



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



YÖNETİM KURULU
FAALİYET RAPORU

01.01.2017-31.12.2017



Grant Thornton

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

1) Görüş

Bomonti Elektrik Mühendislik Müşavirlik İnşaat Turizm Ve Ticaret A.Ş.'nin (Şirket) 01.01.2017-31.12.2017 hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz.

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

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Etik Kurallar) ve bağımsız denetimle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirketten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3) Tam Set Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Şirket'in 01.01.2017-31.12.2017 hesap dönemine ilişkin tam set finansal tabloları hakkında 1 Mart 2018 tarihli denetçi raporumuzda sınırlı olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

4) Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 514 ve 516'ncı maddelerine göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

- a) Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.
- b) Yıllık faaliyet raporunu; Şirket'in o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtacak şekilde hazırlar. Bu raporda finansal durum, finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, şirketin gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesi de raporda yer alır.
- c) Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:
 - Faaliyet yılının sona ermesinden sonra Şirket'te meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
 - Şirketin araştırma ve geliştirme çalışmaları,
 - Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, aynı ve nakdi imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

Yönetim kurulu, faaliyet raporunu hazırlarken Gümrük ve Ticaret Bakanlığının ve ilgili kurumların yaptığı ikincil mevzuat düzenlemelerini de dikkate alır.

5) Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

Amacımız, TTK hükümleri çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun yaptığı irdelemelerin, Şirket'in denetlenen finansal tablolarıyla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtmayı yansıtmadığı hakkında görüş vermek ve bu görüşümüzü içeren bir rapor düzenlemektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, BDS'lere uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler ve Yönetim Kurulu'nun yaptığı irdelemelerin finansal tablolarla ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtmayı yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

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



Emre Halit
Sorumlu Ortak Başdenetçi

İstanbul, 1 Mart 2018

İçindekiler

| | |
|--|----|
| Raporun Dönemi | 3 |
| Ortaklığın Ünvanı | 3 |
| Şirketin Organizasyon, Sermaye ve Ortaklık Yapıları, Yönetim Organı, Üst Düzey Yöneticileri ve Personel Sayısı ile İlgili Bilgiler | 3 |
| Yönetim Organı Üyeleri ile 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 | 24 |
| Temettü Politikası | 29 |
| Riskler ve Yönetim Organının Değerlendirmesi | 31 |
| İşletmenin Gelişimi Hakkında Yapılan Öngörüler | 35 |
| Başlıca Sektörler/Pazarlar | 38 |
| İnsan Kaynakları Yönetimi Vizyonu ve Politikaları | 39 |
| Finansal Tablo ve Bilgiler Esas Alınarak Hesaplanan Finansal Durum, Kârlılık ve Borç ödeme Durumlarına İlişkin Temel Rasyolar | 41 |
| Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar | 46 |
| Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu | 49 |

ŞİRKET HAKKINDA GENEL BİLGİLER

Raporun dönemi: 01.01.2017– 31.12.2017 Dönemi Faaliyet Raporu

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

Ortaklığın Adresi: Sıracevizler Cad. Esen SK. No: 9 K2 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

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

| 21.07.2017 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 | 12.173.108 | | | |
| 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 | 3.398.492 | 20% | 3.398.492 | 9,43% |
| TOPLAM | | | 17.000.000 | 100,00% | 36.040.000 | 100,00% |

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.

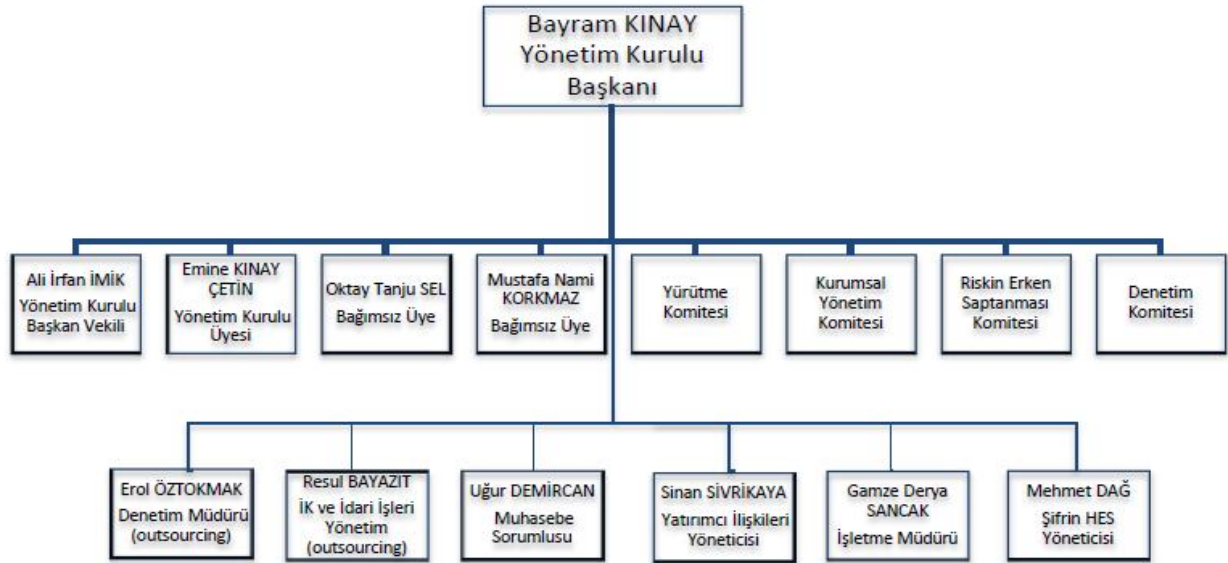
Şirket ana mukavelesinde oy hakkında imtiyaz olmamakla birlikte B grubu pay sahiplerinin Yönetim Kurulu Üyelerinin çoğunluğunu belirleme imtiyazı bulunmaktadır.

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 | 37 Yıl |
| Ali İrfan İMİK | Yönetim Kurulu Başkan Vekili | 25 Yıl |
| Emine Kınay Çetin | Yönetim Kurulu Üyesi | 10 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 | Mafe İnşaat Turizm Gıda Sanayii ve Tic. 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 |
| Ali İrfan İmik | Bomonti Elektrik Mühendislik Müş. İnş. Tur. Tic. A.Ş. | - | Yönetim Kurulu Başkan Vekili | 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.

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.

2017 yılında elektrik üretimi, pazardaki canlanmaya ve artan sanayi üretimine bağlı olarak 2016 yılına göre % 7.7 büyüme göstererek 295.510,60 GWh olarak gerçekleşmiştir.

| ÖNCEKİ YILA GÖRE KARŞILAŞTIRMALI AYLIK TÜRKİYE BRÜT ELEKTRİK ÜRETİMİ | | | | | | | |
|--|--|---|------------------|--|---|------------------|----------------------|
| | | | | | | | Birim (Unit): GWh |
| AYLAR | 2016 | | | 2017 | | | 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 | 4.561,5 | 18.881,6 | 23.443,1 | 5.690,3 | 19.656,2 | 25.346,5 | 8,1 |
| ŞUBAT | 3.481,8 | 17.447,4 | 20.929,2 | 4.204,7 | 18.285,5 | 22.490,2 | 7,5 |
| MART | 3.982,4 | 18.056,4 | 22.038,8 | 2.946,0 | 20.998,4 | 23.944,4 | 8,6 |
| NİSAN | 2.849,0 | 18.481,9 | 21.330,8 | 3.075,3 | 19.434,5 | 22.509,8 | 5,5 |
| MAYIS | 2.810,8 | 19.113,0 | 21.923,8 | 3.220,8 | 20.150,6 | 23.371,3 | 6,6 |
| HAZİRAN | 3.598,2 | 19.377,8 | 22.975,9 | 3.493,7 | 19.362,2 | 22.855,9 | -0,5 |
| TEMMUZ | 5.047,8 | 19.222,1 | 24.269,9 | 5.281,5 | 23.051,4 | 28.333,0 | 16,7 |
| AĞUSTOS | 5.095,3 | 21.051,1 | 26.146,4 | 5.250,0 | 22.879,3 | 28.129,3 | 7,6 |
| EYLÜL | 3.078,2 | 18.186,4 | 21.264,5 | 3.582,6 | 20.674,0 | 24.256,6 | 14,1 |
| EKİM | 3.175,4 | 18.951,8 | 22.127,2 | 2.760,2 | 21.108,3 | 23.868,5 | 7,9 |
| KASIM | 3.124,6 | 19.768,3 | 22.892,9 | 3.335,0 | 21.023,7 | 24.358,7 | 6,4 |
| ARALIK | 5.704,3 | 19.361,0 | 25.065,3 | 4.252,8 | 21.793,6 | 26.046,4 | 3,9 |
| TOPLAM | 46.509,2 | 227.898,6 | 274.407,7 | 47.092,8 | 248.417,8 | 295.510,6 | 7,7 |

KAYNAK: TEİAŞ Aylık İşletme Faaliyetleri Raporu

Devlet Planlama Teşkilatı Müsteşarlığı'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,

2017 YILINDA YAPILANLAR:

- Üretim miktarının artması ve gün öncesi piyasası üretim tahmin değerlerinin daha verimli olması amacıyla, tesise ait çökeltim havuzunda 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.
- Türbinlerin üst yatak ve oring (conta) değişimi yapılmıştır.
- Transformatör koruma rölesi yenilenmiştir.
- Yeni UPS yani kesintisiz güç kaynağı alımı yapılmıştır.
- Regülatör bölgesine giden yolda düzenleme çalışmaları yapılmıştır.
- Cebri boru salmastra ve saplama yenileme bakım çalışmaları, çakıl geçidi kapakları tadilatı yapılmıştır.
- Geçici olarak ünite kapak tamirata yapılmıştır.
- Çevre İl Müdürlüğü'ne verilmek üzere atık yönetim planı hazırlanmıştır. Çevre atık koruma sigortası yapılmıştır.
- Yıllık trafo kontrolleri yapılmıştır. Akedaş ve Elektrik Mühendisleri Odası'na raporlanmıştır.
- Akedaş tarafından yıllık hat bakımı 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 artırımı 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.

