81/SA-1169 30.07.2021

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret Anonim Şirketi

İzahname

Bu izahname, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nca 29../07../2021 tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın çıkarılmış sermayesinin 600.000.000 TL'den 1.400.000.000 TL'ye çıkarılması nedeniyle artırılacak 800.000.000 TL nominal değerli paylarının halka arzına ilişkin izahnamedir.

İzahnamenin onaylanması, izahnamede yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına gelmeyeceği gibi, paylara ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Ayrıca halka arz edilecek payların fiyatının belirlenmesinde Kurul'un herhangi bir takdir ya da onay yetkisi yoktur.

Halka arz edilecek paylara ilişkin yatırım kararları izahnamenin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

Bu izahname, ortaklığımızın http://www.odasenerji.com ve halka arzda satışa aracılık edecek Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin www.halkyatirim.com.tr adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (kap.org.tr) yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır.

Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn)'nun 10'uncu maddesi uyarınca, izahnamede ve izahnamenin eklerinde yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden kaynaklanan zararlardan ihraççı sorumludur. Zararın ihraççıdan tazmin edilememesi veya edilemeyeceğinin açıkça belli olması halinde; halka arz edenler, ihraca aracılık eden lider yetkili kuruluş, varsa garantör ve ihraççının yönetim kurulu üyeleri kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar kendilerine yükletilebildiği ölçüde sorumludur. Ancak, izahnamenin diğer kısımları ile birlikte okunduğu takdirde özetin yanıltıcı, hatalı veya tutarsız olması durumu hariç olmak üzere, sadece özete bağlı olarak ilgililere herhangi bir hukuki sorumluluk yüklenemez. Bağımsız denetim, derecelendirme ve değerleme kuruluşları gibi izahnameyi oluşturan belgelerde yer almak üzere hazırlanan raporları hazırlayan kişi ve kurumlar da hazırladıkları raporlarda yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden SPKn hükümleri çerçevesinde sorumludur.

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 30 Temmuz 2021

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Karanfil Sk. Varyap Meridian Sitesi
No:1 10/Villa 4 Batı Ataşehir/İstanbul
Tel: 0216 474 1 474 Faks: 0216 474 0 474
Kozyatağı V.D. : 634041 7072 Ti. Sic. No : 748692

HALKYATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

GELECEĞE YÖNELİK AÇIKLAMALAR

"Bu izahname, "düşünülmektedir", "planlanmaktadır", "hedeflenmektedir", "tahmin edilmektedir", "beklenmektedir" gibi kelimelerle ifade edilen geleceğe yönelik açıklamalar içermektedir. Bu tür açıklamalar belirsizlik ve risk içermekte olup, sadece izahnamenin yayım tarihindeki öngörüleri ve beklentileri göstermektedir. Birçok faktör, ihraççının geleceğe yönelik açıklamalarının öngörülenden çok daha farklı sonuçlanmasına yol açabilecektir."

30 Temmuz 2021

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Karanfil Sk. Varyap Meridian Sitesi
No:1 10/Villa 4 Batı Ataşehir / İstanbul
Tel: 0216 474 1 474 Faks: 0216 474 0 474
Kozyatağı V.D. 6340417 Sic. No : 748692

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

İÇİNDEKİLER

1. İZAHNAMENİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER 6

2. ÖZET 7

3. BAĞIMSIZ DENETÇİLER 28

4. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER 29

5. RİSK FAKTÖRLERİ 30

6. İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER 42

7. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER 44

8. GRUP HAKKINDA BİLGİLER 53

9. MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR HAKKINDA BİLGİLER 59

10. FAALİYETLERE VE FİNANSAL DURUMA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER 68

11. İHRAÇÇININ FON KAYNAKLARI 74

12. EĞİLİM BİLGİLERİ 75

13. KAR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ 78

14. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER 78

15. ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER 91

16. YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI 91

17. PERSONEL HAKKINDA BİLGİLER 96

18. ANA PAY SAHİPLERİ 97

19. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER 99

20. DİĞER BİLGİLER 103

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Karanfil Sk. Varyap Meridian Sitesi
No:1 ID/Villa 4 Batı Ataşehir/İstanbul
Tel: 0216 474 1 474 Faks: 0216 474 0 474
Kozyatağı V.D. : 6340417077 Ticaret Sic. No : 746692

30 Temmuz 2021

HALKYATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

21. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER 113

22. İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER 113

23. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER 115

24. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR 124

25. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER 133

26. MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHHÜTLER .. 133

27. HALKA ARZ GELİRİ VE MALİYETLERİ 134

28. SULANMA ETKİSİ 136

29. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER 138

30. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI 139

31. İHRAÇÇI VEYA HALKA ARZ EDEN TARAFINDAN VERİLEN İZİN HAKKINDA BİLGİ 141

32. İNCELEMEYE AÇIK BELGELER 142

33. EKLER 143

30 Temmuz 2021

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Karanfil Sk. Veryap Merkezi Sitesi
No:1 10/Villa 4 Batı Ataşehir/İstanbul
Tel: 0216 474 1 474 Faks: 0216 474 0 474
Kozyatağı V.D. : 6340417072 Tic. Sic. No : 748692

KISALTMA VE TANIMLAR

A.Ş.:	Anonim Şirket
Aracı Kurum/Halk Yatırım:	Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Borsa:	Borsa İstanbul: Borsa İstanbul A.Ş.
BSMV:	Banka Sigorta Muameleleri Vergisi
ÇED:	Çevresel Etki Değerlendirme
GVK:	Gelirler Vergisi Kanunu
EPDK:	Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu
KAP:	Kamuyu Aydınlatma Platformu
KDV:	Katma Değer Vergisi Kanunu
KVK:	Kurumlar Vergisi Kanunu
Kurul/SPK:	Sermaye Piyasası Kurulu
MKK:	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
Şirket/Ortaklık/Odaş/ Odaş Enerji:	Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
TTK:	Türk Ticaret Kanunu
TTSG:	Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi
TÜİK:	Türkiye İstatistik Kurumu
YK:	Yönetim Kurulu
DUY:	Dengeleme ve Uzlaştırma Yönetmeliği
DUP:	Dengeleme ve Uzlaştırma Piyasası
KW:	Kilowatt
MW:	Megawat
MWm:	Megawatt – (Mekanik)
MWe:	Megawatt – (Elektrik)
KWh:	Kilowatt/saat
MWh:	Megawatt/saat
GWh:	Gigawatt/saat
ETKB:	Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı
EÜAŞ:	Elektrik Üretim A.Ş.
TEİAŞ:	Türkiye Elektrik İletim A.Ş.
TEDAŞ:	Türkiye Elektrik Dağıtım A.Ş.
FAVÖK:	Faiz Vergi Amortisman Öncesi Kar
RES:	Rüzgar Elektrik Santrali
HES:	Hidro Elektrik Santrali
YEK:	Yenilenebilir Enerji Kanunu
Yİ:	Yap İşlet
YİD:	Yap İşlet Devret
GÖP:	Gün Öncesi Piyasası
BOTAŞ	Boru Hatları ile Petrol Taşıma A.Ş.
EPİAŞ	Enerji Piyasaları İşletme A.Ş.
KİAŞ	Kömür İşletmeleri A.Ş.

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Karanfil Sk. Vinyl's Meridian Sitesi
No:1 1D/Villa 4 Batı Ataşehir/İstanbul
Tel: 0216 474 1 474 Faks: 0216 474 0 474
Kozyatağı V.D. : 6340417074 Ticaret Sic. No : 746892

30 Temmuz 2021

I. BORSA GÖRÜŞÜ:

Yoktur.

II. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR:

6446 sayılı Elektrik Piyasası Kanununun 5 inci maddesinin üçüncü fıkrasının (a) bendi kapsamında Şirketimizin sermaye artırımı işlemi Enerji Piyasası Kurumu onayına tabi değildir.

1. İZAHNAMENİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER

Bu izahname ve eklerinde yer alan bilgilerin, sahip olduğumuz tüm bilgiler çerçevesinde, gerçeğe uygun olduğunu ve izahnamede bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmaması için her türlü makul özenin gösterilmiş olduğunu beyan ederiz.

İhraççı **Odaş Elektrik Üretim Sanayi Tic. A.Ş.** **05.07.2021**	**Sorumlu Olduğu Kısım:**
ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş. Barbaros Mh. Karanfil Sk. Odaş Meridian Sitesi No:1 10/Villa 4 Ba... İstanbul Tel: 0216 474 1 474 ... 0216 474 0 474 Kozyatağı V.D. : 634... Tic. Sic. No : 748692 **Burak ALTAY** **Yönetim Kurulu Başkan Vekili**	**İZAHNAMENİN TAMAMI**

Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluş **Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.** **05.07.2021**	**Sorumlu Olduğu Kısım:**
HALKYATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. **Zafer MUSTAFAOĞLU** **Müdür** **Evren KARABULUT** **Genel Müdür Yardımcısı**	**İZAHNAMENİN TAMAMI**

İzahnamenin bir parçası olan bu raporda yer alan bilgilerin, sahip olduğumuz tüm bilgiler çerçevesinde, gerçeğe uygun olduğunu ve bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmaması için her türlü makul özenin gösterilmiş olduğunu beyan ederiz.

30 Temmuz 2021

İmzalı sorumluluk beyanları izahname ekinde yer almaktadır.

İlgili Denetim Raporlarını Hazırlayan Kuruluş As Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.	Sorumlu Olduğu Kısım:
M.Cem TEZELMAN Sorumlu Denetçi	Bağımsız Denetim Raporu 01/01/2018 - 31/12/2018

İlgili Denetim Raporlarını Hazırlayan Kuruluşu Rasyonel Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.	Sorumlu Olduğu Kısım:
Kudret FİKİRLİ Sorumlu Denetçi	Bağımsız Denetim Raporu 01/01/2019 - 31/12/2019

İlgili Denetim Raporlarını Hazırlayan Kuruluşu Eren Bağımsız Denetim A.Ş.	Sorumlu Olduğu Kısım:
Nazım HİKMET Sorumlu Denetçi	Bağımsız Denetim Raporları 01/01/2020 - 31/12/2020

2. ÖZET

A—GİRİŞ VE UYARILAR		
	Başlık	Açıklama Yükümlülüğü
A.1	Giriş ve uyarılar	• Bu özet izahnameye giriş olarak okunmalıdır. • Sermaye piyasası araçlarına ilişkin yatırım kararları izahnamenin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir. • İzahnamede yer alan bilgilere ilişkin iddiaların mahkemeye taşınması durumunda, davacı yatırımcı, halka arzın gerçekleştiği ülkenin yasal düzenlemeleri çerçevesinde,

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Kardanlı Sk. Varyap Meridian Sitesi
No:1 10/Villa 4 Batı Ataşehir/İstanbul
Tel: 0216 474 1 474 Faks : 0216 474 0 474
Kuzyaka V.D. : 6340417072 Ticaret Sic. No : 749092

30 Temmuz 2021

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

		izahnamenin çevirisine ilişkin maliyetlere yasal süreçler başlatılmadan önce katlanmak zorunda kalabilir. • **Özete bağlı olarak (çevirisi dahil olmak üzere) ilgililerin hukuki sorumluluğuna ancak özetin izahnamenin diğer kısımları ile birlikte okunduğu takdirde yanıltıcı, hatalı veya tutarsız olması veya yatırımcıların yatırım kararını vermesine yardımcı olacak önemli bilgileri sağlamaması durumunda gidilir.**
A.2	**İzahnamenin sonraki kullanımına ilişkin bilgi**	• **İzahname sonradan tekrar kullanılmayacaktır.**

B - İHRAÇÇI		
B.1	**İhraççının ticaret unvanı ve işletme adı**	Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.
B.2	**İhraççının hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, kurulduğu ülke ve adresi**	**Hukuki Statü:** Anonim Şirket **Tabi Olduğu Yasal Mevzuat:** T.C. Kanunları **Kurulduğu Ülke:** Türkiye **Adresi:** Barbaroh Mah Karanfil Sok Varyap Meridian Sitesi No:1D/Villa 4 34746 Batı Ataşehir İstanbul
B.3	**Ana ürün/hizmet kategorilerini de içerecek şekilde ihraççının mevcut faaliyetlerinin ve faaliyetlerine etki eden önemli faktörlerin tanımı ile faaliyet gösterilen sektörler/ pazarlar hakkında bilgi**	Şirket enerji ve madencilik alanında faaliyet göstermektedir. Enerji Alanındaki Faaliyetler: Odaş Elektrik'in enerji alanında en büyük yatırımı şuan faaliyette olan 340 MW kurulu gücünde yerli kömüre dayalı termik santrali olan Çan2 Termik A.Ş.'dir. Söz konusu yatırım, ithal kömür ve doğalgaz gibi ithal ürünlerin ikamesini sağlayarak yerli linyiti elektriğe dönüştürebilen az sayıdaki özel sektör yatırımlarından biridir. Türkiye'de toplam özel sektör marifetiyle bu boyutlarda 4 adet yerli kömür termik santral yapılabilmiştir. Türkiye Cumhuriyeti Devleti, ekonomiye destek sağladıkları gerekçesiyle söz konusu santrallere dolara endeksli alım garantisi vermektedir ve ayrıca ilave kapasite bedeli ödemesi yapmaktadır. Şirket'in ikinci en büyük enerji yatırımı ise 140 MW kurulu gücünde Urfa'da bulunan doğalgaz çevirim santralidir. Söz konusu yatırım, Grubun devlet desteği ve alım garantisi elde etmemiş tek işletmesi durumundadır ve Türkiye elektrik sektörünün arz fazlası ile zorlaşan rekabetçi piyasa

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Karanfil Sk. Varyap Meridian Sitesi
No:1 1D/Villa 4 Batı Ataşehir/İstanbul
Tel: 0216 474 1 474 Faks: 0216 474 0 474
Kozyatağı V.D. : 6340417077 Tic. Sic. No : 748692

30 Temmuz 2021

HALKYATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

şartları içerisinde son dönemde santral karlılığı ciddi oranda düşmüştür. Bu nedenle elektrik piyasası dinamikleri içerisinde Odaş Grubu'nun yüksek verimliliğini kaybetmiş bu aktifinin, tekrar karlı ve verimli hale getirilmesi amacıyla söz konusu santralin 174 MW kurulu güce çıkartılarak Özbekistan'da faaliyete geçirilmesi için yatırıma başlanılmıştır. Bu doğalgaz çevrim santraliyle ilgili olarak Özbekistan Enerji Bakanlığına bağlı National Electric Grid Of Uzbekistan şirketi ile 25 yıl süreli dövize endeksli alım garantili bir elektrik alım-satım anlaşması yapılmıştır.

Özbekistan Devleti doğalgazı bedelsiz verecek olup 25 yıl boyunca Dolar bazlı alım garantisi ile elektriği alacaktır. Bu yatırımın işletmesiyle beraber Şirket'in tüm enerji yatırımları piyasa risklerinden korunmuş hale gelip, Dolar bazlı alım garantisine sahip olacaktır. Aynı zamanda bu yatırım sayesinde enerji hammadde ve endüstriyel ekipman ithalatçısı olan ülkemize döviz katkısı sağlanmış olacaktır.

Şirket'in yenilenebilir enerjide Dolar bazlı alım garantilerine sahip 8,2 MW ve 0,25 MW gücünde hidroelektrik ve güneş santrali mevcuttur. Bu faaliyetlerle beraber, dikey entegre yapıda, Şirket serbest tüketicilere elektrik satış faaliyetinde bulunmaktadır.

2021 yılında küresel madencilik sektörünün, operasyonlar cephesindeki ayarlamalar, salgın sonrası yaşanan operasyonel zorluklar sonrası yıllık bazda %12,4 büyüme kaydederek 1,8 trilyon Dolar seviyesine ulaşacağı tahmin edilmektedir. 2025 yılına kadar ise %7 yıllık bileşik büyüme oranı kaydederek 2,5 trilyon Dolar seviyesine yaklaşacağı öngörülmektedir.

Madencilik alanında Şirket'in uhdesinde altın, gümüş, antimuan ve kömür rezervleri mevcuttur. Bu rezervlerden antimuan ve kömür madenciliği işletmeleri aktif şekilde devam etmekte olup Karağaçta bulunan altın ve gümüş rezervlerinin satışı için zenginleştirme tesisi ihtiyacı bulunmaktadır. Sahada mevcut durum itibariyle 167.486 Ons Gösterilmiş (İndicated) Altın ve 180.664 Ons Çıkarsanmış (Inferred) Altın olmak üzere olarak toplam 348.150 Ons Altın rezervi ve 1.255.064 Ons Gösterilmiş (Indicated) ve 1.576.432 Ons Çıkarsanmış (Inferred) olmak üzere toplam 2.832.036 Ons Gümüş rezervleri bulunmaktadır. Karaağaç sahasında Altın ve Gümüş rezervlerinin çıkartılması ile ilgili olan Çed gerekli değildir belgeleri hukuki devamlılığını sürdürmektedir. Söz konusu alan içerisinde yer alan orman arazisi içerisinde yapılması ilk etapta öngörülen zenginleştirme tesisi ile ilgili olan Çed kararı iptal edilmiş olup, zaten şirket söz konusu orman alanında zenginleştirme tesisi yatırımının

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Karanfil Sk. Varyap Meridian Sitesi
No:1 1D/Villa 4 Batı Ataşehir/İstanbul
Tel: 0216 474 1 474 Faks: 0216 474 0 474
Kozyatağı V.D. : 6340417072 Tic. Sic. No : 748692

30 Temmuz 2021

yeri ve içeriğinde değişikliğe gitme konusunda tercih ve iradede bulunmaktadır. Şirket yönetimi, Şirketin ticari menfaati kapsamında, ülke değerlerinin ekonomiye kazandırılması kadar Türkiye'nin çevre değerlerini de azami ölçüde koruyarak faaliyetlerini devam ettirmeye önem göstermektedir. Bu kapsamda madencilik faaliyetini gerçekleştirebilecek mevcut Çed gerekli değildir kararlarına ilave olarak geçmişten sahip olduğu Çed kararının Bakanlık tarafından uygun bulunan 2009/7 genelgesi ile revize ederek söz konusu alanda çıkartılacak altının, orman alanı içinde yeni tesis yapmadan tuvenan (ham hali olarak) olarak taşınarak Odaş'ın %100 oranında bağlı ortaklığı konumundaki Suda Maden A.Ş.'ye ait tesislerin ve/veya benzeri zenginleştirme tesislerinin genişletilmesi yöntemiyle zenginleştirilmesi planlanmaktadır. Karaağaç maden sahasında altın ve gümüş rezervleri serbest halde bulunmakta olup, Cebrail ve Uğurluca maden sahalarında da altın ve antimuan rezervleri birlikte bulunmaktadır. İlk değerlendirilmek istenen kısım 11.300.000 m³ dekapaj ile serbest halde bulunan 124.486 ons altın ve 789.070 ons gümüş rezervidir. Bu çıkarılması ve zenginleştirilmesi planlanan rezervin güncel durumda toplam ekonomik değeri ise yaklaşık 250.000.000 Dolar seviyelerindedir. Bunun alternatifi ise yine aynı sahalarda antimuanla beraber bulunan altının zenginleştirme tesislerinde işlenerek konsantre ürün olarak üretilmesi şeklindedir.

Rezerv çalışmaları Balgat Mühendislik Proje İnşaaat San. Ve .tic. Ltd. Şti. firması tarafından yapılmıştır. Bunun dışında Şirket ürettiği Antimuan Trioksit'i ve Antimuan Metali'ni ve baca gazı arıtma sistemlerinde ürettiği yapay Gypsum (Alçıtaşı) ile Uçucu Külü ihracı ağırlıklı satışını gerçekleştirmektedir.

2020 yılında 237 ton Antimuan Trioksit ve 200 ton Antimuan Metal ile 166.682 ton Gypsum (Alçıtaşı) ve 204.022 ton kül satışı gerçekleşmiştir.

Hali hazırda tüm dünyada giderek artan akıllı kent altyapısı ve insansız mobilite seçenekleri talebi, elektronik ve elektrikli ekipman, cihaz ve araç ihtiyacını yüksek hızda artırmaktadır. Buna ek olarak, pandeminin de etkisiyle 2021 yılı başından itibaren yaşanan elektronik çip arz yetersizliği ile sınai ve tıbbi kullanım alanlarının geniş olması altın, gümüş ve bakır gibi madenlerin fiyatını artırmaktadır. Mikrop ve bakterilerin üremesini engelleyici nitelikleri nedeniyle gümüş ve bakırın kullanım alanlarında yaşanan gelişim, bu iki cevherin fiyatının diğer emtialardan daha hızlı artmasına yol açmaktadır. Altının ise güvenli liman arayışındaki yatırımcılar açısından çekici hale gelmesi fiyat artışının temel nedenleri arasındadır. Buna ek

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Kardelen Sk. Varyap Meridian Sitesi
No:1 10/Villa 4 Batı Atışehir/İstanbul
Tel: 0216 474 1 474 Faks: 0216 474 0 474
Kozyatağı V.D. : 6340417 Tic. Sic. No : 748692

30 Temmuz 2021

olarak antimuanın geniş sınai kullanım alanı, bu cevheri de çekici bir yatırım fırsatına çevirmektedir.

Enerji alanına bakıldığı zaman Şirket faaliyetlerini etkileyecek en önemli etkenin TEİAŞ'ın açıkladığı verilere göre Türkiye kurulu elektrik enerjisi üretim gücünün 95.000 MW'ı geçmesi ve buna karşın toplam enerji talebinin 45.000 MW'ı geçmeyen tepe noktasına sahip olması sebebiyle enerjide arz fazlası olduğu görülmektedir. Bu durum fiyat mekanizmasında baskı oluşturmaktadır. Yerli termik ve yenilenebilir enerji santrallerindeki alım garantilerinin Şirket'e sağladığı avantajların yanı sıra Şirket'in sahibi olduğu Urfa'da kurulu doğalgaz çevrim santralini Özbekistan devletinin döviz (Dolar) bazlı alım garantisi vermesi üzerine Özbekistan'da (kapasitesini artırarak) işletmek üzere taşıması, Şirket'i enerji piyasa dinamiklerinin olumsuz etkilerinden koruyacak hale getirmektedir.

Sonuç olarak elektrik sektörü Türkiye'nin kendi iç dinamikleri, arz talep dengesiyle ve regüle yapısıyla kendi piyasa koşullarını oluşturmaktadır. Buna rağmen Şirket'in tüm enerji üretim tesisleri tamamıyla Dolar bazlı devlet alım garantileriyle olası piyasa risklerinden korunmaktadır. Türkiye Elektrik Piyasası'nın son 20 yıllık dönemde büyük değişimler yaşadığı ve bu değişimler sayesinde de büyüme ivmesini ciddi anlamda artırdığı söylenebilir. Yenilenebilir enerji teknolojilerinin devreye girmesi, piyasalarda serbestleşme ve özelleştirmeler gibi gelişmelerle beraber etkin yeni düzenlemeler sayesinde TEİAŞ'ın verilerine göre toplam kurulu güç büyüklüğü 2001 yılındaki 28 GW seviyesinden, 2021 yılı Nisan ayında 97 GW üzerine yükselmiş durumdadır. 2011 yılından 2019 yılına kadar olan süreçte Türkiye'de elektrik üretim kapasitesinin %4 yıllık birleşik büyüme oranı (YBBO) ile büyüme sergilediği görülmektedir. 2020 yılında ise salgın kısıtlamaları nedeniyle bazı imalat ve sanayi tesislerinde üretimin durdurulması veya kapasite sınırlaması getirilmesi ile özellikle hizmet ve perakende sektörlerinde yer alan çeşitli işletmelerin kapatılması gibi tedbirler, üretkenliğin azalmasına neden olmuştur. Diğer taraftan, seyahat kısıtlamaları, sokağa çıkma yasağı uygulamaları, ücretsiz izin uygulamaları ve çalışma saati düzenlemeleriyle hane gelirinin azalması ve arzdaki kısıtlamalar doğal olarak sektörel talep değişikleri oluşturmuştur ve dolayısıyla salgın hem üretimi hem de üretime olan talebi etkileyen bir boyut kazanmıştır. TEİAŞ'ın yayınlamış olduğu verilere göre alınan tedbirlerin sıkılaştırılması ile arz ve talep üzerinde oluşan baskılar sonucunda elektrik talebi özellikle 2020 yılının Nisan ve Mayıs aylarında ciddi seviyede azalmıştır. Kısıtlamaların gündemde olmadığı Şubat 2020'de yıllık

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Kardelen Sk. Varyap Meridian Sitesi
No.1 10/Villa 4 Batı Ataşehir/İstanbul
Tel: 0216 474 1 474 Faks: 0216 474 0 474
Koryatağı V.D. : 6340417[illegible] Sic. No : 74[illegible]692

30 Temmuz 2021

bazda %7 artış kaydeden elektrik talebi, önlemlerin etkisinin güçlendiği Nisan ve Mayıs aylarında %15'e varan düşüş kaydetmiştir. 2020 yılı geri kalanında da esnetilen kısıtlamalarla elektrik talebi ve üretimi 2019 yılı seviyelerine ulaşmıştır. Böylelikle 2020 yılı elektrik üretimi yıllık bazda %0,5 artışla 305.431 GWh seviyesinde gerçekleşmiştir.

Geleceğe yönelik olarak TEİAŞ tarafından yayımlanan 10 yıllık talep tahminleri raporunda, 2021 - 2030 yılları arasında elektrik enerjisi talebinin kötümser senaryo için yıllık bazda %2,6 artış ile 2030'da 359.252 GWh'a, ortalama senaryo için %3,3 artış ile 395.918 GWh'a ve iyimser senaryo için de %4,4 artış ile 453.590 GWh'a ulaşması öngörülmektedir. Madencilik alanı ise, linyit madenciliği hariç, elektrik üretim sektörünün tersine Türkiye'nin iç dinamiklerinde bağımsız bir şekilde uluslararası dengelerle şekillenmektedir.

Antimuan, Avrupa Komisyonu tarafından 2014 yılında hazırlanan ve "Ekonomik Önem ve Arz Tedariği[1]" kapsamında değerlendirilmiş 20 stratejik öneme sahip metal grubundan birisi olup Birleşmiş Milletler Çevre Programı tarafından tanımlanan Çıkartılabilir Global Yeraltı Kaynaklarına göre en az bulunan madenler arasında yer almaktadır ve Dünya'da ilk bitecek metal olup, Avrupa'da en stratejik ve nadirlik olarak seçilen metalden biridir. Şirket'in antimuan madeni ve trioksit ve metal entegre üretim tesisleri Türkiye'den 4 saat uçuş mesafesi dairesinde bulunan ender maden ve tesislerden biridir. Antimuan'un global ölçekte üretiminin %90'ı Çin'de olup antimon trioksit cam, porselen, kimya, boya, polimer, plastik hammadde üretiminde, yanmaz hammadde üretiminde, konveyör bant üretiminde ve antimon metal akü batarya sektöründe kullanılmaktadır.

Altın ve gümüş değerli metallerinin de uluslararası fiyatları artmış ve 31 Mayıs 2021 itibariyle altın fiyatı 1.906 Dolar/ons'a, gümüş fiyatı ise 27,99 Dolar/ons'a çıkmıştır.

