söz konusu duyuruda, 2016/12 döneminde yasal kayıtlara göre **2.705.100,80 TL** dönem zararı olduğunu açıklamıştır.

17.02.2017 tarihli KAP açıklamamız ile Bağlantı Hattının Yatırım Bedelinin Geri Ödenmesi İle İlgili Alacağımızın Tahsiline İlişkin Dava Sürecinde Akedaş Dağıtım A.Ş.'den gerekli tahsilat yapıldığı için şirketimiz açısından dava konusuz kalmıştır. Dava süreci ise idari mahkemenin yönetmelik hakkında vereceği kararla kesinleşecektir.

Ülkemizde 2013 yılı sonbaharında başlayan 2014 ve 2016 yıllarında devam eden kuraklıktan dolayı şirketimizin gelirlerinde çok büyük düşüşler meydana gelmiştir. Aynı zamanda, bu dönemde dövizdeki hızlı yükseliş, petrol ve doğalgazdaki fiyatlarındaki düşüşlerinde etkisiyle elektrik fiyatlarında büyük düşüşler meydana gelmiştir. Bu sebeplerden dolayı gelirlerimiz azalmış ve kurların yükselmesiyle, bankalara kredi borçlarımızda artış söz konusu olmuştur.

Tüm bu olumsuzluklara ilave olarak Şifrin Regülatörü ve HES tesisinin, yatırım döneminde sisteme bağlantısının yapılabilmesi için gerekli olan Enerji nakil hatlarına bağlantısı bölgedeki dağıtım lisansı sahibi şirketin yatırım programı içerisinde olmadığı gerekçesiyle bu yatırımın şirketimiz tarafından yapılarak bedeli karşılığı dağıtım şirketine devredilmesi istenilmiştir. Bundan dolayı gerekli yatırım şirketimiz kaynaklarıyla 4.413.034,09 TL (USD Karşılığı: 2.788.000 USD) bedel karşılığı yapılmış ve bölgedeki dağıtım şirketine 16.05.2012 tarihinde teslim edilmiştir. Bu alacağımızı da mevzuat ve yönetmeliklerdeki değişiklikler nedeniyle zamanında alamamamızdan dolayı şirketimiz finansal anlamda sorun yaşamıştır.

Şirketimiz nakit akışını dengeleyebilmek amacıyla 2016 yılının Mart ayı başında Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş. ye 2016 yılının ikinci 6 aylık dönemine ait kredilerin ertelenmesine ilişkin talepte bulunulmuştur. Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş. verilen kredilerin teminatı için Asya Katılım Bankası A.Ş.'den alınan kesin ve süresiz teminat mektuplarının Asya Katılım Bankası A.Ş.'nin durumunun netleşmemesi nedeniyle talebimize cevap verilememiştir.

Asya Katılım Bankası A.Ş.'nin 2016 Temmuz ayında, TMSF tarafından bankacılık faaliyetlerinin durdurulması sonrasında, kredinin teminatları ile ilgili yaşanan hukuki problemler nedeniyle mevcut teminat mektuplarının yerine yeni banka teminat mektupları ve muaccel borcun ödenmesini istemiştir. Ancak, geçerli olmadığını iddia ettiği Asya Katılım Bankası A.Ş. den alınan kesin ve süresiz teminat mektupları da iade etmemiştir. Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş., yeni teminat mektubu verilmediği ve muaccel borcun ödenmediği gerekçesiyle 2016 yılının Ekim ayı içerisinde, 2023 yılı Ekim ayına kadar taksitleri devam kredi ile ilgili hesap kat'i yapmıştır.

Bu tarihten sonra gerek yazılı gerek sözlü görüşmelerimizde, dağıtım şirketinden alacağımız tutarın tahsili konusunda görüşmelerin devam ettiği ve en geç 2016 yılı sonuna kadar mevcut muaccel borcun ve aynı zamanda 2016 yılsonuna kadar olan kredi taksitlerinin ödeneceği beyan edilmiştir. Buna rağmen Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş. 28.11.2016 tarihinde tarafımıza tebliğ edilen yazıyla 17.746.321,02 TL tutarlık alacağı için ödeme emri ve ihtiyati haciz kararı almıştır. Her iki karara da müddeti içinde itiraz edilmiştir. Kredinin yeniden yapılandırılması ve teminatlandırılması ile ilgili görüşmeler olumlu bir şekilde devam etmektedir.

Konunun Şirketimize tebliğ tarihinde, kamuoyuna açıklanması durumunda; dağıtım firmasından olan alacağın tahsili konusundaki olumlu gelişmeleri engelleyeceği, tahsil sürecinin uzamasına neden olarak şirketin faaliyetlerini ve geleceğini etkilemesine neden olabileceği ihtimaline karşı, Şirket Yönetimi tarafından Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş. ile yapılan görüşmeler netleşinceye kadar Gizlilik kararı alınmıştır.

Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş. ile yapılan görüşmeler sonuçlanmadığı halde, Finansal Tabloların Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ilan edilme dönemi geldiği için gizlilik kararının sona erdirilmesine karar verilmiştir.

## **FINANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FINANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR**

Piyasalarda oluşan dolardaki hızlı yükseliş, petrol ve doğalgaz fiyatlarındaki düşüşlerin etkisi ile şu anda bulunduğumuz Gün Öncesi Piyasasında oluşan fiyatsal değişikliklerin şirketimizi olumsuz etkileyeceğini düşündüğümüzden dolayı Gün Öncesi Piyasasından çıkıp, elektrik satış fiyatı kanunda yer alan 7.3 DOLARcent/kWh sabit fiyata göre satışı hesaplanan YEK destekleme mekanizmasına geçiş yapmak istemekteyiz. Bu amaç ile Şirketimiz Yenilenebilir Enerji Kaynakları Destekleme Mekanizması YEKDEM Yönetmeliğinin 5 inci ve devamı maddeleri uyarınca 2016 yılında YEK destekleme mekanizmasından yararlanmak için Enerji Piyasası Düzenleme Kurumuna EPDK başvuruda bulunmuştur. 10.12.2015 tarihli KAP açıklamamız ile Başvurumuz onaylanmış olup 1 Ocak 2016 tarihinden itibaren elektrik satışları YEKDEM tarifesi üzerinden yapılmıştır. 2016 yılında YEKDEM piyasasının Mayıs başında Gün Öncesi Piyasası gibi işlem görmeye başlaması üzerine tekrar fiyatları yükselen gün öncesi piyasaya geçiş yapılmıştır.

**BOMONTİ ELEKTRİK MÜHENDİSLİK MÜŞAVİRLİK İNŞAAT TURİZM VE TİCARET  
A.Ş.  
KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU**

Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliğinin 03.01.2014 tarihinde yayımlanarak yürürlüğe girmesi nedeniyle, Kurulun 27.01.2014 tarih ve 2/35 sayılı kararı ile Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu formatı yenilenmiştir.

Seri:IV, No:56 sayılı “Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ” ile Seri:IV, No:41 sayılı “Sermaye Piyasası Kanununa Tabi Olan Anonim Ortaklıkların Uyacakları Esaslar Tebliği” (Seri:IV, No:41 Tebliği) yürürlükten kaldırılmıştır.

**BÖLÜM I - KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI**

01.01.2016-31.12.2016 yıllık faaliyet döneminde II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği (Tebliğ) ekinde yer alan Kurumsal Yönetim İlkelerinden (İlkeler);

**a) Uygulanması zorunlu olup uygulanmayan İlkeler ve gerekçesi:**

Şirketimiz Kurumsal Yönetim ilkelerinden zorunlu olarak uygulanacak ilkelerin tamamına uyum sağlamıştır. Şirketimiz kurumsal yönetim ilkelerinden zorunlu olarak uygulanacak olanların belirlenmesi kapsamında üçüncü grupta yer almakta olup, (4.3.7.) numaralı ilkenin üçüncü fıkrası ile (4.3.8.) numaralı ilkenin ikinci fıkrası, şirketimiz için uygulanması zorunlu olan ilkelerden değildir



**b) Uygulanması zorunlu olmayan İlkelerden uygulanmayan İlkeler ve gerekçesi:**

<b>İLKE NO</b>	<b>İLKE KARARI</b>	<b>GEREKÇE</b>
<b>1.3.11</b>	Genel kurul toplantıları, söz hakkı olmaksızın menfaat sahipleri ve medya dâhil kamuya açık olarak yapılabilir ve bu hususta esas sözleşmeye hüküm konulabilir	Genel kurul toplantıları, söz hakkı olmaksızın menfaat sahipleri ve medya dâhil kamuya açık olarak yapılmakta olup bu konuda esas sözleşmede hüküm bulunmamakla beraber, 21/07/2014 tarihinde yapılan 2013 yılı genel kuruluna sunulan ve Genel kurul tarafından kabul edilen, “Genel Kurulun Çalışma Esas Ve Usulleri Hakkında İç Yönerge” 5. Maddesine göre; “Toplantı yerine, yönetim kurulu tarafından TTK 417. Madde çerçevesinde düzenlenen hazır bulunanlar listesine kayıtlı pay sahipleri veya bunların temsilcileri, yönetim kurulu üyeleri, var ise denetçi, görevlendirilmiş ise Bakanlık temsilcisi ve toplantı başkanlığına seçilecek veya görevlendirilecek kişiler girebilir. Toplantı Başkanının oluru dâhilinde, Şirketin diğer yöneticileri, çalışanları, ses ve görüntü alma teknisyenleri, basın mensupları gibi kişiler de toplantıya katılabilirler.” Hükümü yer almaktadır.
<b>1.5.2.</b>	Azlık hakları, esas sözleşme ile sermayenin yirmide birinden daha düşük bir orana sahip olanlara da tanınabilir. Azlık haklarının kapsamı esas sözleşmede düzenlenerek genişletilebilir.	Azlık hakları ile ilgili olarak esas sözleşmede gerekli düzenlemelerin yapılması hususu ileriki dönemlerde değerlendirilecektir.