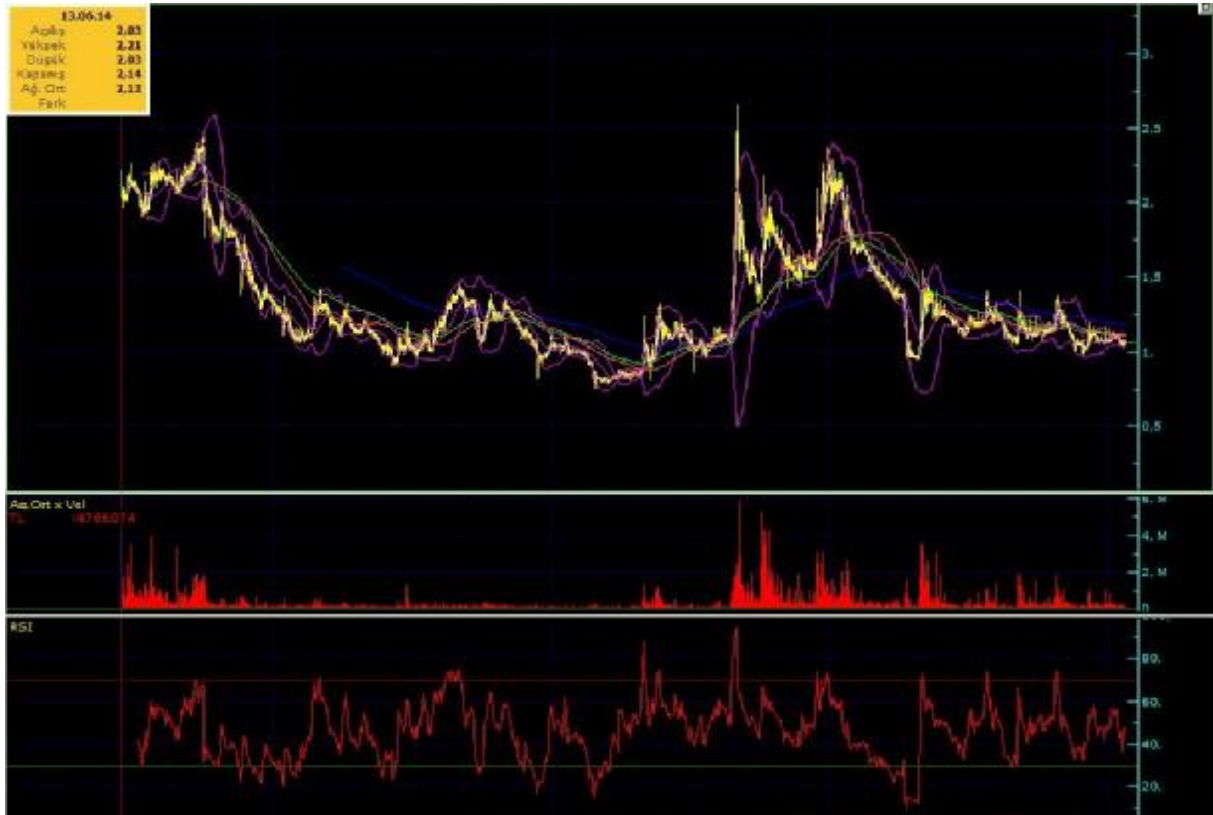
Halka arz gelirlerinin kullanım yerleri;

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 13.06.2014-24.01.2018 tarihleri arası fiyat-performans grafiği aşağıdaki şekilde oluşmuştur.



Halka arz sonrası 2017 yılı içindeki gelişmeler aşağıdaki şekildedir.

- 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.
- 17.02.2016 tarihli KAP açıklamamız ile 30.06.2016 Tarihli Kamuoyuna açıklanan Finansal Tablolarımızda, İlişkili Olmayan Taraflar, Diğer Alacaklar başlığı altında görülen Akedaş Elektrik Dağıtım A.Ş. den alınacak olan 2011 birim fiyatları ile hesaplamaları ile 4.413.034,09 TL olan alacağımız, Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu ve Akedaş Elektrik Dağıtım A.Ş. ile uzun süredir yapılan görüşmeler, toplantılar ve yazışmalar sonrasında 2015 yılı Aralık ayı TÜFE oranlarına göre güncellenmesinde mutabık kalınmış ve 1.267.980,75 TL + KDV tutarında enflasyon farkı alacağımız tutara ilave edilmiştir. Toplam olarak 5.922.276,36 TL alacak tutarı oluşmuştur. Akedaş Elektrik Dağıtım A.Ş. 'nin Şirketimize Dağıtım Sistemi Kullanım Bedeli olarak 22.08.2016 tarihine kadar olan fatura bedelleri KDV dahil 399.090,15 TL dir. Şirketimizin alacağı tutardan, Akedaş Elektrik Dağıtım A.Ş. alacağının mahsuplaştırılması sonrasında alacağımız olan 5.523.186,20 TL Akedaş Elektrik Dağıtım A.Ş.'den tahsil edilmiştir. Akedaş Elektrik Dağıtım A.Ş. Şirketimizin Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş. Mecidiyeköy Şubesi'ndeki hesabımıza EFT ile ödeme yapmıştır.

Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş. ise, henüz ödeme vadesi gelmemiş ve 2019 yılı Temmuz ayına kadar taksitleri devam eden kredimizi, Şirketimize bilgi vermeden, ihtar veya hesap kat'i yapmadan, talimatımız ve onayımız olmadan, tüm kredi anaparası, krediyi tahsil ettiği tarihe kadar olan faizi ve tüm vergi ve fonları tahsil ederek tüm Şirket riskini kapatmıştır. Tahsil ettiği tutar toplam 653.918,73 Euro ve ilave olarak vergi ve fonlardır.

Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş. 'ye vadesi gelmemiş tutarın iadesi için ihtarname çekilmiştir. Bu işleminin iptali için banka ile görüşmeler devam etmektedir açıklaması yapılmıştır.

17.02.2016 tarihli KAP açıklamamız ile 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 katı 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 Şirketimizetebliğ tarihinde, kamuoyuna açıklanması durumunda; dağıtım firmasından olan alacağın tahsili konusundaki olumlu gelişmeleri engelleyeceği, tahsil sürecinin uzamasına neden olarak şirketin faaliyetlerini ve geleceğini etkilemesinenden olabileceği ihtimaline karşı, Şirket Yönetimi tarafından Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş. ile yapılan görüşmelernetleşinceye 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 şeklinde açıklama yapılmıştır.

17.02.2016 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 duyurulmuştur.

b. Danıştay 13. Daire Başkanlığı tarafından 19.06.2014 tarihinde yapılan ilk incelemede herhangi bir sorun ve eksiklik görülmemeye dava dosyasının incelenmesine geçilmiş olup, 02.07.2014 tarihinde ise yürütmenin durdurulması talebimizin davalı idarenin savunması alındıktan sonra görüşülmesine karar verilmiştir.

c. Danıştay 13. Daire Başkanlığı tarafından davalı idarenin savunması alınmış olup, yürütmenin durdurulması talebimiz ile ilgili kararın görüşülmesi aşamasına geçilmiştir.

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. Son gelişmeler neticesinde İlgili alıcak tahsilatı yapıldığı için şirketimiz açısından dava konusuz kalmıştır.

Dava süreci ise idari mahkemenin yönetmelik hakkında vereceği kararlarla kesinleşecektir şeklinde açıklama yapılmıştır.