Şirket'in termik santralinin baca gazı arıtma sistemlerinde ürettiği yapay Kül ve Gypsum (Alçıtaşı) ise Pülverize Kömür yakıtlı kazan teknolojisine sahip termik santrallerde, elektrik üretimi sırasında toz haldeki kömürün yanması sonucu baca gazları ile sürüklenen ve elektro filtreler yardımı ile tutularak atmosfere çıkışı önlenen mikron boyutunda kül tanecikleri meydana gelmektedir. Uçucu Kül; inşaat ve madencilik sektöründe yaygın olarak kullanılmaktadır. Çimentonun ana hammaddeleri olan kil ve kalkere hammadde olarak karıştırılarak klinker üretiminde kullanılmaktadır. Uçucu külün çimento ile

[1] https://ec.europa.eu/growth/sectors/raw-materials/specific-interest/critical_en

SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Karanfil Sk. Varyap Meridian Sitesi
No:1 1D/Villa 4 Batı Atışalanı / İstanbul
Tel: 0216 474 1 474 Faks: 0216 474 0 474
Kozyatağı V.D. : 6340417072 Tic. Sic. No : 748692

30 Temmuz 2021

		birlikte inşaat sektöründe en çok kullanıldığı diğer bir alan, beton üretimidir. Uçucu kül, hem normal ve hafif betonda hem de giderek kullanımı yaygınlaşan hazır beton üretiminde gerek katkı gerekse ikame malzemesi olarak basınç dayanımının artışı için kullanılmaktadır. Yukarıda görüldüğü üzeri Şirket'in linyit hariç tüm yeraltı zenginlikleri uluslararası değerleri olan ya ihraç edilecek veya ithal ikamesi olacak değerli metaller ve madenlerdir. Linyit ise Grubun termik santrali sayesinde dış ekonomik parametrelerden bağımsız dikey entegre yapıda iç kullanıma hizmet etmektedir.
B.4a	**İhraççıyı ve faaliyet gösterdiği sektörü etkileyen önemli en son eğilimler hakkında bilgi**	Yeni Özbekistan doğalgaz santral yatırımı ile birlikte Şirket'in tüm enerji aktifleri sektör dinamiklerinden bağımsız Dolar bazlı Devlet alım garantileri ile faaliyetini devam ettirecektir. Bu sebeple elektrik sektöründeki eğilimler Şirket faaliyet ve karlılığını etkilemeyecektir. Bu çerçeveden bakılırsa Dolar kurunun artıp azalması TL bazlı Şirket faaliyet karlılığını etkiyecek en önemli unsur olacaktır. Madencilik alanında ise pandemi ile beraber büyük merkez bankalarının genişleyici politikaları sonucu altın fiyatları güncel durum itibariyle 1.905 Dolar/ons ve gümüş fiyatları 27,99 Dolar/ons olarak gerçekleşmektedir. Antimuan fiyatları 2020 yılında ortalama 5.774 Dolar/Ton ile 2021 yılı gerçekleşen dönem itibariyle ortalama 9.750 USD/ton'a ve Antimuan Trioksit fiyatları ise 2020 yılı ortalamasında 5.000 Dolar/Ton iken 2021 gerçekleşen dönem itibariyle ortalama 8.450/ton Dolar'a çıkmıştır. İnşaat, çimento, beton sanayi sektörlerinde kullanılan uçucu kül, Avrupa ve Kuzey Amerika'daki kullanım talebi 2 yıl içinde %30 artmıştır ve artmaya devam etmektedir. Bu bölgelerdeki kömür santrallerinin faaliyetlerini sonlandırması ve kapanmaya devam etmesinden dolayı kül ihtiyaç talebi artmaktadır.
B.5	**İhraççının dahil olduğu grup ve grup içindeki yeri**	ODAŞ Elektrik Üretim Sanayi Tic. A.Ş., enerji ve madencilik alanında faaliyet göstermektedir. Şirket, ODAŞ Grubu bünyesindeki enerji ve madencilik alanında faaliyet gösteren bağlı ortaklıklarının ana ortağı konumunda yer almakta olup bağlı ortaklıklarını gösteren tablo aşağıda yer almaktadır.

Bağlı Ortaklık Ünvan	Faaliyet Alanı	Toplam Sermayesi	ODAS'ın Sermaye İçindeki Payı	ODAS'ın Sermaye İçindeki Oranı (%)
Çan2 Termik A.Ş.*	Elektrik Üretim	320.000.000 TL	245.651.000 TL	76,76%
Voytron Elektrik Perakende Satış A.Ş.	Elektrik Perakende	25.000.000 TL	25.000.000 TL	100%
Suda Stratejik Metal Dış Ticaret A.Ş.	Madencilik	12.600.000 TL	12.600.000 TL	100%*

Ena Elektrik Üretim Ltd. Şti.	Elektrik Üretim	5.601.000 TL	4.480.800 TL	80%
Küçük Enerji Üretim ve Ticaret Ltd. Şti.	Elektrik Üretim	2.650.000 TL	2.385.000 TL	90%
Hidro Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.	Elektrik Üretim	615.000 TL	307.500 TL	50%
Odaş Doğalgaz Toptan Satış Sanayi ve Ticaret A.Ş	Doğalgaz Toptan Satış	3.881.662 TL	4.312.000	90,02%
Şuda Maden A.Ş.	Madencilik	44.900.000 TL	44.900.000 TL	100%
Anadolu Export Maden Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Madencilik	50.000 TL	48.000 TL	96%
CR Proje Geliştirme Yatırım Sanayi ve Tic. A.Ş.	Enerji Proje Geliştirme	50.000 TL	50.000 TL	100%
YS Madencilik Sanayi Ticaret Ltd. Şti.	Madencilik	10.000 TL	5.200 TL	52%
Odas Enerji CA LLC	Elektrik Üretim	450.000.000 KGS	225.000.000 KGS	%50**
Çan-2 Trakya Kömür Maden A.Ş.	Madencilik	506.000 TL	506.000 TL	%100**
Yel Enerji Elektrik Üretim Sanayi Tic. A.Ş.	Madencilik	600.000 TL	600.000 TL	%100**

* Çan2 Termik A.Ş. paylarının ilk halka arzına yönelik Sermaye Piyasası Kurulu'na yapılan başvurusu Kurul'un 15.04.2021 tarih ve 2021/20 sayılı bülteninde onaylanmış ve paylarının halka arzı 21-22 Nisan 2021 tarihlerinde "Sabit Fiyatla Talep Toplama" yöntemiyle gerçekleştirilmiştir.

Böylelikle Çan2 Termik A.Ş.'nin 252.410.000 TL olan sermayesi 320.000.000 TL'ye yükselmiştir. Halka arz edilen 67.590.000 TL nominal değerli pay ile ek satışa sunulan 6.759.000 TL nominal değerli pay olmak üzere toplam 74.349.000 TL nominal değerli paylarının tamamının satışı halka arz fiyatı olan 3.90 TL/pay üzerinden gerçekleşmiştir.

Çan2 Termik A.Ş., CANTE.E işlem koduyla 30/04/2021 tarihinden itibaren %23,23 halka açıklık oranı ile Yıldız Pazar'da işlem görmeye başlamıştır.

**Dolaylı

B.6	**Sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları doğrudan veya dolaylı olarak %5 ve fazlası olan kişilerin isimleri/unvanları ile her birinin pay sahipliği hakkında bilgi İhraççının hakim ortaklarının farklı oy haklarına sahip olup olmadıkları hakkında bilgi**	Şirket'in ana ortaklarından olan Abdulkadir Bahattin Özal ve Burak Altay sahip oldukları paylardan ayrı ayrı 4.277.820 olmak üzere toplam 8.555.640 adet nominal değerli A grubu imtiyazlı paya sahiptir. A grubu pay sahipleri her bir pay için 15 (Onbeş) oy hakkına sahiptirler. Bu paylar Şirket esas sözleşmesinde de belirtildiği üzere esas sözleşmenin 7, 8 ve 10'uncu maddeleri (Yönetim Kurulu, Yönetim Kuruluna aday gösterme, başkan ve başkan vekili seçilme, şirketi temsil ve Genel Kurulda oy hakkı) çerçevesinde yönetim kurulu üyelerinin belirlenmesi ve genel kurulda oy hakkı kullanımında imtiyaza sahiptir.

Ad Soyad/Unvan	Sermayedeki Payı ve Oranı	Toplam Oy Hakkı Oranı

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Karanfil Sk. Varyap Meridian Sitesi
No:1 1D/Villa 4 Batı Ataşehir/İstanbul
Tel: 0216 474 1 474 Faks : 0216 474 11 474
Kozyatağı V.D. : 6340417072 Mersis No: 0634041707244692

30 Temmuz 2021

İHALKYATIRIM MENKUL DEĞ...

	Varsa doğrudan veya dolaylı olarak ihraççının yönetim hakimiyetine sahip olanların ya da ihraççıyı kontrol edenlerin isimleri/unvanları ile bu kontrolün kaynağı hakkında bilgi	Abdulkadir Bahattin Özal	33.198.318,24 (%5,53)	%12,93
		Burak Altay	93.170.353,15 (%15,53)	%21,26
		Diğer	473.631.328,61 (%78,94)	%65,81
		Sermaye piyasası mevzuatı uyarınca bir yönetim hakimiyeti söz konusu değildir.		
B.7	**Seçilmiş finansal bilgiler ile ihraççının finansal durumunda ve faaliyet sonuçlarında meydana gelen önemli değişiklikler**	Şirket'in 31/12/2020, 31/12/2019, 31/12/2018, dönemlerine ilişkin finansal durum tabloları ve gelir tablolarından seçilen önemli finansal kalemler aşağıda yer almaktadır.		

Seçilmiş Finansal Bilgiler (TL)	**31.12.2020**	**31.12.2019**	**31.12.2018**
Dönen Varlıklar	**516.108.111**	**553.675.498**	**364.594.619**
Nakit ve Nakit Benzerleri	*15.431.240*	*16.355.919*	*7.133.365*
Ticari Alacaklar	*159.705.970*	*131.834.270*	*84.642.356*
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	-		-
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	*159.705.970*	*131.834.270*	*84.642.356*
Diğer Alacaklar	*61.308.182*	*62.845.101*	*48.372.532*
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	*40.826.451*	*43.689.767*	*27.563.400*
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	*20.481.731*	*19.155.334*	*20.809.132*
Stoklar	*193.712.243*	*143.337.545*	*86.158.285*
Diğer Dönen Varlıklar	*85.353.557*	*198.727.358*	*137.756.722*
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar	*596.919*	*575.305*	*531.359*
Duran Varlıklar	**2.889.974.585**	**2.678.120.462**	**2.711.468.535**
Diğer Alacaklar	*1.352.461*	*645.577*	*243.643*
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	*27.264.636*	*2.135.535*	*200.000*
Maddi Duran Varlıklar	*2.521.085.578*	*2.478.541.012*	*2.563.015.928*
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	*80.599.342*	*60.157.548*	*46.244.728*
Kullanım Hakkı Varlıkları	*4.609.858*	*1.974.892*	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı	*171.470.932*	*32.200.012*	*39.234.733*
Diğer Duran Varlıklar	*83.591.778*	*102.465.886*	*62.529.503*
Aktif Toplamı	**3.406.082.696**	**3.231.795.961**	**3.076.063.154**
Kısa Vadeli Yükümlülükler	**1.103.684.894**	**1.225.070.958**	**959.396.220**
Finansal Borçlar	*606.654.819*	*745.642.274*	*581.540.163*
Ticari Borçlar	*275.414.380*	*288.073.343*	*285.547.729*

30 Temmuz 2021

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Karanfil Sk. Varyap Meridian Sitesi
No:1 10/Villa 4 Bat Ataşehir / İstanbul
Tel: 0216 474 1 474 Fax: 0216 474 0 474
Kozyatağı V.D. : 6340417 Tic. Sic. No : 748692

ŞALKYA
MENKUL DEĞ

İlişkili Taraflardan Ticari Borçlar	-	-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Borçlar	*275.414.380*	*288.073.343*	*285.547.729*
Diğer Borçlar	*118.810.291*	*33.965.912*	*10.719.123*
İlişkili Taraflardan Diğer Borçlar	*95.127.919*	*11.443.684*	*378.956*
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Borçlar	*23.682.372*	*22.522.228*	*10.340.167*
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	*102.805.404*	*157.389.429*	*81.589.205*
Uzun Vadeli Yükümlülükler	**1.514.212.411**	**1.214.475.612**	**1.272.802.810**
Finansal Borçlar	*1.487.972.037*	*1.128.098.571*	*1.147.243.686*
Diğer Borçlar	*12.327.731*	*5.678.453*	*15.500*
İlişkili Taraflardan Diğer Borçlar	-	-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Borçlar	*12.327.731*	*5.678.453*	*15.500*
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	*10.655.111*	*77.397.513*	*123.934.700*
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	*3.257.532*	*3.301.075*	*1.608.924*
Özkaynaklar	**788.185.391**	**792.249.391**	**843.864.125**
a) Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	**795.824.435**	**806.043.946**	**828.988.284**
Ödenmiş Sermaye	*600.000.000*	*294.742.950*	*135.750.000*
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir (Giderler)	*687.441.673*	*702.505.673*	*785.740.149*
Diğer	*81.957.182*	*123.529.338*	*35.752.460*
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	*(326.903.703)*	*(127.047.540)*	*123.285.532*
Net Dönem Karı veya Zararı	*(246.670.717)*	*(187.686.475)*	*(251.539.857)*
b) Azınlık Payları	**(7.639.044)**	**(13.794.555)**	**14.875.841**
Toplam Kaynaklar	**3.406.082.696**	**3.231.795.961**	**3.076.063.154**

Şirket'in aktif büyüklüğü yıllar itibari ile artış göstermektedir. 2019 yılında bir önceki yıla göre %5,06 büyüme ile 3.231.795.961 TL olan varlıklar, 31.12.2020 dönemi itibariyle yıllık bazda %5,4 artış göstererek 3.406.082.696 TL olmuştur. Şirketin kısa vadeli yükümlülükleri 2018 yıl sonunda 959.396.220 TL iken 2019 yılında 1.225.070.958 TL'ye yükselmiştir. 2019 yılında kısa vadeli yükümlülüklerin yükselmesinin nedeni uzun vadeli kredi borçlarının bir kısmının kısa vadeliye dönüşmesi ve kurlarda meydana gelen artıştır. 2020 yılında 1.103.684.894 TL olmuştur. Şirketin uzun vadeli yükümlülükleri ise 2018 yılında 1.272.802.810 TL, 2019 yılında 1.214.475.612, 2020 yılında 1.514.212.411 TL' ye yükselmiştir. Bunun en büyük nedeni ise Çan2 Termik santralinin yapımı için kullanılan finansmandır.

2018 yılında 843.864.125 TL olan özkaynaklar toplamı 2019 yılında 792.249.391 TL 2020 yıl sonunda 788.185.391 TL' dir.

Seçilmiş Finansal Bilgiler (TL)	**31.12.2020**	**31.12.2019**	**31.12.2018**
Hasılat	975.140.238	938.450.745	886.644.695
Brüt Kar/Zarar	237.081.182	176.111.223	55.925.590
Faaliyet Karı/Zararı	182.341.734	125.295.691	24.443.607
Finansman Gider Öncesi Faaliyet Karı/Zararı	207.875.767	127.261.079	24.179.113
Finansman Gelirleri	189.196.751	285.092.867	192.808.522
Finansman Giderleri	(851.314.626)	(643.480.674)	(436.680.718)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Dönem Karı/Zararı	(454.242.108)	(231.126.729)	(219.693.083)
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı/Zararı	(249.136.511)	(215.194.032)	(262.896.236)
Durdurulan Faaliyetler Dönem Karı/Zararı	-21.614	43.946	(206.884)
Dönem Karı/Zararı	(249.114.897)	(215.150.086)	(263.103.120)
Dönem Karının/Zararının Dağılımı	(249.114.897)	(215.150.086)	(263.103.120)

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Karanfil Sk. Odaş Meridian Sitesi
No:1 10/Villa 4 Batı Ataşehir / İstanbul
Tel: 0216 474 1 474 Faks: 0216 474 0 474
Kozyatağı V.D. : 6340417 Tic. Sic. No : 748692

30 Temmuz 2021

	Azınlık Payları	*(2.444.180)*	*(27.463.611)*	*(11.563.263)*
	Ana Ortaklık Payları	*(246.670.717)*	*(187.686.475)*	*(251.539.857)*
	Pay Başına Kazanç/Kayıp	(0,443150)	(0,636780)	(1,85296)

Net satışlar 2019 yılında 2018 yılına göre % 6 artış göstermiş ve 938.450.745 TL seviyesine yükselmiştir. 2020 yılı itibariyle ise net satışlar yıllık bazda %4 artışla 975.140.238 TL seviyesinde gerçekleşmiştir. 2018 yılında %6,3 seviyesinde bulunan brüt kar marjı 2019 yılında %19 ve 2020 yılında %24 seviyelerinde gerçekleşmiştir.

Şirket'in net dönem kar/zararı 2018 yılında -251.539.857 TL, 2019 yılında -187.616.475 TL ve 2020 yılında -246.670.717 TL olarak gerçekleşmiş ve meydana gelen zararın nedeni ilgili dönemlere ilişkin yatırımların finansman giderlerinden kaynaklanmaktadır.

B.8	**Seçilmiş önemli proforma finansal bilgiler**	Yoktur.
B.9	**Kar tahmini ve beklentileri**	Yoktur.
B.10	**İzahnamede yer alan finansal tablolara ilişkin denetim raporlarındaki olumlu görüş dışındaki hususların içeriği**	Yoktur.
B.11	**İhraççının işletme sermayesinin mevcut yükümlülüklerini karşılayamaması**	31.12.2020 tarihi itibariyle sona eren dönemde toplam 516.108.111 TL dönen varlığı, 1.1.03.684.894 TL toplam kısa vadeli yükümlülükleri bulunmaktadır. Şirketin 12 aylık dönem içerisinde net işletme sermayesi ihtiyacı bulunmaktadır. 31.12.2020 tarihi itibariyle kısa vadeli yükümlülükleri dönen varlıklarını 587.576.783 TL aşmıştır. Şirketin 2021 yılında elde edeceği faaliyet karı, Çan2 Termik A.Ş'nin 2021 yılı Nisan ayında gerçekleşen halka arzından elde ettiği gelir ve 2021 yılı ikinci çeyreğinde planlanan sermaye artışında gelecek fon ile işletme sermayesi açığı finanse edilebilecektir. Şirket net işletme sermayesini (Dönen Varlıklar - Kısa Vadeli Yükümlülükler) şeklinde hesaplamakta olup, 31.12.2020, 31.12.2019 ve 31.12.2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin finansal tablolara göre hesaplanan net işletme sermayesi tutarları aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Bin (TL)	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Dönen Varlıklar	516.108.111	553.675.498	364.594.619
Kısa Vadeli Yükümlülükler	1.103.684.894	1.225.070.958	959.396.220

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Karanfil Sk. Yapı ve Meridian Sitesi
No:1 1D/Villa 4 Batı Ataşehir / İstanbul
Tel: 0216 474 1 474 Faks: 0216 474 0 474
Kazancılar V.D. : 6340417022 Tic. Sic. No : 746692

17 TEMMUZ

30 Temmuz 2021

MENKUL DEĞERLER A.Ş.

		Net İşletme Sermayesi	-587.576.783	-671.395.460	-594.801.601

C – SERMAYE PİYASASI ARACI		
C.1	**İhraç edilecek ve/veya borsada işlem görecek sermaye piyasası aracının menkul kıymet tanımlama numarası (ISIN) dahil tür ve gruplarına ilişkin bilgi**	Şirketin 600.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesi tamamı nakden karşılanmak suretiyle 800.000.000 TL artırılarak 1.400.000.000 TL'ye çıkarılacak olup, yapılacak sermaye artırımında (A) ve (B) grubu paylar karşılığında, imtiyazsız nama yazılı B Grubu pay verilecektir. Şirket kayıtlı sermaye sistemine tabi olduğundan dolayı, ihraç edilecek ve borsada işlem görecek B Grubu payın menkul kıymet tanımlama numarası (ISIN) yine TREODAS00014'dür. Yeni pay alma haklarının kullandırılmasından sonra kalan paylar B grubu olarak tasarruf sahiplerine satış duyurusu ile ilan edilecek tarihlerde 2 (iki) iş günü suretiyle nominal değerden düşük olmamak üzere Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasasında oluşacak fiyattan halka arz edilecektir.
C.2	**Sermaye piyasası aracının ihraç edileceği para birimi**	Paylar Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.
C.3	**İhraç edilmiş ve bedelleri tamamen ödenmiş pay sayısı ile varsa bedeli tam**	Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 3.000.000.000 (ÜçMilyar) TL olup, her biri 1 (bir) TL itibari değerde 3.000.000.000 (Üç Milyar) adet paya bölünmüştür. Şirketin çıkarılmış sermayesi 600.000.000 (AltıyüzMilyon) TL olup, söz konusu çıkarılmış sermayesi muvazaadan ari şekilde tamamen ve nakden

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Kardelen Sk. Varyap Meridian Sitesi
No:1 10/Villa 4 Batı Ataşehir/İstanbul
Tel: 0216 474 1 474 Faks: 0216 474 0 474
Kurumlar V.D. : 6340417072 Ticaret Sic. No : 746692

30 Temmuz 2021

İNFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

	ödenmemiş pay sayısı **Her bir payın nominal değeri**	ödenmiştir. Bu sermaye her biri 1 (bir) TL nominal değerde, 8.555.640 adet nama yazılı (A) Grubu, 591.444.360 adet nama yazılı (B) Grubu olmak üzere toplam 600.000.000 adet paya bölünmüştür. Her bir payın nominal değeri 1 Türk Lirasıdır. Bedeli tam ödenmemiş pay bulunmamaktadır.
C.4	**Sermaye piyasası aracının sağladığı haklar hakkında bilgi**	• Kardan Pay Alma Hakkı (SPKn md. 19. TTK md. 507) • Yeni Pay Alma Hakkı (TTK Md. 461, Kayıtlı Sermaye Sistemindeki Ortaklıklar için SPKn md.18) • Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakkı (SPKn'nın 27. Maddesi) • Bedelsiz Pay Edinme Hakkı (SPKn md.19) • Tasfiyeden Pay Alma Hakkı (TTK md.507) • Genel Kurul'a Davet ve Katılma Hakkı (SPKn 29,30 ve TTK'nun md. 414,415, 419, 425, 1527) • Genel Kurul'da Müzakerelere Katılma Hakkı (TTK md. 407, 409, 417) • Oy Hakkı (SPKn md.30, TTK md. 432, 434, 436) • Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı (SPKn'nun 14. Maddesi) • İptal Davası Açma Hakkı (TTK md 445-451. SPkn'nun 18/6, 20/2 maddeleri • Azınlık Hakları (TTK'nun 411, 412, 439. Maddeleri) • Özel Denetim İsteme Hakkı (TTK'nun 438. Maddesi) • Ortaklıktan Ayrılma Hakkı (SPKn md. 24) • Satma Hakkı (SPKn md. 27)
C.5	**Sermaye piyasası aracının devir ve tedavülünü kısıtlayıcı hususlar hakkında bilgi**	Halka arz edilecek paylar üzerinde, payların devir ve tedavülünü kısıtlayıcı veya pay sahibinin haklarını kullanmasına engel olacak kayıt bulunmamaktadır.
C.6	**Halka arz edilen sermaye piyasası araçlarının borsada işlem görmesi için başvuru yapılıp yapılmadığı veya yapılıp yapılmayacağı hususu ile işlem**	Payları Borsa kotunda bulunan ortaklıkların bedelli ve/veya bedelsiz sermaye artırımları nedeniyle ihraç edecekleri yeni paylar sermaye artırımı sonucu oluşan yeni sermayenin Ticaret Sicili'ne tescil edilmesini takiben başka bir işlem ve karar tesis edilmesine gerek kalmaksızın Borsa kotuna alınır. Şirketin B Brubu payları Borsa İstanbul A.Ş. Yıldız Pazar'da işlem görmektedir. Sermaye artırımında ihraç edilecek B grubu paylar yeni pay alma haklarının kullandırılmaya başladığı birinci gün itibariyle MKK'da

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Karanfil Sk. Varyap Meridian Sitesi
No:1 1D/Villa 4 Batı Ataşehir/İstanbul
Tel: 0216 474 1 474 Faks: 0216 474 0 474
Kurumsal V.D. : 6340417892 Tic. Sic. No : 748692

30 Temmuz 2021

HALKYATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

	görülecek pazara ilişkin bilgi	gerekli işlemlerin yapılmasını müteakip Borsa İstanbul A.Ş. Yıldız Pazar'da işlem görmeye başlayacaktır.
C.7	**Kar dağıtım politikası hakkında bilgi**	Şirketin internet sitesinde ve KAP'ta yer alan Kar Dağıtım Politikası aşağıda yer almaktadır. Şirketin karı, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve genel kabul gören muhasebe ilkelerine göre tespit edilir ve dağıtılır. Şirketin faaliyet dönemi sonunda tespit edilen gelirlerden, Şirketin genel giderleri ile muhtelif amortisman gibi, Şirketçe ödenmesi ve ayrılması zaruri olan meblağlar ile şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler ve bilcümle mali yükümlülükler hesap yılı sonunda tespit olunan gelirlerden düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen safi (net) kar, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra sırası ile aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur. Birinci Tertip Kanuni Yedek Akçe: 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 hakkna sahiptir. İkinci Temettü: d) Safi kardan, (a), (b) ve (c) bentlerinde belirtilen meblağlar düşüldükten sonra kalan kısmı, Genel Kurul, kısmen veya tamamen ikinci temettü payı olarak dağıtmaya veya fevkalade yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir. İkinci Tertip Kanuni Yedek Akçe: İkinci Tertip Kanuni Yedek Akçe: e) Pay sahipleriyle kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan % 5 oranında kar payı düşüldükten sonra bulunan tutarın onda biri, Türk Ticaret Kanunu'nun 519'uncu maddesinin 2. fıkrası uyarınca genel kanuni yedek akçeye eklenir. Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ayrılmadıkça, esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen birinci kar payı nakden dağıtılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve kar payı dağıtımında, yönetim kurulu üyeleri ile ortaklık çalışanlarına, çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara ve bu gibi kişi ve/veya kurumlara kâr payı dağıtılmasına karar verilemezPaylara ilişkin kar payı, dağıtım tarihi

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Kardelen Sk. Meridian Sitesi
No:1 10/Villa 4 Batı Ataşehir/İstanbul
Tel: 0216 474 1 474 Fak: 0216 474 0 474
Kozyatağı V.D. : 6340417...

30 Temmuz 2021

HALKYATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

		itibariyle mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın dağıtılır. Şirket Sermaye Piyasası Kanunu'nun 20. maddesindeki düzenleme çerçevesinde ortaklarına temettü avansı dağıtabilir. İlgili tebliğlere uygun olarak dağıtılabilecek kar oluşması durumunda; Sermaye Piyasası Kurulu ve Türk Ticaret Kanunu hükümleri çerçevesinde, Şirketin yıllık dağıtılabilir karının Yönetim Kurulu'nca alınacak kar dağıtım kararı ile, Genel Kurul'un onayına sunulacaktır ve Genel Kurul onay verirse dağıtım yasal süreler içerisinde tamamlanacaktır. Kar payının, pay sahiplerine hangi tarihte verileceği Yönetim Kurulu'nun teklifi üzerine Genel Kurul tarafından hükme bağlanır. Kar payı ödemeleri yasal süre içinde gerçekleştirilir. Diğer dağıtım yöntemlerinde ise SPK'nın ilgili mevzuat, tebliğ ve düzenlemelerine uygun hareket edilir. Genel Kurul'da alınacak karara bağlı olarak dağıtılacak temettü, tamamı nakit veya tamamı bedelsiz hisse şeklinde olabileceği gibi, kısmen nakit ve kısmen bedelsiz hisse şeklinde de belirlenebilir. Kar dağıtım politikasının uygulamasında pay sahiplerinin menfaatleri ile şirket menfaati arasında tutarlı bir politika izlenir. Yönetim Kurulu, kar dağıtımı yapılmadığı takdirde karın neden dağıtılmayacağını ve dağıtılmayacak karın nasıl kullanılacağını Genel Kurul'da pay sahiplerinin bilgisine sunar.
D—RİSKLER		
D.1	**İhraççıya, faaliyetlerine ve içinde bulunduğu sektöre ilişkin önemli risk faktörleri hakkında bilgi**	<u>İhraççıya ve faaliyetlerine ilişkin riskler:</u> • Santrallerin üretimleri Devlet alım garantili oldukları için, Türkiye veya Özbekistan Devleti ödeme yükümlülüklerini yerini getirmeyebilir. Söz konusu riskin büyük oranlarda sigortalanması hedeflenmektedir. Ancak her zaman ve her koşulda piyasa koşullarına uygun sigorta bulunamayabilir, yahut risklerin tamamını içerecek şekilde uygun bir sigorta kapsamı edinilemeyebilir. Tüm bunlar sağlansa bile sigorta şirketleri yükümlülüklerini tam ve zamanında yerine getiremeyebilir. • Ortaklık Faaliyetleriyle ilgili olarak halk sağlığı, işgüvenliği ve çevreyle ilgili önemli sorumluluklarla karşı karşıya kalabilir. • Üretim faaliyetleri teknik arızalar ile etkilenebilir, bu da kapasite kullanım miktarlarında ve dolayısıyla gelirlerde düşüşe sebebiyet verebilir

30 Temmuz 2021

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Karanfil Sk. Varyap Meridian Sitesi
No:1 10/Villa 4 Batı Ataşehir/İstanbul
Tel: 0216 474 1 474 Faks : 0216 474 0 474
Vergi Dairesi V.D. : 6340417072 Ticaret Sicil No : 748692

HALKYATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

- Doğal afetler ve felaketler enerji santrallerine hasar verebilir.
- Mevsim normallerinden çok daha uzun süreli yağışlı dönemler gerçekleşmesi madencilik faaliyetlerinde gelir kaybına sebebiyet verebilir.
- Özbekistan'da rolekasyonla inşa edilen doğalgaz santral yatırımı gecikebilir, gelir kalemlerinde gecikmeye sebebiyet verir
- Özbekistan'da doğalgaz arzında aksama geliri azaltıcı sebebiyet unsuru olabilir.
- Kamu Kurumlarının ödemelerindeki gecikmeler Ortaklığı olumsuz yönde etkileyebilir.
- Ortaklık diğer şirketlerin sahibi olduğu ve işlettiği iletim ve dağıtım tesislerine bağımlı durumdadır.
- Ortaklık olası tüm zararlarını karşılayabilmek için yeterli sigorta teminatı kapsamına sahip olamayabilir.
- Ortaklık Türkiye Elektrik İletim A.Ş. ile imzalanmış olan Bağlantı Anlaşması hükümlerine uymaması durumunda cezai şartlara maruz kalabilir.
- Lisansların süresinden önce iptal edilmesi riski şirketin önümüzdeki dönemde faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.
- Lisansların yenilenmemesi durumunda şirketin ilgili lisans altında sürdürmekte olduğu faaliyetleri lisans süresi sonunda duracaktır.
- COVID-19 salgını da dahil olmak üzere kamu sağlığı ile ilgili yaygın endişelerin doğurduğu aksaklıklar, Şirket'in faaliyetlerini, geleceğe yönelik beklentilerini ve mali durumunu olumsuz yönde etkileyebilir.