3.1.2.	Menfaat sahiplerinin mevzuat ve sözleşmelerle korunan haklarının ihlali halinde etkili ve süratli bir tazmin imkânı sağlanır. Şirket, ilgili mevzuat ile menfaat sahiplerine sağlanmış olan tazminat gibi mekanizmaların kullanılabilmesi için gerekli kolaylığı gösterir. Ayrıca şirket çalışanlarına yönelik tazminat politikasını oluşturur ve bunu kurumsal İnternet sitesi aracılığıyla kamuya açıklar.	Menfaat sahiplerinin mevzuat ve sözleşmelerle korunan haklarının ihlali halinde etkili ve süratli bir tazmin imkânı sağlamakta ve ilgili mevzuat ile menfaat sahiplerine sağlanmış olan tazminat gibi mekanizmaların kullanılabilmesi için gerekli kolaylığı göstermektedir. Ayrıca şirket çalışanlarına yönelik tazminat politikasını oluşturma husus ileriki dönemlerde değerlendirilecektir.
3.2.1.	Başta şirket çalışanları olmak üzere menfaat sahiplerinin şirket yönetimine katılımını destekleyici modeller şirket faaliyetlerini aksatmayacak şekilde geliştirilir. Şirket tarafından benimsenen söz konusu modellere şirketin iç düzenlemelerinde veya esas sözleşmesinde yer verilir.	Menfaat sahiplerinin şirket yönetimine katılımını destekleyici modeller geliştirilerek, modellere şirketin iç düzenlemelerinde yer verilmesi için gerekli çalışmaların yapılması husus ileriki dönemlerde değerlendirilecektir.
4.2.5.	Yönetim kurulu başkanı ile icra başkanı/genel müdürün yetkilerinin net bir biçimde ayrıştırılması ve bu ayrımın yazılı olarak esas sözleşmede ifade edilmesi esastır. Şirkette hiç kimse tek başına sınırsız karar verme yetkisi ile donatılmamalıdır.	Şirketimizde yönetim kurulu başkanı aynı zamanda genel müdür sıfatını taşımasına rağmen, ayrıca bir icra kurulu başkanı bulunmaktadır. Fiilen şirketin icraatı, icra kurulu başkanının marifetiyle yapılmaktadır. Yönetim kurulu başkanı ile icra başkanı/genel müdürün yetkilerinin net bir biçimde ayrıştırılarak bu ayrımın yazılı olarak esas sözleşmede ifade edilmesi hususu da ileriki dönemlerde değerlendirilecektir. .
4.2.8.	Yönetim kurulu üyelerinin görevleri esnasındaki kusurları ile şirkette sebep olacakları zarar, şirket sermayesinin %25'ini aşan bir bedelle sigorta edilir ve bu husus KAP'ta açıklanır.	Yönetim kurulu üyelerinin görevleri esnasındaki kusurları ile şirkette sebep olacakları zarar, şirket sermayesinin %25'ini aşan bir bedelle sigorta edilmesi için planlama yapılması düşünülmektedir. .

4.4.7.	Yönetim Kurulu üyesinin şirket dışında başka görev veya görevler alması belli kurallara bağlanır veya sınırlandırılır.	Yönetim Kurulu üyesinin şirket dışında başka görev veya görevler alması belli kurallara bağlanmamış olmakla beraber Yöneticiler mevcut görevlerini aksatmayacak şekilde bir planlama yapmaktadırlar

Yukarıda açıklanmış olan İlkeler tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışması yoktur. Gelecekte şirketin yönetim uygulamalarında söz konusu İlkeler çerçevesinde değişiklik yapma planı mevcuttur. Söz konusu açıklamalarda dönem içerisinde önemli bir değişiklik olması durumunda, ilgili değişikliğe ara dönem faaliyet raporlarında yer verilecektir.

## **BÖLÜM II - PAY SAHİPLERİ**

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

Şirketin temel amacı, pay sahiplerinin pay sahipliğinden doğan haklarını mevzuata ve ana sözleşmeye uyum içinde kullanmalarını sağlamak için gereken her tedbiri almak ve pay sahiplerinin bilgi edinme haklarının adil ve tam olarak yerine getirilmesini sağlamaktır.

Seri:IV, No:41 Tebliği'nde düzenlenen "Pay sahipleri ile ilişkiler birimi" başlıklı madde; II-17.1sayılı "Kurumsal Yönetim Tebliği" 3 Ocak 2014 tarih ve 28871 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren yeni tebliğ'de "Yatırımcı İlişkileri Bölümü" olarak revize edilmiştir. Şirketimiz Yatırımcı İlişkileri Birimine ait bilgiler aşağıdadır:

#### **Yatırımcı İlişkileri Bölümü**

Sıracevizler Cad. Esen Sok. No 9 Kat 1- 01 Bomonti - Şişli /İstanbul

Tel: (212) 219 04 07 Faks : (0212) 224 78 62

e-mail : [info@bomontielektrik.com.tr](mailto:info@bomontielektrik.com.tr)

web : [www.bomontielektrik.com.tr](http://www.bomontielektrik.com.tr)

Sermaye Piyasası mevzuatından kaynaklanan yükümlülüklerin yerine getirilmesinde ve kurumsal yönetim uygulamalarında koordinasyonu sağlamak üzere Sinan SİVRİKAYA görevlidir. Sinan SİVRİKAYA, "Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey Lisansı" ve "Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisansı" sertifikasına sahiptir.

İletişim bilgileri : 212 219 04 07 (213) / 212 233 16 24

e-mail : [ssivrikaya@bomontielektrik.com.tr](mailto:ssivrikaya@bomontielektrik.com.tr)

Yıl içinde yatırımcılar ile yapılan yazışmalar ve telefon görüşmeleri güncel olarak yazılı kayıt altına alınmakta ve elektronik olarak arşivlenmektedir. 2015 yılı içerisinde şirketimize gelen 25 adet telefon görüşmesi raporlanmıştır. 7 e-maile cevap verilmiştir.

Yatırımcı İlişkileri Bölümü esas itibarıyla;

- Bilgi alma ve inceleme hakkı esas olmak üzere pay sahipliği haklarının korunması ve kolaylaştırılmasında etkin rol oynar,
- Pay sahipliği haklarının kullanımını etkileyebilecek nitelikteki bilgi ve açıklamaların güncel olarak şirketin internet sitesinde pay sahiplerinin kullanımına sunulması,
- Pay sahiplerine ilişkin kayıtların sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulması,
- Şirket ile ilgili kamuya açıklanmamış, gizli ve/veya ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç

olmak üzere, pay sahiplerinin ve potansiyel yatırımcıların Şirket ile ilgili yazılı bilgi taleplerini yanıtlamak,

- Genel Kurul toplantısının yürürlükteki mevzuata, esas sözleşmeye ve diğer şirket içi düzenlemelere uygun olarak yapılmasını sağlamak,
- Genel Kurul toplantısında, pay sahiplerinin yararlanabileceği dokümanları hazırlamak,
- Oylama sonuçlarının kaydının tutulmasını ve sonuçlarla ilgili raporların pay sahiplerine yollanmasını sağlamak,
- Mevzuat ve Şirketin bilgilendirme politikası dâhil, kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü hususu gözetmek ve izlemek,
- Ulusal ve uluslararası kuruluşlar tarafından organize edilen yatırımcı ilişkileri toplantılarına Şirketimizi temsilen katılmak,
- Toplantılarda kullanılacak sunum materyallerinin hazırlanarak, gerektiğinde güncellenmesi görevlerini yerine getirmek üzere faaliyet göstermektedir.

## **2.2. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı**

Yatırımcı İlişkileri bölümü başta bilgi alma ve inceleme hakkı esas olmak üzere pay sahipliği haklarının korunması ve kolaylaştırılmasını sağlayıcı faaliyetlerde bulunmaktadır. Dönem içinde gerek e-mail, gerekse telefon vasıtası ile gelen, genelde Şirket'in faaliyetleri ve borsadaki performansı hakkında sorulan sorular, kamuya açıklanmamış, gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler SPK mevzuatı ve TTK dikkate alınarak, cevaplanmaktadır.

Basın, aracı kurum ve yatırım bankaları tarafından yapılan ziyaretlerde, Şirket faaliyet raporu ve en son dönem açıklanan mali tablolar sunulmaktadır. Bunun dışında gerek telefon gerek e-mail yoluyla gelen sorular sözlü ve/veya yazılı olarak cevaplanmıştır.

Pay sahipliği haklarının kullanımını etkileyebilecek nitelikteki bilgi ve açıklamalar güncel olarak şirketin internet sitesinde yer almaktadır.