- 01.03.2017 tarihli KAP açıklamamız ile 2016 yılı 12 aylık mali sonuçlarını açıklamıştır.
- 17.04.2017 tarihli KAP açıklamamız ile '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.İş 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. Dava henüz dilekçeler aşamasındadır.” Şeklinde açıklama yapılmıştır.
- 03.05.2017 tarihli KAP açıklamamız ile ‘ Şu ana kadar yayınlamış olduğumuz faaliyet raporlarında da yer alan Adıyaman İli Çelikhane ilçesi İzci Köyü sınırları içerisinde inşa edilen işletmesi ve mülkiyeti şirketimize ait bulunan Şifrin Hes adlı santralin

tribün çıkışında santralin suyunun Şifrin çayına tahliyesini sağlayan kanalın yıkılması sonucu yüksek debide akan su, mülkiyeti Mahmut Çınar'a ait olan taşınmazlara ve bu taşınmazlar üzerinde bulunan ürünlerde zarar verdiğini, kanalın yıkılması sonucunda müvekkilinin tarlalarına akan su, tarlada bulunan yonca, buğday ve ağaçlara zarar verdiğini, müvekkilinin tarlalarına gelen enkazı kaldırmak için büyük masraflar yapmak zorunda kaldığını, moloz birikintisinin temizlenmesi için 38.253,54 TL, çıkan molozun taşınmazlardan uzaklaşması için 19.860,00 TL, arazinin toprak ihtiyacı ve maliyetinin 20.700,00 TL, taşınmazın taşkın öncesi verimine kavuşabilmesi için ıslah maliyetinin 1.920,52 TL ve mütemmim cüzlerin toplam zarar bedeli 10.950,00 TL olmak üzere toplam 91.684,06 TL davacı müvekkili Mahmut Çınar'ın zararı bulunduğunu iddia etmesi üzerine Adıyaman Sulh Hukuk Mahkemesi'nin 2013/2 D.İş esas ve karar sayılı kararı ile zararın tazmini için açmış olduğu tazminat davası sonucu avukatımız tarafından 03.05.2017 tarihinde şirketimize tebliğ edilmiştir. Dava sonucunda;

Davanın, haksız fiilden kaynaklı tazminat davası olduğu anlaşılmıştır. Bilirkişi raporları neticesinde davanın kabulüne dair 91.684,06 TL zararın dava tarihi olan 29/04/2013 tarihinden itibaren işleyecek yasal faizi ile birlikte diğer masraflar da dâhil davalıdan alınmasına karar verilmiştir.

Dair taraf vekillerinin yüzüne karşı kararın tebliğinden itibaren 2 haftalık sürede dosya Gaziantep Bölge istinaf mahkemesine avukatımız tarafımızdan bir üst mahkemeye taşınması adına gönderilmiş ve itiraz edilmiştir.

Davacı taraf Adıyaman İcra Dairesi 2017/3283 Esas sayılı yazı ile 91.684,06 TL asıl alacak, 10.084,72 TL vekâlet ücreti, 32.400,00 TL işlenmiş yasal faizi, 4.032,95 TL yargı giderleri, 60,00 TL yarg.gid.işl.yas.faiz, 150,00 TL vek.üc.işl.yas.faiz dahil toplam 138.411,73 TL tutarında icra emri göndermiştir. Dosyalar Gaziantep bölge adliye mahkemesine istinaf incelemesi için avukatımız tarafından gönderilmiştir. Bölge adliye mahkemesinin sonucu beklenmektedir “ şeklinde açıklamada bulunuldu.

- 15.05.2017 tarihli KAP açıklamamız ile “Herhangi Bir Otoriteye Mali Tablo Verilmesi” başlığı altında 2017 yılı ilk 3 aylık geçici vergi beyannamesini yayımlamış ve söz konusu duyuruda, 2017/03 döneminde yasal kayıtlara göre -1.540.244,24 TL dönem karı olduğunu açıklamıştır.
- 31.05.2017 tarihli KAP açıklamamız ile “İstanbul Anadolu 5. Asliye Ticaret Mahkemesi'ne 2017/598 sayılı ile Şirketimiz tarafından Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.' ne dava açılmıştır. Davalı banka nezdinde bulunan Şirketimize ait banka hesabında bulunan paranın, hesap kat edilmeden ve muaccel olmayan borca karşılık el konulması sebebi ile uğranılan zararın tazmini istemidir.

Dava konusu olan olayın özeti ise;

17.02.2017 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformunda yayınlamış olduğumuz özel durum açıklamasında konu ile ilgili ayrıntılı bilgi verilmişti. Özet olarak, Şirketimiz ve davalı banka arasında Genel Kredi Sözleşmesi akdedilmiş, akdedilen sözleşme

uyarınca 15.619,23 EURO ve 627.669,47 EURO olmak üzere toplam 643.288,59 EURO kredi borcu altına girmiştir.

Gerek sektörel bazda yaşanan gelişmeler gerekse şirket içi yaşanan olumsuzluklar sebebi ile yapılandırma görüşmelerine başlanmıştır. Banka ile 29.08.2016 tarihinde yapılandırma gerçekleştirilmiş olup yapılandırma çerçevesinde 06.01.2017 tarihinde başlayan ve 08.07.2019 tarihine kadar devam eden taksitler halinde ödeme planı oluşturulmuştur.

Şirketimiz tarafından banka ile akdedilen sözleşme uyarınca 06.01.2017 tarihli taksit tutarı 15.896,40 EURO ve 125.000 EURO taksit ödemelerinin Banka tarafından tahsili için 22.12.2016 tarihinde talimat verilmiştir. Ancak davalı Banka tarafından bu talimatlar uygulanmamıştır. Şirketimiz tarafından tüm ödemenin alınması ile ilgili verilen herhangi bir talimat bulunmamasına rağmen, Banka tarafından ödeme planına uyulmaksızın vadesi gelmemiş olan taksitlerin tümünün tahsilatı yapılmıştır. Ayrıca her bir taksit tutarı için şirketimiz hesabından vergi ve sair masrafların tahsili de gerçekleştirilmiştir.

Davalı bankanın açıklanan işlemi, Şirketimiz nakit akışını bozmuş, çok sayıda iş ve işlemin sekteye uğramasına sebep olmuştur.

Davalı bankanın haksız tahsilatı ve mevduat ilişkisine aykırı davranması sebebi ile doğan doğmaya devam eden zararların önüne geçilebilmesi için muaccel olmayan paranın iadesi için ihtarname çekilmiş ve sonuç alınamamıştır ve işbu davanın ikamesi zorunluluk haline almıştır” şeklinde açıklama yapılmıştır.

- 15.06.2016 tarihli KAP açıklamamız ile “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.İş 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.

Davada dilekçeler aşaması bitmiş olup, mahkeme tarafından duruşma günü verilmesi beklenmektedir.” şeklinde açıklama yapılmıştır.

- 23.06.2017 tarihli KAP açıklamamız ile 2016 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.
- 31.07.2017 tarihli KAP açıklamamız 31.05.2017 deki açıklama ile aynıdır. Dava sürecinde yeni bir gelişme olmamıştır.
- 31.07.2017 tarihli KAP açıklamamız ile 2016 yılı ilk 6 aylık mali sonuçlarımızı açıklamıştır.
- 14.08.2017 tarihli KAP açıklamamız ile 'Herhangi Bir Otoriteye Mali Tablo Verilmesi'' başlığı altında 2017 yılı ilk 6 aylık geçici vergi beyannamesini yayımlamış ve söz konusu duyuruda, 2017/06 döneminde yasal kayıtlara göre -1.896.159,40 TL dönem zararı olduğunu açıklamıştır.
- 16.08.2017 tarihli KAP açıklamamız 15.06.2017 tarihli KAP açıklamamızla aynı olup dava sürecinde bir değişiklik olmamıştır.
- 16.10.2017 tarihli KAP açıklamamız ile 31.05.2017 deki KAP açıklamamız ile aynı olup dava sürecinde bir değişiklik olmamıştır.
- 16.10.2017 tarihli KAP açıklamamız ile 15.06.2017 tarihli KAP açıklamamızla aynı olup dava sürecinde bir değişiklik olmamıştır.
- 19.10.2017 tarihli KAP açıklamamız ile "Şu ana kadar yayınlamış olduğumuz faaliyet raporlarında yer alan, İstanbul 3. Asliye Ticaret Mahkemesi'nde 2012/295 Dosya numarası ile görülen 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. Dava sürecinde önceden; Makine, Sigorta, Kusur bilirkişilerinden rapor alınması kararı verilmişti. Bilirkişi raporu doğrultusunda olay neticesinde yapılan hasar tespiti sonucunda hasarın 80.000 TL olduğu kanaatine varılmıştı. Kira sözleşmesinden dolayı doğan kazanç kaybının ise, yapılan bilirkişi değerlendirmesinde davacı şirket kayıtlarından anlaşılacağı üzere 20.000 TL olduğu hususu tespit edilmiş takdir mahkemeye bırakılmıştı. 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 istenmişti. Bilirkişi raporu 21.11.2016 tarihinde tarafımıza tebliğ edilmişti. 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 tecdidine karar verilmesi talep edilmişti.