2) <u>İhraççının içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler</u>

- Kontol dışı fiyat dalgalanmaları, arz-talep dengesizliği gibi enerji sektörünün kendi dinamiği içerisinde oluşabilecek riskler Ortaklığın gelir akımlarını olumsuz olarak etkileyebilir.
- Ekonomideki genel bir daralma Ortaklığın gelirlerinde azalmaya neden olabilir, ya da müşterilerin, iş yapılan tarafların, tedarikçilerin veya diğer hizmet sağlayıcılarının Ortaklıkla olan sözleşmelerindeki yükümlülüklerini yerine getirememelerine yol açabilir.

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Karanfil Sk. Varyap Meridian Sitesi
No:1 1D/Villa 4 Batı Ataşehir/İstanbul
Tel: 0216 474 1 474 Faks : 0216 474 0 474
Kurumlar V.D. : 6340417072 Ticaret Sic. No : 748692

30 Temmuz 2021

HALKYATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

		• Tarife düzenlemelerindeki değişiklikler Ortaklığın gelirlerini ve faaliyet sonuçlarını olumsuz şekilde etkileyebilir. • Ortaklığın faaliyetleri pek çok kapsamlı düzenlemeye tabidir. • Ortaklık çevre mevzuatı ve ilişkili davalarla ilgili olarak önemli miktarda maliyetle karşı karşıya kalabilir. İklim değişikliğine ilişkin mevzuat gelişmeleri ve sera gazı salınımının azaltılması ve engellenmesine ilişkin sınırlandırmalar Şirket faaliyetlerini olumsuz şekilde etkileyebilecektir. 2015 yılında, G7 ülkeleri 21. yüzyılın sonu itibariyle karbon salınımının tamamen sonlandırılmasına ilişkin adımların önemli bölümünün tamamlanmış olması konusunda mutabık kalmışlardır. 2015 yılının sonunda Paris, Fransa'da düzenlenen Dünya İklim Konferansı sırasında belirlenmiş olan hedefler doğrultusunda, sera gazı salınımının 2050 yılına kadar, 2010 yılına göre %40 ile %70 arasında azaltılması öngörülmüştür. Bu durum, özellikle fosil yakıt kaynakları ile enerji üretiminin yenilenebilir enerji üretimine dönüşümünü gerektirmektedir. Türkiye, Paris İklim Anlaşmasını henüz onaylamış değildir. Bunun ile birlikte karbon salınımının azaltılmasına yönelik olarak dekarbonizasyon sürecinin hızla uygulamaya alınması veya beklenenden önce uygulamasının genişletilmesi veya Şirket faaliyetlerini yeni uygulamaya konulan politikalara uyumlulaştırmada gecikilmesi hallerinde, faaliyetler, finansal durum ve faaliyet sonuçları olumsuz etkilenebilecektir. Ayrıca Türkiye anlaşmada taraf olmasa dahi ABD ve AB ülkeleri ile yapılan ticaretin çevresel maliyetlere göre vergilendirilmesi söz konusu olabilir. **3)** Diğer Riskler: • Faiz Oranı Riski • Kur Riski • Kredi Riski • Likitide Riski • Piyasa Riski
D3	**Sermaye piyasası aracına ilişkin önemli risk**	İhraç Edilecek Paylara ilişkin Riskler • İhraç Edilecek Paylar, fiyat ve işlem hacmindeki dalgalanmalara maruz kalabilir.

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Karanfil Sk. Varyap Meridian Sitesi
No:1 10/Villa 4 Batı Ataşehir/İstanbul
Tel: 0216 474 1 474 Faks: 0216 474 0 474
Koryatağı V.D. : 6340417072 Tic. Sic. No : 748692

30 Temmuz 2021

ATAER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

	faktörleri hakkında bilgi	• Şirket, İhraç Edilecek Paylar'ın sahiplerine gelecekte kâr payı dağıtmayabilir veya dağıtamayabilir. • Türk Lirası'nın değerindeki dalgalanmalar İhraç Edilecek Paylar'ın değerini önemli ölçüde etkileyebilir. • Çeşitli durumların gerçekleşmesi halinde sermaye kazancı riski oluşabilir.
E – HALKA ARZ		
E.1	**Halka arza ilişkin ihraççının/halka arz edenin elde edeceği net gelir ile katlanacağı tahmini toplam maliyet ve talepte bulunan yatırımcılardan talep edilecek tahmini maliyetler hakkında bilgi**	İhraca ilişkin toplam maliyetin 2.481.500 TL olacağı tahmin edilmektedir. Tamamı nakit karşılığı ihraç ve halka arz edilecek 1 TL nominal değerli payların toplamı 800.000.000 TL olup, bu durumda ihraç ve halka arz edilecek pay başına düşen maliyet 0,0031 TL'dir. Ortaklığın ihraç ve halka arzdan elde edeceği net gelir 797.518.500 TL olacaktır.

Yeni Pay Alma Haklarının Tamamının Kullanılması Durumunda	
SPK Kayıt Ücreti (Payların ihraç değeri üzerinden %0,2)	1.600.000
BİST Kota Alma Ücreti (%0,03+BSMV)	252.000
MKK İhraççı Hizmet Bedeli (%0,005+BSMV)	42.000
Rekabeti Koruma Fonu (%0,04)	320.000,00
Aracı Kurum Ücreti (BSMV dâhil)	262.500
İlan Tescil ve Diğer Giderler (Tahmini)	5.000
TOPLAM	2.481.500
Halka Arz Edilecek Pay Adedi	800.000.000
Pay Başına Maliyet	0,0031

Sermaye artırımına iştirak edecek pay sahipleri ihraç edilen payların bedeli haricinde aracı kurumların aracılık komisyonu gibi ücretlendirme politikalarına tabi olabileceklerdir. Sermaye artırımı nedeni ile ihraç edilecek payların halka arzına aracılık edecek Halk Yatırım'ın yatırımcılardan talep edeceği komisyon ve benzeri gider bulunmamaktadır.

E.2a	**Halka arzın gerekçesi, halka arz gelirlerinin kullanım yerleri ve elde edilecek tahmini net gelir hakkında bilgi**	Şirket'in büyüme süreci içerisinde sağlıklı bir finansal yapı oluşturmak, özkaynak yapısının güçlendirilmesi ve borçluluğun azaltılarak Net Finansal Borç/FAVÖK çarpanının düşürülmesine ile Enerji ve Değerli Metal Madenciliği alanındaki yatırımları kapsamında değerlendirilmesine yönelik olarak 3.000.000.000.- TL (ÜçmilyarTürkLirası) olarak belirlenen kayıtlı

30 Temmuz 2021

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Kardanfil Sk. Varyap Meridian Sitesi
No:1 1D/Villa 4 Batı Ataşehir/İstanbul
Tel: 0216 474 1 474 Faks: 0216 474 11 474
Kurumlar V.D. : 6340417073 Mk. Sic. No: 746692

HALKYATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

		sermaye tavanı içerisinde, 600.000.000.- TL (AltıyüzmilyonTürkLirası) olan çıkarılmış sermayesinin, Şirket ortaklarının rüçhan hakkı kısıtlanmaksızın ve tamamı nakden karşılanmak suretiyle 800.000.000.- TL (SekizyüzmilyonTürkLirası) nakit olarak artırılarak 1.400.000.000.- TL'sına (BirmilyardörtyüzmilyonTürk Lirası) çıkarılmasına karar verilmiştir. Bedelli sermaye artırımı kapsamında ihraç edilecek 800.000.000 TL nominal değerli payların karşılığı olarak 800.000.000 TL tutarındaki sermaye artırımı gelirinden 2.481.500 TL tutarında olması tahmin edilen masraflar düşüldükten sonra tahminen 797.518.500 TL tutarında net kaynak elde edilmesi öngörülmektedir. Sermaye artırımı sonucunda elde edilecek fonun kullanım yerlerine yönelik hazırlanan planda; • 550.000.000 TL'nin (BeşyüzellimilyonTürkLirası) Grup'un finansal borç anapara ve faiz ödemelerinde, • 170.000.000 TL'nin (YüzyetmişmilyonTürkLirası) Özbekistan'da kurulacak olan ve 25 yıl boyunca Özbekistan Devletinin garantili elektrik alımı ile enerji satışının gerçekleşeceği 174 Mw kurulu güce sahip yeni Doğalgaz Çevrim Santrali yatırımı harcamalarında, 80.000.000 TL'nin (SeksenmilyonTürkLirası) de Grup bünyesinde bulunan değerli metal madenciliği alanındaki yatırımların geliştirilmesinde, kullanılması öngörülmektedir.
E.3	**Halka arza ilişkin bilgiler ve koşulları**	Şirket'in 600.000.000 (AltıYüzmilyon) TL olan çıkarılmış sermayesi tamamı nakden karşılanmak süretiyle 800.000.000 (SekizYüzMilyon) TL %133,3 oranında artırılarak 1.400.000.000 (BirMilyarDörtYüzmilyon) TL'ye çıkartılacaktır. Yapılacak sermaye artırımında sadece (B) grubu imtiyazsız nama yazılı pay çıkarılacaktır. Yeni pay alma hakları 1 TL nominal değerli pay için 1 TL'den kullandırılacaktır. Borsa'da işlem birimi 1 TL olup Şirket için 1 lot, 1 adet paya denk gelmektedir. Yeni pay alma haklarının kullanılmasında İzahname'nin ilanından itibaren en geç 10 (On) gün içinde başlanacak olup, yeni pay alma hakkı kullanım süresi 20 (Yirmi) gün olacaktır. Bu sürenin resmî tatile rastlaması halinde yeni pay alma hakkı kullanım süresi izleyen iş günü akşamı sona erecektir. Yeni pay

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Karanfil Sk. No:1 10/Villa 4 Batı Meridian Sitesi
Tel: 0216 474 1 474 Faks: 0216 474 0 474
Kozyatağı V.D. : 6340[illegible]72 Tic. Sic. No: [illegible]748692

30 Temmuz 2021

HALKYATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

		alma hakkının başlangıç ve bitiş tarihleri KAP aracılığı ile kamuya duyurulacaktır. Yapılacak sermaye artırımınında yeni pay alma haklarının kullandırılmasından sonra kalan paylar B grubu olarak tasarruf sahiplerine satış duyurusu ile ilan edilecek tarihlerde 2 (iki) iş günü suretiyle nominal değerden düşük olmamak üzere Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasasında oluşacak fiyattan halka arz edilecektir. Satışa sunulan kalan payların nominal tutarı ve halka arz tarihleri tasarruf sahiplerine satış duyurusu ile şirketin web sitesinde (www.odasenerji.com), KAP'ta ve Halk Yatırım Menkul Değerler'in internet sitesinde (www.halkyatirim.com.tr) ilan edilecektir.
E.4	**Çatışan menfaatler de dahil olmak üzere halka arza ilişkin ilgili kişilerin önemli menfaatleri**	İhraççı, sermaye artırımından fon geliri elde edecektir. Sermaye artırımı nedeniyle ihraç edilecek payların halka arzına aracılık eden Halk Yatırım ise aracılık komisyonu elde edecektir.
E.5	**Sermaye piyasası aracını halka arz eden kişinin/ihraççının ismi/unvanı** **Kim tarafından ve ne kadar süre ile taahhüt verildiği hususlarını içerecek şekilde dolaşımdaki pay miktarının artırılmamasına ilişkin verilen taahhütler hakkında bilgi**	Odaş Elektrik Üretim ve Sanayi Ticaret A.Ş İhraççı ve ana ortaklar tarafından dolaşımdaki pay miktarını artırmamak için verilmiş bir taahhüt bulunmamaktadır.
E.6	**Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi** **Yeni pay alma hakkı kullanımının söz**	**%100 Katılıma göre;** Mevcut ortaklarin halka arzda yeni pay alma haklarını %100 oranında kullandıkları varsayımı altında sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesinin hesaplanmasına ilişkin olarak hazırlanmış olan çalışma aşağıdaki gibidir:

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Karanfil Sk. Yalıyap Meridian Sitesi
No.1 10/Villa 4 Batı Ataşehir / İstanbul
Tel: 0216 474 1 474 Faks: 0216 474 0 474
Kayıtlığı V.D. : 6340417[illegible] Tic. Sic. No : 748692

30 Temmuz 2021

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

konusu olması durumunda, mevcut hissedarların halka arzdan pay almamaları durumunda sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi

Mevcut Ortakların Rüçhanlarını Kullanmaları Durumunda	%100 Katılım
Sermaye Artırım Öncesi Mevcut Özkaynak (31.12.2020)	788,185,391
Sermaye Artırım Öncesi Mevcut Ödenmiş Sermaye	600,000,000
Sermate Artırım Öncesi Pay Başına Defter Değeri	1.3136
Halka Arzdan Elde Edilecek Tahmini Nakit Girişi	800,000,000
Halka Arz Masrafları	2,481,500
Sermaye Artırım Sonrası Özkaynaklar	1,585,703,891
Sermaye Artırım Sonrası Ödenmiş Sermaye	1,400,000,000
Sermaye Artırım Sonrası Pay Başında Defter Değeri	1.1326
Mevcut Ortaklar için Sulanma Etkisi Tutarı	-0.1810
Mevcut Ortaklar için Sulanma Etkisi Yüzdesi	-13.8%

%0 Katılıma göre;

Mevcut hissedarların halka arzda yeni pay alma haklarını kullanmamaları varsayımı ile, mevcut ortaklar için 1 TL nominal değerli paylar (1 lot/ 1 adet pay) için sulanma etkisinin tutarı 0,09627 TL ve yüzdesi %7,33'tür. Sulanma etkisinin tutarı ve yüzdesinin hesaplanmasına ilişkin çalışma aşağıda yer almaktadır.

BİST Yıldız Pazar'da ODAS kodu ile işlem gören Şirket paylarının 01.06.2021 tarihli kapanış fiyatı 2,132 TL olup bu fiyat üzerinden yapılan sulanma etkisi hesabı aşağıdaki gibidir:

Mevcut Ortakların Rüçhanlarını Kullanmamaları Durumunda	%0 Katılım
Sermaye Artırım Öncesi Mevcut Sermaye	600,000,000
ODAS Ağırlıklı Ortalama Kapanış Fiyatı (01.06.2021)	2.132
Sermaye Artırım Sonrası Düzeltilmiş Fiyat	1.4852
Sermaye Artırım Öncesi Mevcut Özkaynak (31.12.2020)	788,185,391
Defter Değeri	1.3136
Halka Arz Geliri	1,188,169,739
Halka Arz Masrafları	2,481,500
Emisyon Primi	385,688,239
Sermaye Artırım Sonrası Özkaynaklar	1,973,873,630
Sermaye Artırım Sonrası Pay Başına Defter Değeri	1.410
Mevcut Ortaklar için Sulanma Etkisi Tutarı	0.09627
Mevcut Ortaklar için Sulanma Etkisi Yüzdesi	7.33%
Yeni Ortaklar için Pozitif Sulanma Tutarı	-0.07530
Yeni Ortaklar için Pozitif Sulanma Yüzdesi	-5.07%

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Karanfil Sk. Varyap Meridian Sitesi
No:1 10/Villa 4 Batı Ataşehir/İstanbul
Tel: 0216 474 1 474 Faks: 0216 474 0 474
Vergi Dairesi V.D. : 6340417042 Tic. Sic. No: 292

30 Temmuz 2021

ISBANK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

E.7	**Talepte bulunan yatırımcılardan talep edilecek tahmini maliyetler hakkında bilgi**	Aracı kurumlar yeni pay alma haklarının kullanılması, mevcut pay sahipleri tarafından kullanılmak istenmeyen yeni pay alma haklarının rüçhan hakkı pazarında satılması ve tüm bu işlemler sonrasında kalan payların birincil piyasada halka arz edilmesi işlemlerinde aracılık yapacakları için söz konusu işlemleri yapan yatırımcılardan ücret, komisyon ve benzeri taleplerde bulunabilirler. Talepte bulunan yatırımcılar başvurdukları aracı kurumların aracılık komisyonu, masraf, hizmet ücreti gibi ücretlendirme politikalarına tabi olacaklardır. Merkezi Kayıt Kuruluşu tarafından bedelli sermaye artırımı işlemleri neticesinde aracı kuruluşlara tahakkuk ettirilen hizmet bedeli aracı kuruluşların uygulamasına bağlı olarak yatırımcılardan da tahsil edilebilir.

3. BAĞIMSIZ DENETÇİLER

3.1. İzahnamede yer alan finansal tablo dönemleri itibariyle ihraççının bağımsız denetim kuruluşlarının ticaret unvanları ile adresleri (üye oldukları profesyonel meslek kuruluşları ile birlikte):

Finansal Dönem	Bağımsız Denetim Unvanı ve Adresi	Sorumlu Denetçi
01.01.2020 - 31.12.2020	Eren Bağımsız Denetim A.Ş. Reşitpaşa Mah. Eski Büyükdere Caddesi Park Plaza Apt. No:14/24 Kat:10 Sarıyer – İSTANBUL	Nazım Hikmet
01.01.2019 - 31.12.2019	Rasyonel Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş. EGS Business Park Blokları Yeşilköy Mah. Atatürk Cad. B3 Blok D:148 Bakırköy – İSTANBUL	Kudret Fikirli
01.01.2018 - 31.12.2018	As Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş. Büyükdere Caddesi No:23 Kat:7 34381 Şişli – İSTANBUL	Mehmet Cem Tezelman

3.2. Bağımsız denetim kuruluşlarının/sorumlu ortak baş denetçinin görevden alınması, görevden çekilmesi ya da değişmesine ilişkin bilgi:

Sorumlu denetçi Kamu Gözetim Kurumu'nun rotasyon uygulaması sebebiyle (7 yıl içinde 5 yıl sorumlu denetçi olabilir) değişmiştir.

Bu kapsamda Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun olarak, Şirketin 2020 yılı mali tablo ve raporlarının denetlenmesi için Şirket Denetim Komitesi'nin ilgili raporu doğrultusunda Yönetim Kurulu tarafından 2020 mali yılının bağımsız dış denetimini yapmak üzere Genel Kurul'a önerilen Eren Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.'nin 23.12.2020 tarihli olağan Genel Kurul Toplantısında Genel Kurul'un onayına sunulmuş ve oy çokluğu ile kabul edilmiştir.

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Kardelen Sk. Varyap Meridian Sitesi
No.1 10/Villa 4 Batı Ataşehir İstanbul
Tel: 0216 474 1 474 Faks: 0216 474 0 474
Kozyatağı V.D. : 6340417074 Tic. Sic. No

28

30 Temmuz 2021

İTALYAT MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Aynı şekilde 2019 yılı mali tablo ve raporlarının denetlenmesi için Şirket Denetim Komitesi'nin ilgili raporu doğrultusunda Yönetim Kurulu tarafından 2019 mali yılının bağımsız dış denetimini yapmak üzere Genel Kurul'a önerilen Rasyonel Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.'nin 22.08.2019 tarihli olağan Genel Kurul Toplantısında Genel Kurul'un onayına sunulmuş ve oy çokluğu ile kabul edilmiştir.

2018 yılı mali tablo ve raporlarının denetlenmesi için de Şirket Denetim Komitesi'nin ilgili raporu doğrultusunda Yönetim Kurulu tarafından 2018 mali yılının bağımsız dış denetimini yapmak üzere Genel Kurul'a önerilen As Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.'nin 28.06.2018 tarihli olağan Genel Kurul Toplantısında Genel Kurul'un onayına sunulmuş ve oy çokluğu ile kabul edilmiştir.

4. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER

Şirketin finansal tabloları ve bunlara ilişkin bağımsız denetim raporlarına www.kap.org.tr ve www.odasenerji.com.tr adresindeki internet sitelerinden ulaşılabilir.

Şirketin bağımsız/sınırlı denetimden geçen 31.12.2020, 31.12.2019, 31.12.2018 dönemlerine ilişkin finansal durum tabloları ve gelir tablolarından seçilen önemli finansal kalemler aşağıda yer almaktadır.

Seçilmiş Finansal Bilgiler (TL)	**31.12.2020**	**31.12.2019**	**31.12.2018**
Dönen Varlıklar	**516.108.111**	**553.675.498**	**364.594.619**
Nakit ve Nakit Benzerleri	*15.431.240*	*16.355.919*	*7.133.365*
Ticari Alacaklar	*159.705.970*	*131.834.270*	*84.642.356*
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	-	-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	*159.705.970*	*131.834.270*	*84.642.356*
Diğer Alacaklar	*61.308.182*	*62.845.101*	*48.372.532*
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	*40.826.451*	*43.689.767*	*27.563.400*
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	*20.481.731*	*19.155.334*	*20.809.132*
Stoklar	*193.712.243*	*143.337.545*	*86.158.285*
Diğer Dönen Varlıklar	*85.353.557*	*198.727.358*	*137.756.722*
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar	*596.919*	*575.305*	*531.359*
Duran Varlıklar	**2.889.974.585**	**2.678.120.462**	**2.711.468.535**
Diğer Alacaklar	*1.352.461*	*645.577*	*243.643*
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	*27.264.636*	*2.135.535*	*200.000*
Maddi Duran Varlıklar	*2.521.085.578*	*2.478.541.012*	*2.563.015.928*
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	*80.599.342*	*60.157.548*	*46.244.728*
Kullanım Hakkı Varlıkları	*4.609.858*	*1.974.892*	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı	*171.470.932*	*32.200.012*	*39.234.733*
Diğer Duran Varlıklar	*83.591.778*	*102.465.886*	*62.529.503*
Aktif Toplamı	**3.406.082.696**	**3.231.795.961**	**3.076.063.154**
Kısa Vadeli Yükümlülükler	**1.103.684.894**	**1.225.070.958**	**959.396.220**
Finansal Borçlar	*606.654.819*	*745.642.274*	*581.540.163*
Ticari Borçlar	*275.414.380*	*288.073.343*	*285.547.729*
İlişkili Taraflardan Ticari Borçlar	-	-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Borçlar	*275.414.380*	*288.073.343*	*285.547.729*
Diğer Borçlar	*118.810.291*	*33.965.912*	*10.719.123*
İlişkili Taraflardan Diğer Borçlar	*95.127.919*	*11.443.684*	*378.956*
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Borçlar	*23.682.372*	*22.522.228*	*10.340.167*
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	*102.805.404*	*157.389.429*	*81.589.205*
Uzun Vadeli Yükümlülükler	**1.514.212.411**	**1.214.475.612**	**1.272.802.810**

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Karanfil Sk. Varyap Meridian Sitesi
No:1 10/Villa 4 Batı Ataşehir/İstanbul
Tel: 0216 474 1 474 Faks: 0216 474 0 474
Konyalıoğlu V.D. : 6340417077 Mersis No:

30 Temmuz 2021

Finansal Borçlar	*1.487.972.037*	*1.128.098.571*	*1.147.243.686*
Diğer Borçlar	*12.327.731*	*5.678.453*	*15.500*
İlişkili Taraflardan Diğer Borçlar		-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Borçlar	*12.327.731*	*5.678.453*	*15.500*
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	*10.655.111*	*77.397.513*	*123.934.700*
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	*3.257.532*	*3.301.075*	*1.608.924*
Özkaynaklar	**788.185.391**	**792.249.391**	**843.864.125**
a) Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	**795.824.435**	**806.043.946**	**828.988.284**
Ödenmiş Sermaye	*600.000.000*	*294.742.950*	*135.750.000*
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir (Giderler)	*687.441.673*	*702.505.673*	*785.740.149*
Diğer	*81.957.182*	*123.529.338*	*35.752.460*
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	*(326.903.703)*	*(127.047.540)*	*123.285.532*
Net Dönem Karı veya Zararı	*(246.670.717)*	*(187.686.475)*	*(251.539.857)*
b) Azınlık Payları	**(7.639.044)**	**(13.794.555)**	**14.875.841**
Toplam Kaynaklar	**3.406.082.696**	**3.231.795.961**	**3.076.063.154**

Seçilmiş Finansal Bilgiler (TL)	**31.12.2020**	**31.12.2019**	**31.12.2018**
Hasılat	975.140.238	938.450.745	886.644.695
Brüt Kar/Zarar	237.081.182	176.111.223	55.925.590
Faaliyet Karı/Zararı	182.341.734	125.295.691	24.443.607
Finansman Gider Öncesi Faaliyet Karı/Zararı	207.875.767	127.261.079	24.179.113
Finansman Gelirleri	189.196.751	285.092.867	192.808.522
Finansman Giderleri	(851.314.626)	(643.480.674)	(436.680.718)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Dönem Karı/Zararı	(454.242.108)	(231.126.729)	(219.693.083)
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı/Zararı	(249.136.511)	(215.194.032)	(262.896.236)
Durdurulan Faaliyetler Dönem Karı/Zararı	21.614	43.946	(206.884)
Dönem Karı/Zararı	(249.114.897)	(215.150.086)	(263.103.120)
Dönem Karının/Zararının Dağılımı	(249.114.897)	(215.150.086)	(263.103.120)
Azınlık Payları	*(2.444.180)*	*(27.463.611)*	*(11.563.263)*
Ana Ortaklık Payları	*(246.670.717)*	*(187.686.475)*	*(251.539.857)*
Pay Başına Kazanç/Kayıp	(0,443150)	(0,636780)	(1,85296)

"Yatırımcı, yatırım kararını vermeden önce ihraççının finansal durum ve faaliyet sonuçlarına ilişkin ayrıntılı bilgilerin yer aldığı işbu izahnamenin 10 ve 23 no'lu bölümlerini de dikkate almalıdır."

5. RİSK FAKTÖRLERİ

5.1. İhraççıya ve faaliyetlerine ilişkin riskler:

5.1.1 Ortaklık tarafından işletilmekte olan santrallerde üretilen elektrik enerjisinin satın alma fiyatı ve satın alınması ilgili devletlerin düzenlemeleri çerçevesinde garanti edilmiştir. Bununla birlikte, Türkiye ve/veya Özbekistan Devletinin söz konusu garantilerinden kaynaklanan ödeme yükümlülüklerini tam ve zamanında yerine getiremeyebilir. Her ne kadar Ortaklık Özbekistan'da gerçekleştirecek olduğu faaliyetlerine ilişkin ödeme riskinin minimize edilmesi için riski büyük oranlarda sigortalatmayı hedeflese de, ilgili sigortalar piyasa koşulları çerçevesinde her zaman ticari olarak satın alınmaya uygun olmayabilir veya tüm riski örtecek bir sigorta temin

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Karanfil Sk. Varyap Meridian Sitesi
No:1 1D/Villa 4 Batı Ataşehir/İstanbul
Tel: 0216 474 1 474 Faks: 0216 474 0 474
Kozyatağı V.D. : 6340417072 Sic. No : 74[illegible]02

30 Temmuz 2021

HALKYATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

edilemeyebilir. İlgili sigortalar temin edilebilse dahi, sigorta şirketleri yükümlülüklerini tam ve zamanında yerine getiremeyebilir.