Esas sözleşmede özel denetçi atanması talebi ile ilgili herhangi bir düzenleme yoktur. Ortaklığın yönetim uygulamalarında bu ilke çerçevesinde değişiklik yapma hususu ileriki dönemlerde değerlendirilecektir. Dönem içinde Özel Denetçi ataması yönünde herhangi bir talep olmamıştır.

## **2.3. Genel Kurul Toplantıları**

Şirketimizin Genel Kurul ilan tarihi ile şirketimizin Faaliyet Raporu, Genel Kurula katılım vekalet formu ve Kurumsal yönetim ilkelerinde belirtilen yasalar gereği yapılması gereken bildirim ve açıklamalar internet sitemizde pay sahiplerimize duyurulur ve istenmesi durumunda tüm pay sahiplerimize ulaştırılmaktadır. Ana Sözleşme gereği Genel Kurul Toplantı ilanı, mevzuat ile öngörülen usullerin yanı sıra Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ve internet sitesinde Genel Kurul tarihinden üç hafta önce duyurulmaktadır.

Genel kurul toplantısı, pay sahiplerinin katılımını artırmak amacıyla pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açmayacak ve pay sahiplerinin mümkün olan en az maliyetle katılımını sağlayacak şekilde gerçekleştirilmektedir. Genel kurul toplantıları, ana sözleşme uyarınca Şirket merkezinin bulunduğu yerde veya idare merkezinin bulunduğu şehrin elverişli bir yerinde yapılmaktadır.

Genel Kurula katılımın kolaylaştırılması amacıyla mevzuatta öngörülen hususlara uyulması için azami dikkat ve özen gösterilmekte olup, Pay Sahiplerinin genel kurullara katılım konusunda herhangi bir güçlükle karşılaşmadıkları düşünüldüğü gibi, ayrıca pay sahiplerinden bu güne kadar

bir geri bildirim alınmamıştır.

Genel Kurul tutanakları pay sahiplerine istedikleri takdirde toplantı bitiminde tevdi edilmekte, Kamuyu Aydınlatma Platformuna gönderilmekte ayrıca toplantıya iştirak edememiş pay sahiplerinin bilgilendirilmesi amacıyla, şirket internet sitesine konulmaktadır. Geçmiş 5 yıla ilişkin Genel Kurul tutanaklarına şirketin web sitesinden erişilmektedir.

Genel kurul gündemi hazırlanırken, her teklifin ayrı bir başlık altında verilmiş olmasına, gündem başlıklarının açık ve farklı yorumlara yol açmayacak şekilde ifade edilmesine, Gündemde “diğer” veya “çeşitli” gibi ibarelerin yer almamasına özen gösterilmektedir.

Genel Kurul toplantılarına gündemde özellik arz eden konularla ilgili yönetim kurulu üyeleri, ilgili diğer kişiler, finansal tabloların hazırlanmasında sorumluluğu bulunan yetkililer, finansal tabloları denetleyen Bağımsız Denetim Kuruluşundan bir yetkili davet edilmektedir.

Pay sahiplerine eşit şartlar altında düşüncelerini açıklama ve soru sorma imkanı verilmektedir. Toplantı başkanı genel kurul toplantısında pay sahiplerince sorulan ve ticari sır kapsamına girmeyen her sorunun doğrudan genel kurul toplantısında cevaplandırılmış olmasını sağlar. Sorulan sorunun gündemle ilgili olmaması veya hemen cevap verilemeyecek

kadar kapsamlı olması halinde, sorulan soru en geç 15 gün içerisinde Yatırımcı İlişkileri Bölümü tarafından yazılı olarak cevaplanır. Genel kurul toplantısı sırasında sorulan tüm sorular ile bu sorulara verilen cevaplar, en geç genel kurul tarihinden sonraki 30 gün içerisinde ortaklık İnternet sitesinde kamuya duyurulur.

2016 yılında sadece olağan genel kurul toplantısı yapılmıştır. Elektronik Genel Kurul şeklinde düzenlenmiştir.

Şirketimizin 2015 Olağan Genel Kurul Toplantısı, 15 Haziran 2016 Çarşamba günü, saat 14.00’da Sermaye Piyasası Sicil ve Eğitim Kuruluşu A.Ş. 19 Mayıs Mah. Samanyolu Sok. No:70 Osmanbey - Şişli/ İSTANBUL adresinde yapılmıştır.

15.06.2016 tarihinde yapılan Olağan Genel kurul toplantısına ait gündem ve davet Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinin 18.05.2016 tarih 9078 sayılı nüshasında yayınlanmıştır. Aynı zamanda [www.bomontielektrik.com.tr](http://www.bomontielektrik.com.tr) internet adresimizde ve KAP’da da açıklanmıştır.

Hazır bulunanlar listesinin tetkikinde, şirketin toplam 17.000.000,00 Türk Liralık sermayesine tekabül eden, her biri 1 TL nominal değerinde toplam 17.000.000 adet paydan 13.607.210 TL’lik sermayeye karşılık 13.607.210 adet payın asaleten olmak üzere toplam 13.607.210 TL’lik sermayeye karşılık 13.607.210 adet payın toplantıda temsil edildiğinin ve böylece gerek kanun ve gerekse esas sözleşmede öngörülen asgari toplantı nisabının mevcut olduğu anlaşılmıştır.

2016 yılına ait Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu ve Bağımsız Dış Denetleme Kuruluşu itibarıyla **Engin Bağımsız Denetim Serbest Muhasebecilik Mali Müşavirlik A.Ş.**’nin Bağımsız Denetim Raporu, Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu ve Yönetim Kurulu’nun kar dağıtım önerisi, toplantı gününden 21 gün önce Şirketimizin merkez adresinde ve [www.bomontielektrik.com.tr](http://www.bomontielektrik.com.tr) internet sitemizde pay sahiplerimizin incelemelerine hazır bulundurulacaktır.

Şirket bağış ve yardımlara ilişkin politikasında dönem içerisinde bir değişiklik olmamıştır. Genel kurul tarafından onaylanan politika doğrultusunda dönem içinde yapılan tüm bağış ve yardımların tutarı ve yararlanıcıları ile politika değişiklikleri hakkında genel kurul toplantısında ayrı bir gündem maddesi ile ortaklara bilgi verilmektedir.

Yönetim kontrolünü elinde bulunduran pay sahiplerinin, yönetim kurulu üyelerinin, idari sorumluluğu bulunan yöneticilerin ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî hısımlarının,

ortaklık veya bağı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek önemli bir işlem yapması ve/veya ortaklığın veya bağı ortaklıklarının işletme konusuna giren ticari iş türünden bir işlemi kendi veya başkası hesabına yapması ya da aynı tür ticari işlemlerle uğraşan bir başka ortaklığa sorumluluğu sınırsız ortak sıfatıyla girmesi durumunda; söz konusu işlemler, genel kurulda konuya ilişkin ayrıntılı bilgi verilmek üzere ayrı bir gündem maddesi olarak genel kurul gündemine alınır ve genel kurul tutanağına işlenir.

#### **2.4. Oy Hakları ve Azlık Hakları**

Şirketin yapılacak olağan ve olağanüstü genel Kurul toplantılarında (A) grubu pay sahipleri her bir pay için 15 oy hakkına, (B) grubu pay sahipleri her bir pay için 1 oy hakkına sahiptirler.

Şirket ana mukavelesinde oy hakkında imtiyaz olmamakla birlikte B grubu pay sahiplerinin Yönetim Kurulu Üyelerinin çoğunluğunu belirleme imtiyazı bulunmaktadır.

Karşılıklı iştirak içinde olunması halinde bu şirketlerin genel kurullarında söz konusu şirketler oy kullanmamaktadır.

Azlık yönetimde temsil edilmemektedir. Esas sözleşmede azlık hakları ile ilgili hüküm bulunmamaktadır. Şirketimiz, yönetim uygulamalarında bu ilke çerçevesinde değişiklik yapma hususu ileriki dönemlerde değerlendirilecektir. Esas sözleşmede bu hükmün bulunmaması sebebiyle meydana gelen çıkar çatışması yoktur.

#### **2.5. Kâr Payı Hakkı**

Şirketimizin kar dağıtımı; SPK, T.T.K. hükümleri doğrultusunda yasal süreler içerisinde gerçekleştirilmektedir. Her pay sahibi dağıtılan kar payı oranında kar hakkına haizdir. Kar dağıtımına ilişkin imtiyaz tanınmamıştır. Dağıtılacak kar; Şirketin likidite durumu ve yapacağı yatırımlar göz önüne alınmak suretiyle genel kurulda belirlenmektedir. Kar dağıtım politikası oluşturularak web sitemizde açıklanmış olup, genel kurulda pay sahiplerine bilgi verilmiştir.

Şirketimizin 2015 yılı hesap dönemi sonunda;

Şirketimizin Yönetim Kurulu'nun 18/05/2016 tarihinde yapılan toplantısında;

Sermaye Piyasası Kurulu'nun (No.II-14.1) sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" dahilinde, Uluslararası Muhasebe Standartları ve Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ile uyumlu olarak hazırlanan, bağımsız denetimden geçmiş 01.01.2015-31.12.2015 hesap dönemine ait finansal tablolara göre **3.745.469 TL**'lik net dönem zararı mevcuttur.

V.U.K.'na göre hazırlanan tablolara göre **3.048.341,42 TL** net dönem zararı mevcuttur.