Son yapılan duruşma sonucunda;

Davanın kısmen kabulüne;

72.000,00 TL hasar bedelinin davalı Euroka Sigorta A.Ş.' den temerrüt tarihi olan 20/06/2012 tarihinden itibaren, diğer davalılar yönünden ise hasarın meydana geldiği 29/12/2011 tarihinden itibaren işleyecek avans faizi ile birlikte tüm davalılardan müştereken ve müteselsilen tahsili ile davacıya ödenmesine,

Talep ile bağlı kalınarak 10.000,00 TL kazanç kaybının dava tarihinden itibaren işleyecek avans faizi ile birlikte davalılar MFZ Grup İnşaat A.Ş, Mafe İnş. Ltd. Şti ve Bomonti elektrik şirketinden alınarak davacıya ödenmesine, fazlaya ilişkin talebin reddine karar verilmiştir.

Avukatımız tarafından verilecek dilekçe ile İstanbul Bölge Adliye Mahkemelerine istinaf yolu açıktır.

Buradaki ilgili yazımız duruşma tutanağına göre hazırlanmıştır. Gerekçeli kararın çıkması sonrası durum değerlendirilip istinaf yoluna gitmek hakkında karar verilecektir” şeklinde açıklama yapılmıştır.

- 13.11.2017 tarihli KAP açıklamamız ile 'Herhangi Bir Otoriteye Mali Tablo Verilmesi'' başlığı altında 2017 yılı ilk 9 aylık geçici vergi beyannamesini yayımlamış ve söz konusu duyuruda, 2017/09 döneminde yasal kayıtlara göre -3.342.551,72 TL dönem zararı olduğunu açıklamıştır.

Devlet Teşvik ve Yardımları

Şirketimiz Ocak-Aralık 2017 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 önlenmesine, 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 2017 tarihi itibarıyla bağımsız denetime tabi olmuştur. Kamu gözetim kurumu ise Bağımsız denetim üzerinden şirketimizi incelemiştir. Ayrıca Borsa İstanbul A.Ş.' de şirketimizde 2017 yılı içinde incelemelerde bulunmuştur. Sermaye Piyasası Kurulu' da bazı evrak taleplerinde bulunup incelemeler yapmıştır. 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 | 18.488.431,00 | 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.İş 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. Davada dilekçeler aşaması bitmiştir. Ön inceleme yapılmış olup dosya bilirkişiye gönderilmiştir. |

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 | 91.684,06 | TL | <p>Adıyaman İli Çelikhan ilçesi İzci Köyü sınırları içerisinde inşa edilen işletmesi ve mülkiyeti şirketimize ait bulunan Şifrin Hes adlı santralin tribün çıkışında santralin suyunun Şifrin çayına tahliyesini sağlayan kanalın yıkılması sonucu yüksek debide akan su, mülkiyeti Mahmut Çınar'a ait olan taşınmazlara ve bu taşınmazlar üzerinde bulunan ürünlerde zarar verdiğini, kanalın yıkılması sonucunda müvekkilinin tarlalarına akan su, tarlada bulunan yonca, buğday ve ağaçlara zarar verdiğini, müvekkilinin tarlalarına gelen enkazı kaldırmak için büyük masraflar yapmak zorunda kaldığını, moloz birikintisinin temizlenmesi için 38.253,54 TL, çıkan molozun taşınmazlardan uzaklaşması için 19.860,00 TL, arazinin toprak ihtiyacı ve maliyetinin 20.700,00 TL, taşınmazın taşkın öncesi verimine kavuşabilmesi için ıslah maliyetinin 1.920,52 TL ve mütemmim cüzlerin toplam zarar bedeli 10.950,00 TL olmak üzere toplam 91.684,06 TL davacı müvekkili Mahmut Çınar'ın zararı bulunduğunu iddia etmesi üzerine Adıyaman Sulh Hukuk Mahkemesi'nin 2013/2 D.İş esas ve karar sayılı kararı ile zararın tazmini için açmış olduğu tazminat davası sonucu avukatımız tarafından 03.05.2017 tarihinde şirketimize tebliğ edilmişti. Dava sonucunda; Davanın, haksız fiilden kaynaklı tazminat davası olduğu anlaşılmıştır. Bilirkişi raporları neticesinde davanın kabulüne dair 91.684,06 TL zararın dava tarihi olan 29/04/2013 tarihinden itibaren işleyecek yasal faizi ile birlikte diğer masraflar da dâhil davalıdan alınmasına karar verilmişti. Dair taraf vekillerinin yüzüne karşı kararın tebliğinden itibaren 2 haftalık sürede dosya Gaziantep Bölge istinaf mahkemesine avukatımız tarafımızdan bir üst mahkemeye taşınması adına gönderilmiş ve itiraz edilmişti. Davacı taraf Adıyaman İcra Dairesi 2017/3283 Esas sayılı yazı ile 91.684,06 TL asıl alacak, 10.084,72 TL vekâlet ücreti, 32.400,00 TL işlenmiş yasal faizi, 4.032,95 TL yargı giderleri, 60,00 TL yarg.gid.işl.yas.faiz, 150,00 TL vek.üc.işl.yas.faiz dahil toplam 138.411,73 TL tutarında icra emri göndermişti. Dosyalar Gaziantep Bölge Adliye mahkemesine istinaf incelemesi için avukatımız tarafından gönderilmişti. Gaziantep Bölge Adliye Mahkemesi 4. hukuk dairesi 2018/45 dosya numaralı kararı ile bilirkişi raporlarını yetersiz bulmuş ve şirketimizin lehine olacak şekilde yerel mahkeme kararını ortadan kaldırmış ve dosyanın iadesine karar vermiştir. Karar kesin olduğundan</p> |

| | | | | |
|---|----------|------------|----|--|
| | | | | tebligatların ilk derece mahkemesine yapılmasına da karar verilmiştir. |
| 2 | Tazminat | 100.000,00 | TL | <p>İstanbul 3. Asliye Ticaret Mahkemesi'nde 2012/295 Dosya numarası ile görülen 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. Dava sürecinde önceden; Makine, Sigorta, Kusur bilirkişilerinden rapor alınması kararı verilmişti. Bilirkişi raporu doğrultusunda olay neticesinde yapılan hasar tespiti sonucunda hasarın 80.000 TL olduğu kanaatine varılmıştı. Kira sözleşmesinden dolayı doğan kazanç kaybının ise, yapılan bilirkişi değerlendirmesinde davacı şirket kayıtlarından anlaşılacağı üzere 20.000 TL olduğu hususu tespit edilmiş takdir mahkemeye bırakılmıştı. 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 istenmişti. Bilirkişi raporu 21.11.2016 tarihinde tarafımıza tebliğ edilmişti. 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 teccidine karar verilmesi talep edilmişti.</p> <p>Son yapılan duruşma sonucunda; Davanın kısmen kabulüne; 72.000,00 TL hasar bedelinin davalı Euroka Sigorta A.Ş.' den temerrüt tarihi olan 20/06/2012 tarihinden itibaren, diğer davalılar yönünden ise hasarın meydana geldiği 29/12/2011 tarihinden itibaren işleyecek avans faizi ile birlikte tüm davalılardan müştereken ve müteselsilen tahsili ile davacıya ödenmesine, Talep ile bağlı kalınarak 10.000,00 TL kazanç kaybının dava tarihinden itibaren işleyecek avans faizi ile birlikte davalılar MFZ Grup İnşaat A.Ş., Mafe İnş. Ltd. Şti ve Bomonti elektrik şirketinden alınarak davacıya ödenmesine, fazlaya ilişkin talebin reddine karar verilmiştir.</p> <p>Gerekçeli karar tebliğ edildikten sonra icraya konuşması beklenmektedir. Avukatımız tarafından verilecek dilekçe ile İstanbul Bölge Adliye Mahkemelerine istinaf yolu açıktır.</p> |