Odaş Elektrik'in iştirakleri altında faaliyet gösteren 340 MWm / 330MWe kurulu gücündeki Çan2 Termik Santrali ile 8,2 MW kurulu gücündeki Köprübaşı Hidroelektrik Santrali Türkiye'de faaliyet göstermekte olup, Devletin sağlamış olduğu alım garantileri Çan2 Termik Santrali için 2025 yılına yılına kadar, Köprübaşı Hidroelektrik Santrali için 2026 yılına kadar geçerlidir. Bu yıllar içerisinde Enerji Piyasalarında gerçekleşebilecek farklı bir düzenleme ile Devletin sağlamış olduğu garantili alımlara yönelik ihtiyari kararlar alınabilir. Ayrıca 05.03.2021 tarihli Özel Durum Açıklamasında da belirtildiği üzere Odaş Elektrik bünyesinde olan ve tamamlandığında Özbekistan'da enerji üretim faaliyetine başlayacak 174 MW kurulu güce sahip Doğal Gaz Çevirim Santrali de Özbekistan Enerji Bakanlığına bağlı National Grid of Uzbekistan kurumu ile 25 yıllığına garantili fiyattan enerji satışı yapmak üzere anlaşma sağlamıştır. Aynı şekilde Özbekistan devletinin sağlamış olduğu alım garantileri belirlenmiş yıllar ile sınırlıdır. Bu yıllar içerisinde Enerji Piyasalarında gerçekleşebilecek farklı bir düzenleme ile Özbekistan Devletinin sağlamış olduğu garantili alımlara yönelik ihtiyari kararlar alınabilir Özbekistan'da üretim faaliyetinde bulunanacak olan enerji santrallerimizin ülke riski kapsamında sigortalanmak üzere çalışmaları devam etmektedir. Bununla birlikte, anılan sigorta işlemi, istenilen koşul ve şartlarda, planlandığı şekilde tamamlanamayabilir veya öngörülen maliyetler planlanın çok üzerinde gerçekleştiği takdirde, sigortadan yararlanılması yüksek maliyetlere katlanılmasını gerektirebilir. Diğer taraftan Şirketin, Özbekistan Devlet şirketi ile imzalamış olduğu, 25 yıl süreli, dolar bazlı alım garantisi olan sözleşmenin, şirkete uzun vadeli, önemli ölçüde sabit dolar bazlı karlılık sağlaması beklenmektedir. Şirket şu anda bu yatırım ile sürdürülebilir Favök sağlayamayan ticari olarak atıl duruma düşmüş Urfa da bulunan mevcut Santralin relokasyonunu yapmaktadır. 174 MW kurulu gücünde kurulması planlanan tesisin,140 MW'lık kısmı mevcut Santral relokasyonundan oluşmaktadır. Mevcut santral relokasyonunun ise toplam yatırım içerisindeki tutarı (İnşaat+Taşıma+Montaj+Devreye alma maliyetleri dahil olmak üzere) 29 Milyon USD seviyesindedir.(İlave olacak 34 mwlık tesis, enerji nakil hattı ve trafo merkezi hariç tutularak)

5.1.2 Klasik enerji yatırımları ortalama yaklaşık 7-9 yıl gibi bir sürede kendini geri ödeyebilirken bu yatırımda atıl duruma düşen mevcut santral taşınarak kullanıldığı için 3 seneden daha kısa bir sürede yatırım geri dönüşünün sağlaması beklenmektedir. Mevcut Urfa Santrali teknolojik olarak basit çevrimde çalışan gaz motorları arasında hali hazırda Dünya'daki en verimli modellerden biri olup, teknik olarak işletilmesi devam ederken tamamen Türkiye'deki elektrik piyasasında oluşam olumsuz şartlardan dolayı faaliyeti durdurulmuş ve relokasyonuna karar verilmiştir.Ortaklık Faaliyetleriyle ilgili olarak halk sağlığı, işgüvenliği ve çevreyle ilgili önemli sorumluluklarla karşı karşıya kalabilir.

Ortaklığın mevcut enerji santrallerinin mülkiyeti, işletimi ve bakımının yanı sıra yeni enerji santrallerinin geliştirilmesi ve yapımı kendi içinde, halk sağlığı ve iş sağlığı ve güvenliği ve çevreyle ilgili sorumluluk riskini barındırmaktadır. Elektrik üretim faaliyeti, doğal gaz, kömür gibi oldukça yanıcı ve patlayıcı materyallerle potansiyel olarak tehlikeli şartlarda çalışılmasını gerektirmektedir. Zorunlu güvenlik şartları ve standartlarına uygun hareket edilmesine karşın, faaliyetler sırasında bu tür tehlikeli materyallerin muamelesiyle ilgili tehlikelere maruz kalınmaktadır.

Gerek enerji ve gerekse madencilik faaliyetleri Ortaklığın sürekli ve düzenli bir şekilde halk sağlığı, iş güvenliği ve çevre konularında sermaye harcaması yapmasını, değişen mevzuata uyum yükümlülüğünü getirmektedir. İlgili mevzuat değişikliklerinin yanı sıra, çevreye daha duyarlı teknolojilerin geliştirilmesi halinde, Ortaklık bu teknolojilerin kullanılması konusunda

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Karanfil Sk. Varyap Meridien Sitesi
No:1 10/Villa 4 Batı Ataşehir/İstanbul
Tel: 0216 474 1 474 Faks: 0216 474 0 474
Kozyoğlu V.D. : 6340170/2 Ticaret Sic. No : 748092

30 Temmuz 2021

MENKUL DEĞERLER A.Ş.

gerek mevzuatsal ve gerekse kamuoyundan baskı görebilir. Söz konusu yükümlülüklerin yerine getirilmesi Ortaklığın önemli sermaye yatırımları yapmasını gerektirebilir. Ayrıca ortaya çıkabilecek çevresel veya iş güvenliği ile ilgili sorunların giderimi için Ortaklık önemli cezalara, tazminat yükümlülüklerine ve giderlere maruz kalabilir. Söz konusu risklerin ortaya çıkması halinde, Ortaklığın finansal durumu olumsuz olarak etkilenebilir.

5.1.3 Üretim faaliyetleri teknik arızalar ile etkilenebilir, bu da kapasite kullanım miktarlarında gelirler de düşüşe sebebiyet verebilir.

Enerji Santralleri mekanik yapılar olduğu için bu santrallerde zaman zaman teknik arızalar meydana gelmektedir. Bu teknik arızalar kısa süreli olabileceği gibi arızanın ortaya çıkış şekli de dikkate alındığında uzun süreli boyutta da olabilir. Söz konusu olabilecek uzun süreli teknik arızaların giderilmesi sırasında santralin üretim faaliyetleri olumsuz etkilenebilir ve bu da santralin kapasite kullanım oranlarında azalmaya ve dolayısı ile gelirler üzerinde düşüşe sebebiyet verebilir.

5.1.4 Doğal afetler ve felaketler enerji santrallerine, maden sahalarına gayrimenkullere hasar verebilir.

Ortaklığın faaliyetleri, deprem, yangın, patlama, sel, şiddetli fırtına, terör eylemleri veya diğer benzeri olaylar gibi doğal afetler ve felaketlerden kaynaklanan kısmı 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 üretim veya satma kapasitesini olumsuz yönde etkileyebilir.

5.1.5 Mevsim normallerinden çok daha uzun süreli yağışlı dönemler gerçekleşmesi madencilik faaliyetlerinde gelir kaybına sebebiyet verebilir.

Mevsim normallerinden çok daha uzun süreli yağışlı dönemler gerçekleşmesi madencilik faaliyetlerinde aksaklığa sebebiyet verebilir bu durumda planlanan gelirlerde azalmaya neden olabilir.

5.1.6 Özbekistan'da rolekasyonla inşa edilen doğalgaz santral yatırımı gecikebilir, gelir kalemlerinde gecikmeye sebebiyet verir.

174 MW kurulu güce sahip olacak Doğalgaz Çevirim Santrali yatırımı Özbekistan'da planlanan şekilde devam etmektedir. Ancak enerji santral yatırımlarının inşa aşamasında karşılaşılabilen öngörülemeyen koşullardan dolayı santralin planlanan tamamlanma süresinde gecikmeler yaşanabilir. Tamamlanma süresinde yaşanabilecek bir gecikme öngörülen gelir kalemlerinin yaratılmasında aynı minvalde gecikmeye neden olabilir. Mevcut durum itibariyle santralin inşaat ve montaj dönemlerini kapsayacak şekilde Makina Kırılması ve İşveren Sorumluluk poliçesi yapılacak olup (All Risk Insurance) halihazırda çalışmalar devam etmektedir.

5.1.7 Özbekistan'da doğalgaz arzında aksama geliri azaltıcı sebebiyet unsuru olabilir.

Uluslararası Enerji Ajansı (IEA)'nın raporuna göre yıllık 60 Milyar Metreküp (bcm) doğalgaz üretimi ile dünyanın en büyük doğal gaz üreticilerinden biri olan Özbekistan, doğalgaz kaynaklarına göre dünya sıralamasında 11'inci sıra yer almaktadır. Ülkenin yerel gaz tüketimi yaklaşık olarak 39 Milyar Metreküp (bcm) seviyesindedir. 2019 yılında Özbekistan Enerji Bakanlığı tarafından Yakıt ve Enerji Yönetim Sistemlerinin geliştirilmesine yönelik düzenlemelere gidilmiştir. Bu düzenlemeler ile birlikte regüle bir piyasasın oluşması, ülkedeki enerji arama ve enerji üretimin çalışmalarında yabancı yatırımcıların yatırım yapmalarına yönelik çalışmalar gibi düzenlemeler yer almaktadır. Yine aynı rapora göre 2019 yılı döneminde Özbekistan toplam 61,6 Terawat Saat (TWh)

ODAS ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Karanfil Sk. Varyap Meridian Sitesi
No:1 10/Villa 4 Batı Ataşehir İstanbul
Tel: 0216 474 1 474 Faks: 0216 474
Kozyatağı V.D. : 6340417072
-32
30 Temmuz 2021
GALATA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

elektrik üretimi gerçekleştirmiş olup bu üretimin %85'den fazlası doğalgaz kaynaklı üretimden sağlanmıştır[2].Özbekistan'da faaliyete geçmesi planlanan ve tamamlandığında 174 MW kurulu güce sahip olacak olan Doğalgaz Çevirim Santrali'nin doğalgaz yakıtı Özbekistan Devleti ile yapılan sözleşme kapsamında tedarik edilecektir. Ancak her ne kadar sözleşme çerçevesinde gaz tedarik edilemeyen sürelerde Santral üretimini yapmış gibi faturalandırılacak olunsa da doğal gaz arzında yaşanan bir aksama geliri azaltıcı sebebiyet unsuru olabilir.

5.1.8 Kamu Kurumlarının ödemelerindeki gecikmeler Ortaklığı olumsuz yönde etkileyebilir.

Her ne kadar Ortaklık devletten olan alacaklarının gecikmesi halinde geciken ödemeler için gecikme zammı alıyorsa da, gelecekteki ödemelerde yaşanabilecek her türlü önemli gecikme Ortaklığın işini, mali durumunu ve faaliyet sonuçlarını önemli ölçüde olumsuz yönde etkileyebilir.

5.1.9 Ortaklık diğer şirketlerin sahibi olduğu ve işlettiği iletim ve dağıtım tesislerine bağımlı durumdadır.

Ortaklık Türkiye'deki elektrik santrallerinden sattığı elektriğin tesliminde TEİAŞ ve TEDAŞ'ın elindeki iletim tesislerine ve devlete ve özel sektöre ait dağıtım tesislerine bağımlıdır. Şebeke bağlantılarında gerekli trafo kapasiteleri bakımından TEİAŞ veya TEDAŞ'a bağımlıdır. Bir bölgedeki iletim altyapısı yeterli değilse, elektrik maliyetlerini karşılama ve kâr elde etme kabiliyeti de sınırlı olabilmektedir.

Her ne kadar Türkiye özellikle zorlu hava koşullarının hüküm sürdüğü bölgelerdeki iletim altyapısının kalitesinde son yıllarda atılım yapmışsa da, Ortaklık şebekeye bağlantı ve iletim problemleriyle karşılaşabilir. Ayrıca, belli yörelerdeki iletim tesislerinin bu pazarlara erişimi kolaylaştıracak şekilde genişletilip genişletilmeyeceği de öngörülememektedir. Hedeflenen belirli yörelerdeki erişim altyapısı pazara erişimi kolaylaştıracak şekilde genişletilmezse gerekli olan erişim altyapısının kurulmasında dağıtım şirketlerine bağımlı olmak zorunda kalınabilir. Ortaklık her ne kadar kâr kaybı sigortası yaptırmış olsa da, dağıtım şebekelerine erişimin kurulmasıyla ilgili olarak ilave gecikmeler ve maliyetlerle karşılaşılmayacağının garantisi olamaz.

Enerji dağıtımına ek olarak Ortaklık, enerji santrallerine kömür ve doğal gaz sağlayan ve mülkiyetinde ya da kontrolünde bulunmayan tesislere ve varlıklara da sınırlı bir bir biçimde bağımlı durumdadır. Dağıtım sistemleri kesintiye uğrarsa veya bu sistemlerin kapasitesi yetersizse, elektrik üretemeyebilir, satamayabilir ve dağıtamayabilir ki, bu da işi, mali durumu ve faaliyet sonuçlarını belli ölçüde olumsuz yönde etkileyebilir.

5.1.10 Ortaklık olası tüm zararlarını karşılayabilmek için yeterli sigorta teminatı kapsamına sahip olamayabilir.

İnşaat ve işletme sırasında projeler açısından meydana gelebilecek zarar ve kayıplara karşı sigorta teminatına güvenilmektedir. Ayrıca, kanunen de, tesislerle ilgili olarak tüm risklere karşı düzenlenen sigorta poliçelerine sahip olunması gerekmektedir. İşletme varlıkları, önemli boyutlarda kişisel yaralanmalar ve ölüm, mallar ile tesis ve ekipmanın ciddi hasar görmesi ve imha olması, çevrenin kirlenmesi ya da zarar görmesi ve faaliyetlerin askıya alınması da dahil olmak üzere risk ve tehlikelere açık olup, Ortaklık tarafından sağlanan sigortalar her zaman, her durumda ortaya çıkan risklerin tamamının giderimi için yeterli olmayabilir. Sigorta şirketleri tarafından tazminat tutarları tam ve zamanlı ödenemeyebilir. Bunun sonucunda Ortaklık finansal bakımdan zarar görebilir.

[2] https://www.iea.org/reports/uzbekistan-energy-profile

ODAS ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Kardelen Sk. Varyap Meridian Sitesi
No:1 1D/Villa 4 Batı Ataşehir/İstanbul
Tel: 0216 474 1 474 Faks : 0216 474 0 474
Kozyatağı V.D. : 6340417072 Ticaret Sicil No : 748692

33

30 Temmuz 2021

MENKUL

5.1.11 Ortaklık Türkiye Elektrik İletim A.Ş. ile imzalanmış olan Bağlantı Anlaşması hükümlerine uymaması durumunda cezai şartlara maruz kalabilir.

Şirket sözleşmeye aykırı davranışından dolayı TEİAŞ nezdinde doğan zararları da tazmin etmekle yükümlüdür.

5.1.12 Lisansların süresinden önce iptal edilmesi riski şirketin önümüzdeki dönemde faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.

Geçmişte lisans iptaliyle karşılaşılmamış olmasına rağmen gelecekte çeşitli gerekçelerle lisansların iptal olmayacağının garantisi bulunmamaktadır.

5.1.13 Lisansların yenilenmemesi durumunda şirketin faaliyetleri lisans süresi sonunda durduracaktır.

Lisans belgeleri üretim firmaları için genelde belli süreler dahilinde verilemektedir. Örneğin ÇAN2 Termik Santrali'nin lisansı 2033 yılında, Köprübaşı Hidroelektrik Santralinin lisansı 2061 yılında sona ermektedir. Bu süre sonunda lisansın yenileneceğinin bir garantisi bulunmamaktadır.

5.1.14 COVID-19 salgını da dahil olmak üzere kamu sağlığı ile ilgili yaygın endişelerin doğurduğu aksaklıklar, Şirket'in faaliyetlerini, geleceğe yönelik beklentilerini ve mali durumunu olumsuz yönde etkileyebilir.

COVID-19 salgını nedeniyle küresel ekonomi ile birlikte Türkiye ekonomisi ve Şirket faaliyetleri olumsuz etkilenmiş ve etkilenmeye de devam etmektedir. Salgını kontrol amaçlı olarak ülke genelinde önemli tedbirler alınmıştır. Kamu sağlığı ile ilgili yaygın endişelerin, ekonomi üzerinde olumsuz bir etkiye sahip olması ve hem yurt içi hem de yurt dışında ticari güveni ve tüketici güvenini ve harcama alışkanlıklarını etkilemesi muhtemeldir. Bu durum ülkemizdeki elektriğe olan talebi önemli ölçüde olumsuz etkileyebilecektir. Elektrik talebindeki düşüş, arz talep dengesinin daha düşük maliyetli santrallerde oluşmasını sağlayarak spot piyasadaki elektrik fiyatlarında düşüşe neden olabilecektir. Spot piyasadaki elektrik fiyatlarındaki düşüş, Şirket'in faaliyetlerini, mali durumunu ve faaliyet sonuçlarını sınırlı olumsuz etkileyebilir.

COVID-19 salgınının Şirket'in faaliyetlerini ne ölçüde etkileyeceği, salgının süresi, yayılımı ve yoğunluğu ile ileride alınacak önleyici tedbirlerin etkilerinin ne olacağı gibi birtakım belirsizliklere bağlıdır. COVID-19 salgını Şirket'in çalışmasını, elektrik üretimini veya likiditesini mevcut durumda etkilememiş olsa da, spot piyasadaki elektrik fiyatlarını olumsuz etkilemiştir. COVID-19 salgını daha belirgin hale gelirse veya gelecekte kamu sağlığı ile ilgili yaygın endişeler ortaya çıkarsa, Şirket'in faaliyetleri, mali durumu veya faaliyet sonuçları sınırlı ölçüde olumsuz etkilenebilecektir.

5.2. İhraççının içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler:

5.2.1 Enerji Sektörünün kendi dinamiği içerisinde taşıdığı riskler

Elektriğin piyasa fiyatında meydana gelen kontrol dışı dalgalanmalar performansı ve faaliyet sonuçlarını olumsuz şekilde etkileyebilir. Elektriğin, üretim kapasitesinin ve yan hizmetlerinin piyasa fiyatları önemli ölçüde dalgalı bir seyir izlemektedir. Elektrik, diğer pek çok emtiadan farklı olarak sadece çok sınırlı bir biçimde depolanabilmektedir ve genellikle kullanımla eş zamanlı şekilde üretilmektedir. Bu nedenle, elektrik fiyatları talep ve arz dengesizliklerinden ötürü önemli şekilde dalgalanmaya maruz kalabilmektedir. Yeni yürürlüğe giren ve enerji depolama tesislerine dair düzenlemelerin, elektrik piyasasına etkilerinin görülmeye başlamasının orta vadeye yayılacağı düşünülmektedir.

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Karanlık Sk. Varyap Meridian Sitesi
No:1 10/Villa 4 Batı Ataşehir/İstanbul
Tel: 0216 474 1 474 Faks: 0216 474 0 474
Kozyatağı V.D.: 6340417072 Tic. Sic. No: 749592

30 Temmuz 2021

MENKUL

Ayrıca üretim ve tüketim taraflarındaki dalgalanmalar üretim seviyelerini ve kapasite kullanım oranlarını da doğrudan etkilemektedir. Ortaklığın serbest üretici olarak satışlarının büyük kısmını gerçekleştirdiği bu piyasada, devletin yenilenebilir enerji kullanan santraller ve belli bir oranda olmak üzere yerli kömüre dayalı termik santraller dışında alım garantisi taahhüdü bulunmamaktadır. Odaş Grubu bu konuda sahip olduğu elektrik üretim portföyü sebebiyle oldukça sınırlı bir risk ile karşı karşıyadır. Elektrik üretiminde kullanılan hammaddelerdeki maliyet artışları elektrik fiyatlarının aynı oranda artmadığı durumda Şirket faaliyet karlılığını negatif etkileyebilir. Özellikle kurulu gücün kalan kısmı için Dengeleme ve Uzlaştırma Piyasasında fiyatlar üretim maliyetlerini karşılamaya yetecek kadar yüksek olmadığında, üretime ara verilmektedir. Bu sebeple önümüzdeki dönemde Dengeleme ve Uzlaştırma Piyasasında fiyatların düşmesi şirketin kapasite faktörünün dolayısıyla üretimin ve dolayısıyla da karlılığın sınırlı da olsa düşmesine neden olabilir.

Arz ve talepteki dalgalanmalar nedeniyle oluşan fiyat dalgalanmalarına ek olarak, hem uzun hem de kısa vadeli elektrik fiyatları kontrol dışı gelişebilen bir dizi faktörün etkisiyle de dalgalanabilmektedir. Bu faktörler arasında aşağıda belirtilenler sayılabilir;

- Yeni üretim santrallerinin eklenmesi, mevcut santrallerin genişletilmesi veya nükleer enerji santrallerinin devreye girmesi sonucu farklılaşması ihtimali olan kapasite kullanım, üretim ve üretim kapasitesine bağlı kar marjı oranlarının değişmesi, iletim kapasitesinin eklenmesi sonucunda elektrik arzına yenilerinin eklenmesi de dâhil, piyasada üretim kapasitesinin artması ve azalması;
- Elektriğin iletimindeki ya da yakıt taşıma kapasitesine dair mevcut fiziksel engeller veya verimsiz kullanım uygulamalarındaki değişiklikler;
- Enerji santrallerinin devre dışı kalması ve iletim faaliyetlerinin kesintiye uğraması da dâhil, elektrik tedariğindeki aksaklıklar;
- Hava ve iklim şartları;
- Elektrik kullanım alışkanlıklarındaki değişiklikler (tipik olarak mevsimsel talep değişikliklerini takip etmektedir);
- Elektriğin üretiminde yeni yakıtların ve yeni teknolojilerin geliştirilmesi;
- Yenilenebilir enerji portföy standartlarının değiştirilmesi ya da finansal teşviklerin oluşturulması dâhil hükümetin elektrik piyasası ve çevre konularında oluşturduğu, yenilenebilir enerji üretim kapasitesinin oluşturulmasına veya bu alanda aşırı tedariğe neden olabilecek nitelikteki düzenlemeleri ve mevzuatı.

Yukarıda belirtilen faktörlerin sonucunda elektriğin piyasa fiyatları dalgalanabilmekte ve bu durum Ortaklığın ticaretini, mali durumu ve faaliyet sonuçlarını etkileyebilmektedir. Elektrik fiyatlarındaki düşüş Ortaklığın gelirlerinde doğrudan bir düşüşe sebep olabilirken, enerji satış fiyatlarının önemli ölçüde artmış olması da üretilen elektriğe olan talebin azalması sebebiyle ortaklığın gelirlerinde düşüşe neden olabilir ki, bu da mali durumu ve faaliyet sonuçlarını önemli derecede olumsuz yönde etkileyebilir.

Bu faktörlerin yanı sıra ülkemizde uygulama çalışmalarının kısa vadede başlaması beklenen nükleer enerji santrallerinin operasyona geçmeleri halinde tüm piyasa fiyatlarının etkileneceği göz önünde bulundurulmalıdır. Nükleer elektrik üretim santralleri düşük maliyetler ile orta vadede elektrik üretimine başlayarak elektrik fiyatlarının düşmesine sebep olabilir. Bu durum, özellikle doğalgaz ile çalışan şirket santrallerinin maliyetlerle mücadele etmesini zorlaştırarak, mali durumu negatif yönde etkileyebilir.

Özbekistan pazarında isealım garantisinin döviz esaslı olması sebeiyle söz konusu olası dalgalanmaların olumsuz etkisi daha sınırlı olabilecektir.

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Karanfil Sk. Varyap Meridian Sitesi
No:1 1D/Villa 4 Batı Ataşehir/İstanbul
Tel: 0216 474 1 474 Faks: 0216 474 0 474
Kozyatağı V.D. : 6340417074 Sicil No: 0340 0192

35

30 Temmuz 2021

5.2.2 Ekonomideki genel bir daralma Ortaklığın gelirlerinde azalmaya neden olabilir, ya da müşterilerin, iş yapılan tarafların, tedarikçilerin veya diğer hizmet sağlayıcılarının Ortaklıkla olan sözleşmelerindeki yükümlülüklerini yerine getirememelerine yol açabilir.

Ortaklığın Türkiye'deki faaliyetleri Türkiye'nin genel ekonomik şartlarına bağlıdır. Ekonomideki daralma tüketimi veya sanayi üretimini etkilediği ölçüde, elektriğe olan talep ve elektrik fiyatları da düşebilir

Ekonomideki genel daralma ayrıca girdi maliyetlerinin yanı sıra işçilik fiyatlarında ve faiz oranlarında dalgalanmayı ve kurları tetikleyebilir. Bu durum faaliyetleri, kazançları ve net satışları önemli ölçüde olumsuz yönde etkileyebilir, faaliyet ve finansman giderlerini arttırabilir ve finansman temin gayretlerini, nakit akışlarını, sermaye yatırımlarının zamanlamasını ve boyutunu ya da kredi ve karşı taraf risklerini etkileyebilir. Ancak Odaş grubu ağırlıklı olarak alım garantili ve dövize endeksli satış yaptığı için kur riskinden negatif etkilenmemektedir.

Buna ilaveten, ekonominin genelini etkileyen olumsuzluklar, aralarında hâlihazırda (devlete ait elektrik iletim şirketi olan) Türkiye Elektrik İletim A.Ş. ("TEİAŞ[3]") ve (devlete ait elektrik üretim şirketi olan) Elektrik Üretim A.Ş. ("EÜAŞ") ve onun iştirakleri ve gelecekte de son kullanıcıların da yer aldığı müşterilerin yanı sıra iş yapılan tarafların, tedarikçilerin ve hizmet sağlayıcıların nakit akışı problemleri yaşamalarına ve bunun sonucunda da mevcut sözleşmelerdeki yükümlülükleri yerine getirememelerine veya fiyatlarını önemli ölçüde arttırmalarına ya da ileriki dönemlere ait sözleşmelerle düzenlenecek üretim veya performans seviyelerini düşürmelerine neden olabilir. Ekonomide, Ortaklığın gelirlerinde ve faaliyet nakit akışında zaman içinde önemli düzeyde düşüşe neden olabilecek ölçüde bir daralma yaşanması halinde, bunun sonucu olarak enerji santrali portföyünün genişletilmesinde bir kısıtlama yaşanabilecektir. Ortaklık gelecekte karşı taraf risklerini hafifletmek için risk yönetim sistemlerini geliştirebilecek olmasına rağmen, bu sistemlerin ileriki yıllarda gerçekleşebilecek karşı taraf risklerinden kaynaklı kayıpları önleyeceğinin bir garantisi yoktur.

Özbekistan'da faaliyete geçecek tesis için de benzer riskler söz konusu olacaktır. Ancak Özbekistan devletinin verdiği teminatlar kapsamında riskleri asgariye indirgenmiştir.

5.2.3 Tarife düzenlemelerindeki değişiklikler Ortaklığın gelirlerini ve faaliyet sonuçlarını olumsuz şekilde etkileyebilir.

Ortaklığın Türkiye'deki faaliyetlerini ve fiyatlandırma stratejisini etkileyen iletim, dağıtım tarifeleri ve perakende ve toptan elektrik satış tarifeleri Enerji ve Tabi Kaynaklar Bakanlığı ("ETKB") tarafından belirlenmekte ve bu bakanlığın onayına tabi olup, bu konu Ortaklığın kontrolü dışındadır. Mevcut yönetmeliklere göre, TEİAŞ, (devlete ait elektrik dağıtım şirketi) Türkiye Elektrik Dağıtım Anonim Şirketi ("TEDAŞ"), dağıtım tesisleri ve devlete ait üretim ve ticaret şirketleri, (EÜAŞ) tarife tekliflerini periyodik olarak ETKB'e sunmaktadırlar. Bu tarife teklifleri, söz konusu yönetmeliklerde belirtilen yönteme dayalı şekilde hazırlanmaktadır. ETKB'nin tarifeler üzerinde geniş takdir yetkisi bulunmaktadır ve tarife tekliflerini ya onaylamakta ya da üzerlerinde değişiklikler yapılmasını önermektedir. ETKB'nin bu takdir yetkisi tarife fiyatlarının, Ortaklığın fiyatlandırma stratejisi kapsamında Ortaklığın tahminlerinden çok farklı şekilde gerçekleşmesine yol açabilir. Geçmişte hükümetlerin elektrik fiyatlarına müdahale etmesine de şahit olunmuştur. Bu faktörlerin

[3] TEİAŞ 03.07.2021 tarihinde özelleştirme kapsamına alınmıştır. Görev alanı sadece elektrik iletimi olduğu için Odaş ve iştiraklerinin sahip olduğu enerji üretim tesisleri için bu durumun herhangi bir olumlu ya da olumsuz etkisi beklenmemektedir.

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Karanlık Sk. Vizyon Meridian Sitesi
No:1 10/Villa 4 Bau
Tel: 0216 474 1 474 Fak
Vergi Dairesi V.D. : 6340417
12
36
30 Temmuz 2021
SERMAYE PİYASASI
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

tamamı Ortaklığın işini, mali durumunu ve faaliyet sonuçlarını önemli ölçüde olumsuz yönde etkileyebilir.

Özbekistan devleti ile yapılan alım sözleşmesi kapsamında fiyatlar alım garantili olacak şekilde yıllık olarak sabit fiyat şeklinde belirlenmektedir.