2015 yılı dönem sonucu ile ilgili olarak, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (No.II-14.1) sayılı Tebliği gereğince Muhasebe Standartları ve Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ve yasal kayıtlara göre düzenlenmiş finansal tablolarımızda zarar söz konusu olduğundan, kar dağıtımı yapılamayacağı, iş bu teklifin 15 Haziran 2016 tarihinde yapılacak Olağan Genel Kurul'un onayına sunulmasına 6362 Sayılı Sermaye Piyasası Kanununun 19 ve 20. maddeleri ve bu maddelere istinaden Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanmış bulunan 23.01.2014 tarih II-19.1 sayılı Kar Payı Tebliği, Kar payı Rehberi ve Şirket Esas Sözleşmesinin ilgili hükümleri çerçevesinde yenilenen, Bomonti Elektrik Mühendislik Müşavirlik İnşaat Turizm ve Ticaret A.Ş.'nin 2013 ve izleyen yıllara ilişkin kar dağıtım politikası 2013 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında ortakların onayına sunulmuştu.

2016 yılı hesap dönemi sonunda konsolide olmayan net dönem zararı **4.197.126,00** TL olarak gerçekleşmiştir. V.U.K. hükümlerine göre düzenlenmiş yasal kayıtlarımızda ise **2.705.100,80** TL net dönem zararı mevcuttur.

## **2.6. Payların Devri**

Şirketimizin sermayesini oluşturan A grubu paylar nama, B grubu payların tamamı hamiline yazılı olup, hamiline yazılı olan payların devri için hiçbir kısıtlama bulunmamaktadır. Ana sözleşmemizin 9. Maddesinde payların devrinin şeklinden söz edilmektedir.

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

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

Şirket'in resmi internet sitesinin adresi Şirket ile aynı adı taşıyan, kolay bulunabilir ve ulaşılabilir nitelikte [www.bomontielektrik.com.tr](http://www.bomontielektrik.com.tr) dir.

Kamunun aydınlatılmasında, şirkete ait internet sitesi aktif olarak kullanılır ve burada yer alan bilgiler sürekli güncellenir. Şirketin internet sitesindeki bilgiler, ilgili mevzuat hükümleri gereğince yapılmış olan açıklamalar ile aynı ve/veya tutarlı olur; çelişkili veya eksik bilgi içermez. Sitemiz ile ilgili kurumsal yönetim ilkeleri doğrultusunda gerekli düzenlemeler yapılmış, SPK'nın Kurumsal Yönetim ilkeleri II. Bölüm madde 1.11.5 te sayılan bilgiler ve istenen şartlar yerine getirilmiştir.

- Ticaret Sicil Bilgileri
- Son Durum İtibariyle Ortaklık ve Yönetim Yapısı
- İmtiyazlı Paylar hakkında Detaylı Bilgi
- Değişikliklerin Yayınlandığı Ticaret Sicil Gazeteleri tarih ve sayısı ile birlikte
- Esas Sözleşmenin Son Hali
- Özel Durum Açıklamaları
- Finansal Raporlar
- Faaliyet Raporları, İzahnameler
- Halka Arz Sirküleri
- Genel Kurul Toplantılarının Gündemleri
- Katılanlar Cetveli ve Toplantı Tutanaqları
- Vekaleten Oy Kullanma Formu
- Kar Dağıtım Politikası
- Bilgilendirme Politikası
- İlişkili Taraflarla İşlemlere İlişkin Bilgiler
- Etik Kurallar
- Sıkça Sorulan Sorular

İnternet sitesi Türkçe ve İngilizce olmak üzere SPK İlkeleri'nin öngördüğü içerik ve şekilde düzenlenmiştir. Sitenin daha iyi hizmet vermesine yönelik çalışmalar sürekli devam etmektedir.

### **3.2. Faaliyet Raporu**

Yönetim Kurulu Faaliyet Raporumuz, kamuoyunun şirketin faaliyetleri hakkında tam ve doğru bilgiye ulaşmasını sağlayacak ayrıntıda 28 Ağustos 2012 Tarihli 28395 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesi Hakkında Yönetmeliği" 'ne ve 13.06.2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" 'ne uygun olarak hesap

döneminin bitimini izleyen iki ay içinde hazırlanır. Şirketin yönetim organı başkanı ve üyeleri tarafından imzalanarak onaylanır. Yönetim organı üyelerinden herhangi birinin yıllık faaliyet raporunda yer alan bilgilerle ilgili farklı görüşte olması halinde, itiraz ettiği hususlar gerekçeleri ile birlikte yıllık faaliyet raporunda belirtilir. Bu dönem böyle bir itiraz olmamıştır. Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu ayrıca Faaliyet Raporu içerisinde raporlanmaktadır.

## **BÖLÜM IV - MENFAAT SAHİPLERİ**

### **4.1. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi**

Menfaat sahipleri; şirketin hedeflerine ulaşmasında veya faaliyetlerinde ilgisi olan çalışanlar, alacaklılar, müşteriler, tedarikçiler, çeşitli sivil toplum kuruluşları gibi kişi, kurum veya çıkar gruplarıdır. Şirket, işlem ve faaliyetlerinde menfaat sahiplerinin mevzuat ve karşılıklı sözleşmelerle düzenlenen haklarını koruma altına alır. Menfaat sahiplerinin haklarının mevzuat ve karşılıklı sözleşmelerle korunmadığı durumlarda, menfaat sahiplerinin çıkarları iyi niyet kuralları çerçevesinde ve şirket imkânları ölçüsünde korunur. Menfaat sahiplerinin dönem içinde yönelttikleri tüm sorular ilgili birimlerce cevaplanmıştır. Bunun için özel bir ortam oluşturulmamış, mevcut bilgilendirme kanalları kullanılmıştır. Şirket ile ilgili menfaat sahipleri kendilerini ilgilendiren konularda gerek karşılıklı görüşmeler gerekse e-mail veya BİST A.Ş.ye yapılan açıklamalar yoluyla bilgilendirilmektedir. Bunda en etkin olarak Şirket'in resmi e-mail adresi olan [www.bomontielektrik.com.tr](http://www.bomontielektrik.com.tr) kullanılmıştır.

### **4.2. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı**

Çalışanların yönetime katılımı ve her türlü dilek, şikâyet ve önerilerini rahatlıkla iletebilmeleri için [insankaynaklari@bomontielektrik.com.tr](mailto:insankaynaklari@bomontielektrik.com.tr) adresi oluşturulmuş ve tüm personele duyurulmuştur. Ayrıca resmi e-mail adresi üzerinden gelecek önerilerin de dikkate alınacağı bildirilmiştir.

Grubumuza ait bağlı ortaklıklarımız, genelde bayiler ve bölge temsilcilikleri ile toplantılar yapıp serbest görüşleri alınmış, uygun görüşler ise uygulanmıştır.

Menfaat sahiplerinin yönetime daha etkin katılmasının sağlanması için gerekli çalışmaların yapılması hususu ileriki dönemlerde düşünülmektedir.

### **4.3. İnsan Kaynakları Politikası**

#### **İnsan Kaynakları Politikasının Ana Esasları**

İnsan Kaynakları politikasının amacı, Şirketimizin hedef ve stratejileri doğrultusunda çalışanların verimliliğini sağlamak, performans değerlendirme, eğitim ve benzeri insan kaynakları araçlarını uygulayarak arttırmaktır. Çalışanların etkin, verimli ve mutlu olmalarını sağlayarak Bomonti Elektrik Mühendislik Müşavirlik İnşaat Turizm ve Ticaret A.Ş.' nin ulusal ve uluslararası alanda rekabet üstünlüğü elde etmesini sağlamaktır. Bu amaca ulaşmada uyulacak temel esaslar şunlardır;

1-İşin özelliğine uygun nitelik ve yetenekte personel çalıştırılabilmesi için aday temini, sınav ve oryantasyon sistemleri geliştirmek ve uygulamak,

2-Personelin bilgi ve yeteneklerine uygun görevlerde çalışmasını sağlamak

3-Şirket personelinin verim ve etkinliğini en üst düzeyde tutmak,

4-Etkin bir eğitim planı ve programı ile tüm personele kendini geliştirme ve kariyer yapma imkânı



sağlamak,

5-Genel Müdür bilgisi dâhilinde çok özel pozisyonlar hariç Üst Düzey Yöneticilerin Kurum bünyesinden yetiştirilmesi

6-Her kademedeki personelin moral ve motivasyonunu en üst düzeyde tutmak

7-Personelin maddi ve manevi haklarını korumak ve geliştirmek,

8-Tüm yöneticileriyle birlikte çalışanların çalışma isteklerini geliştirici bir iş ortamı oluşturmak ve iyi beşeri ilişkiler kurulmasına çaba göstermek,

9-Tüm çalışanlarda dil, din, ırk, cinsiyet ve bedensel yapı ayırt edilmeden kurumsallık bilincinin geliştirilmesini sağlamak,

10-Bütçe imkânları ölçüsünde personelin sosyal ve kültürel ihtiyaçlarını karşılamak, sosyal hizmet ve yardımlardan, bütün personeli dengeli bir şekilde faydalandırmak suretiyle Şirkette çalışmayı cazip hale getirmek.