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 olmadığına tespitine dair davacı sıfatı ile tarafımızdan açılmış davadır. Yerel mahkemece davamızın reddine karar verilmiştir. Henüz Yargıtay incelemesine gönderilmemiştir. |
| 2 | Tazminat Davası | 5.000,00 | EURO | İstanbul Anadolu 5. Asliye Ticaret Mahkemesi'ne 2017/598 sayılı ile Şirketimiz tarafından Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.'ne dava açılmıştır. Davalı banka nezdinde bulunan Şirketimize ait banka hesabında bulunan paranın, hesap kat edilmeden ve muaccel olmayan borca karşılık el konulması sebebi ile uğranılan zararın tazmini istemidir. Dava süreci devam etmektedir. Dava konusu olan olayın özeti ise; 17.02.2017 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformunda yayınlamış olduğumuz özel durum açıklamasında konu ile ilgili ayrıntılı bilgi verilmişti. Özet olarak, Şirketimiz ve davalı banka arasında Genel Kredi Sözleşmesi akdedilmiş, akdedilen sözleşme uyarınca 15.619,23 EURO ve 627.669,47 EURO olmak üzere toplam 643.288,59 EURO kredi borcu altına girmiştir. Gerek sektörel bazda yaşanan gelişmeler gerekse şirket içi yaşanan olumsuzluklar sebebi ile yapılandırma görüşmelerine başlanmıştır. Banka ile 29.08.2016 tarihinde yapılandırma gerçekleştirilmiş olup yapılandırma çerçevesinde 06.01.2017 tarihinde başlayan ve 08.07.2019 tarihine kadar devam eden taksitler halinde ödeme planı oluşturulmuştur. Şirketimiz tarafından banka ile akdedilen sözleşme uyarınca 06.01.2017 tarihli taksit tutarı 15.896,40 EURO ve 125.000 EURO taksit ödemelerinin Banka tarafından tahsili için 22.12.2016 tarihinde talimat verilmiştir. Ancak davalı Banka tarafından bu talimatlar uygulanmamıştır. Şirketimiz tarafından tüm ödemenin alınması ile ilgili verilen herhangi bir talimat bulunmamasına rağmen, Banka tarafından ödeme planına uyulmaksızın vadesi gelmemiş olan taksitlerin tümünün tahsilatı yapılmıştır. Ayrıca her bir taksit tutarı için şirketimiz hesabından vergi ve sair masrafların tahsili de gerçekleştirilmiştir. Davalı bankanın açıklanan işlemi, Şirketimiz nakit akışını bozmuş, çok sayıda iş ve |

| | | | | |
|--|--|--|--|---|
| | | | | <p>işlemin sekteye uğramasına sebep olmuştur. Davalı bankanın haksız tahsilatı ve mevduat ilişkisine aykırı davranması sebebi ile doğan doğmaya devam eden zararların önüne geçilebilmesi için muaccel olmayan paranın iadesi için ihtarname çekilmiş ve sonuç alınamamıştır ve işbu davanın ikamesi zorunluluk haline almıştır. Dava sürecinde dilekçeler aşaması bitmiş olup ön inceleme için duruşma beklenmektedir.</p> |
|--|--|--|--|---|

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; (1) 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 aksamalarının 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, İneklı, Azaplı ve Abdulharap gölleri ise ilin diğer su kaynaklarıdır.

Kahta Çayı, Çelikhan yöresindeki Bulam, Abdülharap 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. İl 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 teknolojisi 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 5 Yıl Sonrası İçin Alım Garantisi Bulunmamaktadır.

31 Aralık 2017 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 5 yıldır. Bu süreyi Bakanlar Kurulu uzatmaya yetkilidir. Bakanlar Kurulu'nun süreyi uzatmama durumunda 5 yıl sonunda 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 alınmamasından 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 kalınmamasından, 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 üretilemeyebilir ki, bu da şirketin mali durumunu ve faaliyet sonuçlarını olumsuz yönde etkileyebilir. Son olarak, ilave yatırım çalışmalarının zamanında ve kârlı bir şekilde başarılabileceğinin garantisi bulunmamaktadır.

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

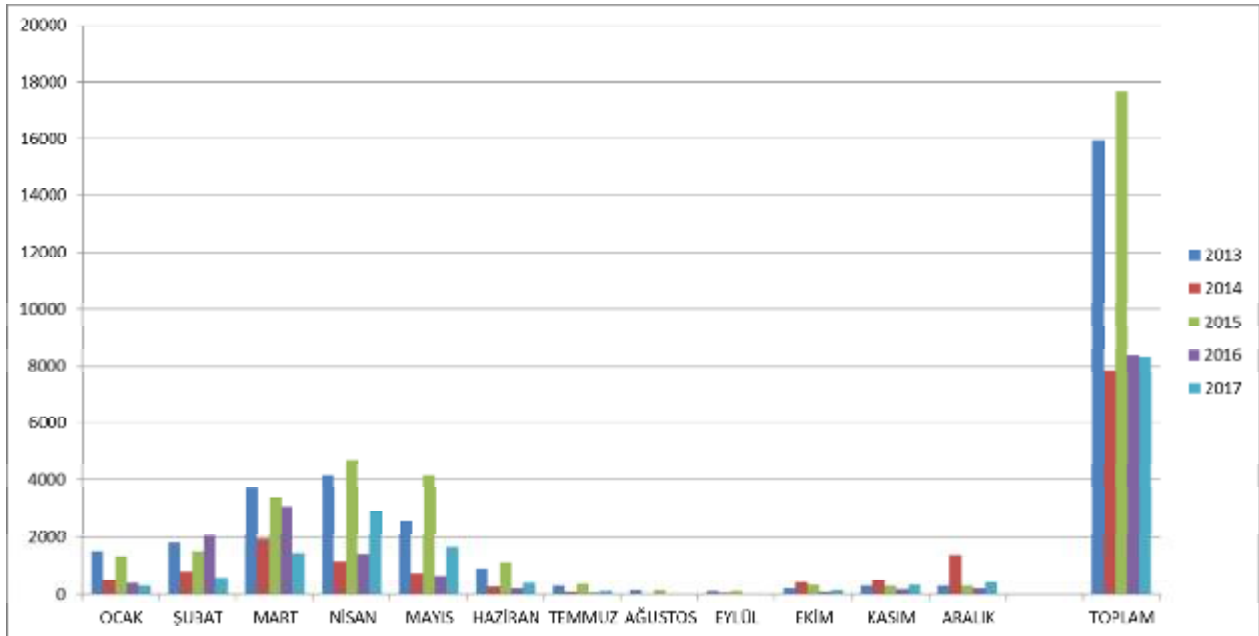
Adıyaman Şifrin Regülatörü ve Hidroelektrik Santrali

TÜRÜ: Hidroelektrik Enerji Santrali

Kapasitesi: 6,744 MW Elektrik

2017 Ocak-Aralık dönemi üretim rakamları **8.330,76 MW**'tır. Aynı dönemde satış rakamı ise **1.406.061,74 TL**'dir. 2016 yılında satış rakamları **1.958.084,38 TL**'ydi. 2016 yılına göre üretim ve satış rakamlarında düşüş olmuştur. 2014 yılındaki kuraklık döneminden sonra 2017 yılında da Türkiye'nin genelinde olduğu gibi 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 yapacaktıdır. 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. 2017 yılına gelindiğinde 2016 yılında olduğu gibi kuraklık olmuştur. 2016 yılında olduğu gibi 2017 yılında da üretim rakamları neredeyse aynı çıkmıştır. 2017 yılında sadece Gün Öncesi Piyasasında işlem görülmüştür. 2017 Ekim ayında ise YEKDEM’e tekrar başvuru yapılmış ve kabul olmuştur.

ORTALAMA FİYAT KARŞILAŞTIRMASI

| SIRA NO | AYLAR | 2016 AĞIRLIKLİ ORTALAMA SATIŞ FİYATLARI | 2017 AĞIRLIKLİ ORTALAMA SATIŞ FİYATLARI | 2016 VE 2017 YILI SATIŞ FİYAT YÜZDE FARKI |
|---------|-------------------|---|---|---|
| 1 | OCAK | 217,29 | 227,27 | 5% |
| 2 | ŞUBAT | 214,85 | 192,05 | -11% |
| 3 | MART | 211,41 | 161,66 | -24% |
| 4 | NİSAN | 207,05 | 154,70 | -25% |
| 5 | MAYIS | 199,28 | 165,97 | -17% |
| 6 | HAZİRAN | 202,34 | 174,22 | -14% |
| 7 | TEMMUZ | 143,88 | 215,30 | 50% |
| 8 | AĞUSTOS | 74,67 | 207,51 | 178% |
| 9 | EYLÜL | - 109,56 | 226,20 | 306% |
| 10 | EKİM | 191,84 | 196,87 | 3% |
| 11 | KASIM | 224,51 | 192,82 | -14% |
| 12 | ARALIK | 229,72 | 178,75 | -22% |
| | ARA TOPLAM | 210,02 | 168,78 | -20% |

Aşağıdaki tabloda görüldüğü üzere 2016 yılına göre 2017 yılını karşılaştırdığımızda Kapasite Kullanım Oranında artış veya azalış olmamıştır. Üretim rakamları yakın olsa da aylara göre bakıldığında farklılıklar vardır. 2017 yılı boyunca ortalama yüzde 14 kapasite kullanım oranı ile çalışılmıştır.