5.2.4 Ortaklığın Faaliyetleri pek çok kapsamlı düzenlemeye tabidir.

Ortaklığın faaliyetleri Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı ve diğer düzenleyici kurumların yoğun gözetimine tabidir. Bu düzenlemeler Ortaklığın faaliyetlerinin hemen hemen bütün yönleriyle ilgili olup, diğer hususların yanı sıra iş kombinasyonları, işletme varlıklarının yapımı ve satın alınması ya da elden çıkartılmasıyla ilgili yönetim kararlarını alabilme ve uygulayabilme kabiliyetini sınırlamaktadır.

5.2.5 Ortaklık Çevre mevzuatı ve ilişkili davalarla ilgili olarak önemli miktarda maliyetle karşı karşıya kalabilir.

Ortaklığın faaliyetleri çevre mevzuatına yoğun şekilde tabidir. Özellikle, enerji santrallerinin ve maden sahalarının geliştirilmesi, yapımı ve işletilmesiyle ilgili yasal düzenlemelere (diğerlerinin yanı sıra, arazi kullanımı, kiralama ve kullanım ve mukabili diğer yapı ruhsatları, çevre düzenlemesinin korunması, gürültü azaltma, çevre koruma ve çevre izinleri ve enerji iletim ve dağıtım şebeke sıkışıklık (konjesyon) düzenlemelerine) tabidir. Bu yasal düzenlemelere uyulmaması lisans iptallerini, müeyyideleri, para cezalarını, adli cezaları veya faaliyetin durdurulmasıyla sonuçlanabilir. Şirketimiz bünyesinde bulunan 340 MWm/330 Mwe kurulu güce sahip Çan-2 Termik Santralinin bu kapsamda Baca Gazı Sistemine Yönelik ekipmanların çevre izinlerini alınmış yatırımları santral yatırım dönemi içerisinde tamamlanmış olup, bundan sonra herhangi bir ilave yatırım yapılmayacaktır.

Faaliyetlerinin doğası gereği Şirket, çevre, sağlık, güvenlik, arazi kullanımı sorunları ve benzeri çok çeşitli yasal işlem ve takibatlara maruz kalabilmektedir. Bunlar, üçüncü kişilerce ileri sürülebilecek şikâyetler veya talepler şeklinde ortaya çıkabilir. Enerji santrali gibi büyük yapılar doğaları gereği, çevresel tehlikelere yol açma, yerel halka, bitki örtüsüne, hayvanlara ve genel olarak doğaya zarar verme potansiyeli barındırır. Söz konusu şikayet ve rahatsızlıklar, başvuru süreci sırasında bu faktörler hesaba katılarak verilmiş inşaat izinleri ve diğer ilgili izinlerde yer alan sınırlamalara uyulsa dahi gündeme gelebilir.

Bu yasal düzenlemelere uyulmaması lisans iptalleri, müeyyideleri, para cezaları, adli cezaları veya faaliyetin durdurulması ile sonuçlanabilir. Bu durum, Şirket'in masraflarında artışa yol açabilir ve bu da Şirket'in ticari faaliyetleri, mali durumu ve faaliyet sonuçları üzerinde esaslı olumsuz etkilere yol açabilir. Bununla birlikte, Şirket, çevre mevzuatı kapsamında, özellikle fosil yakıtlı santrallerin Paris Anlaşması gibi uluslararası düzenlemeler çerçevesinde emisyon azaltım hedefleri doğrultusunda gelecekte daha sıkı düzenlemelere tabi tutulabilir. Bu kapsamda Şirket yeni teknolojilere uygun yatırımlar yapmak durumunda kalabilir. İklim değişikliğine ilişkin mevzuat gelişmeleri ve sera gazı salınımının azaltılması ve engellenmesine ilişkin sınırlandırmalar Şirket faaliyetlerini olumsuz şekilde etkileyebilecektir. 2015 yılında, G7 ülkeleri 21. yüzyılın sonu itibariyle karbon salınımının tamamen sonlandırılmasına ilişkin adımların önemli bölümünün tamamlanmış olması konusunda mutabık kalmışlardır. 2015 yılının sonunda Paris, Fransa'da düzenlenen Dünya İklim Konferansı sırasında belirlenmiş olan hedefler doğrultusunda, sera gazı salınımının 2050 yılına kadar, 2010 yılına göre %40 ile %70 arasında azaltılması öngörülmüştür. Bu durum, özellikle fosil yakıt kaynakları ile enerji üretiminin yenilenebilir enerji üretimine dönüşümünü gerektirmektedir. Türkiye, Paris İklim Anlaşmasını henüz onaylamış değildir. Bunun ile birlikte karbon salınımının azaltılmasına yönelik olarak dekarbonizasyon sürecinin hızla uygulamaya alınması veya beklenenden önce

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Karanfil Sk. Varyap Meridian Sitesi
No.1 10/Villa 4 Batı Ataşehir/İstanbul
Tel: 0216 474 1 474 Faks: 0216 474 0 474
Koryolağı V.D. : 6340417042 Sicil No: 0340 0417 0420 0012

30 Temmuz 2021

uygulamasının genişletilmesi veya Şirket faaliyetlerini yeni uygulamaya konulan politikalara uyumlulaştırmada gecikilmesi hallerinde, faaliyetler, finansal durum ve faaliyet sonuçları olumsuz etkilenebilecektir.

Tüm bunların yanında, yenilebilir enerji yatırımlarının maliyetlerindeki düşüşler, uluslararası ve ulusal finansal kurumların düşük maliyetlerle sağladığı finansman destekleri, ülkemizde halihazırda çıkartılan (ve halihazırda desteklenen) yerli kömür ısıl enerji verimliliğinin (ülke genel ortalamasının) düşük olması ve bunun üretim faaliyetleri üzerindeki etkileri, Şirket santralinin teknolojisinin görece yeni olmasına rağmen, yenilebilir enerji santrallerine yönelik teknolojik gelişimlerin çok hızlı bir şekilde gerçekleşmesi, AB ve üyesi ülkelerin sera gazı salınımını arttırıcı etkisi olan üretim mamullerine uygulanan vergileri arttırmaya dönük politikalar geliştirmeleri gibi nedenlerle önümüzdeki yıllarda Şirket faaliyetleri, finansal durum ve faaliyet sonuçları olumsuz etkilenebilir.

Ortaklık sürdürmekte olduğu madencilik faaliyetleri ile ilgili olarak da oldukça kapsamlı çevre mevzuatına uymak ile yükümlüdür.

5.2.6 Ortaklık işletmekte olduğu maden tesislerinin faaliyetlerine son verdiği takdirde, söz konusu maden tesislerini kapatarak çevresel etkisini en aza indirecek şekilde rehabilite etmek ile yükümlüdür. Söz konusu kapatma ve rehabilitasyon maliyetleri Ortaklığın öngürdüğü değerlerin üzerinde gerçekleşebilir.

Ortaklık madenleri işletmeye başlamadan önce almış olduğu izinler kapsamında bir maden kapatma planını da hazırlamak ve madenin faaliyetlerine son verildiğinde uygulamak ile yükümlüdür. Söz konusu kapatma ve rehabilitasyon için öngörülen tutarlar ve ayrılan karşılıklar Ortaklığın planladığından daha yüksek olabilir. Bu durum Ortaklığın finansal durumunda önemli olumsuz etkilere neden olabilir.

5.2.7 Gerek enerji yatırımları ve gerekse madencilik faaliyetleri önemli miktarda sermaye yatırımı gerektiren yatırımlardır. Ortaklık gelecekte ihtiyaç duyubileceği ek sermayeye kendisi için en uygun koşullarda ulaşamayabilir.

Ortaklık faaliyetleri, gerek yatırım ve gerekse işletme aşamasında ve madencilik açısından kapatma aşağıamasında önemli miktarda sermaye harcamasını gerektirmektedir. Ortaklık iş planları önümüzdeki dönem için de önemli miktarda sermaye harcaması yapılması gerekebileceğini ortaya koymaktadır. Ortaklık tarafından söz konusu sermaye yatırımlarının yapılması zamanında iç ve dış finansal kaynakların bulunmasına bağlı olup, Ortaklık tarafından ihtiyaç duyulabilecek yeni kredilerin ve sermayenin temin edilmesi Ortaklığın kontrolünde olmayan bir çok sebebe bağlıdır. Ortaklığın söz konusu sermaye yatırım ihtiyacını karşılamak üzere banka kredileri temin edebileceğin ve sermaye yatırımı elde edeceğine veya borçlanma aracı ihracı yoluyla söz konusu tutarların borç alınabileceğine ilişkin herhangi bir güvencesi bulunmamaktadır. Ortaklık söz konusu tutarları temin edemediği takdirde, gerekli yatırımları zamanında tamamlayamama riski yanında lisans ve sözleşmelerden kaynaklanan yükümlülüklerini de zamanında getirememesi nedeniyle lisans ve izinlerini kaybetme riski ile de karşılabilir. Ortaklığın gerekli sermaye yatırımlarını karşılamak üzere yeterli fonları zamanında temin edememesi Ortaklığın planlanan yatırımlarını ertelemesini ve dolayısıyla büyüme hedeflerini gerçekleştirememesi sonucunu doğurabilir.

5.3. İhraç edilecek paylara ilişkin riskler:

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Kardelen Sk. Varyap Meridian Sitesi
No:1 1D/Villa 4 Batı Ataşehir/İstanbul
Tel: 0216 474 1 474 Faks: 0216 474 0 474
Kozyatağı V.D. : 6340417072 Sic: 1[illegible]4692

30 Temmuz 2021

5.3.1 İhraç Edilecek Paylar, fiyat ve işlem hacmindeki dalgalanmalara maruz kalabilir.

İhraç edilecek paylar'ın değeri, zaman zaman önemli boyutta dalgalanmalara maruz kalabilir. Söz konusu dalgalanmalar, Şirket'in mali performansıyla ya da geleceğe yönelik kazanç beklentisiyle de ilgili olmayabilir. Sonuç olarak, piyasada yaşanacak genel bir düşüş ya da benzer sermaye piyasası araçlarına yönelik piyasalarda yaşanacak düşüşler, İhraç Edilecek Paylar'a ilişkin işlem pazarı ile İhraç Edilecek Paylar'a ilişkin oluşan pazarın likiditesi üzerinde olumsuz etki doğurabilir.

5.3.2. Şirket, İhraç edilecek Paylar'ın sahiplerine gelecekte kâr payı dağıtmayabilir veya dağıtamayabilir.

Türkiye'deki halka açık şirketler, tabi oldukları mevzuata ve ayrıca şirket esas sözleşmesinde yer alan ve pay sahiplerinin kabul ettiği kâr payı dağıtım politikalarına uygun olarak kâr payı dağıtmak zorunda olup, söz konusu politikalar, SPK'nın zaman zaman ortaya koyduğu belirli düzenlemelerden etkilenebilir. Halka açık şirketler, pay sahiplerinin vereceği karara bağlı olarak nakit ve / veya bedelsiz pay olarak kâr payı dağıtabilmekte veya dağıtılabilir kâr payını şirket bünyesinde bırakabilmektedir. Söz konusu dağıtılabilir kâr payının hesaplanmasında kullanılan formüller SPK tarafından değiştirilebilir.

Yapılacak olan herhangi bir kâr payı ödemesinin tutarı ve şekli aşağıdakiler de dâhil ancak bunlarla sınırlı olmamak üzere pek çok etkene bağlıdır.

- Yeterli seviyede kâr elde edilmesi;
- Dağıtılabilir kâr ve yedeklerin tutarı;
- Şirket'in serbest nakit akışı miktarı (işletme sermayesi gereklilikleri, fonlama maliyeti, yatırım harcamaları ve yatırım planları gibi unsurlardan etkilenir);
- Şirket'in borçluluk düzeyi ve mevcut ödeme yükümlülükleri;
- Türkiye'de faaliyet gösteren diğer karşılaştırılabilir halka açık şirketlerin ödediği temettü tutarı;
- Pay sahiplerinin kâr payı hedefleri ve beklentileri ve
- Yönetim kurulunun takdirine bağlı olarak ilgili olduğunu düşündüğü diğer etkenler.

Şirket önemli ölçüde kâr üretiyor olsa da, yönetim kurulunun, söz konusu kârın başka amaçlar için, örneğin yeniden yatırım yoluyla veya devralmalarda kullanılması yoluyla daha etkin bir şekilde artabileceğine inanması durumunda Şirket kâr payı ödemeyebilir. Bunun sonucunda, Şirket'in, gelecekte kâr payı ödeme kabiliyeti değişkenlik gösterebilir ve sınırlı olabilir.

5.3.3 Türk Lirası'nın değerindeki dalgalanmalar İhraç Edilecek Paylar'ın değerini önemli ölçüde etkileyebilir.

İhraç edilecek paylar için kote edilen fiyat Türk Lirası cinsinden olacaktır. Ayrıca, İhraç edilecek paylar bakımından Şirket'in dağıtacağı kâr payları TL cinsinden ödenecektir. Şirket mali tablolarını da TL cinsinden düzenlemektedir. Şirketin konsolide gelirlerinin çoğu ABD Doları'na endeksli olmakla birlikte diğer para birimlerine karşı Türk Lirası'nın değerindeki dalgalanmalar ihraç edilecek payların değerini etkileyebilir.

5.3.4 Çeşitli durumların gerçekleşmesi halinde sermaye kazancı riski oluşabilir.

Sermaye kazancı, zaman içinde payın değerinde artış olması durumunda, payın edinim sırasında ödenen bedelden daha yüksek bir bedelle satılması durumunda elde edilen gelirdir. Global ekonomik ve finansal krizler, jeopolitik riskler, sektörel riskler, Şirket'in finansal performansının beklentilerin altında oluşması veya sermaye piyasalarında yaşanacak olumsuzluklar nedeniyle pay fiyatı düşebilir.

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Karanfil Sk. Varlık Apartmanları Sitesi
No:1 10/Villa 4 Batı Ataşehir/İstanbul
Tel: 0216 474 1 474 Faks [illegible] 474 0 474
Kozyatağı V.D. : 6340417072 Ticaret Sic. No : 748692

39

30 Temmuz 2021

Paylar ihraç edildikten ve Borsa'da işlem görmeye başladıktan sonra, ekonomideki, sermaye piyasalarındaki ve/veya Şirket'in mali yapısındaki gelişmelere bağlı olarak payların fiyatı piyasada değişkenlik gösterebilecektir. Şirket'in finansal performansının beklentilerin altında kalması ve / veya sermaye piyasası koşullarının kötüleşmesi durumunda Şirket paylarının fiyatı düşebilir.

Payların Borsa'da oluşan piyasa değerindeki olası düşüşler sonrasında elden çıkarılması, yatırımcıların zarar etmesine neden olabilir.

5.3.6. İhraç Edilen Payların Kar Payı Gelirine İlişkin Riskler:

Kâr payı; Ortaklıkların yıl sonunda elde ettikleri karın dağıtılmasından elde edilen gelirdir. Kar payının dağıtılabilmesi için önce Şirket karının oluşması ve geçmiş yıldan gelen zararın olmaması gerekmektedir. Şirket yönetimi dağıtabilir kar olduğu dönemlerde genel kurul onayı ile bu karını dağıtabilir. SPK'nın II-19.1 sayılı Kar Payı Tebliği"ne göre payları Borsa'da işlem gören halka açık ortaklıklar karını nakden veya kar payını sermayeye ilave şekilde bedelsiz pay ihraç ederek dağıtabilirler. Yine, aynı tebliğe göre payları borsada işlem gören şirketler ilgili karı nakit veya hisse senedi dağıtmadan şirket bünyesinde bırakma konusunda serbesttir. Bu sebeple Şirket kar elde etse bile Şirket genel kurulu kar dağıtmama kararı alabilir. Ortaklığın temettü ödemek için dağıtılabilir yeterli karı olmayabilir veya zarar edebilir. Şirket'in 2014 yılı genel kurul toplantısında ortaklarına dağıtılmasına karar verilen 5 Milyon TL brüt kâr payı 2015 yılında dağıtılmıştır.Takip eden diğer dönemlerde de (2019, 2018, 2017, 2016 dönemi) finansal tablolarında ve vergi usul kanunu esaslarına göre hazırlanan mali tablolarında dağıtılabilir kar oluşmaması nedeniyle kar dağıtımı yapılmamasını yönünde genel kurul karar vermis olup, kar payı dağıtılmamıştır.

5.3.7. İhraç Edilen Payların Sermaye Kazancına ilişkin Riskler:

Paylar'ın fiyatı, borsa kotuna alınmalarından sonra bu Paylar'ın piyasa fiyatının bir göstergesi olmayabilecektir. Faaliyet sonuçları veya mali performans, bu risk faktörleri bölümünde belirtilen sebepler veya diğer başka koşulların ortaya çıkmasından ötürü analistlerin veya yatırımcıların beklentilerini karşılamayabilecektir. Paylar'ın alım-satım fiyatları ayrıca Şirket'in ve rakiplerinin mali performansında, genel piyasa koşullarında ve ayrıca bu risk faktörleri bölümünde belirtilen sebepler veya diğer başka sebeplerle ortaya çıkabilecek değişiklikler çerçevesinde önemli dalgalanmalara maruz kalabileceklerdir. Şirket performansındaki dalgalanmalar veya analistlerin veya yatırımcıların beklentilerinin karşılanamaması halinde Paylar'ın fiyatı düşebilecek ve yatırımcılar, halka arz kapsamında satın almış oldukları Paylar'ı Arz Fiyatı üzerinden veya daha yüksek bir fiyatla satabilecek veya hiçbir şekilde satamayabileceklerdir. Sonuç olarak, bu halka arz işlemi kapsamında payları satın almış olan yatırımcılar, Paylar'a yapmış oldukları yatırımların tamamını veya bir kısmını kaybedebileceklerdir.

Gelecekte büyük miktarda pay satışı ya da satış olabileceğinin algılanması, pay fiyatını olumsuz etkileyebilecektir.

5.4. Diğer riskler:

5.4.1. Faiz oranı riski

Şirket 31.12.2020 itibariyle 15.431.240 TL finansal varlığa sahipken 2.094.626.856 TL finansal yükümlülüğe sahiptir. Piyasa faizlerinde yukarı yönlü hareketler şirketin faiz giderlerini artıracak ve karlılığa olumsuz yönde bir etkide bulunacaktır. Ancak şirketin kredilerinin büyük kısmının uzun vadeli proje finansmanı kredisi olması sebebiyle Şirket faiz artış riskinden oldukça sınırlı bir şekilde negatif etkilenecektir. Ek olarak, yılsonuna doğru enflasyonda beklenen düşüş trendi ile birlikte TCMB'nin sıkılaşma boyutunu kısmen

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Karanfil Sk. Varyap Meridian Sitesi
No:1 10/Villa 4 Bati Atasehir / Istanbul
Tel: 0216 474 1 474 Faks: 0216 474 0 474
Koryolağı V.D. : 6340417[illegible] Tic. Sic. No: [illegible]

30 Temmuz 2021

MALİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

azaltması ve faizlerde düşüş olması beklenmektedir. Bu durum da şirketin faiz giderlerini azaltarak karlılığa olumlu yönde etkileyecektir.

31.12.2020 tarihi itibariyle sahip olunan 2.094.626.856 finansal yükümlülüğün büyük bir bölümünün Euro bazlı olmasından dolayı şirket Euro/TL kur riskine maruz kalmaktadır. Ancak Şirket'in gelirlerinin çok büyük kısmı döviz endeksli olduğu için Şirket Nakit akış anlamında herhangi bir kur riskiyle karşı karşıya kalmamaktadır.

5.4.2. Kur Riski

Şirket kullanmış olduğu kredilerinin büyük kısmının Euro bazlı olmasından dolayı Euro/TL kuruna çok duyarlıdır. 31.12.2020 itibariyle şirketin döviz açığı 1.493.915.390 TL'dir. Kurda %20'luk artış olması durumunda gelir tablosunda kur farkı gideri 199.837.861 TL artış kaydedecek ve vergi öncesi kar aynı tutar kadar azalacaktır. Ancak Şirket'in gelirlerinin çok büyük kısmı döviz endeksli olduğu için şirket Nakit akış anlamında herhangi bir kur riskiyle karşı karşıya kalmamaktadır. YEP'e göre TL'nin dolar karşısında ortalama %9,6 değer kaybetmesi beklenmektedir. Bu varsayım altında gelir tablosunda kur farkı gideri 95.740.814 TL artış kaydedecek ve vergi öncesi kar aynı tutar kadar azalacaktır. Halk Yatırım Araştırma beklentisi ise TL'nin Euro karşısında kapanış bazında %14,1 değer kaybedeceği yönündedir. Bu varsayım altında da gelir tablosunda kur farkı gideri 140.389.544 TL artış kaydedecek ve vergi öncesi kar aynı tutar kadar azalacaktır.

5.4.3. Kredi riski: Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri aşağıda ifade edilmiştir.

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Grup'a finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Grup, işlemlerini yalnızca kredi güvenirliliği olan taraflarla gerçekleştirme ve mümkün olduğu durumlarda, yeterli teminat elde etme yoluyla kredi riskini azaltmaya çalışmaktadır. Grup satışlarının çok büyük kısmını alım garantili şekilde kamu kurumlarına yaptığı için buradaki riski oldukça sınırlıdır.

5.4.4. Likidite Riski:

Türev ve türev olmayan finansal yükümlülüklere ilişkin likitide riski aşağıda açıklanmıştır.

Likidite riski yönetimi ile ilgili esas sorumluluk, yönetim kuruluna aittir. Yönetim kurulu, Grup yönetiminin kısa, orta ve uzun vadeli fonlama ve likidite gereklilikleri için, uygun bir likidite riski yönetimi oluşturmuştur. Grup, likidite riskini tahmini ve fiili nakit akımlarını düzenli olarak takip etmek ve finansal varlık ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlamak suretiyle, yönetir.

Bu kapsamda, alacak ve borç vadelerinin uyumlu olmasına özen gösterilmekte, kısa vadeli likiditenin korunması amacıyla, net işletme sermayesi yönetimi hedefleri konulmakta ve bilanço oranlarının belli seviyelerde tutulmasına çalışılmaktadır.

Orta ve uzun vadeli likidite yönetiminde ise Grup'un nakit akış tahminleri finansal piyasalar ve sektör dinamikleri baz alınarak yapılmakta, nakit akış döngüsü izlenmekte ve çeşitli senaryolara göre test edilmektedir.

Aşağıdaki tablo, Grup'un 31.12.2020 tarihi itibariyle türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Türev olmayan finansal yükümlülükler iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir. Alacaklar veya borçlar sabit olmadığı zaman açıklanan tutar, 31.12.2020 rapor tarihindeki getiri eğrilerinden elde edilen faiz oranı kullanılarak belirlenir.

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Karanfil Sk. Ver... Sitesi
No: 1 10/Villa 4 Batı Ata... İstanbul
Tel: 0216 474 1 474 Faks: 0216 474 0 474
Kozyatağı V.D. : 634041700... No : 748692

30 Temmuz 2021

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışları toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	**2.422.915.287**	**2.422.915.287**	**176.011.180**	**495.818.220**	**1.568.952.844**	**182.133.042**
Banka kredileri	2.008.175.559	2.008.175.559	105.028.800	415.724.510	1.305.289.206	182.133.042
Finansal kiralama yükümlülükleri	8.187.326	8.187.326	1.909.385	5.728.154	549.788	-
Ticari borçlar	275.414.380	275.414.380	69.072.996	74.365.556	131.975.829	-
Diğer borçlar	131.138.022	131.138.022	-	-	131.138.022	-
Sözleşme uyarınca vadeler	**Defter Değeri**	**Sözleşme uyarınca nakit çıkışları toplamı (=I+II+III+IV)**	**3 aydan kısa (I)**	**3-12 ay arası (II)**	**1-5 yıl arası (III)**	**5 yıldan uzun (IV)**
Türev Finansal Yükümlülükler (Net)	-	-	-	-	-	-
Türev nakit girişleri	-	-	-	-	-	-
Türev nakit çıkışları	-	-	-	-	-	-

5.4.5. Piyasa Riski:

İkincil piyasada işlem gören payların, piyasa koşullarına veya özel koşullara bağlı olarak, fiyatlarının artması yada azalmasıdır. Hisselerin işlem göreceği piyasanın likiditesini dengeleyecek bir piyasa yapıcısı planlanmamaktadır. Piyasa yapıcısı olmayacaktır.

6. İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER

6.1. İhraççı hakkında genel bilgi:

6.1.1. İhraççının ticaret unvanı ve işletme adı:

Şirket'in ticaret unvanı Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret Anonim Şirketi'dir.

6.1.2. İhraççının kayıtlı olduğu ticaret sicili ve sicil numarası:

İhraççının;

- Ticaret siciline tescil edilen merkez adresi, Barbaros Mah. Karanfil Sok. Varyap Meridian Sitesi No1D Villa 4 Ataşehir / İstanbul'dur.
- Bağlı bulunduğu ticaret sicil müdürlüğü İstanbul ve ticaret sicil numarası 748692'dir.

6.1.3. İhraççının kuruluş tarihi ve süresiz değilse, öngörülen süresi:

Şirket, İstanbul Ticaret Sicili'ne 28.09.2010 tarihinde tescil edilmiş ve süresiz olarak kurulmuştur.

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Karanfil Sk. Varyap Meridian Sitesi
No.1 1D/Villa 4 Ataşehir/İstanbul
Tel: 0216 474 1 474 Faks: 0216 474 1 474
Kozyatağı V.D. : 634041701/7 Ticaret Sicil No: 748692

30 Temmuz 2021

6.1.4. İhraççının hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, ihraççının kurulduğu ülke, kayıtlı merkezinin ve fiili yönetim merkezinin adresi, internet adresi ve telefon ve fax numaraları:

İhraççının hukuki statüsü anonim şirket olup ve tabi olduğu mevzuat T.C. Kanunlarıdır.

İhraççının kurulduğu ülke Türkiye olup, fiili yönetim merkezi ve Merkez adresi Barbaros Mah. Karanfil Sok. Varyap Meridian Sitesi No1D Villa 4 Ataşehir İstanbul'dur. Telefon numarası, + 90 216 474 1 474; Faks numarası, + 90 216 474 0 474; internet adresi www.odasenerji.com.tr 'dir.

Şirket, kuruluşu, faaliyetleri ve uyguladıkları tarifeler bakımından, başta Elektrik Piyasası Kanunu ve 02.11.2013 tarihli ve 28809 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Elektrik Piyasası Lisans Yönetmeliği olmak üzere EPDK ve maden mevzuatına tabidir.

6.1.5. Depo sertifikasını ihraç eden hakkındaki bilgiler

Yoktur.

6.2. Yatırımlar:

6.2.1. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle ihraççının önemli yatırımları ve bu yatırımların finansman şekilleri hakkında bilgi:

Grubun yapılmakta olan yatırımlarına ilişkin bağlı ortaklık bazında yatırım projesi ve 31.12.2020 tarihi itibari ile toplam yatırım harcaması tutarları aşağıda verilmiştir:

Şirket / Bağlı Ortaklık	Yatırım Detayı	Tutar
YS Madencilik	Kömür Madeni Ön Arama ve Ruhsat Taban Bedelleri	10.274.657
Suda Maden	Zenginleştirme Tesisi	51.514.368
Çan2 Termik A.Ş.	Modernizasyon	13.746.851
TOPLAM		**75.535.877**

Grubun yapılmakta olan yatırımlarına ilişkin bağlı ortaklık bazında yatırım projesi ve 31.12.2019 tarihi itibari ile toplam yatırım harcaması tutarları aşağıda verilmiştir:

Şirket / Bağlı Ortaklık	Yatırım Detayı	Tutar
YS Madencilik	Kömür Madeni Ön Arama ve Ruhsat Taban Bedelleri	9.170.525
Suda Maden	Zenginleştirme Tesisi	20.897.178
TOPLAM		**30.067.703**

Grubun yapılmakta olan yatırımlarına ilişkin bağlı ortaklık bazında yatırım projesi ve 31.12.2018 tarihi itibari ile toplam yatırım harcaması tutarları aşağıda verilmiştir:

Şirket / Bağlı Ortaklık	Yatırım Detayı	Tutar
YS Madencilik	Kömür Madeni Ön Arama ve Ruhsat Taban Bedelleri	4.239.309
Suda Maden	Zenginleştirme Tesisi	19.228.137
TOPLAM		**23.467.446**

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Karanfil Sk. Varyap Meridian Sitesi
No:1 1D/Villa 4 Batı Ataşehir/İstanbul
Tel: 0216 474 1 474 Faks : 0216 474 0 474
Kozyatağı V.D. : 6340417072 Ticaret Sic. No : 748692

30 Temmuz 2021

6.2.2. İhraççı tarafından yapılmakta olan yatırımlarının niteliği, tamamlanma derecesi, coğrafi dağılımı ve finansman şekli hakkında bilgi:

Yatırım Adı	Coğrafi Bölgesi	Tamamlanma Oranı	Maliyet Tutarı
Kömür Madeni Ön Arama ve Ruhsat Taban Bedelleri	Çorum	%97	10.288.656
Zenginleştirme Tesisi	Kütahya-Uşak	%99	52.410.268
Modernizasyon	Çanakkale	%65	15.580.773

6.2.3. İhraççının yönetim organı tarafından geleceğe yönelik önemli yatırımlar hakkında ihraççıyı bağlayıcı olarak alınan kararlar, yapılan sözleşmeler ve diğer girişimler hakkında bilgi:

Yoktur.

7. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER

7.1. Ana faaliyet alanları:

7.1.1. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle ana ürün/hizmet kategorilerini de içerecek şekilde ihraççı faaliyetleri hakkında bilgi:

ODAŞ, dikey entegre yapısıyla enerji ve madencilik alanlarında faaliyet gösteren bir şirketler topluluğudur. Grup dikey entegre bir iş modeline yönelik olarak elektrik üretimi, elektrik perakende ve doğal gaz satışı, maden üretimi ve satışında faaliyet göstermektedir.

Şirket izahname tarihi itibariyle 340 MWm / 330MWe kurulu güce sahip yerli kömüre dayalı termik santraline, 8,2 MWkurulu güce sahip hidroelektrik santraline ve 0,25 MW kurulu güce sahip güneş enerjisi santraline sahiptir ve 174 mw kurulu güce sahip olacak Özbekistan'daki Doğalgaz Çevrim Santrali yatırımı devam etmektedir.

Grubun madencilik faaliyetleri kapsamında, Avrupa Komisyonu tarafından 2014 yılında hazırlanan ve "Ekonomik Önem ve Arz Tedariği"[4] kapsamında değerlendirilmiş 20 stratejik öneme sahip metal grubundan birisidir. Antimuan bir çok sektörde kullanılan bir hammaddedir. Çelik sanayiinde, cam ve seramik sanayiinde; ürünlerin boyanması ve sağlamlaştırılmasında, lastik sanayiinde, boya sanayiinde de Antimuan kullanılmaktadır ODAŞ Elektrik Üretim Sanayi Tic.A.Ş.'nin satış gelirlerinin ana ürün kategorileri bazında dağılımı aşağıda yer almaktadır.

1) Bu kapsamda Odaş Grubu bünyesinde Çanakkale'nin Çan ilçesinde 340 Mwm/ 330 Mwe kurulu güce sahip Yerli Kömür termik santraline sahiptir. Santral 01.08.2018 tarihinde geçici kabulü yapılarak faaliyete geçmiştir. Yerli kömür santralinde büyük oranda USD endeksli alım garantisi ile büyük EÜAŞ'a elektrik satılmaktadır. Aynı zamanda santral kapasite mekanizması teşvikinden yararlanmaktadır. Çan2 Termik A.Ş.'de 30 Nisan 2021 tarihi itibariyle %23,23 halka açıklık oranı ile Borsa İstanbul A.Ş. Yıldız Pazar'da işlem görmeye başlamıştır.

[4] https://ec.europa.eu/growth/sectors/raw-materials/specific-interest/critical_en

30 Temmuz 2021

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Karanfil Sk. Varyap Meridian Sitesi
No:1 10/Villa 4 Batı Ataşehir/İstanbul
Tel: 0216 474 1 474 Faks: 0216 474 0 474
Koryatağı V.D.: 6340417072 Sic. No: 74i1692

2) Grup stratejik büyüme hedefiyle Özbekistan'da stratejik bir yatırıma başlamış olup 174 Mw kurulu güce sahip Doğalgaz Çevrim Santrali yatırımına başlamıştır.Bu doğalgaz çevrim santrali özelinde Özbekistan Enerji Bakanlığına bağlı National Electric Grid Of Uzbekistan Firması ile 25 yıl süreli Döviz endeksli alım garantili alım anlaşması yapmış bulunmaktadır. Buradaki yatırım kapsamında Şanlıurfa'daki 140 mw kurulu gücündeki Doğalgaz Çevrim Santrali'miz reloke edilecektir.

3) Grubun Trabzon'da 8,2 Mw kurulu güce sahip Hidro elektrik santrali bulunmaktadır. Grup bu santral yatırımında yerli ekipmanlar kullanmıştır. Bu kapsamda 2016-2026 yılları arasında ilk 5 yıl 93 USD/mwh sonraki 5 yıl ise 73 USD/mwh alım garantisi ile ürettiği elektriği satmaktadır.

   Grubun Kütahya'da altın ve gümüş sahaları bulunmaktadır. Sahada mevcut durum itibariyle 167.486 Ons Gösterilmiş (İndicated) Altın ve 180.664 Ons Çıkarsanmış (Inferred) Altın olmak üzere olarak toplam 348.150 Ons Altın rezervi ve 1.255.064 Ons Gösterilmiş (Indicated) ve 1.576.432 Ons Çıkarsanmış (Inferred) olmak üzere toplam 2.832.036 Ons Gümüş rezervleri bulunmaktadır.

4) Grubun Kütahya'da stratejik metal grubunda yer alan Antiman madenleri bulunmaktadır. Antimuan Avrupa Komisyonu tarafından 2014 yılında hazırlanan ve "Ekonomik Önem ve Arz Tedariği" kapsamında değerlendirilmiş 20 stratejik öneme sahip metal grubundan birisi olup Birleşmiş Milletler Çevre Programı tarafından tanımlanan Çıkartılabilir Global Yeraltı Kaynaklarına göre en az bulunan madenler arasında yer almaktadır ve Dünya'da ilk biteçek metal olup, Avrupa'da en stratejik ve nadirlik olarak seçilen metalden biridir. Antimuan'un global ölçekte üretiminin 90%'ı Çin'de olup antimon trioksit cam, porselen, kimya, boya, polimer, plastik hammadde üretiminde, yanmaz hammadde üretiminde, konveyör bant üretiminde ve antimon metal akü batarya sektöründe kullanılmaktadır. Sahip olduğumuz bu maden sahalarında Antimuan ve Antimuan Trioksit üretimi yaparak yurtiçi ve yurtdışı piyasalarda satışını gerçekleştirmektedir.

5) Grup aynı aynı zamanda 2020 yılının 2. yarısından itibaren Termik santrallerin elektrik üretim prosesinden çıktı olarak elde edilen Alçı Taşı ve Uçucu Kül satış ve ihracatını yapmaktadır.Termik santralimizin baca gazı arıtma sistemlerinde ürettiği yapay Kül ve Gypsum (Alçıtaşı) ise Pülverize Kömür yakıtlı kazan teknolojisine sahip termik santrallerde, elektrik üretimi sırasında toz haldeki kömürün yanması sonucu baca gazları ile sürüklenen ve elektro filtreler yardımı ile tutularak atmosfere çıkışı önlenen mikron boyutunda kül tanecikleri meydana gelmektedir. Uçucu Külün; İnşaat ve Madencilik sektöründe yaygın olarak kullanılmaktadır. Çimentonun ana hammaddeleri olan kil ve kalkere hammadde olarak karıştırılarak klinker üretiminde kullanılmaktadır. Uçucu Kül'ün çimento ile birlikte inşaat sektöründe en çok kullanıldığı diğer bir alan, beton üretimidir. Uçucu Kül, hem normal ve hafif betonda hem de giderek kullanımı yaygınlaşan hazır beton üretiminde gerek katkı gerekse ikame malzemesi olarak basınç dayanımının artışı için kullanılmaktadır.

   Yukarıda da bahsedildiği üzere Şirket'in linyit hariç tüm yeraltı zenginlikleri uluslararası değerleri olan ya ihraç edilecek veya ithal ikamesi olacak değerli metaller ve madenlerdir. Linyit ise grubun termik santrali sayesinde dış ekonomik parametrelerden bağımsız dikey entegre yapıda iç kullanıma hizmet etmektedir.

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Karanfil Sk. Varyap Meridian Sitesi
No:1 ID/Villa 4 Batı Ataşehir/İstanbul
Tel: 0216 474 1 474 Faks: 0216 474 0 474
Kozyatağı V.D. : 6340417072 Mk. Sic. No: 746692

30 Temmuz 2021

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM MENKUL KIYMETLERİ A.Ş.

Net Satışlar	31.12.2020	%	31.12.2019	%	31.12.2018	%
Yurtiçi Satışlar	958.599.716	98,30	934.035.118	99,53	877.538.886	98,97
Yurtdışı Satışlar	16.540.522	1,70	4.415.628	0,47	9.105.809	1,03
Toplam	**975.140.238**	**100**	**938.450.746**	**100**	**886.644.695**	**100**

Net Satışlar	31.12.2020	%	31.12.2019	%	31.12.2018	%
Elektrik Üretim	749.300.579	76,84	659.188.991	70,24	487.904.306	55,03
Elektrik Ticareti	147.377.109	15,11	222.661.151	23,73	280.957.581	31,69
Doğalgaz Ticareti	1.242.099	0,13	986.494	0,11	799.200	0,09
Kömür	16.441.808	1,69	30.376.361	3,24	90.632.980	10,22
Antimuan ve Diğer Maden	60.778.643	6,23	25.237.748	2,69	26.350.628	2,97
Toplam	**975.140.238**	100	**938.450.746**	**100**	**886.644.695**	**100**

7.1.2. Araştırma ve geliştirme süreci devam eden önemli nitelikte ürün ve hizmetler ile söz konusu ürün ve hizmetlere ilişkin araştırma ve geliştirme sürecinde gelinen aşama hakkında ticari sırrı açığa çıkarmayacak nitelikte kamuya duyurulmuş bilgi:

Yoktur.

7.2. Başlıca sektörler/pazarlar:

7.2.1. Faaliyet gösterilen sektörler/pazarlar ve ihraççının bu sektörlerdeki/pazarlardaki yeri ile avantaj ve dezavantajları hakkında bilgi:

Elektrik sektörü

Üretim ve Tüketim Kaynak bazlı- Sektör Parametreleri;

TEİAŞ verilerine göre 31.03.2021 dönem sonu itibariyle sektördeki toplam kurulu güç geçtiğimiz yılın aynı dönemi ile karşılaştırıldığında (kapasitesi düşürülen ve kapatılan santraller dikkate alındıktan sonra) 5.615 MW artışla 96.995 MW olarak gerçekleşmiştir. Artış oranı ise %6,1 olmuştur.

Termik santrallerin kurulu gücüne bakıldığında ise, 31.03.2021 sonu itibariyle yerli kömür santrallerinin kapasitesi 19 MW ve ithal kömür santrallerinin kapasitesi 20 MW artarken doğal gaz santrallerinin kapasitesi de 14 MW azalmıştır. Yenilenebilir enerji portföyü ise geçtiğimiz yıllarda olduğu gibi Mart 2021 sonu itibariyle artış trendini korumuştur ve geçtiğimiz yılın aynı dönemine oranla %12,4 kurulu güç artışı gerçekleşmiştir. 2021 Mart ayı

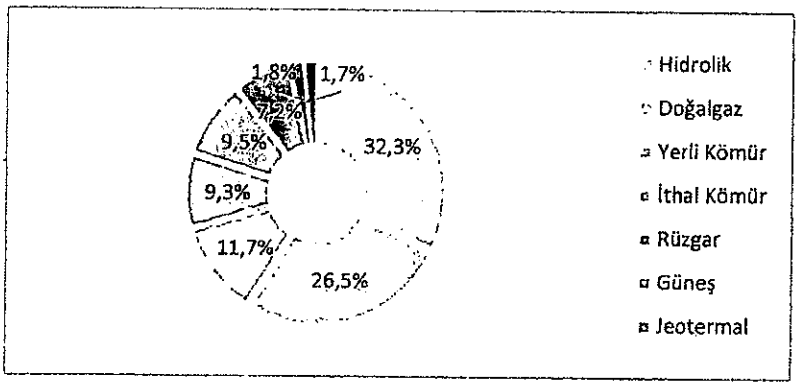
ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Kardeniz Sk. Varyap Meridian Sitesi
No:1 10/Villa 4 Batı Ataşehir/İstanbul
Tel: 0216 474 1 474 Faks: 0216 474 0 474
Kozyatağı V.D. : 6340417012 Mk. Sic. No : 748692

30 Temmuz 2021

sonu itibariyle yenilenebilir enerjide en yüksek kurulu güç artışı 2.779 MW ile hidroelektrik santrallerde yaşanırken, onu 1.490 MW artışla rüzgâr santralleri izlemiştir. Aynı dönemde güneş, biyokütle ve jeotermalsantrallerindeki kapasite artışları sırasıyla 855 MW, 321 MW ve 109 MW olarak gerçekleşmiştir.

31.03.2021 itibariyle toplam kurulu gücün %32,3 hidrolik, %26,5 doğal gaz, %11,7 yerli kömür, %9,3 ithal kömür, %9,5 rüzgâr, %7,2 güneş, %1,7 jeotermal ve %1,8 ise diğer enerji kaynaklarından oluşmaktadır. Kuruluş tipine göre dağılıma bakıldığında, kurulu gücün %22,1 EÜAŞ ve bağlı ortaklıklarına, %3,1 Yap-İşlet Devret ve işletme hakkı devredilen santrallere ve %67,6 serbest üretim şirketleri ve %7,2 lisanssız santrallere aittir.

Kurulu Gücün Kaynaklara Göre Dağılımı (Mart 2021)



Kaynak: TEİAŞ

Elektrik Üretimi ve Tüketimi

EPİAŞ şeffaflık platformu verilerine göre, 2021 yılı ilk çeyreğinde gerçekleşen elektrik tüketimi geçen yılın aynı dönemine göre %2,97 artışla 73.369 GWh'a yükselmiştir. Bu çeyrekte puant tüketim ise geçtiğimiz yıla göre %2,7 artışla 43.410 Mwh olarak gerçekleşmiştir. Tüketimlere aylık bazda bakıldığında Ocak ayında geçtiğimiz yıla göre %0,1 azalış ile paralel bir tüketim görülürken, Şubat ayında ise tüketimde %3 düşüş gerçekleşmiştir. Geçtiğimiz sene Covid-19 salgınının başladığı dönem olan Mart ayına bakıldığında ise geçtiğimiz yıla göre %12,3 artış görülmektedir.

Ek olarak, 2021 yılı ilk çeyreğindeki üretimin kaynak bazlı dağılımı; %28 doğalgaz, %20 hidroelektrik, %19 ithal kömür, %13 yerli kömür, %11 rüzgar ve %9 diğer kaynaklar şeklinde gerçekleşmiştir. Üretim dağılımında geçtiğimiz senenin aynı dönemine göre yaşanan en büyük değişim %64 artış oranı ile doğalgazda yaşanırken, hidroelektrik santral üretimlerinde kurulu güç artışına rağmen %35 oranında azalış gerçekleşmiştir. Kömür yakıtlı santrallere baktığımızda ise yerli kömür santrallerinde %12 üretim artışı ithal kömür santrallerinde ise %7 üretim azalışı görülmektedir. Kurulu güç artışının etkisi ile rüzgar santralleri de geçtiğimiz senenin aynı dönemine göre
%17 daha fazla elektrik üretimi yapmıştır.

İlk çeyrekte PTF (Elektrik Piyasa Takas Fiyatı) ortalaması, geçen seneye göre %4,7 artışla 299,1 TL/Mwh gerçekleşmiştir. Dolar bazında değerlendirdiğimizde dolar kurundaki artış nedeniyle %13,8 azalışla 40,6 $/Mwh olarak gerçekleşmiştir.

Maliye politikalarındaki ani makas değişimleri, ekonomi reformları ve faiz kararları doğrultusunda yaşanan döviz kurundaki dalgalanmalar doğalgaz tarifeleri ve elektrik fiyatları üzerindeki belirsizlikleri yükseltmektedir. Diğer yandan Covid-19 salgını sebebiyle dünyada gerileyen Brent petrol fiyatları sebebiyle doğalgaz ithalat fiyatlarında geçen senenin ilk çeyreği ile karşılaştırıldığında dolar bazında %33 azalış görülmektedir. BOTAŞ, elektrik santralleri ve sanayi tüketicileri için paralel fiyatlandırma

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Kardelen Sk. Varyap Meridian Sitesi
No:1 B/Villa 4 Batı Ataşehir/İstanbul
Tel: 0216 474 1 474 Faks : 0216 474
Kozyatağı V.D. : 6340417012 Tic.
4692

47

30 Temmuz 2021

ENALJİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

politikasını sürdürürken ithalat fiyatlarındaki azalışı tarife fiyatlarına yansıtarak geçen senenin ilk çeyreğine kıyasla sanayi ve santral tarifesinde dolar bazında %26 ve konut tarifesinde %32 azalış gerçekleştirmiştir. Ancak, dolar kurundaki artış sebebiyle tarife fiyatlarında bu azalma TL bazındaki tarife fiyatlarında sınırlı etki bırakmıştır. Ek olarak, Vadeli Doğalgaz Piyasası İşletme Usul ve esasları Resmi Gazete'de yayınlanarak yürürlüğe girmiş ve piyasanın 1 Ekim 2021 itibariyle devrede olacağı açıklanmıştır. Doğalgaz piyasasından ileriye yönelik fiyat belirsizliklerinin azaltılması hedeflenmektedir.

Kapasite Mekanizması

İlk çeyrek kapasite mekanizması yönetmeliği kapsamındaki santrallere geçen senenin aynı çeyreğine kıyasla %18 artışla yaklaşık 575,2 Milyon TL ödeme yapılmıştır ve bu ödemelerin %58'i yerli kömür yakıtlı termik santrallere gerçekleştirilmiştir. Kapasite mekanizması teşvik kapsamına Yap-İşlet modeli ile kurulup ilk ünitesinin geçici kabul tarihinin üstünden 13 yıl geçen santrallerin sisteme dahil edilmesi ile ilgili taslak çalışmalar ve bu santrallerin ödemelerine ilişkin bütçe artışı görüşülmeye başlanmıştır.

Rekabet Konumu:

Şirket Türkiye'de önemli boyutta bir rekabetle karşı karşıyadır. Mevcut durumda, elektrik üretim piyasasındaki ana oyuncular ve rakipler;

I. Piyasanın yaklaşık %22,35'ini elinde bulunduran devlet kurumları (EÜAŞ ve bağlı ortaklıkları)

II. Piyasanın yaklaşık %3,18'ini oluşturan Yap-İşlet-Devret ve İşletme Hakkı Devri anlaşmaları kapsamında elektrik üretimi yapan santraller

III. Piyasanın yaklaşık %67'sini oluşturan serbest üretim şirketleri

IV. Son yıllarda oranı artan ve piyasanın %7'sini oluşturan lisanssız elektrik üretim santralleridir.

Elektrik Sektörünün Avantaj ve Dezavantajları

Nitelikli ve ucuz işgücü, AB ülkelerine yakınlık, üretimde esneklik, coğrafi konum ve büyüyen iç pazar Türkiye elektrik sektörünün en önemli avantajlarıdır. Başlıca dezavantajlar ise döviz kurundaki dalgalanmalar, vergi yükü, yüksek girdi maliyeti, altyapı yetersizliği, finansman yetersizliği ve yetersiz Ar-Ge yatırımları olarak sıralanabilir.

Odaş'ın Elektrik Sektöründeki Yeri

Odaş, elektrik sektöründe farklı kaynak yapısı ile avantaj elde etmektedir. 340 MW kurulu gücünde yerli kömür (linyit) yakıtlı Çan 2 TES santrali, Hali hazırda Özbekistan'dadeğerlendirilmek üzere reloke edilecek olan 140 MW kurulu gücünde Odaş DGKÇ santrali (tamamlandığında 174 MW kurulu güce çıkacak) ve de 8,2 MW kurulu güce sahip Köprübaşı HES ile kaynak çeşitliliği ile maliyet avantajı yakalamaktadır.

Odaş grubu Özetle;

1- Ürettiği elektiriğin çok büyük kısmını alım garantisiyle devlete satmaktadır.

2- Gelirlerinin neredeyse tamamı döviz endekslidir.

3- Üretiminin çok büyük kısmını yerli kaynaklar ile gerçekleştirmektedir.

4- Termik santralinde Kapasite mekanizması teşviğinden faydalanmaktadır ve Hidroelektrik Santrallerin'de ise YEKDEM'den faydalanmaktadır.

5- Türkiye'nin cari açığına pozitif katkıda bulunarak yerli kaynaklar ile üretim yapmaktadır.

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Karanfil Sk. Varyap Meridian Sitesi
No.1 10/Villa 4 Batı Ataşehir/İstanbul
Tel: 0216 474 1 474 Faks : 0216 474 0 474
Kurumlar V.D. : 6340417072 Ticaret Sicil No : 748692

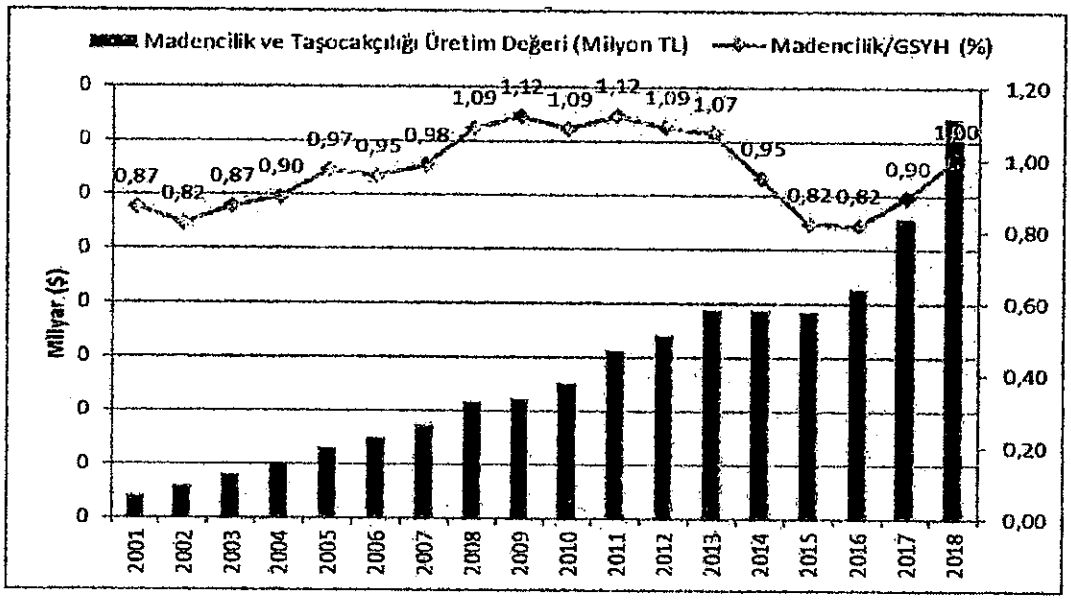
48

30 Temmuz 2021

6- Özbekistan projesiyle 25 yıl alım garantili ve Dövize endeksli gelire sahip olacak karlı ve Türkiye'nin cari açığına yine pozitif katkıda bulunacak stratejik yatırım 2021 yılı içerisinde tamamlanacaktır.

Madencilik Sektörü

Türkiye İstatistik Kurumu'nun verilerine göre Türk madencilik ve taş ocakçılığı sektörünü üretimi 2018 yılında yıllık bazda %33.8 artışla 37.2 milyar TL seviyesinde gerçekleşmiştir. Sektörün GSYİH'de içindeki payı 2018 yılı itibariyle %1,0 seviyesinde (2017: %0.9) bulunmaktadır. Dünya üzerinde ticareti yapılan 90 maden çeşidinden 77'sinin Türkiye'de bulunmasına karşın GSYİH'de aldığı düşük pay sektörün potansiyelini yeterince ortaya çıkaramadığını göstermektedir. Madencilik sektörünün GSYİH'ye oranı madencilik anlamında ileri düzeyde olan ülkelerde %5 ila %7 arasında değişmektedir. Dünyada 132 ülke arasında toplam maden üretim değeriyle 28.sırada yer alan Türkiye, maden çeşitliliği açısından ise 10. sırada bulunmaktadır.



Kaynak: Maden Teknik Arama Genel Müdürlüğü (http://www.mta.gov.tr/v3.0/bilgi-merkezi/maden-dis-ticaret Erişim tarihi:02/11/2019)

Madencilik ve taş ocakçılığı sektöründeki üretim artışı dikkat çekmektedir. 2014 ve 2015 yıllarında azalan madencilik ve taş ocakçılığı sektörü üretiminin sonrasında son üç yıldır hızlı bir büyüme sergilediği görülmektedir. Ekonomik aktivitedeki canlanma, iç talepteki canlılık ve küresel koşulların gelişmekte olan ülke ekonomilerini desteklemesi sanayi üretim verilerine paralel madencilik ve taş ocakçılığı sektöründeki üretim artışını desteklemiştir.

Madencilik sektöründe ihracata bakıldığında ise maden ihracatı 2019 yılında dolar bazında yıllık bazda %14,82 artışla 4,9 milyar dolar seviyesinde gerçekleşirken toplam ihracatın içindeki payı 2019 yılı itibariyle %2,90 seviyesinde gerçekleşmiştir.

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Toplam İhracat (Milyon Dolar)	134.972	152.561	151.812	157.715	143.862	142.606	157.055	168.023	171531
Maden İhracatı (Milyon Dolar)	3.485	4.031	4.870	4.097	3.750	3.245	4.397	4.336	4.979

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Karanfil Sk. Varyap Meridian Sitesi
No:1 10/Mila 4 Batı Ataşehir/İstanbul
Tel: 0216 474 1 474 Faks : 0216 474 0 474
Kurumlar V.D. : 6340417072 Tic. Sic. No: 746602
49
30 Temmuz 2021

Maden İhracatının Toplam İhracat içindeki payı (%)	2,58%	2,64%	3,21%	2,60%	2,61%	2,28%	2,80%	2,58%	2,90%
Maden ithalatı (Milyon dolar)	6.066	6.817	5.581	4.849	4.608	4.161	6.173	6.693	5.716
İhracatın ithalatı karşılama oranı	%57.45	%59.13	%87.26	%84.49	%81.39	%85.54	%71.23	%64.79	87,1%

Kaynak: Maden Teknik Arama Genel Müdürlüğü (http://www.mta.gov.tr/v3.0/bilgi-merkezi/maden-dis-ticaret-payi Erişim tarihi:09/03/2021)

Maden Teknik Arama Genel Müdürlüğü verilerine göre ihracatın %44,30'u doğal taşlar, %30,54'ü metalik madenler, %24,54'ü endüstriyel hammaddeler ve geri kalan %0,62'si ise enerji hammaddelerinden oluşmaktadır. 2018 yılında en fazla ihraç edilen maden ürün grupları arasında doğal taşlar 8,17 milyon ton ve 1,92 milyar dolar ile ilk sırada yer alırken, bu grubu, 5,45 milyon ton ve 1,32 milyar dolar ile metalik cevherler, 15,71 milyon ton ve 1,06 milyon dolar ile endüstriyel mineraller ve en son olarak 134 bin ton ve 27 milyon dolar ile enerji hammaddeleri ile sıralanmıştır. Türk madencilik sektörünün 2023 yılı için 15 milyar dolar ihracat hedefi bulunmaktadır.

Maden ithalatı ise 2018 yılında 2017 yılına göre %8.4 artışla yaklaşık 6.7 milyar dolar seviyesine yükselirken, ithalat artışı büyük ölçüde kömür ve linyit ithalatı ile metal cevheri madenciliği ithalatından kaynaklanmıştır. Buna göre maden sektöründe ihracatın ithalatı karşılama oranı 2018 yılında %64.79 (2017:%71.23) seviyesinde gerçekleşmiştir.

Türkiye'nin enerji ithalatındaki artış, kurdaki gelişmeler ve emtia fiyatlarının seyri önümüzdeki dönem maliyet kaynaklı baskıların sürebileceğine işaret etmektedir. Madencilik sektöründe ise metal ve emtia fiyatlarının seyri, sektörün maliyetlerinin %70'ini oluşturan mazot fiyatlarındaki gelişmeler ve işçilik maliyetlerine ilişkin düzenlemeler üretici tarafında dikkatle takip edilecektir. Türk madencilik sektöründeki dış ticaret açığı artarak devam ettiği görülmektedir. Elektrik ithalatında taş kömürü kullanımının artması sektörün dış ticaret açığındaki artışta etkili olmuştur. Elektrik üretiminde ithal taş kömürü kullanımının önüne geçebilmek ve yerli kömürün kullanılmasını teşvik etmek amacıyla bazı düzenlemelere gidildiği görülmektedir. Bu kapsamda TEİAŞ'ın yerli kömürle üretim yapan santrallerin ticari işletmede olan kurulu güçlerini dikkate alarak üretecekleri elektriğin %50'sini satın alacak olması yerli kömürle elektrik üreten santralleri desteklemek adına önemli bir düzenleme olarak görülmektedir.