Çalışanların her türlü problem, öneri ve beklentilerinin dinlenmesi ve problemlere imkânlar dâhilinde çözüm üretilmesi işi insan kaynakları birimi tarafından yürütülmektedir. Birim içinde bir kişi bu konuda görevlendirilmiştir. Görevlendirilen arkadaşımız Resul BEYAZIT.'dır. Ayrıca [calisanlarimizidinliyoruz@bomontielektirk.com.tr](mailto:calisanlarimizidinliyoruz@bomontielektirk.com.tr) adresi açılmış ve buraya gelen tüm problem ve öneriler değerlendirilmekte ve ilgililere mutlaka geri dönüş yapılmaktadır.

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

##### **Etik Kurallar**

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

Bomonti Elektrik iş etiği kuralları, Bomonti Elektrik politikaları ve değerleri ile bütünlük içindedir ve yönetim kurulu, yöneticiler dahil olmak üzere tüm çalışanların bu kurallara uyması talep edilir.

##### **Sosyal Sorumluluk**

Şirket'in sosyal sorumluluğu yazılı olarak hazırlanmış ve çalışanların bilgisine sunulmuş olup, ayrıca etik kurallar başlığının içinde sosyal sorumluluklarla ilgili yazılarımıza Şirket internet sitesinde de yer verilmiştir. Sosyal sorumluluklar Yönetim Kurulu tarafından tanımlanır, güncellenir ve yayınlanır.

##### **Şirket'in Misyon ve Vizyonu ile Stratejik Hedefleri**

###### **Misyonumuz**

- Enerji sektöründe kalite odaklı bir yaklaşımla faaliyet göstererek, Türkiye'nin enerji ihtiyacına güvenilir ve uzun süreli katkı sağlanacaktır.

###### **Vizyonumuz**

- Doğal ve yenilenebilir kaynakları enerjiye çevirerek gelecek nesillere temiz ve yaşanabilir bir doğanın kalmasına yardımcı olmak.

###### **Değerlerimiz**

- **Önce Müşteri**

Müşterilerin işletme operasyonlarının ayrıntılı bilinmesi ile Bomonti Elektrik, müşterileri için katma değer yaratmaya odaklanır. Üretim ve satın alma vasıtasıyla araştırma ve geliştirmeden satış,

finansman ve servislerin sunumuna kadar, tüm değer zincirinin merkezinde Müşteri bulunmaktadır.

- **Bireye Saygı**

Bireye saygı, çalışma yöntemlerini geliştirip iyileştirmek için tüm çalışanların bilgisine, deneyimine ve hırslarına saygı duyup bunları kullanarak oluşturulur. Yeni fikirler ve ilhamlar, Bomonti Elektrik'in çalışanlarının kendi becerilerini geliştirdiği günlük operasyonlardan doğar. Bu da daha yüksek kalite, verimlilik ve daha fazla iş tatmini sağlamamıza yardımcı olur.

- **Kalite**

Müşterilerin memnuniyeti ve karlılığı, Bomonti Elektrik'in yüksek kalitede ürünler ve servisler sunmasını gerektirir. Müşterilerin ihtiyaçlarının ayrıntılı olarak bilinmesi sayesinde Bomonti Elektrik, ürünlerin ve servislerinin kalitesini sürekli iyileştirir. Sapmalar, daha fazla ilerlemek için değerli bir bilgi kaynağı olarak kullanılır ve iyi oturmuş süreçlerde ele alınır.

- **AR-GE**

Daima AR-GE ye değer veren bir yaklaşımla, yeniliklere, gelişmeye açık, yeni düşüncelere, yöntemlere, uygulamalara ve teknolojilere açık bir yapılanma bir yaklaşımla çalışırız.

- **Çevre Bilinci**

Doğaya, kültüre ve yaşama saygılı, süreklilik içeren, katma değeri yüksek, istihdam yaratan çevre bilinci yüksek, süreklilik arz eden projeleri hayata geçiriyoruz. Organik ve sonsuz hammadde ile enerji üretimine katkıda bulunuyoruz.

### **Stratejimiz**

Teknolojiyi en etkin şekilde kullanmak, en son teknolojileri kullanmak,

Müşteriye ulaşmada en etkin yolları bulmak,

En güncel, en etkili içeriği üretmek,

Kaynakları etkin ve verimli kullanmak,

Her yerde her zeminde ulaşılabilir olmak,

Bulduğumuz sektörlerde dünyanın öncü kuruluşları ile işbirliği yapmak.

Yönetim Kurulu, Şirket'in hedeflerine ulaşma derecesini, faaliyetlerini ve geçmiş performansını periyodik ve düzenli olarak gözden geçirmektedir. Bunu yaparken de objektif kriterler çerçevesinde performansa yansıtmaya çalışır.

## **BÖLÜM V – YÖNETİM KURULU**

### **5.1. Yönetim Kurulunun Yapısı ve Oluşumu**

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

2013 yılında yapılan Genel Kurul'da 3 yıl görev yapmak üzere Yönetim Kurulu üye seçimi yapılmıştır. Bu süre sona erdikten sonra 2016 yılı Genel Kurulu toplantısında yeniden yönetim kurulu üyeleri 3 yıl görev almak üzere seçilmişlerdir. Yönetim Kurulu'na Bağımsız üye aday olmak için başvuruda bulunan adayların bağımsızlık kriterlerini taşıyıp taşımadıklarına dair Kurumsal Yönetim Komitesi görevlendirilmiştir. (Kurumsal Yönetim Komitesi, Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi'nin görevlerini de üstlenmiş bulunmaktadır)

**Halen görev başında bulunan Yönetim Kurulu Üyeleri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.**

Bayram KINAY	Yönetim Kurulu Başkanı ve Genel Müdür (İcracı Üye)
Ali İrfan İMİK	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Emine KINAY ÇETİN	Yönetim Kurulu Üyesi
Okтай Tanju SEL	Yönetim Kurulu Üyesi ve (Bağımsız Üye)
Mustafa Nami KORKMAZ	Yönetim Kurulu Üyesi ve (Bağımsız Üye)

Dönem içinde bağımsız üyelerin bağımsızlıklarını ortadan kaldıran bir durum olmamıştır. Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin tamamı bağımsızlık kriterini sağlamıştır.

## **YÖNETİM KURULU ÜYELERİNİN ÖZGEÇMİŞLERİ**

### **Bayram Kınay - Yönetim Kurulu Başkanı**

1959 Malatya Doğumlu Bayram Kınay, 1997 yılında İstanbul’da Evita Tekstil San ve Tic. A.Ş.’yi kurmuş, 1998 yılında Fransa’da Beggon SARL şirketini kurmuş, bunu takiben 2009 yılında Rusya’da Qamaz Ltd.’ i kurarak işlerini uluslararası platforma taşımıştır. BGN markasının kurucusu ve yaratıcısı olarak, yaptığı tüm çalışmalarında markanın dünya pazarında, moda devleri arasındaki yerini almasını vizyon olarak benimsemiştir. İleri görüşü ve güçlü vizyonu ile markanın hızlı ilerleyişini sağlamıştır. Uyguladığı esnek yönetim yapısı, çalışmalarında takım ruhunu ön planda tutması sayesinde zaman ile yarışan moda dünyasında zorlu kararları en hızlı şekilde almasına ve firmanın hızlı ilerleyişine imkan bulabilmiştir.

Bayram Kınay, 2005 yılında Enerji Sektöründe de faaliyet göstermeye başlamıştır. Bugün Adıyaman’ın Çelikhan İlçesinde Şifrin HES Projesini gerçekleştirmiş olan Bomonti Elektrik Mühendislik Müş. İnş. Turz. Ve Tic. A.Ş.’ nin ve 2015 de faaliyete geçirilmesi planlanan 55 MW lık İzmir Mersinli RES projesini gerçekleştirecek olan Yander Elektrik Mühendislik Müşavirlik İnşaat Turizm A.Ş.’ nin kurucu ortağı ve yönetim Kurulu Başkanı’dır.

2009 yılında kurmuş olduğu Kamazi Enerji Elektrik Üretim ve Dağıtım Ticaret Limited Şirketi üzerinden Adıyaman’da maden çalışmalarını yürütmektedir.

2010 Yılında Mafe İnşaat Turizm Gıda San ve Tic. Ltd. Şti.’ ni kurarak İnşaat sektöründe de faaliyetlerine başlamıştır.

### **Ali İrfan İmik - Yönetim Kurulu Başkan Vekili**

(1970 – Malatya) 1970 doğumlu Ali İrfan İmik, 1994 Uludağ Üniversitesi İktisadi İdari Bilimler Fakültesi Kamu Yönetimi Bölümü’nden mezun oldu.1991 -1994 yılları arasında Özel Çağdaş Dil Eğitim Kurumları/Bursa Upper Intermediate İngilizce dil seviyesinde dil eğitimi gördü.

1996 yılında Genelkurmay Başkanlığında askerlik görevini tamamladıktan sonra 1996-1997 yılları arasında Serbest Muhasebeci Mali Müşavir Stajeri olarak Nevzat Yüce SMMM’de ilk görevine başladı. 1997-2001 tarihleri arasında Erkurt Holding bünyesindeki beş şirketin Dış Ticaret Şefi olarak çalıştı. 2001-2006 tarihleri arasında Tofaş Türk Otomobil Fabrikaları A.Ş. ve bünyesindeki Powertrain A.Ş. ( Motor Fabrikası) Dış Ticaret Uzmanı olarak görevini ifa etti. 2002-2005

yılları arasında Firma içi eğitimde Istituto Tecnico Orion da Il Corso Di lingua Italiana eğitimini advanced olarak bitirmiştir. 2006-2007 tarihleri arasında Eurpean Centre Malta' da Bussines English and General English yabancı dil eğitimini Advanced English düzeyinde tamamladı. 2007 yılından sonra Evita Tekstil Sanayi Ve Ticaret A.Ş.'de İthalat İhracat Müdürü görevinde bulundu. Şu anda FORAS Tekstil Sanayi ve Dış Tic.Ltd. Şirketinde Genel Müdürlük Yapmaktadır.