KAPASİTE KULLANIM AÇISINDAN KARŞILAŞTIRMA:

| SIRA NO | AYLAR | 2016 YILI ORANI (%) | 2017 YILI ORANI (%) | 2016 VE 2017 YILI KAPASİTE YÜZDE FARKI |
|---------|-------------------|-----------------------|-----------------------|--|
| 1 | OCAK | 8% | 6% | -25% |
| 2 | ŞUBAT | 45% | 13% | -71% |
| 3 | MART | 61% | 29% | -52% |
| 4 | NİSAN | 29% | 60% | 107% |
| 5 | MAYIS | 13% | 33% | 154% |
| 6 | HAZİRAN | 4% | 8% | 100% |
| 7 | TEMMUZ | 1% | 2% | 100% |
| 8 | AĞUSTOS | 0% | 1% | 100% |
| 9 | EYLÜL | 0% | 0% | 0% |
| 10 | EKİM | 2% | 3% | 50% |
| 11 | KASIM | 4% | 7% | 75% |
| 12 | ARALIK | 4% | 9% | 125% |
| | ARA TOPLAM | 14% | 14% | 0% |

2017 Ocak-Aralık dönemi üretim rakamları **8.330,75** MW'tır. 2016 Ocak-Aralık döneminde üretim rakamları **8.393,94** MW'dı.

AYLIK BAZDA ÜRETİM MİKTARI

| SIRA NO | AYLAR | YIL | ÜRETİM MİKTARI (MW) |
|---------|---------------|------|---------------------|
| 1 | OCAK | 2017 | 295,00 |
| 2 | ŞUBAT | 2017 | 574,96 |
| 3 | MART | 2017 | 1.443,26 |
| 4 | NİSAN | 2017 | 2.906,00 |
| 5 | MAYIS | 2017 | 1.668,14 |
| 6 | HAZİRAN | 2017 | 401,37 |
| 7 | TEMMUZ | 2017 | 122,14 |
| 8 | AĞUSTOS | 2017 | 31,98 |
| 9 | EYLÜL | 2017 | 9,81 |
| 10 | EKİM | 2017 | 127,24 |
| 11 | KASIM | 2017 | 320,42 |
| 12 | ARALIK | 2017 | 430,45 |
| | TOPLAM | | 8.330,76 |

Temettü Politikamız ise;

2017 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 21.07.2017 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 düşüldükten 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 düşüldükten 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 itibariyle 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 dağıtılabilir. 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 dağıtılabilir

Temettü avansı tutarının hesaplanmasında ve dağıtımında ilgili mevzuat hükümlerine uyulur.

Şirketimizin 2016 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/TFRS hükümlerine göre, net dönem zararı **4.197.126 TL**'dir. V.U.K. hükümlerine göre düzenlenmiş yasal kayıtlarımızda ise **2.705.100,80 TL** net dönem zararı mevcuttur. Kar dağıtımı 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:

| | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|---|-------------------|-------------------|
| Toplam yükümlülükler ,dipnot 5 | 23.225.657 | 20.370.718 |
| Hazır değerler,dipnot 4 | (641.190) | (1.769.698) |
| Net borç | 22.584.467 | 18.601.020 |
| Özkaynaklar | 21.049.548 | 28.388.868 |
| Yatırılan sermaye | 43.634.015 | 46.989.888 |
| Net borç/yatırılan sermaye oranı | %52 | %40 |

Kredi riski:

Şirket'in türev finansal araçları bulunmamaktadır. 31.12.2017 tarihi itibarıyla Şirket'in kredi riskini oluşturan diğer taraf ticari alacakları **76.943 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 31.12.2017 tarihi itibarıyla, dönen varlıkları **2.054.213 TL**, bir yıl içinde ödemesi gereken kısa vadeli yükümlülük toplamı ise **23.912.306 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) | 01.01-31.12.2017 | 01.01-31.12.2016 |
|------------------|---------------------|---------------------|
| Varlıklar | 220.664 | 352.237 |
| Borçlar | (21.757.475) | (18.902.536) |
| Net | (21.536.811) | (18.550.299) |

Şirket'in finansal verilerine göre; USD' nin TL karşısında %10 değer kazanması halinde, USD net yükümlülüğü TL cinsinden 31.12.2017 dönemi için **86.057** TL seviyesinde artmaktadır. EURO' nun TL karşısında % 10 değer kazanması halinde EURO net yükümlülüğü ise TL cinsinden **2.067.624** 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; 31.12.2017 dönemi için **21.757.475** TL'dir.

Faiz Oranı Riski

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

| | | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|---|---------------|-------------|------------|
| Sabit faizli finansal araçlar | | | |
| Finansal yükümlülükler | | -- | 953.157 |
| Değişken faizli finansal araçlar | | | |
| Finansal yükümlülükler | | 23.225.657 | 19.417.561 |
| 31.12.2017 (%) | ABD \$ | EURO | TL |
| Yükümlülükler | %7,80 | %4,52 | %14,00 |
| Finansal borçlar | | | |
| 31.12.2016 (%) | ABD \$ | EURO | TL |
| Yükümlülükler | | | |
| Finansal borçlar | %7,80 | %4,52 | %14,00 |
| Ticari borçlar | | | |

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/ihtiyaçlarına 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 2017 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

2017 yılında Esas Sözleşmemizde değişikliğe gidilmemiştir.

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 iştigal etmek üzere kurulmuştur.

26.11.2008 tarihinde Adıyaman İli Çelikhan 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 yeterli, 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 itibariyle, 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 itibariyle 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 sağlaştırılmasına 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 m²'lik alanda kamulaştırma yapılmıştır. Bunun yanı sıra regülatör, yükleme havuzu, cebri boru ve ulaşım yolları için 89.149,39 m² 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 m³ 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 m³ 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 m³ 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 sözkonusu 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 sürdürmektedir.

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 ulaşabilecekleri 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

2016 yılında **3.795.659** TL'ye ulaşan dönen varlıklar, toplam varlıkların % 7,34'sini oluşturmaktadır. 2017 yılsonu itibariyle ise **2.054.213** TL düzeyinde bulunan dönen varlıklar, toplam varlıkların % 4,23'ünü oluşturmaktadır. 2017 yılında dönen varlıklarda 2016 yıl sonuna göre % 42.37'lik azalma söz konusudur.

Duran Varlıklar

2016 yılı sonu itibariyle **47.902.868** TL olan duran varlıklar, toplam varlıkların %92.66'ünü oluşturmuştur. 2017 yılında ise **46.456.490** TL olan Duran varlıklar, toplam varlıkların %95.77'sini oluşturmaktadır. 2017 yılsonu itibariyle ise şirketin duran varlıklarındaki değişim 2016 yılsonuna göre % 3,36 oranında artmıştır.

Kısa vadeli Finansal yükümlülükler

2016 yılsonu kısa vadeli yükümlülükler **20.799.084** TL ile toplam kaynak içerisindeki payı %40,23 olarak gerçekleşmiştir. 2017 yıl sonu itibariyle ise kısa vadeli yükümlülükler **23.912.306** TL ile toplam kaynak içerisindeki payı %49,29 olarak gerçekleşmiştir. Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş.'nin ihtiyati haciz kararı neticesinde Şirketimizin uzun vadeli kredi borçları, uzun vadeli yükümlülükten kısa vadeli yükümlülüklere geçmiştir.

Uzun vadeli Finansal Yükümlülükler

2016 yılsonu şirketin uzun vadeli yükümlülükleri **2.510.575** TL olarak gerçekleşmiştir. 2017 yılsonu itibariyle şirketin uzun vadeli yükümlülükleri **3.548.849** TL olarak gerçekleşmiştir. 2017 yılında uzun vadeli yükümlülüklerin toplam kaynaklar içerisindeki payı %7,32 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.

Öz Kaynaklar

2016 yılsonu itibariyle şirketin öz kaynakları **28.388.868** TL'dir. 2017 yılsonu itibariyle şirketin öz kaynakları **21.049.548** TL'dir. Öz kaynakların 2016 yılı sonuna göre azalmasının temel nedeni **7.360.651** TL zarar olmasındandır.

Satış Gelirleri ve Satışların Maliyeti Değişim Analizi:

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. 2017 yılsonunda ise net satışlar **1.406.062** TL olarak gerçekleşmiş, maliyetler ise **2.712.279** TL seviyesinde oluşmuştur. Maliyetlerin **1.930.812** TL lik kısmı amortisman giderlerinden oluşmuştur.

Faaliyet Giderleri Analizi:

Şirketin 2016 yılında faaliyet giderleri **551.611** TL'dir. 2017 yılında ise **664.660** TL olarak gerçekleşmiştir. Faaliyet giderlerinin tamamı genel yönetim giderlerinden oluşmaktadır. Pazarlama satış dağıtım gideri yoktur.

Finansman Gelirleri/Giderleri Analizi:

2016 dönemdeki finansal giderlerin **3.207.553** TL lik kısmı kur farkı zararlarından oluşmaktaydı. 2017 yılında ise **3.868.854** TL Kur farkı zararı oluşmuştur.

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 düşünülmemesinden 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 itibarıyla 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.

2017 yılında 2016 yılında olduğu gibi kurak geçmiştir. 2016 yılında olduğu gibi 2017 yılında da kapasite kullanım oranı %14 de kalmıştır. 2017 yılında ortalama elektrik satış fiyatımız, Kwh fiyatı **0,16878** TL olarak gerçekleşmiştir.