Madencilik Sektörünün Avantaj ve Dezavantajları

Türkiye belirli maden ve minerallerde hem kalite hem de miktar anlamında zengin rezervlere sahiptir. Coğrafi avantajlar düşük maliyetle ihracata yardımcı olmaktadır. Ülke, son derece kalifiye iş gücüne sahiptir. Liberalleşme süreci ve özelleştirmelerin yanında devlet tarafından sağlanan teşvikler ülkenin rekabetçi ve güçlü bir madencilik sektörü olmasına yardımcı olacaktır.

Öte yandan, madencilik sektöründeki düşük AR-GE faaliyetleri Türkiye'yi yeniliklerin gerisinde bırakmıştır. Yerel rezervlerdeki sınırlılıktan dolayı demir cevheri gibi bazı ana emtialarda Türkiye ithalata bağımlı konumdadır. Yüksek enerji maliyetleri bazı cevher işleme süreçlerinin uygulanabilirliğini zorlaştırmaktadır. Ayrıca sektöre giriş için gerekli ilk yatırım maliyetleri yüksektir. Madencilik ürünlerinin üretimini sağlamak ve yüksek katma değerli ürünler üretmek adına ruhsat, arazi tahsisi, çevre izni ve bunu takip eden diğer izinlerin hızlı ve şeffaf bir mekanizmaya bağlama yönündeki eksiklikler halen devam etmektedir.

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Kardelen Sk. Vinyl... Kozdere Sitesi
No:1 10/Villa 4 Batı Ata... İstanbul
Tel: 0216 474 1 474 Faks: ... 474 0 474
Konyaltı V.D. : 6340417072 ... No : 744692

50

30 Temmuz 2021

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.

Odaş'ın Madencilik Sektöründeki Yeri

Şirket 2015 yılı itibariyle değerli madenler alanında yüksek iç verim beklentisine uygun oluşabilecek yeni yatırım fırsatlarını da değerlendirmek amacıyla değerli madenler sektöründe de yatırım çalışmalarına başlamıştır. Bu bağlamda Odaş Enerji 22.01.2015'de konsolidasyona %96 oranında iştiraki olan Anadolu Export Maden Sanayi Ticaret Anonim Şirketini dahil etmiştir. Bu gelişmelere paralel olarak Odaş Enerji ayrıca Suda Maden Anonim Şirketi'nin hisselerinin tamamını 28.10.2015 tarihi itibariyle devir almıştır. Suda Maden Anonim Şirketi'nin Kütahya -Uşak bölgesinde bulunan 2 adet İşletme ve 2 adet de arama olmak üzere toplam 4 adet ruhsatı bulunmaktadır.Antimuan üretimi Uğurluca ve Cebrail maden sahalarından sağlanmaktadır. Bu çerçevede değerli metal çalışmalarında Altın (Au) ve Antimuan (Sb) başta olmak üzere Bakır (Cu) ve Gümüş (Ag) madenlerinin de mevcudiyeti tespit edilmiş olup, bu madenler de arama kapsamındaki madenler arasında yer almaktadır. Söz konusu sahalarda Antimuan ve Antimuan Trioksit üretimi yapılmakta olup, Şirket'in uhdesinde bulunan ruhsatlar Karaağaç altın ruhsatına yakın bir coğrafyada Kütahya ve Uşak'ın etrafında konuşlanmış durumdadır. Antimuan, Avrupa Birliği tarafından 2014 yılında hazırlanan ve "Ekonomik Önem ve Arz Tedariği" kapsamında değerlendirilmiş 22 stratejik öneme sahip metal grubundan birisidir. Antimuan bir çok sektörde kullanılan bir hammaddedir. Aklirik, çelik üretimi, cam ve seramik ürünlerinin sağlamlaştırmasında da Antimuan kullanılmaktadır.

Grubun Antimuan üretim kapasitesinin artırılmasına yönelik ilave üretim fırını Aralık 2017 itibariyle devreye alınmıştır. Ayrıca 2019 yılı içerisinde Suda Maden A.Ş.'nin sahip olduğu 2 adet Antimuan Trioksit ve 1 adet Metal fırınlarına ilave olarak üretim sonunda ortaya çıkan metal cürufunun içindeki antimuan trioksitin üretime kazandırılmasına yönelik Cebrail Ocağı'nda dördüncü fırın devreye alınmıştır.

Odaş'ın Faaliyet Gösterdiği Sektörlerdeki Avantaj ve Dezavantajları

Odaş Elektrik'in güçlü yanları olarak:

1- Ürettiği elektiriğin çok büyük kısmın alım garantisiyle devlete satmakta,

2- Gelirlerinin neredeyse tamamı döviz endeksli,

3- Üretiminin çok büyük kısmını yerli kaynaklar ile gerçekleştirmekte,

4- Temik santralinde Kapasite mekanizması teşviğinden faydalanmakta ve HES'de ise YEKDEM'den faydalanmakta,

5- Türkiye'nin cari açığına pozitif katkıda bulunarak yerli kaynaklar ile üretim yapmakta,

6- Özbekistan projesiyle 25 yıl alım garantili ve Dövize endeksli gelire sahip olacak karlı ve Türkiye'nin cari açığına yine pozitif katkıda bulunacak stratejik yatırımı 2021 yılı içerisinde sonlandıracak olması,

7- Stratejik öneme sahip değerli metal madenlerine sahip oluyor olması,

8- Kömür tedarik çeşitliği ve kömür madenciliği

olarak sayılabilir.

Şirketin başlıca dezavantajı ise yüksek seviyedeki Euro borcu ve bu borcun TL karşısında değer kazandığı dönemlerde yazılan kur farkı zararı riskidir. Elektrik fiyatlarındaki riskler, Elektrik üretiminde kömür gibi hammadde tedariğinde yaşanabilecek sıkıntılar , tarife ve regülasyondaki önemli değişiklikler de şirketin karlılığı üzerinde önemli ölçüde etki edebilecek faktörlerdir.

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Karanfil Sk. Varyap Meridian Sitesi
No.1 10/Villa 4 Batı/Ata... İstanbul
Tel: 0216 474 1 474 Fax: 0216 474 0 474
Koryatağı V.D. : 6340417492 Tic. Sic. No : 748692

30 Temmuz 2021

7.2.2. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle ihraççının net satış tutarının faaliyet alanına ve pazarın coğrafi yapısına göre dağılımı hakkında bilgi:

ODAŞ Elektrik Üretim Sanayi Tic.A.Ş.'nin satış gelirlerinin ana ürün kategorileri bazında dağılımı aşağıda yer almaktadır.

Net Satışlar	31.12.2020	%	31.12.2019	%	31.12.2018	%
Yurtiçi Satışlar	958.599.716	98,30%	934.035.118	99,53%	877.538.886	98,97%
Yurtdışı Satışlar	16.540.522	1,70%	4.415.628	0,47%	9.105.809	1,03%
Toplam	**975.140.238**	**100,00%**	**938.450.746**	**100,00%**	**886.644.695**	**100,00%**

Net Satışlar	31.12.2020	%	31.12.2019	%	31.12.2018	%
Elektrik Üretim	749.300.579	76,84%	659.188.991	70,24%	487.904.306	55,03%
Elektrik Ticareti	147.377.109	15,11%	222.661.151	23,73%	280.957.581	31,69%
Doğalgaz Ticareti	1.242.099	0,13%	986.494	0,11%	799.200	0,09%
Kömür	16.441.808	1,69%	30.376.361	3,24%	90.632.980	10,22%
Antimuan ve Diğer Maden	60.778.643	6,23%	25.237.748	2,69%	26.350.628	2,97%
Toplam	**975.140.238**	**100,00%**	**938.450.746**	**100,00%**	**886.644.695**	**100,00%**

Sıkı düzenlemeye tabi olmayan ülkeler, idari birimler veya çevrelerde gerçekleştirilen satış yoktur.

7.3. Madde 7.1.1 ve 7.2.'de sayılan bilgilerin olağanüstü unsurlardan etkilenme durumu hakkında bilgi:

Yoktur.

7.4. İhraççının ticari faaliyetleri ve karlılığı açısından önemli olan patent, lisans, sınai-ticari, finansal vb. anlaşmalar ile ihraççının faaliyetlerinin ve finansal durumunun ne ölçüde bu anlaşmalara bağlı olduğuna ya da yeni üretim süreçlerine ilişkin özet bilgi:

Odaş Elektrik Üretim ve Sanayi A.Ş. bağlı ortaklıklarının kullanmış olduğu 15'den fazla kredi sözleşmesi bulunmaktadır.

Sahip olunan lisanslar hakkında bilgiler ise aşağıda tabloda yer almaktadır.

Şirket Ünvanı	Belgelendirme Kuruluşu Adı	Kapsamı Lisans Türü	Belge Yürürlük Tarihi	Lisansın Süresi
ODAŞ Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu	Üretim Lisansı/Odaş I Doğalgaz Kombine Çevrim Santrali	14.07.2011	49 Yıl

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Kardelen Sk. Varyap Meridian Sitesi
No:1 10/Villa 4 Batı Ataşehir/İstanbul
Tel: 0216 474 1 474 Faks: 0216 474 0 474
Kozyatağı V.D.: 6340417021 Tic. Sic. No: 748692

30 Temmuz 2021

Küçük Enerji Üretim ve Ticaret Ltd. Şti.	Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu	Üretim Lisansı/ Köprübaşı Regülatörü ve Hidroelektrik Santrali	12.04.2012	49 Yıl
Odaş Doğalgaz Toptan Satış San.ve Tic.A.Ş.	Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu	Toptan Satış Lisansı	20.03.2013	30 Yıl
Voytron Elektrik Toptan Satış Dış Ticaret Anonim Şirketi	Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu	Tedarik Lisansı	11.03.2010	20 Yıl
Çan2 Termik Anonim Şirketi	Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu	Üretim Lisansı / Çan-2 Termik Santrali	28.01.2016	17 Yıl

Ruhsat Sahibi	Ruhsat Grubu	Ruhsat Türü	Ruhsat Numarası	Ruhsat Yürürlüğe Giriş Tarihi	Ruhsat Bitim Tarihi
SUDA MADEN	IV. Grup	İŞLETME	34412	04.04.2014	04.04.2034
SUDA MADEN	IV. Grup	İŞLETME	43169	13.04.2015	13.04.2025
SUDA MADEN	IV. Grup	ARAMA	201200931	22.06.2012	22.06.2021
SUDA MADEN	IV. Grup	ARAMA	201200932	22.06.2012	22.06.2021
YEL ENERJİ	IV. Grup	İŞLETME	17517	05.01.2015	05.01.2025
ANADOLU EXPORT	IV. Grup	İŞLETME	85899	24.12.2010	24.12.2025

Grup şirketlerden Voytron Enerji Elektrik Perakende Satış Anonim Şirketi'nin, "Kazan Kazan K&K" markasına ilişkin olarak 24.03.2016 tarihinden itibaren 10 yıl müddetle almış olduğu, 13.10.2016 tarihinde tescil edilen, 2016-26767 marka numaralı marka tescil belgesi bulunmaktadır.

7.5. İhraççının rekabet konumuna ilişkin olarak yaptığı açıklamaların dayanağı:

İzahnamenin 7.2.1 maddesinde yer alan açıklamalarda geçen sektörel değerlendirmeler ve şirketin sektördeki konumuna ilişkin yapılan açıklamalarda TEİAŞ, TÜİK, Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı, EPDK, Maden Teknik Arama Genel Müdürlüğü ve EPİAŞ verileri kullanılmıştır.

7.6. Son 12 ayda finansal durumu önemli ölçüde etkilemiş veya etkileyebilecek, işe ara verme haline ilişkin bilgiler:

Yoktur.

8. GRUP HAKKINDA BİLGİLER

8.1. İhraççının dahil olduğu grup hakkında özet bilgi, grup şirketlerinin faaliyet konuları, ihraççıyla olan ilişkileri ve ihraççının grup içindeki yeri:

ODAŞ Elektrik Üretim Sanayi Tic. A.Ş., enerji sektöründe faaliyet göstermek üzere 2010 yılında kurulmuş bir elektrik üretim, tedarik ve madencilik şirketidir. Şirket, ODAŞ Grubu bünyesindeki iştiraklerinin ana ortağı konumunda yer almaktadır. ODAŞ'ın bağlı ortaklarına yönelik bilgiler aşağıda yer almaktadır.

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Kardelen Sk. Varyap Meridian Sitesi
No.1 10/Villa 4 Batı Ataşehir/İstanbul
Tel: 0216 474 1 474 Faks : 0216 474 0 474
Kurumlar V.D. : 6340417811/2[illegible] Sic. No : 748692

30 Temmuz 2021

Bağlı Ortaklıklar

Voytron Enerji Elektrik Perakende Satış A.Ş. ("Voytron") 17 Eylül 2009 tarihinde kurulmuş ve sicile tescil edilmiştir. Voytron, elektrik piyasasına ilişkin ilgili mevzuata uygun olarak, elektrik enerjisi ve/veya kapasitenin toptan satışı ve doğrudan serbest tüketicelere satışı faaliyetleri ile iştigal etmektedir.
Merkezi Barbaros Mahallesi Karanfil Sokak Varyap Merdian Sitesi No:1D Ataşehir / İstanbul'da bulunmaktadır.
Voytron, 11 Mart 2010 tarihinde Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu'ndan (EPDK) 20 yıl süreli tedarik lisansı almıştır.
Voytron Enerji Elektrik Perakende Satış A.Ş.'nin sermayesi 25.000.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	100%

Hidro Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş. :
Odaş Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş. 27.11.2012 tarihinde Hidro Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.'nin %100 (Yüzde Yüz) oranında hisselerini satın almış olup konsolidasyona dahil edilmiştir.
Hidro Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş. (Hidro Enerji) 05.04.2005 tarihinde kurulmuştur. Hidro Enerji, elektrik enerjisi üretim tesisi kurulması, işletmeye alınması, kiralanması, elektrik enerjisi üretimi, üretilen elektrik enerjisinin ve/veya kapasitesinin müşterilere satışı ile iştigal etmektedir.
Merkezi Barbaros Mahallesi Karanfil Sokak Varyap Merdian Sitesi No:1D Ataşehir / İstanbul'da bulunmaktadır.
Hidro Enerji, 20 Eylül 2012 tarihinde Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu'ndan (EPDK) 49 yıl süreli üretim lisansı almıştır. Lisans Trabzon ilinde kurulacak Volkan HES üretim tesisine ilişkin verilmiştir. Tesisin toplam kurulu gücü 1.913 MWm / 1.857 MWe'dir. Lisans 7020 Sayılı Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması İle Bazı Kanunlarda de Bir Kanun Hükmünde Kararnamede Değişiklik Yapılmasına Dair Kanunun Geçici 21. Maddesi Hükmünden yararlanılarak iptal edilmiştir.
Hidro Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.'nin 31 Aralık 2020 tarihi itibari ile sermayesi 615.000 TL olup, 15.03.2021 tarihinde yapılan hisse devri sözleşmesi ile hisselerinin beheri 1.00- TL Türk Lirası değerindeki 615.000 adet hissesinin %25'ine tekabül eden 153.750 adet hissesi B01-146 Service Block Al Hulaila Industrial Zone-FZ RAK, United Arab Emirates adresinde mukim Ogma SSH FZ LLC şirketine; beheri 1.00- TL Türk Lirası değerindeki 615.000 adet hissesinin %25'ine tekabül eden 153.750 adet hissesi ise Yalı Mah. Bağlar Cad. No:69 Kartal İstanbul adresinde mukim MSC Makine İnşaat Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş. şirketine devredilmiş olup, işbu hisse devri Hidro Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.'nin Yönetim Kurulu'nun 15.03.2021 tarih ve 2021/04 numaralı kararıyla onaylanmıştır. Hisse devri sonrası son ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	50%
Ogma SSH FZ LLC	25%
MSC Makine İnşaat Enerji San. Ve Tic. A.Ş	25%

Odaş Enerji CA:
Odaş Enerji CA şirketinin, tek üyesi ve %100 (Yüzde Yüz) hissedarı Hidro Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.'dir. Şirket, 02.02.2021 tarihinde aldığı karar ile 03.02.2021 tarihinde

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Karanfil Sk. Varyap Meridian Sitesi
No.1 1D/Villa 4 Bau Ataşehir/İstanbul
Tel: 0216 474 1 474 Faks : 0216 474 0 474
Vergi Dairesi V.D. : 6340417012 Sic. No : 748692

30 Temmuz 2021

308150820 vergi kimlik numarası ve 945636 sicil numarasıyla kurulmuştur. Şirketin ana faaliyet konusunu, elektrik enerjisi üretimi, üretilen elektrik enerjisini ve kuvvetini müşterilere ve kullanıcılara sunmak oluşturmaktadır.
Merkezi, Özbekistan Cumhuriyeti sınırları içerisinde Harezm bölgesi, Yangiarık ilçesi, Gullanbog köyü'nde bulunmaktadır.
Odaş Enerji CA'nın sermayesi 450.000.000,00 (Dörtyüzelli Milyon) Kırgızistan Somu'ndan oluşmakta olup, üyelerin hisseleri, kayıtlı sermaye tutarı 450.000.000,00 Kırgızistan Somu'nun yüzde yüzüne(%100) eşittir.
Şirketin ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Hidro Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.	100%

Suda Stratejik Metal Dış Ticaret A.Ş. (Eski Unvanı Ağrı Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.) :
Odaş Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş. 27.11.2012 tarihinde Suda Stratejik Metal Dış Ticaret A.Ş.'nin %70 (Yüzde Yetmiş) oranında hisselerini satın almış olup konsolidasyona dahil edilmiştir. Şirket 24.04.2017 tarihinde unvan değişikliğine gitmiştir.
Suda Stratejik Metal Dış Ticaret A.Ş. 13.04.2011 tarihinde kurulmuştur. Şirket antimuan başta olmak üzere her türlü maden ve endüstriyel hammaddelerin ithalini ihracını yurtiçinde veya yurtdışında pazarlama ve ticaretini yapmaktadır.
Merkezi Barbaros Mahallesi Karanfil Sokak Varyap Merdian Sitesi No:1D Ataşehir / İstanbul'da bulunmaktadır.
Şirket ortakları 12.04.2017 tarihinde imzalanan Pay Alım Satım sözleşmesi ile paylarının tamamını nominal bedeli üzerinden ana ortağın %100 (Yüzde Yüz) oranında hissesine sahip olduğu bağlı ortaklıklarından Suda Maden A.Ş.'ye devretmiştir ve şirket konsolidasyon kapsamında tutulmuştur.
Suda Stratejik Metal Dış Ticaret A.Ş.'nin sermayesi 12.600.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Suda Maden A.Ş.	100%

Küçük Enerji Üretim ve Ticaret Ltd. Şti. :
Odaş Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş. 27.12.2012 tarihinde Küçük Enerji Üretim ve Ticaret Ltd. Şti.'nin %90 (Yüzde Doksan) oranında hisselerini satın almış olup konsolidasyona dahil edilmiştir.

Küçük Enerji Üretim ve Ticaret Ltd. Şti. (Küçük Enerji) 01.05.2007 tarihinde kurulmuştur. Küçük Enerji elektrik enerjisi üretim tesisi kurulması, işletmeye alınması, kiralanması, elektrik enerjisi üretimi, üretilen elektrik enerjisinin ve/veya kapasitesinin müşterilere satışı ile iştigal etmektedir.
Merkezi Barbaros Mahallesi Karanfil Sokak Varyap Merdian Sitesi No:1D Ataşehir / İstanbul'da bulunmaktadır.
Küçük Enerji 12 Nisan 2012 tarihinde Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu'ndan (EPDK) 49 yıl süreli üretim lisansı almıştır. Lisans Trabzon ilinde bulunan Köprübaşı Regülatörü ve Hidroelektrik Santrali üretim tesisine ilişkin verilmiştir. Tesisin toplam kurulu gücü (2 x 4,097) MWm / (2 x 3,975) MWe'dir.
Küçük Enerji Üretim ve Ticaret Ltd. Şti.'nin sermayesi 2.650.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	90%
Abdulkadir Bahattin Özal	5%

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Karanfil Sk. Varyap Merdian Sitesi No. 1 1D/Villa 4 Batı Ataşehir/İstanbul
Tel: 0216 474 1 474 Faks: 0216 474 0 474
Yoğyatağı V.D. : 6340417 Tic. Sic. No : 748602

55

30 Temmuz 2021

VİRAL DENETİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Burak Altay	5%

Köprübaşı Regülatörü ve Hidroelektrik Santrali 2015 yılında elektrik üretimi ve satışına başlamıştır.

Ena Elektrik Üretim Ltd. Şti. :
Odaş Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş. 27.12.2012 tarihinde Ena Elektrik Üretim Ltd. Şti.'nin %80 (Yüzde Seksen) oranında hisselerini satın almıştır.
Ena Elektrik Üretim Ltd. Şti. (Ena Elektrik) 17.01.2007 tarihinde kurulmuştur. Ena Elektrik elektrik enerjisi üretim tesisi kurulması, işletmeye alınması, kiralanması, elektrik enerjisi üretimi, üretilen elektrik enerjisinin ve/veya kapasitesinin müşterilere satışı ile iştigal etmektedir.
Ena Elektrik Üretim Ltd. Şti.'nin ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	80%
Hidayet Büküm	20%

Grup portföyünde yer alan %80 (Yüzde Seksen) hissesine sahip olduğu Ena Elektrik Üretim Ltd.Şti'ne ait hisse senetlerinin tamamının satışına ilişkin hisse devir anlaşması 29 Haziran 2015 tarihinde imzalanmıştır. Hisse senetlerinin devri henüz gerçekleşmemiş olup şirket üretim ön lisansına sahiptir. Üretim lisansı alındıktan sonra hisse devir işlemi gerçekleşecektir.
Ena Elektrik konsolide finansal tablolarda satış amacıyla elde tutulan varlık olarak sınıflanmıştır.

Yel Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş. :
Odaş Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş. 10.01.2013 tarihinde Yel Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.'nin %75 (Yüzde Yetmişbeş) oranında hisselerini satın almış olup konsolidasyona dahil edilmiştir.
Yel Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş. (Yel Enerji) 22.10.2007 tarihinde kurulmuştur. Yel Enerji elektrik enerjisi üretim tesisi kurulması, işletmeye alınması, kiralanması, elektrik enerjisi üretimi, üretilen elektrik enerjisinin ve/veya kapasitesinin müşterilere satışı ile iştigal etmektedir.
Yel Enerji Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş. tarafından, Çanakkale İli Bayramiç İlçesinde İR:17517 No'lu maden ruhsatı satın alınmış ve devir işlemleri tamamlanmıştır.

Merkezi Barbaros Mahallesi Karanfil Sokak Varyap Merdian Sitesi No:1D Ataşehir / İstanbul'da bulunmaktadır.

Şirket ortakları 20.10.2016 tarihinde imzalanan Pay Alım Satım sözleşmesi ile paylarının tamamını nominal bedeli üzerinden ana ortağın %92 (Yüzde Doksan İki) oranında hissesine sahip olduğu bağlı ortaklıklarından Çan Kömür ve İnşaat A.Ş.'ye devretmiştir ve şirket konsolidasyon kapsamında tutulmuştur.
Yel Enerji Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.'nin sermayesi 600.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Çan2 Termik A.Ş.	100%

Odaş Doğalgaz Toptan Satış Sanayi ve Ticaret A.Ş. :
Odaş Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş. 11.01.2013 tarihinde kurucu ortak olarak Odaş Doğalgaz Toptan Satış Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye %80 (Yüzde Seksen) oranında ortak olup konsolidasyona dahil edilmiştir.

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Karanfil Sk. Varyap Meridian Sitesi
No:1 1D/Villa 4 Batı Ataşehir İstanbul
Tel: 0216 474 1 474 Faks: 0216 474 0 474
Yatırımcı V.D. : 6340417072 Ticaret Sic. No : 748692

56

30 Temmuz 2021

Odaş Doğalgaz 4646 sayılı Kanun gereği, Enerji Piyasası Düzenleme Kurumunun (EPDK) yayınladığı tebliğ, karar ve yönetmeliklerde belirlenen hususların kabulü ve taahhüdü ile Doğalgaz, Sıvılaştırılmış Doğalgaz (LNG), Sıkıştırılmış Doğalgaz (CNG)' ın, üretim, ithalat, diğer toptan satış şirketleri ve kanunlarca izin verilecek kaynaklardan satın alınarak ihracatçı, dağıtım, LNG, CNG, toptan satış şirketlerine, serbest tüketicilere ve kanunun izin vereceği müşterilere toptan satışı ile iştigal etmektedir.
Merkezi Barbaros Mahallesi Karanfil Sokak Varyap Merdian Sitesi No:1D Ataşehir / İstanbul'da bulunmaktadır.
Odaş Doğalgaz Toptan Satış Sanayi ve Ticaret A.Ş., 20 Mart 2013 tarihinde Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu'ndan (EPDK) 30 yıl süreli doğalgaz toptan satış lisansı almıştır.
Odaş Doğalgaz Toptan Satış Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin sermayesi 4.312.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	90,02%
Tahsin Yazan	9,98%

Çan2 Termik A.Ş.
Merkezi Barbaros Mahallesi Karanfil Sokak Varyap Merdian Sitesi No:1D Ataşehir / İstanbul'da bulunmaktadır.
Çan2 Termik, yerli kömüre dayalı elektrik enerjisi üretim tesisi kurulması, işletmeye alınması, kiralanması, elektrik enerjisi üretimi, üretilen elektrik enerjisinin ve/veya kapasitesinin müşterilere satışı ile iştigal etmektedir.
Çan2 Termik A.Ş.'nin Çanakkalenin Çan ilçesinde 340 Mwm/ 330 Mwe kurulu güce sahip Yerli Kömür termik santraline sahiptir. Çan-2 Termik Santral Üretim Tesisisine ilişkin lisans belgesi Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu'nun 28.01.2016 tarih ve 6083-2 sayılı kararı ile uygun bulunarak 28.01.2016 tarihinde Çan2 Termik A.Ş.'ye teslim edilmiştir.
Santral 01.08.2018 tarihinde geçici kabulü yapılarak faaliyete geçmiştir. Ayrıca termik santrale ilişkin olarak 10.08.2020 tarih ve 720480 numaralı Sanayi Sicil Belgesi ile 28.07.2020 tarih ve 79 numaralı 29.07.2022 tarihine kadar geçerli kapasite raporu alınmıştır.
Yerli kömür santralinde büyük oranda USD endeksli alım garantisi ile büyük EÜAŞ'a elektrik satılmaktadır. Aynı zamanda santral kapasite mekanizması teşviğinden yararlanmaktadır.
Çan2 Termik A.Ş.'de 30 Nisan 2021 tarihi itibariyle %23,23 halka açıklık oranı ile Borsa İstanbul A.Ş. Yıldız Pazar'da işlem görmeye başlamıştır.
Çan2 Termik A.Ş.'nin sermayesi 252.410.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	100%

Şirket'in unvanı 19 Ocak 2021 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul'un İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü nezdinde 21 Ocak 2021 tarihinde tescili sonrasında Çan2 Termik Anonim Şirketi olarak değişmiştir. Bu değişiklik 26 Ocak 2021 tarih ve 10253 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayınlanmıştır.

YS Madencilik San. ve Tic. Ltd. Şti.
Yel Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş. 12.12.2014 tarihinde kurucu ortak olarak YS Madencilik Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.' ye %70 (Yüzde Yetmiş) oranında ortak olup konsolidasyona dahil edilmiştir.
YS Madencilik, her nevi doğal taş, maden cevherlerinin mamul ve yarı mamul halde alımı, satımı, imalatı, montajı, ithalat ve ihracatını yapmak ile iştigal etmektedir.
Merkezi Barbaros Mahallesi Karanfil Sokak Varyap Merdian Sitesi No:1D Ataşehir / İstanbul'da bulunmaktadır.

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Karanfil Sk. Varyap Merdian Sitesi No:1 1D/Villa 4 Batı Ataşehir/İstanbul
Tel: 0216 474 1 474 Faks: 0216 474 0 474
Vergi Dairesi V.D.: 6340417072 Ticaret Sicil No: 748692

57

30 Temmuz 2021

Şirket ortakları 15.06.2017 tarihinde imzalanan Pay Alım Satım sözleşmesi ile paylarının %52 (Yüzde Elli İki) lik kısmını nominal bedeli üzerinden Odaş Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.'ye devretmiştir ve şirket konsolidasyon kapsamında tutulmuştur.
YS Madencilik Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.' nin ile sermayesi 10.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki şekildedir;

Süleyman Sarı	48%
Odaş Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.	52%

- İR1521-07.09.2006 Ruhsat ve Tarih Nolu Balıkesir İli Balya İlçesinde bulunan Maden Kömür Ruhsatına ilişkin olarak 14.04.2015 tarihinde KİAŞ ile YS Madencilik San. ve Tic. Ltd. Şti. arasında Rödovans Sözleşmesi imzalanmıştır.
- İR2600-25.01.1959 Ruhsat ve Tarih Nolu Çorum İli Dodurga İlçesinde bulunan Maden Kömür Ruhsatına ilişkin olarak 15.03.2017 tarihinde KİAŞ ile YS Madencilik San. ve Tic. Ltd. Şti. arasında Rödovans Sözleşmesi imzalanmıştır.