Uzmanlık alanları, Kamu Yönetimi, İthalat, ihracat, Gümrükleme, Transit Ticaret, Yurtdışı Satınalma, Yurtdışı Pazarlama, HES ve RES Yatırım Teşvik Belgeleri, Dahilde İşlem İzin Belgeleri, Devlet Yardımları, Yurtdışı Sözleşmeler, Kambiyo İşlemleri, Akreditif, Finansman, Muhasebe ve Personel Yönetimidir.

### **Emine Kınay Çetin - Yönetim Kurulu Üyesi**

1983 İstanbul doğumlu olan Emine Kınay Çetin, 2007 yılında Haliç Üniversitesi Bilgisayar Mühendisliği bölümünden mezun olmuştur. 2009-2010 yıllarında Turquality kapsamında Koç Üniversitesinin Yönetici Geliştirme Programını tamamlamıştır.

Çalışma hayatına 2007 yılında Evita Tekstil San.ve Tic. A.Ş.' de Bilgi İşlem Müdürlüğü ile Satış ve Pazarlama Müdürlüğü arasındaki projelerin gerçekleştirilmesinde görev almıştır. 2009 yılı Mart ayında Perakende ve Toptan Satış uzmanı olarak şirkette çalışmalarını sürdürmüş olup, 2012 yılından bu yana ise Satış ve Pazarlama Müdür Yardımcılığı görevini yapmaktadır.

### **Oktay Tanju Sel – Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi**

1958 Ankara doğumlu Oktay Tanju SEL, 1979 yılında Elektronik Lisansı ile Deniz Harp Okulundan mezun olmuştur. Elektronik devrelerde filtreleme ve yüksek kazanç elde etme konularında laboratuvar çalışmaları gerçekleştirmiştir. Gemilerde 4,5 yıl Elektrik Subaylığı ve Elektronik Subaylığı görevleri esnasında teknik branşlarda monte, arıza onarım, planlı bakım ve tutum görevleri icra etmiştir. Kendisinin devre kırıcılar (Bus Tie) ve Acil Durum besleme devreleri konularında çalışmaları olmuştur. Daha sonra sırasıyla Deniz Harp Akademisini, Silahlı Kuvvetler Akademisini ve Milli Güvenlik Akademisini bitirerek yüksek lisans eğitimini tamamlamıştır. İngiltere'de 5.5 yıl İngilizce eğitimi almış olup Cambridge Sertifikası bulunmaktadır. Küçük ve büyük gemilerde bölüm amirliği, 2. Komutanlık ve sonrasında 3 yıldan fazla Gemi Komutanlığı yapmıştır. Genel Kurmay, Deniz Kuvvetleri Komutanlığı ve Donanma Komutanlığı' nda Daire Başkanlığı, Plan Şube Müdürlüğü ve Grup Başkanlığı görevlerini icra etmiştir. Komodorluk görevini müteakip Deniz Kuvvetleri Komutanlığı' nda Sağlık Dairesi Başkanlığı yapmıştır. Sahil Güvenlik Komutanlığı' nda 4 yıllık Kurmay Başkanlığı görevini takiben 2010 yılında emekli olmuştur. Denizlerde fay hatları ve enerji kaynakları, denizdeki platformlar ve bunların işletilmesi, denizlerdeki petrol ve doğal gaz kaynaklarının güvenliği, bunların uluslararası hukuk boyutları, denizlerin kullanımında sahilgar ülkeler arasında işbirliği konularında incelemeler yapmış, bu kapsamda Karadeniz'de Sahilgar Ülkeler İşbirliği Toplantıları düzenlemiştir.

Ayrıca Yönetim ve Organizasyon, Liderlik Yöneticilik, Yaratıcı Sorun Çözme ve Karar Verme Teknikleri, Etkili İletişim, İnsan Kaynakları Yönetimi, Stratejik Yönetim-Risk Yönetimi konularında eğitim almıştır. Toplam Kalite Yönetimi konusunda da çeşitli üst düzey yönetici eğitimleri almıştır. Üç yıldır Bolu Çimento A.Ş.' de Yönetim Kurulu üyesi yapmaktadır. Halen lisans seviyesinde Hacettepe Üniversitesi Fransız Dili ve Edebiyatı' bölümünde okumakta olup Anadolu Üniversitesinde Elektrik Enerjisi Üretim, İletim ve Dağıtımını ön lisansı da yapmaktadır.

## Mustafa Nami Korkmaz – Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi

1944 Malatya doğumlu Mustafa Nami Korkmaz lisans öğrenimini 1974 yılında İstanbul Üniversitesi Hukuk Fakültesi'nde tamamlamıştır. Askerlik görevini Urfa ve Diyarbakır'da Yedek subay olarak bitirmiştir.

İş hayatına Beyoğlu vergi dairesinde memur olarak başlamış, daha sonra Kurumlar ve İtiraz servislerinde Şef olarak çalışmıştır. Çalışma hayatına Türkiye Emlak Kredi Bankası İstanbul bölge hukuk müşavirliğinde avukat olarak devam etmiş, sonrasında Kor Metal Sanayi ve Ticaret Anonim şirketinde yöneticilik ve çeşitli özel işlerde hukuk müşavirliği yapmıştır.

Halen Pütürge Eğitim ve Yardımlaşma Vakfı'nın Başkanlığını ve Malatya Sivil Toplum Örgütleri Birliği (MASTÖB)'nin Disiplin Kurulu Başkanlığı görevini yürütmektedir.

### Yönetim Kurulu Üyelerinin Şirket Dışında Yürüttükleri Görevler;

Adı Soyadı	Görev Aldığı Şirket	Hisse (%)	Görevi	Durumu
Bayram Kınay	Bomonti Elektrik Mühendislik Müş. İnş. Tur. Tic. A.Ş.	79,553	Yön. Kur. Bşk.	Devam ediyor
Bayram Kınay	Evita Tekstil Sanayi Ticaret A.Ş.	100	Yön. Kur. Bşk.	Devam ediyor
Bayram Kınay	BEGGON S.A.R.L.	70	Yön. Kur. Bşk.	Devam ediyor
Bayram Kınay	OAMAZY LTD	100	Yön. Kur. Bşk.	Devam ediyor
Bayram Kınay	Yander Elektrik Mühendislik Müşavirlik İnşaat Turizm ve Ticaret A.Ş.	99,77	Yön. Kur. Bşk.	Devam ediyor
Bayram Kınay	Mafe İnşaat Turizm Gıda Sanayii ve Tic. Ltd. Şti.	100	Genel Müdür	Devam ediyor
Bayram Kınay	Berfin Tekstil İthalat-İhracat ve Pazarlama Ltd. Şti.	100	Genel Müdür	Devam ediyor

Emine Kınay Çetin	Bomonti Elektrik Mühendislik Müş. İnş. Tur. Tic. A.Ş.	0,147	Yön. Kur. Üyesi	Devam ediyor
Emine Kınay Çetin	Yander Elektrik Mühendislik Müşavirlik İnşaat Turizm ve Ticaret A.Ş.	0,23	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Devam ediyor
Ali İrfan İmİK	Bomonti Elektrik Mühendislik Müş. İnş. Tur. Tic. A.Ş.	-	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Devam Ediyor
Ali İrfan İmİK	FORAS Tekstil Sanayi ve Dış Tic.Ltd.Şti.	100	Genel Müdür	Devam ediyor

Oktay Tanju Sel	Bomonti Elektrik Mühendislik Müş. İnş. Tur. Tic. A.Ş.	-	Yön. Kur. Bağ. Üyesi	Devam Ediyor
-----------------	---	---	----------------------	--------------

Mustafa Nami Korkmaz	Bomonti Elektrik Mühendislik Müş. İnş. Tur. Tic. A.Ş.	-	Yön. Kur. Bağ. Üyesi	Devam Ediyor
----------------------	---	---	----------------------	--------------

Mustafa Nami Korkmaz	Malatya Sivil Toplum Örgütleri Birliği	-	Disiplin Kurulu Üyesi	Devam Ediyor
-------------------------	---	---	--------------------------	--------------

## 5.2. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

Yönetim Kurulu toplantı gündemi, Şirket yöneticilerinin ve komitelerin tavsiyeleri ve yöneticilerin işletme faaliyetlerine ilişkin Yönetim Kurulu kararı gerektiren durumlarda toplantı talepleri yanı sıra içinde bulunulan döneme ilişkin güncel mevzulardan belirlenmektedir.

Yönetim kurulu başkanı, diğer yönetim kurulu üyeleri ve genel müdür ile görüşerek yönetim kurulu toplantılarının gündemini belirler.