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

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

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Sınırlı Olumlu Görüş

Bomonti Elektrik Mühendislik Müşavirlik İnşaat Turizm Ve Ticaret A.Ş.'nin (Şirket) 31.12.2017 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 politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı bölümünde belirtilen konuların etkileri hariç olmak üzere, ilişikteki finansal tablolar, Şirketin 31.12.2017 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartlarına (TMS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı

Şirket, devam eden finansal borçlarından vadesi 01.10.2023 ve 16.11.2019 tarihlerinde sona erecek olan iki kredinin sırasıyla, 31.12.2017 tarihi itibarıyla vadesi geçmiş 16 taksit tutarı 1.339.211 Euro ile vadesi geçmiş 10 taksit tutarı 863.636 TL kredi anapara borcunu ödeyememiştir.

Söz konusu kredilere ilişkin 31.12.2017 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. Rapor tarihi itibarıyla, davada ön inceleme tamamlanmış olup dosya bilirkişiye tevdi 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 getiremeyebilecektir. Finansal tablolar (ve dipnotları) bu hususları tam olarak açıklamamaktadır.

Öte yandan, 31.12.2017 tarihi itibarıyla, Şirket'in banka kredilerinin tamamı olan (dipnot 5) 23.225.657 TL'ye (toplam finansal borçların %100) ilişkin doğrulama temin edilememiştir.

Aynı zamanda 31.12.2017 tarihi itibarıyla, Şirket'in vadesiz mevduatlarının tamamı olan (dipnot 4) 639.690 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.

Maddi duran varlıklar, SPK tarafından yetkilendirilmiş bağımsız değerleme şirketi tarafından 13.02.2017 tarihi itibarıyla değerlemeye tabi tutulmuştur ve 31.12.2017 tarihi itibarıyla sona eren finansal tabloların hazırlanması için güncel değerleme raporu hazırlanmamıştır. Yapılan değerleme sonucunda Maddi duran varlıklar “Maliyet Yöntemine Göre Değer Analizi” ne göre 47.876.000 TL olduğu sonucuna ulaşılmış ve tespit edilen olumlu değerleme 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- 2017 mali yılları süresince yeterli kapasitede üretim gerçekleştirememiş ve bu süre boyunca zarar etmiştir. 31.12.2017 tarihi itibarıyla Şirket’in geçmiş yıllar zararı 15.269.553 TL olup özkaynakları, yeniden değerlendirme etkisi hariç eksi 2.025.110 TL’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.

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (BDS’lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Etik Kurallar) ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirketten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, sınırlı olumlu görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3) Kilit Denetim Konuları

Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı bölümünde açıklanan konular haricinde tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir diğer kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

4) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları
Şirket yönetimi; finansal tabloların TMS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Şirketin sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirketi tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirket'in finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

5) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı “önemli yanlışlık” riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.

- Şirketin iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.

- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.

- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Şirketin sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirketin sürekliliğini sona erdirebilir.

- Finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususları ve -varsa- ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

- 1- 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 01.03.2018 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.
- 2- TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Grup'un 1 Ocak – 31 Aralık 2017 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, 01.03.2018

RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirketimiz elektrik satışları, 2018 yılı içinde YEKDEM Piyasası üzerinden işlem görecektir.

07.02.2018 tarihli KAP açıklamamız ile Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.' ye Açılan Dava sürecinde; İstanbul Anadolu 5. Asliye Ticaret Mahkemesi'ne 2017/598 sayı ile Şirketimiz tarafından Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.' ne dava açılmıştır. Davalı banka nezdinde bulunan Şirketimize ait banka hesabında bulunan paranın, hesap kat edilmeden ve muaccel olmayan borca karşılık el konulması sebebi ile uğranılan zararın tazmini istemidir. Dava süreci devam etmektedir.

Dava konusu olan olayın özeti ise;

17.02.2017 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformunda yayınlamış olduğumuz özel durum açıklamasında konu ile ilgili ayrıntılı bilgi verilmişti. Özet olarak, Şirketimiz ve davalı banka arasında Genel Kredi Sözleşmesi akdedilmiş, akdedilen sözleşme uyarınca 15.619,23 EURO ve 627.669,47 EURO olmak üzere toplam 643.288,59 EURO kredi borcu altına girmiştir.

Gerek sektörel bazda yaşanan gelişmeler gerekse şirket içi yaşanan olumsuzluklar sebebi ile yapılandırma görüşmelerine başlanmıştır. Banka ile 29.08.2016 tarihinde yapılandırma gerçekleştirilmiş olup yapılandırma çerçevesinde 06.01.2017 tarihinde başlayan ve 08.07.2019 tarihine kadar devam eden taksitler halinde ödeme planı oluşturulmuştur.

Şirketimiz tarafından banka ile akdedilen sözleşme uyarınca 06.01.2017 tarihli taksit tutarı 15.896,40 EURO ve 125.000 EURO taksit ödemelerinin Banka tarafından tahsili için

22.12.2016 tarihinde talimat verilmiştir. Ancak davalı Banka tarafından bu talimatlar uygulanmamıştır. Şirketimiz tarafından tüm ödemenin alınması ile ilgili verilen herhangi bir talimat bulunmamasına rağmen, Banka tarafından ödeme planına uyulmaksızın vadesi gelmemiş olan taksitlerin tümünün tahsilatı yapılmıştır. Ayrıca her bir taksit tutarı için şirketimiz hesabından vergi ve sair masrafların tahsili de gerçekleştirilmiştir.

Davalı bankanın açıklanan işlemi, Şirketimiz nakit akışını bozmuş, çok sayıda iş ve işlemin sekteye uğramasına sebep olmuştur.

Davalı bankanın haksız tahsilatı ve mevduat ilişkisine aykırı davranması sebebi ile doğan doğmaya devam eden zararların önüne geçilebilmesi için muaccel olmayan paranın iadesi için ihtarname çekilmiş ve sonuç alınamamıştır ve işbu davanın ikamesi zorunluluk haline almıştır.

Dava sürecinde dilekçeler aşaması bitmiş olup ön inceleme için duruşma beklenmektedir şeklinde açıklama yapılmıştır.

15.02.2018 tarihli KAP açıklamamız ile Kalkınma Bankasının İhtiyati Hacizi İle İlgili Dava Sürecinde;

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.İş 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. Davada dilekçeler aşaması bitmiştir. Ön inceleme yapılmış olup dosya bilirkişiye gönderilmiştir şeklinde açıklama yapılmıştır.

15.02.2018 tarihli KAP açıklamamız ile Davacı Mahmut Çınarın Açtığı Tazminat Davası sürecinde;

Şu ana kadar yayınlamış olduğumuz faaliyet raporlarında da yer alan Adıyaman İli Çelikhhan ilçesi İzci Köyü sınırları içerisinde inşa edilen işletmesi ve mülkiyeti şirketimize ait bulunan Şifrin Hes adlı santralin tribün çıkışında santralin suyunun Şifrin çayına tahliyesini sağlayan kanalın yıkılması sonucu yüksek debide akan su, mülkiyeti Mahmut Çınar'a ait olan taşınmazlara ve bu taşınmazlar üzerinde bulunan ürünlerde zarar verdiğini, kanalın yıkılması sonucunda müvekkilinin tarlalarına akan su, tarlada bulunan yonca, buğday ve ağaçlara zarar verdiğini, müvekkilinin tarlalarına gelen enkazı kaldırmak için büyük masraflar yapmak zorunda kaldığını, moloz birikintisinin temizlenmesi için 38.253,54 TL, çıkan molozun taşınmazlardan uzaklaşması için 19.860,00 TL, arazinin toprak ihtiyacı ve maliyetinin 20.700,00 TL, taşınmazın taşkın öncesi verimine kavuşabilmesi için ıslah maliyetinin 1.920,52 TL ve mütemmim cüzlerin toplam zarar bedeli 10.950,00 TL olmak üzere toplam 91.684,06 TL davacı müvekkili Mahmut Çınar'ın zararı bulunduğunu iddia etmesi üzerine Adıyaman Sulh Hukuk Mahkemesi'nin 2013/2 D.İş esas ve karar sayılı kararı ile zararın tazmini için açmış olduğu tazminat davası sonucu avukatımız tarafından 03.05.2017 tarihinde şirketimize tebliğ edilmiştir. Dava sonucunda;

Davanın, haksız fiilden kaynaklı tazminat davası olduğu anlaşılmıştır. Bilirkişi raporları neticesinde davanın kabulüne dair 91.684,06 TL zararın dava tarihi olan 29/04/2013 tarihinden itibaren işleyecek yasal faizi ile birlikte diğer masraflar da dâhil davalıdan alınmasına karar verilmiştir.

Dair taraf vekillerinin yüzüne karşı kararın tebliğinden itibaren 2 haftalık sürede dosya Gaziantep Bölge istinaf mahkemesine avukatımız tarafımızdan bir üst mahkemeye taşınması adına gönderilmiş ve itiraz edilmiştir.

Davacı taraf Adıyaman İcra Dairesi 2017/3283 Esas sayılı yazı ile 91.684,06 TL asıl alacak, 10.084,72 TL vekâlet ücreti, 32.400,00 TL işlenmiş yasal faizi, 4.032,95 TL yargı giderleri, 60,00 TL yarg.gid.işl.yas.faiz, 150,00 TL vek.üc.işl.yas.faiz dahil toplam 138.411,73 TL tutarında icra emri göndermiştir. Dosyalar Gaziantep Bölge Adliye mahkemesine istinaf incelemesi için avukatımız tarafından gönderilmişti.

Gaziantep Bölge Adliye Mahkemesi 4. hukuk dairesi 2018/45 dosya numaralı kararı ile bilirkişi raporlarını yetersiz bulmuş ve şirketimizin lehine olacak şekilde yerel mahkeme kararını ortadan kaldırmış ve dosyanın iadesine karar vermiştir. Karar kesin olduğundan tebligatların ilk derece mahkemesine yapılmasına da karar verilmiştir şeklinde açıklama yapılmıştır.

19.02.2018 tarihli KAP açıklamamız ile 'Herhangi Bir Otoriteye Mali Tablo Verilmesi' başlığı altında 2017 yılı ilk 12 aylık geçici vergi beyannamesini yayımlamış ve söz konusu duyuruda, 2017/12 döneminde yasal kayıtlara göre **5.318.956,77 TL** dönem zararı olduğunu açıklamıştır.

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

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 yeniden geçiş yapılmıştır. Bu amaç ile Şirketimiz Yenilenebilir Enerji Kaynakları Destekleme Mekanizması YEKDEM Yönetmeliğinin 5 inci ve devamı maddeleri uyarınca 2018 yılında YEK destekleme mekanizmasından yararlanmak için Enerji Piyasası Düzenleme Kurumuna EPDK başvuruda bulunmuştur. Başvurumuz onaylanmış olup 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren elektrik satışları YEKDEM tarifesi üzerinden yapılmaktadır.

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

01.01.2017-31.12.2017 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 ilkelere de değildir.

b) Uygulanması zorunlu olmayan İlkelerden uygulanmayan İlkeler ve gerekçesi:

| İLKE NO | İLKE KARARI | GEREKÇE |
|----------------|--------------------|----------------|
|----------------|--------------------|----------------|

| | | |
|---------------|--|---|
| 1.3.11 | 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. |
| 1.5.2. | 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 2 Bomonti - Şişli /İstanbul

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

e-mail : info@bomontielektrik.com.tr

web : 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

Yıl içinde yatırımcılar ile yapılan yazışmalar ve telefon görüşmeleri güncel olarak yazılı kayıt altına alınmakta ve elektronik olarak arşivlenmektedir. 2017 yılı içerisinde şirketimize gelen 22 adet telefon görüşmesi raporlanmıştır. Hiçbir e-mail gelmemiştir.

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 atanması 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.

2017 yılında sadece olağan genel kurul toplantısı yapılmıştır. Elektronik Genel Kurul şeklinde düzenlemiştir.

Şirketimizin 2016 Olağan Genel Kurul Toplantısı, 21 Temmuz 2017 Cuma günü, saat 14.00’da Grand Cevahir Hotel Halide Edip Adivar Mahallesi Darülaceze caddesi No: 5 Şişli/ İSTANBUL adresinde yapılacaktır.

21.07.2017 tarihinde yapılan Olağan Genel kurul toplantısına ait gündem ve davet Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinin 31.07.2017 tarih 9378 sayılı nüshasında yayınlanmıştır. Aynı zamanda 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 13.579.807 TL’lik sermayeye karşılık 13.579.807 adet payın asaleten, ..0.. TL’lik sermayeye karşılık ...0... adet payın de vekaleten, olmak üzere toplam 13.579.807 TL’lik sermayeye karşılık 13.579.807 adet payın toplantıda temsil edildiğinin ve böylece gerek kanun ve gerekse esas sözleşmede öngörülen asgari toplantı nisabının mevcut olduğu anlaşılmıştır.

2017 yılına ait Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu ve Bağımsız Dış Denetleme Kuruluşu itibariyle **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 internet sitemizde pay sahiplerimizin incelemelerine hazır bulundurulmuştur.

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 2017 yılı hesap dönemi sonunda;

Şirketimizin Yönetim Kurulu'nun 23/06/2017 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 01.01.2016-31.12.2016 hesap dönemine ait finansal tablolara göre **4.197.126 TL**'lık net dönem zararı mevcuttur.

V.U.K.'na göre hazırlanan tablolara göre **2.705.100,80 TL** net dönem zararı mevcuttur.

2016 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 yapılamayacağı yönetim kurulu önerisi Katılanların oy birliği ile kabul edildi.

2017 yılı hesap dönemi sonunda konsolide olmayan net dönem zararı **7.360.651 TL** olarak gerçekleşmiştir. V.U.K. hükümlerine göre düzenlenmiş yasal kayıtlarımızda ise **5.318.956,77 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 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 Tutanakları
- 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 SAHIPLERİ

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 kullanılmıştır.

4.2. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

Çalışanların yönetime katılımı ve her türlü dilek, şikâyet ve önerilerini rahatlıkla iletebilmeleri için 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. Gövvelendirilen arkadaşımız Resul BEYAZIT.'dır. Ayrıca 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 düşünelere, 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 |
| Oktay 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 Qamazny 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 imkân 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 kurucu ortağı ve yönetim Kurulu Başkanı'dır. Yander Elektrik Mühendislik Müşavirlik İnşaat Turizm A.Ş.'nin kurucu ortağı ve yönetim Kurulu Başkanlığını yapmıştır. Yander Elektrik şirketindeki paylarını 17 Mayıs 2017'de devretmiştir.

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

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 bulunmuştur.

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 sahil devletleri arasında işbirliği konularında incelemeler yapmış, bu kapsamda Karadeniz’de Sahil Devletleri 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 yıl Bolu Çimento A.Ş.’de Yönetim Kurulu üyesi yapmıştır. Halen lisans seviyesinde Hacettepe Üniversitesi Fransız Dili ve Edebiyatı’ bölümünde okumakta olup Anadolu Üniversitesinde Elektrik Enerjisi Üretim, İletim ve Dağıtımını ön lisans 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. | 0 | - | Pay Devri Yapıldı. |
| 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. | 0 | - | RE'SEN TERK(İŞYERİ NEZD.) |

| | | | | |
|-------------------|---|------|-----------------|--------------|
| Emine Kınay Çetin | Bomonti Elektrik Mühendislik Müş. İnş. Tur. Tic. A.Ş. | 0,18 | Yön. Kur. Üyesi | Devam ediyor |
|-------------------|---|------|-----------------|--------------|

| | | | | |
|----------------|---|---|------------------------------|--------------|
| Ali İrfan İmİK | Bomonti Elektrik Mühendislik Müş. İnş. Tur. Tic. A.Ş. | - | Yönetim Kurulu Başkan Vekili | 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 2017 yılında, toplam 6 toplantı yapmıştır. Kararlardan 6'ıda oybirliği ile alınmıştır.

Yönetim Kurulu toplantılarında 2017 tarihi itibarıyla 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 üyelere 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 üyelere 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

| Denetim Komitesi | | |
|------------------|----------------------|--------------|
| 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" nün 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 2017 yılı içinde 4 kez toplanmıştır ve toplantı sonuçları tutanağa bağlanarak alınan kararlar yönetim kuruluna sunulmuştur.

Kurumsal Yönetim Komitesi

| Kurumsal Yönetim Komitesi | | |
|----------------------------------|-----------------|--------------|
| Başkan : | Oktay Tanju SEL | Bağımsız Üye |
| Üye : | Ali İrfan İMiK | Bağımlı |
| Üye : | Sinan SiVRİKAYA | 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 öneminin 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 2017 yılı içinde 4 kez toplanmıştır ve toplantı sonuçları tutanağa bağlanarak alınan kararlar yönetim kuruluna sunulmuştur.

Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi Komitesi

| Risk Yönetim Komitesi | | |
|------------------------------|--------------------------|---------------------|
| 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 kararla 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.

2017 yılı içinde 6 kez toplanmıştır ve toplantı sonuçları tutanağa bağlanarak alınan kararlar yönetim kuruluna sunulmuştur.

Yürütme Komitesi

| Yürütme Komitesi | |
|-------------------------|----------------------|
| 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 2017 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.

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 alınıp 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 sunulmuş 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 yansıtabilecek 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.
-

2017 yılı içinde Yönetim Kurulu Bağımsız üyeleri, Yönetim Kurulu Başkanı, Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Yönetim Kurulu üyesine toplam olarak net 17.500 TL huzur hakkı ödemesi yapılmıştır.