Yönetim Kurulu'nun toplantı gündeminin oluşturulması, duyurulması, çağrının yapılması, Yönetim Kurulu Üyeleri'nin bilgilendirilmesi ve tüm Yönetim Kurulu dokümanlarını tanzim etmek üzere Yönetim Kurulu Sekreteryası yetkilidir. Yönetim Kurulu Sekreteri olarak Sinan SİVRİKAYA görev yapmaktadır. Yönetim Kurulu Üyeleri gündem, toplantı yeri ve zamanı (e-mail, telefon yolu ile) bildirilerek Yönetim Kurulu Sekreteri tarafından davet edilmektedir.

Yönetim Kurulu Üyeleri 2016 yılında, toplam 8 toplantı yapmıştır. Kararlardan 8'ide oybirliği ile alınmıştır.

Yönetim Kurulu toplantılarında 2016 tarihi itibariyle muhalif kalınan ve zapta geçirilmesi istenen herhangi bir durum meydana gelmemiştir. Yine aynı dönemde Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri'nin muhalif kaldığı bir husus meydana gelmemiştir.

SPK, Kurumsal Yönetim İlkelerinin 1.3.9 maddesinde yer alan konularda tüm Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri'nin toplantılara fiilen katılımı sağlanmaktadır.

Yönetim Kurulu Üyeleri'ne ağırlıklı oy ve/veya veto hakkı tanınmamıştır. Yönetim Kurulu üyelerinin her birinin eşit oy hakkı olması sebebiyle oylamanın ve alınacak kararın adil bir şekilde olması düşünülmüştür. Her üyenin bir oy hakkı vardır.

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

Yönetim Kurulu, şirket ile pay sahipleri arasında etkin iletişimin korunmasında, yaşanabilecek anlaşmazlıkların giderilmesinde ve çözüme ulaştırılmasında öncü rol oynamakta ve bu amaca yönelik olarak Kurumsal Yönetim Komitesi ve Yatırımcı İlişkileri Birimi ile yakın işbirliği içerisinde olmaktadır. Yönetim kurulu üyelerinin görevleri esnasındaki kusurları ile şirkette sebep olacakları zarar, şirket sermayesinin %25'ini aşan bir bedelle sigorta edilmesi için planlama yapılması düşünülmektedir.

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

Şirket Yönetim Kurulu'nda ilkeler çerçevesinde Denetim Komitesi, Kurumsal Yönetim Komitesi ve Riskin Erken Saptanması ve Yürütme Komitesi oluşturulmuştur. Kurulan bu komiteler, iki üyeden oluşmakta olup, başkan ve üyeleri de bağımsız üyelerden müteşekkildir. Dolayısıyla, komitelerde görev yapan Yönetim Kurulu Üyelerinin, tamamının bağımsız hareket edebilme ve kararlarında tarafsız davranabilme avantajına doğal olarak sahip oldukları düşünülmektedir. Yönetim Kurulu Üyelerinin iki tanesi bağımsız üyedir. Komitelerde görev alan Yönetim Kurulu Üyelerinin tamamının bağımsız üyelerden oluşması adına, bir Yönetim Kurulu Üyesi aynı anda birden fazla komitede görev yapmaktadır.

Yönetim Kurulunun yapılanması gereği ayrı bir “Aday Gösterme Komitesi” ve “Ücret Komitesi”, oluşturulamamıştır, ancak mevzuatın verdiği izin çerçevesinde Kurumsal Yönetim Komitesi bu komitelerin görevini de yerine getirmektedir.

Komitelerin faaliyetlerini yerine getirirken takip edeceği prosedür olarak; “Komiteler kendi yetki ve sorumluluğu dahilinde hareket eder ve Yönetim Kurulu’na tavsiyelerde bulunur, ancak nihai karar Yönetim Kurulu tarafından verilir.” tespit edilmiştir.

Komitelerin görevleri Yönetim Kurulu tarafından tespit edilmiş olup, Komiteler görevlerinin gerektirdiği sıklıkta toplanmaktadır.

Komiteler tarafından yerine getirilecek faaliyetlere ilişkin genel prosedürlerin belirlendiği Görev ve Çalışma Esasları da Şirketin internet sitesinde menfaat sahiplerinin bilgisine sunulmuştur.

### **Denetim Komitesi**

<b>Denetim Komitesi</b>		
Başkan :	Mustafa Nami KORKMAZ	Bağımsız Üye
Üye :	Oktay Tanju SEL	Bağımsız Üye

Yönetim Kurulu bünyesinde bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinden oluşturulmuştur. Komite;

- Finansal tabloların ve diğer finansal bilgilerin doğruluğu, şeffaflığı ile mevzuata ve uluslararası muhasebe standartlarına uygunluğunu denetler ve bağımsız denetim kuruluşunun görüşünü de alarak Yönetim Kuruluna yazılı olarak bildirir.
- Şirketin muhasebe sisteminin, finansal bilgilerin kamuya açıklanmasının, bağımsız denetiminin ve şirketin iç denetim sisteminin işleyişi ve etkinliğinin gözetimini yapar.
- Şirket muhasebesi, iç denetim sistemi ve bağımsız denetimiyle ilgili yapılan şirket içi ve şirket dışı şikâyetleri gizlilik ilkesi çerçevesinde inceler ve sonuca bağlar.
- Yasal düzenlemelere ve şirket içi düzenlemelere uyumun sağlanmasını gözetir.
- Yönetim Kurulu tarafından talep edilen diğer gözetim ve izleme faaliyetlerini yerine getirir.
- İç kontrol sisteminin ve iç denetim faaliyetlerinin etkinliği ve yeterliliği konusunda çalışmalar yapar çalışmalarını takip eder ve etkin çalışmasını gözetir. İç kontrol sistemine ilişkin olarak elde edilen bulguları değerlendirir ve Yönetim Kurulu'na raporlar. Şirket yönetiminin, iç kontrolün ve risk yönetiminin önemini ve Şirkette doğru bir "kontrol kültürü"nü yerleşip yerleşmediğini değerlendirir.
- İç Denetim Birimi tarafından, iç kontrol ile ilgili olarak yapılan uyarı ve tavsiyelerin, uygulamaya konulup konulmadığını araştırır. İç Denetim Birimi'nin çalışma esaslarına uygunluğunu takip eder. İç denetim faaliyetlerinin etkinliğini gözden geçirir. İç denetimin şeffaf olarak yapılması için gerekli tedbirlerin alınmasını sağlar. Finansal raporlara etkisi olabilecek kanuni her türlü durumu, Şirket hukuk birimi ile beraber inceler.
- Kamuya açıklanacak faaliyet raporunu gözden geçirerek, burada yer alan bilgilerin Komitenin sahip olduğu bilgilere göre doğru ve tutarlı olup olmadığını araştırır.
- Finansal bilgiler ile ilgili olarak, kamuya yapılacak açıklamaların ve analist sunumlarının, yasa ve düzenlemeler başta olmak üzere, Şirketin "Bilgilendirme Politikasına" uygun olarak yapılıp yapılmadığını kontrol eder.

Şirketin mali tablolarının hazırlanmasını önemli ölçüde etkileyecek; muhasebe politikalarında, iç kontrol sisteminde ve mevzuatta meydana gelen değişiklikleri Yönetim Kurulu'na raporlar. Şirket

faaliyetlerinin mevzuata ve şirket içi düzenlemelere uygun olarak yürütülüp yürütülmediğini izler. Denetim Komitesi 2016 yılı içinde 4 kez toplanmıştır ve toplantı sonuçları tutanağa bağlanarak alınan kararlar yönetim kuruluna sunulmuştur.

#### **Kurumsal Yönetim Komitesi**

<b>Kurumsal Yönetim Komitesi</b>		
Başkan :	Oktay Tanju SEL	Bağımsız Üye
Üye :	Ali İrfan İMİK	Bağımlı
Üye :	Sinan SİVRİKAYA	Bağımlı

Yönetim Kurulu bünyesinde başkanı bağımsız Yönetim Kurulu üyesinden oluşturulmuştur. Yönetim Kurulunun yapılanması gereği ayrı bir aday gösterme ve ücret komitesi oluşturulmadığından bu komitelerin görevini de Kurumsal Yönetim Komitesi yerine getirmektedir. Komite;

- Şirketin kurumsal yönetim ilkelerine uyumu konusunda çalışmalar yapmak,
- Yatırımcı İlişkileri Bölümü ile kamuyu aydınlatma konularında çalışmalar yapmak suretiyle yönetim kuruluna destek vererek yardımcı olmak,
- Şirket performansını artırıcı yönetim uygulamalarının hayata geçirilmesinde, Şirketin oluşturduğu veya oluşturacağı sistem ve süreçleri gözden geçirip, değerlendirerek önerilerde bulunacaktır. Komite, kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanıp uygulanmadığını, uygulanmıyor ise gerekçesini ve bu prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarını tespit eder ve yönetim kuruluna uygulamaları iyileştirici önerilerde bulunur.
- Kurumsal Yönetim ilkelerinin önemini ve faydalarının, şirket bünyesinde oluşturulmasını ve benimsenmesini sağlar. Komite, Şirket performansını arttırmayı amaçlayan yönetim uygulamalarına yönelik altyapının sağlıklı bir şekilde işlemesi, çalışanlar tarafından anlaşılması, benimsenmesi ve yönetim tarafından desteklenmesi konularında Yönetim Kuruluna önerilerde bulunur.
- Kurumsal yönetim konusunda literatürdeki gelişmeleri takip ederek, bunların Şirket yönetimi üzerindeki etkisini araştırır. Yönetim kurulu tarafından talep edilen kurumsal yönetim kapsamında değerlendirilebilecek diğer faaliyetleri yerine getirir.
- Yönetim kuruluna ve üst yönetime; yönetim kurulu üye adayları ile üst yönetici adaylarının tespiti konusunda şeffaf bir sistemin oluşturulması ve bu hususta politika ve stratejiler geliştirilmesi konularında çalışmalar yapar.
- Yönetim Kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esaslarına ilişkin önerilerini, şirketin uzun vadeli hedeflerini dikkate alarak belirler,
- Şirketin ve üyenin performansı ile bağlantılı olacak şekilde ücretlendirmede kullanılacak ölçütleri belirler, Kriterlere ulaşma derecesi dikkate alınarak, yönetim kurulu üyelerine ve üst düzey yöneticilere verilecek ücretlere ilişkin önerilerini yönetim kuruluna sunar. Komite, yönetim kurulu üyelerinin ve yöneticilerin sayısı konusunda öneriler geliştirir.

Kurumsal Yönetim Komitesi 2015 yılı içinde 4 kez toplanmıştır ve toplantı sonuçları tutanağa bağlanarak alınan kararlar yönetim kuruluna sunulmuştur.



### **Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi Komitesi**

<b>Risk Yönetim Komitesi</b>		
Başkan :	Oktay Tanju SEL	Bağımsız Üye
Üye :	Emine Kınay ÇETİN	Bağımlı

Kurumsal Yönetim Komitesince yürütülmekte olan Riskin Erken Tespiti Komitesinin görevlerinin Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: IV, NO:56 Tebliğ'de Değişiklik yapan Seri: IV, NO:63 Tebliğ uyarınca 30.10.2013 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında, alınan kararlar ayrı bir komite kurularak yürütülmesine, kurulacak olan Riskin Erken Saptanması Komitesinde, Oktay Tanju Sel'in başkan, Emine Kınay Çetin'in üye olarak görevlendirilmesine, karar verilmiştir.

Bu komitenin başkanı Yönetim Kurulu bünyesinde bağımsız Yönetim Kurulu üyesinden oluşturulmuştur. Komite;

- Şirket hedeflerine ulaşmayı etkileyebilecek risk unsurlarının etki ve ihtimale göre tanımlanması, değerlendirilmesi, izlenmesi ve yönetilmesi amacıyla etkin kontrol sistemlerinin oluşturulması,
- Risk yönetimi ve iç kontrol sistemlerinin Şirket kurumsal yapısına entegre edilmesi ve etkinliğinin takip edilmesi,
- Şirketin risk yönetimi ve iç kontrol sistemlerince risk unsurlarının uygun kontroller gözetilerek ölçülmesi, raporlanması ve karar mekanizmalarında kullanılması ve çalışmalar yapılması,
- Şirket genelinde risk yönetim politikalarının, anlayışının ve standartlarının belirlenmesi ve gözden geçirilmesi,
- Belirlenen risklerle ilgili görülen her türlü aksiyon kararının alınması ve uygulanması, konularında çalışmalar yapmaktadır.

2015 yılı içinde 6 kez toplanmıştır ve toplantı sonuçları tutanağa bağlanarak alınan kararlar yönetim kuruluna sunulmuştur.

### **Yürütme Komitesi**

<b>Yürütme Komitesi</b>	
Başkan :	Mustafa Nami KORKMAZ
Üye :	Bayram KINAY
Üye :	Emine Kınay ÇETİN

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

Kurumsal Yönetim Komitesince yürütülmekte olan Riskin Erken Tespiti Komitesinin görevlerinin Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: IV, NO:56 Tebliğ'de Değişiklik yapan Seri: IV, NO:63 Tebliğ uyarınca 30.10.2013 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında, alınan kararlar ayrı bir komite kurularak yürütülmesine, kurulacak olan Riskin Erken Saptanması Komitesinde, Oktay Tanju Sel'in başkan, Emine Kınay Çetin'in üye olarak görevlendirilmesine, karar verilmiştir.

Yönetim Kurulu üyeleri arasından seçilerek oluşturulan, Riskin Erken Saptanması Komitesi 2015 yılı içinde 6 adet toplantı yaptı. Risk Yönetim Komitesi, Şirketi etkileyebilecek stratejik, finansal, operasyonel vb. her türlü riskin erken tespiti, değerlendirilmesi, etki ve olasılıklarının hesaplanması, bu risklerin Şirketin kurumsal risk alma profiline uygun olarak yönetilmesi, raporlanması, tespit

edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması, karar mekanizmalarında dikkate alınması ve bu doğrultuda etkin iç kontrol sistemlerinin oluşturulması ve entegrasyonu konularında Yönetim Kurulu'na tavsiye ve önerilerde bulunmaktadır.

Şirketimizde iç kontrol, organizasyonun planı ile işletmenin varlıklarını korumak, muhasebe bilgilerinin doğruluğunu, güvenilirliğini araştırmak, faaliyetlerin verimliliğini artırmak, önceden saptanmış yönetim politikalarına bağlılığı özendirmek amacıyla kabul edilen ve uygulamaya konulan tüm önlem ve yöntemleri içermektedir.

Şirketimizin hedeflerinin gerçekleştirilmesine katkı sağlayan ve temel bir yönetim fonksiyonu olarak kabul edilen, yürütülen tüm idari faaliyet, iş, işlem ve süreçlerin tabiatında ve bizzat içerisinde bulunan ve tüm kontrol aktivitelerini içeren iç kontrol sisteminin daha verimli, sistematik bir yapıya kavuşturulması için İç Denetçiler tarafından, İç Denetim faaliyeti kapsamında kontrol noktaları sürekli olarak gözden geçirilmektedir. İç Denetim Birimi; sorumlusu Erol ÖZTOKMAK'tır.

Mali tabloların kamuya açıklandığı çeyreklik dönemlerde, konsolide mali tablolar Denetimden Sorumlu Komite'nin kontrol ve onayından geçerek Şirket Yönetim Kurulu'na sunulmaktadır.

### **5.5. Şirketin Stratejik Hedefleri**

Şirketin stratejik hedefleri Yönetim Kurulu tarafından belirlenmekte ve genel piyasa şartlarına uygun olarak güncellenmektedir. 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. Yönetim Kurulu şirketin faaliyetlerini ve geçmiş performansını finansal raporlar aracılığıyla üçer aylık dönemlerde ve faaliyetlerle ilgili bir karar alımp yürürlüğe konuldu ise söz konusu işlem sürecinde gerekli kontroller yapılarak sürecin gelişimi gözlenmektedir. Karar aşamasında gerek dünya gerek Türkiye'nin içinde bulunduğu ekonomik durum ve şirketin mali durumu ve menfaatleri ön planda tutulmaktadır.

### **5.6. Mali Haklar**

Yönetim Kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esasları yazılı hale getirilmiş olup, Genel Kurul toplantısında ayrı bir madde olarak ortakların bilgisine sunularak pay sahiplerine bu konuda görüş bildirme imkânı tanınmıştır. Bu amaçla hazırlanan ücret politikası, Şirket'in internet sitesinde yer almaktadır. Yönetim Kurulu komiteleri içerisinde Ücret Komitesi ayrıca kurulmamış olup, SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri kapsamında belirlenmiş olan Ücret Komitesi görevleri, SPK İlkeleri'ne uygun olarak Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından sürdürülmektedir. Yönetim Kurulu Üyeleri'ne, esas sözleşme kapsamında; Genel Kurul tarafından Yönetim Kurulu Üyeliği görevi dolayısıyla belirlenen hak ve menfaatler dışında herhangi bir ödeme yapılmamaktadır.

- Performansa dayalı ve Şirket performansını yansıtacak bir ödeme şekli bulunmamaktadır.
- Şirket, herhangi bir Yönetim Kurulu Üyesi 'ne ve üst düzey yöneticilere borç vermemekte ve kredi kullandırmamaktadır.
- Üçüncü bir şahıs aracılığıyla şahsi kredi adı altında kredi kullandırılmamış, lehine kefalet

gibi teminatlar verilmemiştir.

- Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin ücretlendirilmesinde bağımsızlık düzeylerinin korunmasına dikkat edilmektedir. Hisse senedi opsiyonları veya şirketin performansına dayalı ödeme planları kullanılmamaktadır.
- Yönetim Kurulu Üyelerine ve üst düzey yöneticilere verilen ücretler ile sağlanan diğer tüm menfaatler yıllık faaliyet raporunda Yönetim Kurulu ve Üst Düzey Yönetici ayrımı yapılarak açıklanmaktadır.
- Yönetim Kurulu Üyeleri ve İdari sorumluluğu bulunan kişilere ödenen ücretler kişi bazında yönetim Kurulu faaliyet raporunda açıklanmaktadır.
- 

2016 yılı içinde Yönetim Kurulu Bağımsız üyelerine toplam olarak net 25.500 TL huzur hakkı ödemesi yapılmıştır. Üst Düzey Yöneticilerden Yönetim Kurulu Başkanına 30.000 TL, Yönetim Kurulu Başkan Vekiline de Net 12.750 TL, Yönetim Kurulu üyesine 9000 TL huzur hakkı ödemesi yapılmıştır. Toplam 77.250 TL ödeme yapılmıştır.