25.08.2017 tarihinde yapılan tescil ile Alpagut Köyü Cumhuriyet Mevkii Maden Sk. No:9A/A Dodurga/Çorum Adresinde "YS Madencilik San. ve Tic. Ltd. Şti. Dodurga Şubesi" kurulmuştur.
31.10.2017 tarihinde yapılan tescil ile Değirmendere Mahallesi Değirmendere Sokak No:17/- Balya/Balıkesir Adresinde "YS Madencilik San. ve Tic. Ltd. Şti. Balya Şubesi" kurulmuştur.
02.01.2018 tarihinde yapılan tescil ile Kızılırmak Mahallesi Ufuk Üniversitesi Cad. No:11 B/3 Çankaya/Ankara Adresinde "YS Madencilik San. ve Tic. Ltd. Şti. Ankara Şubesi" kurulmuştur.

Anadolu Export Maden Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Anadolu Export Maden Sanayi ve Ticaret A.Ş. 30.12.2014 tarihinde kurulmuş olup, 22.01.2015 tarihinde Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş. tarafından %96 (Yüzde Doksan Altı) oranında ortak olunarak konsolidasyona dahil edilmiştir.
Anadolu Export, her nevi doğal taş, maden cevherlerinin mamul ve yarı mamul halde alımı, satımı, imalatı, montajı, ihtalat ve ihracatını yapmak ile iştigal etmektedir.
Merkezi Barbaros Mahallesi Karanfil Sokak Varyap Merdian Sitesi No:1D Ataşehir / İstanbul'da bulunmaktadır.
Anadolu Export Maden Sanayi ve Ticaret A.Ş.' nin sermayesi 50.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki şekildedir;

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	96%
Burak Altay	4%

Anadolu Export, Karaağaç olarak adlandırılan altın sahasının aramalarını tamamlamak ve arama sonuçlarına göre işletme yatırımına karar vermek amacıyla Stratex Internationl PLC (Stratex) ile ruhsat devir alım sözleşmesi imzalanmış ve devir ile ilgili olarak Maden İşleri Genel Müdürlüğü'ne (MİGEM) başvuruda bulunulmuştur. 19.08.2016 tarihi itibariyle devir işlemi tamamlanmıştır.
Şirketin 85899 nolu işletme ruhsatına bağlı altın ve altın+nikel olmak üzere 2 adet işletme izni bulunmaktadır.

Suda Maden A.Ş.
Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş. 28.10.2015 tarihinde Suda Maden A.Ş.'nin hisselerinin tamamını satın alarak konsolidasyona dahil edilmiştir.

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Karanfil Sk. Varyap Meridian Sitesi No.1 1D/Villa 4 Batı Ataşehir / İstanbul
Tel: 0216 474 1 474 Faks: 0216 474 0 474
Varyapağı V.D. : 6340417072 Tic. Sic. No : 748692

58

30 Temmuz 2021

Suda Maden, her nevi doğal taş, maden cevherlerinin çıkartılması, işletilmesi, satımı ile iştigal etmektedir.
Merkezi Barbaros Mahallesi Karanfil Sokak Varyap Merdian Sitesi No:1D Ataşehir / İstanbul'da bulunmaktadır.
Suda Maden A.Ş.' nin sermayesi 44.900.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki şekildedir;

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	100%

28.10.2015 tarihinde satın alınan şirketin, Kütahya-Uşak bölgesinde bulunan Murat Dağı'nda, iki adet işletme ve iki adet de arama olmak üzere toplam 4 adet maden ruhsatı bulunmaktadır. Şirket, 2016 yılı itibari ile antimuan madenciliği ve antimuan trioksit üretimi ve satışına başlamıştır.
21.02.2018 tarihinde yapılan tescil ile Yaya Köyü Çan Kömür ve İnşaat A.Ş. Sit. No:90/Çan/Çanakkale adresinde Suda Maden A.Ş. Çanakkale Şubesi kurulmuştur.

CR Proje Geliştirme Yatırım San. ve Tic. A.Ş.
Odaş Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş. 26.01.2017 tarihinde kurucu ortak olarak CR Proje Geliştirme Yatırım San. ve Tic. A.Ş.'ye %100 (Yüzde Yüz) oranında ortak olup, konsolidasyona dahil edilmiştir.
CR Proje Geliştirme, elektrik enerjisi üretim tesisi kurulması, işletmeye alınması, kiralanması, elektrik enerjisi üretimi, üretilen elektrik enerjisinin ve/veya kapasitesinin müşterilere satışı ile iştigal etmektedir. Ayrıca yerli, yenilenebilir ve yeşil projeler, biyokütle enerji projeleri geliştirmektir.
Merkezi Barbaros Mahallesi Karanfil Sokak Varyap Merdian Sitesi No:1D Ataşehir / İstanbul'da bulunmaktadır.
CR Proje Geliştirme Yatırım San. ve Tic. A.Ş.'nin sermayesi 50.000 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	100%

Çan 2 Trakya Kömür Maden A.Ş.
Çan2 Termik A.Ş. 18.06.2019 tarihinde kurucu ortak olarak Çan 2 Trakya Kömür Maden A.Ş.'ye %100 (Yüzde Yüz) oranında ortak olup, konsolidasyona dahil edilmiştir.
Çan 2 Trakya, her nevi doğal taş, maden cevherlerinin mamul ve yarı mamul halde alımı, satımı, imalatı, montajı, ihtalat ve ihracatını yapmak ile iştigal etmektedir.
Merkezi Barbaros Mahallesi Karanfil Sokak Varyap Meridian Sitesi No:1D Ataşehir / İstanbul'da bulunmaktadır.
Çan 2 Trakya Kömür Maden A.Ş.'nin sermayesi 550.000 TL (beşyüzellibin Türk lirası) olup, ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Çan2 Termik A.Ş.	100%

9. MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR HAKKINDA BİLGİLER

9.1. Maddi duran varlıklar hakkında bilgiler:

9.1.1. İzahnamede yer alması gereken son finansal tablo tarihi itibariyle ihraççının finansal kiralama yolu ile edinilmiş bulunanlar dahil olmak üzere sahip olduğu ve

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Karanfil Sk. Varyap Meridian Sitesi No:1 1D/Villa 4 Batı Ataşehir / İstanbul
Tel: 0216 474 1 474 Faks: 0216 474 0 474
Kozyatağı V.D. : 6340413 Tic. Sic. No : 748602

59

30 Temmuz 2021

yönetim kurulu kararı uyarınca İhraççı tarafından edinilmesi planlanan önemli maddi duran varlıklara ilişkin bilgi:

Finansal kiralama yolu ile edinilmiş bulunanlar dahil olmak üzere mevcut veya edinilmesi planlanan önemli maddi duran varlıkların cinsi, edinildiği yıl, büyüklüğü, mevkii, defter değeri, kullanım amacı, kiraya verildi ise kiralayan kişi/kurumun adı, kira dönemi ve tutarı hakkında bilgiler aşağıdadır.

Sahip Olunan Maddi Duran Varlıklara İlişkin Bilgiler (31.12.2020)								
Cinsi	Edinildiği Yıl	m^2	Mevkii	Net Defter Değeri (TL)	Kullanım Amacı	Kiraya Verildi ise Kiralayan Kişi/Kurum	Kira Dönemi	Yıllık Kira Tutarı (TL)
ODAŞ Doğalgaz Kombine Çevrim Santrali	2011 ve Öncesi	-	Şanlıurfa	199.627.638	Elektrik Üretimi	-	-	-
Köprübaşı HES	2015	-	Trabzon	51.829.240	Elektrik Üretimi			
Çan-2 Termik Santral Yatırımı (Planlanan)	2018	-	Çanakkale	2.096.375.660	Elektrik Üretimi	-	-	-

9.1.2. İhraççı'nın maddi duran varlıklarının kullanımını etkileyecek çevre ile ilgili tüm hususlar hakkında bilgi:

İhraççı'nın, maddi duran varlıkları kullanımını etkileyecek ruhsatlar, çevresel etki değerlendirme (ÇED) raporlarının hazırlanıp hazırlanmadığı, çevre mevzuatının öngördüğü birtakım yükümlülüklerinin olup olmadığı vb. çevresel hususlar hakkında bilgiler aşağıda yer almaktadır.

Şirket	Tesis	Durum	ÇED Bilgileri	Çevre İzni Bilgileri	Açıklama
Odaş	Odaş DGKÇS	İşletmede	19.04.2011 tarih ve 142 numaralı karar ile "ÇED Gerekli Değildir" belgesi alınmıştır.		"ÇED Gerekli Değildir" kararı alınmıştır.
Küçük	Köprübaşı HES	İşletmede	26.10.2011 tarih ve 1474 numaralı karar ile "ÇED Gerekli Değildir" belgesi alınmıştır.		"ÇED Gerekli Değildir" kararı alınmıştır.
Çan	Çan-2 TES	İşletmede	21.01.2015 tarih ve 3765 sayılı karar ile " ÇED Olumlu" kararı alınmıştır.	08.11.2018 tarih ve 22905518.1.1 belge numeral Geçici Faaliyet Belgesi (GBF) alınmıştır. 06.05.2019 tarihinde Çevre İzin ve Lisans başvurusu yapılmıştır. Bakanlık	Çed olumlu kararı alınmıştır

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Kardelen Sk. Varyap Meridian Sitesi
No:1 10/Villa 4 Batı Ataşehir/İstanbul
Tel: 0216 474 1 474 Faks : 0216 474 0 474
Koryolağı V.D. : 6340011707/2 Tic. Sic. No : 746602

30 Temmuz 2021

				tarafından değerlendirmesi devam etmektedir	
Anadolu Export	Yıldız Altın-Gümüş Madeni-Cevher Zenginleştirme Tesisi-Kırma Eleme Tesisi (İR:85899)	Hazırlık Geliştirme	Çevresel Etki Değerleme (ÇED) Raporu, Çevre ve Şehircilik 1.İzleme ve Değerlendirme Komisyon toplantısında nihai olarak kabul edilmiştir.		Çevresel Etki Değerleme (ÇED) Raporu, Çevre ve Şehircilik 1.İzleme ve Değerlendirme Komisyon toplantısında nihai olarak kabul edilmiştir.
Suda	Antimuan Kırma Eleme ve Zenginleştirme Tesisi(İR:34412)	İşletmede	06.02.2014 tarih ve 201411 sayılı karar ile " ÇED Gerekli Değildir" kararı alınmıştır.		"ÇED Gerekli Değildir" kararı alınmıştır.
YS	Dodurga Kömür İşletmesi ve Kömür Zenginleştirme Tesisi(İR:80272)	İşletmede	17.08.2017 tarih ve 4021 sayılı " ÇED Muafiyet" yazısı alınmıştır.		17.08.2017 tarih ve 4021 sayılı " ÇED Muafiyet" yazısı alınmıştır.
YS	Balya Kömür İşletmesi (İR:1521)	İşletmede	25.08.2017 tarih ve 7098 sayılı "ÇED Kapsamı dışındadır" yazısı alınmıştır.(Muaf)	07.05.2018 tarih ve 3755 sayılı yazı ile Uygunluk İzin Belgesi alınmıştır.	25.08.2017 tarih ve 7098 sayılı "ÇED Kapsamı dışındadır" yazısı alınmıştır.(Muaf)

9.1.3. Maddi duran varlıklar üzerinde yer alan kısıtlamalar, ayni haklar ve ipotek tutarları hakkında bilgi:

31.12.2020 tarihi itibari ile:

Rehinler

- Yapı Kredi Bankası A.Ş. ile Küçük Enerji Üretim ve Ticaret Ltd Şti. arasında imzalanmış olan Genel Kredi Sözleşmeleri uyarınca verilen kredinin güvencesi olarak Yapı Kredi Bankası A.Ş. yararına Küçük Enerji Üretim ve Ticaret Ltd Şti.'deki ortakların hisselerin tamamını rehneden hisse rehin anlaşmaları imzalanmıştır. Rehin tutarının toplam değeri 1 TL (Bir Türk Lirası) nominal değerli 2.650.000 (İki Milyon Altıyüzellibin) adet hissedir. Hisse rehin anlaşmaları uyarınca güvence altına alınan yükümlülüklerin tamamen ödenmesine kadar anlaşmalar geçerli olacaktır.
  Küçük Enerji Üretim ve Ticaret Limited Şirketi ile Yapı Kredi Bankası A.Ş. arasında imzalanan Ticari İşletme Rehni Sözleşmesi uyarınca Yapı Kredi Bankası A.Ş. lehine, birinci sırada ve birinci derecede, Köprübaşı Hidro Elektrik Santraline yönelik olarak Ticari İşletme Rehni tesis edilmiştir. Rehin tutarı 74.000.000 TL'dir (Yetmişdört Milyon Türk Lirası'dır).
  Ayrıca Çan Kömür ve İnşaat A.Ş'ye ait gayrimenkuller üzerinde Kredi sözleşmesi kapsamında Kredi teminatı olarak Yapı Kredi Bankası A.Ş ve Türkiye Halkbankası A.Ş lehine ipotek tesis edilmiştir. İpoteklerin toplam tutarı 2.614.500.000 TL (İki milyar altı yüz on dört milyon beş yüz bin Türk Lirası) ve 558.900.000 Euro'dur (Beş yüz elli sekiz milyon dokuz yüz bin Avro'dur).

  Suda Maden A.Ş ile Pasha Yatırım Bankası A.Ş arasında imzalanan kredi sözleşmeleri kapsaminda Cebrail ve Oğurluca Maden Sahaları işletme ruhsatları üzerinde Pasha Yatırım Bankası A.Ş lehine ipotek tesis edilmiştir. İpoteklerin toplam değeri 42.000.000 USD'dir (Kırtk

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Kardelen Sk. Varyap Meridian Sitesi
No:1 1D/Villa 4 Batı Ataşehir/İstanbul
Tel: 0216 474 1 474 Faks : 0216 474 0 474
Kozyatağı V.D. : 6340417072 Tic. Sic. No : 748692

30 Temmuz 2021

İki Milyon Amerikan Doları) . İşletme rehninin tutarları 450.000.000 TL'dir (DörtyüzElli Milyon Türk Lirası).

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş ile Alternatifbank A.Ş arasında imzalanan Ticari İşletme Rehni Sözleşmesi uyarınca Alternatifbank A.Ş. lehine, Urfa Doğalgaz Santraline yönelik olarak birinci sırada ve birinci derecede, Ticari İşletme Rehni tesis edilmiştir.
Ticari İşletme Rehnine konu, üzerinde rehin tesis edilen ticari işletme ve unsurları da Makine Kırılması, Kar Kaybı, Yangın vb. risklerin teminat altına alındığı sigorta poliçeleri ile koruma altına alınmıştır.

- Yapı Kredi Bankası A.Ş. Esenyurt Ticari Şubesi ve Halk Bankası A.Ş. Kozyatağı Ticari Şubesi Konsorsiyumu ile Yapılan Hisse Rehni Anlaşması:
  Yapı Kredi Bankası A.Ş. Esenyurt Ticari Şubesi ve Halk Bankası A.Ş. Kozyatağı Ticari Şubesi Konsorsiyumu ile Çan Kömür ve İnşaat A.Ş. arasında imzalanmış olan Genel Kredi Sözleşmesi uyarınca verilen kredinin güvencesi olarak Yapı Kredi Bankası A.Ş. Esenyurt Ticari Şubesi ve Halk Bankası A.Ş. Kozyatağı Ticari Şubesi lehine Çan Kömür ve İnşaat A.Ş.'deki ortakların hisselerinin tamamını rehneden hisse rehin anlaşması imzalanmıştır. Rehin tutarının toplam değeri 100 TL (Yüz) nominal değerli 2.524.100 (İkiMilyonBeşYüzYirmiDörtBinYüz) adet hissedir. Hisse rehin anlaşması uyarınca güvence altına alınan yükümlülüklerin tamamen ödenmesine kadar anlaşmalar geçerli olacaktır.
  İlaveten, Yapı Kredi Bankası A.Ş. Esenyurt Ticari Şubesi ve Halk Bankası A.Ş. Kozyatağı Ticari Şubesi Konsorsiyumu ile Çan Kömür ve İnşaat A.Ş. arasında imzalanmış olan Genel Kredi Sözleşmesi'ndeki kredi borcuna karşılık olarak Çan Kömür ve İnşaat A.Ş. arasında ve Alacak Temliki Sözleşmesi ve zilyetlik teslim edilmeksizin Taşınır Rehin Sözleşmesi imzalanmıştır. Taşınır Rehni için sözleşmede yer alan tutar toplam 244.800.000 Euro'dur (İkiYüzKırkDörtMilyonSekizYüzBin Avro).

Kefalet

Odaş Elektrik Üretim Ticaret A.Ş. Yapı Kredi Bankası A.Ş. Esenyurt Ticari Şubesi ve Halk Bankası A.Ş. Kozyatağı Ticari Şubesi Konsorsiyumu ile Çan Kömür ve İnşaat A.Ş. arasında imzalanmış olan Genel Kredi Sözleşmesi uyarınca verilen kredinin güvencesi olarak Yapı Kredi Bankası A.Ş. Esenyurt Ticari Şubesi ve Halk Bankası A.Ş. Kozyatağı Ticari Şubesi lehine kefil olmuştur.
Yapı Kredi Bankası A.Ş. Esenyurt Ticari Şubesi ile Küçük Enerji Üretim ve Ticaret Limited Şirketi arasında imzalanmış olan Kredi Sözleşmesi ve 26.01.2016 tarihli Tadili Sözleşmesi uyarınca verilen kredinin güvencesi olarak Yapı Kredi Bankası A.Ş. Esenyurt Ticari Şubesi lehine Voytron Enerji Elektrik Perakende Satış A.Ş. tüzel kişilik olarak kefil olmuştur.
Pasha Yatırım Bankası A.Ş. ile Suda Maden A.Ş. arasında imzalanmış olan Kredi Sözleşmesi tarihli Tadili uyarınca verilen kredinin güvencesi olarak Pasha Yatırım Bankası lehine Odaş Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. tüzel kişilik olarak kefil olmuştur.
Odaş Elektrik Üretim Ticaret A.Ş. ayrıca bağlı ortaklığı konumunda olan grup firmalarının kısa vadeli işletme sermayesi ihtiyacı için gerekli olan nakdi kredileri ile tüm gayri nakdi kredileri için kefil olabilmektedir.

Temlik

- Alternatifbank A.Ş. ile Yapılan PMUM Alacağın Devri Sözleşmesi:
  Alternatifbank A.Ş. ile ODAŞ Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş. arasında imzalanmış olan Genel Kredi Sözleşmeleri uyarınca verilen kredinin güvencesi olarak Alternatifbank A.Ş. yararına ODAŞ Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.'nin EPİAŞ'a yaptığı enerji satışından kaynaklanan gelirinin Alternatifbank A.Ş.'ye devri konusunda anlaşma imzalanmıştır. Temlik tutarı 450.000.000 TL'dir (DörtyüzElli Milyon Türk Lirası), bitiş tarihi 28.04.2026'dır.
- Yapı Kredi Bankası A.Ş. Esenyurt Ticari Şubesi ile Yapılan EPİAŞ Alacağın Devri Sözleşmesi:
  Yapı Kredi Bankası A.Ş. Esenyurt Ticari Şubesi ile Küçük Enerji Elektrik Üretim Tic. Ltd. Şti. arasında imzalanmış olan Genel Kredi Sözleşmeleri uyarınca verilen kredinin güvencesi olarak Yapı Kredi Bankası A.Ş. yararına Küçük Enerji Elektrik Üretim ve Tic. Ltd. Şti.'nin EPİAŞ'tan tüm hak ve gelirler dahil alacağının YapıKredi Bankasına devri konusunda sözleşme

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Kardelen Sk. Varyap Meridian Sitesi
No:1 1D/Villa 4 Batı Ataşehir/İSTANBUL
Tel: 0216 474 1 474 Faks : 0216 474 0 474
Kozyatağı V.D. : 6340417072 Tic. Sic. No : 746692

30 Temmuz 2021

imzalanmıştır. Temlik tutarı 78.000.000 TL'dir (YetmişSekizMilyon Türk Lirası). Temlik bitiş tarihi ise 05.01.2026'dır.
Yapı Kredi Bankası A.Ş. Esenyurt Ticari Şubesi ve Halk Bankası A.Ş. Kozyatağı Ticari Şubesi Konsorsiyumu ile Çan Kömür ve İnşaat A.Ş. arasında imzalanmış olan Genel Kredi Sözleşmesi uyarınca verilen kredinin güvencesi olarak Yapı Kredi Bankası A.Ş. Esenyurt Ticari Şubesi ve Halk Bankası A.Ş. Kozyatağı Ticari Şubesi lehine EPİAŞ Alacak Temliki Sözleşmesi imzalanmıştır. Temlik tutarı 13.000.000.000 TL (Onüç Milyar Türk Lirası) ve bitiş tarihi 2029 yılıdır.

Grup tarafından verilen teminatlar aşağıdaki gibidir:

	TEMİNAT REHİN İPOTEKLER	31.12.2020
A)	Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	7.803.638
B)	Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar	10.077.972.265
C)	Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. Kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--
D)	Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	--
i)	*Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ' lerin toplam tutarı*	--
ii)	*B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer Şirket şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı*	--
iii)	*C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı*	--
	TOPLAM	**10.085.775.903**

Şirket'in vermiş olduğu teminat, rehin ve ipoteklerin öz kaynaklarına oranı 12.67'dir.

9.1.4. Maddi duran varlıkların rayiç / gerçeğe uygun değerinin bilinmesi halinde rayiç değer ve dayandığı değer tespit raporu hakkında bilgi:

Yoktur.

9.2. Maddi olmayan duran varlıklar hakkında bilgiler:

9.2.1. İhraççı bilgi dokümanında yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla ihraççının sahip olduğu maddi olmayan duran varlıkların kompozisyonu hakkında bilgi:

Şirket'in 31.12.2020 itibari ile konsolide maddi olmayan duran varlıklarına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki şekildedir;

	01.01.2020	Giriş	Çıkış	Transfer	31.12.2020
Maliyet					
Haklar	10.028.606	163.940	--	--	10.192.546
Diğer Maddi Olmayan Duran varlıklar	6.571.329	--	--	--	6.571.329
Hazırlık Geliştirme Gideri	56.454.549	25.972.948	--	--	82.427.497
Toplam	**73.054.484**	**26.136.887**	**--**	**--**	**99.191.371**
Birikmiş İtfa Payları					
Haklar	(4.545.425)	(908.178)	--	--	(5.453.603)
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(598.404)	(26.282)	--	--	(624.686)

SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Karanfil Sk. Varyap Meridian Sitesi
No:1 1G/Villa 4 Batı Ataşehir / İstanbul
Tel: 0216 474 1 474 Faks : 02 0 474
Kozyatağı V.D. : 6340417072 Tic. Sic. No : 748692
63
30 Temmuz 2021

Hazırlık ve Geliştirme Giderleri	(7.753.107)	(4.760.631)	--	--	(12.513.738)
Toplam	**(12.896.936)**	**(5.695.091)**	**--**	**--**	**(18.592.027)**
Net Defter Değeri	**60.157.548**	**20.441.796**	**--**	**--**	**80.599.342**

Şirket'in 31.12.2019 itibari ile konsolide maddi olmayan duran varlıklarına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki şekildedir;

	01.01.2019	Giriş	Çıkış	Transfer	31.12.2019
Maliyet					
Haklar	9.619.988	2.552.902	-	-	12.172.890
Diğer Maddi Olmayan Duran varlıklar	6.553.324	18.012	-	-	6.571.336
Hazırlık Geliştirme Gideri	38.735.332	17.719.209	-	-	56.454.541
Toplam	**54.908.644**	**20.290.123**	**-**	**-**	**75.198.767**
Birikmiş İtfa Payları					
Haklar	(3.578.224)	(1.136.591)	-	-	(4.714.815)
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(547.662)	(50.742)	-	-	(598.404)
Hazırlık ve Geliştirme Giderleri	(4.538.028)	(3.215.080)	-	-	(7.753.107)
Toplam	**(8.663.914)**	**(4.402.412)**	**-**	**-**	**(13.066.326)**
Net Defter Değeri	**46.244.728**	**15.887.711**	**-**	**-**	**62.132.440**

Şirket'in 31.12.2018 itibari ile konsolide maddi olmayan duran varlıklarına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki şekildedir;

	01.01.2018	Giriş	Çıkış	Transfer	31.12.2018
Maliyet					
Haklar	8.112.028	1.507.959	-	-	9.619.988
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	6.497.274	56.050	-	-	6.553.324
Hazırlık ve Geliştirme Giderleri	26.503.074	12.232.258	-	-	38.735.332
Toplam	**41.112.378**	**13.796.267**	**-**	**-**	**54.908.644**

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Kardelen Sk. Varyap Meridian Sitesi
No:1 10/Villa 4 Batı Ataşehir/İstanbul
Tel: 0216 474 1 474 Fax: 0216 474 0 474
Kozyatağı V.D. : 6340417002 Tic. Sic. No : 748692

30 Temmuz 2021

BALKYAT MENKUL DEĞ

Birikmiş İtfa Payları					
Haklar	(2.690.574)	(887.596)	-	(28)	(3.578.198)
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(455.276)	(92.415)	-	29	(547.662)
Hazırlık ve Geliştirme Giderleri	(1.970.946)	(2.555.964)	-	(11.145)	(4.538.054)
Toplam	**(5.116.796)**	**(3.535.975)**	**-**	**(11.144)**	**(8.663.914)**
Net Defter Değeri	**35.995.581**	**10.260.292**	**-**	**(11.144)**	**46.244.728**

Şirket'in 31.12.2020 dönemi itibari ile sahip olduğu Maddi Olmayan Duran Varlıklarına ilişkin detayları aşağıdaki şekildedir;

Şirket / Bağlı Ortaklık	**Maddi Olmayan Duran Varlık/Hazırlık ve Geliştirme Giderleri**	**31.12.2020**
Anadolu Export	Saha Ruhsat ve Maden Ruhsat Bedelleri	346.204
Anadolu Export	Hazırlık ve Geliştirme Giderleri	18.387.229
Çan 2 Trakya	Hazırlık ve Geliştirme Giderleri	29.992.308
Çan Kömür	Çan 2 Termik Santrali Lisans Bedelleri	122.014
Çan Kömür	Hazırlık ve Geliştirme Giderleri	3.025.247
Çan Kömür	Bilgisayar Yazılımları	557.982
Küçük Enerji	Üretim Lisansı ve Tadil Bedelleri	22.000
Odaş Doğalgaz	Doğalgaz Toptan Satış Lisansı ve Tadil Bedelleri	64.450
Odaş Elektrik	Üretim Lisansı ve Tadil Bedelleri	151.758
Odaş Elektrik	Bilgisayar Yazılımları	427.969
Odaş Elektrik	WEB Yazılımları	35.935
Odaş Elektrik	Çan Kömür Varlık Alım Bedeli	5.920.251
Suda Maden	Saha Ruhsat ve Maden Ruhsat Bedelleri	4.716.655
Suda Maden	Bilgisayar Yazılımları	35.403
Suda Maden	Hazırlık ve Geliştirme Giderleri	6.031.568
Voytron Enerji	Elektrik Toptan Satış Lisansı	324.567
Voytron Enerji	Bilgisayar Yazılımları	156.404
Voytron Enerji	İnternet Sitesi	4.600
Voytron Enerji	Portföy Hakkı Kullanım Bedeli	454.310
Yel Enerji	Maden Ruhsat Bedeli	3.247.813
Yel Enerji	Hazırlık ve Geliştirme Giderleri	2.521.418
Yel Enerji	Bilgisayar Yazılımları	4.001
Ys Madencilik	Hazırlık ve Geliştirme Giderler	22.469.726
Ys Madencilik	Maden Ruhsat Bedeli	168.403
Ys Madencilik	Bilgisayar Yazılımları	3.156
TOPLAM		**99.191.371**

Şirket'in 31.12.2019 dönemi itibari ile sahip olduğu Maddi Olmayan Duran Varlıklarına ilişkin detayları aşağıdaki şekildedir;

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Karanfil Sk. Varyap Meridian Sitesi
No:1 10/Villa 4 Batı Ataşehir/İstanbul
Tel: 0216 474 1 474 Faks: 0216 474 0 474
Kurumlar V.D. : 6340417022 Tic. Sic. No : 748692

30 Temmuz 2021

Şirket / Bağlı Ortaklık	Maddi Olmayan Duran Varlık/Hazırlık ve Geliştirme Giderleri	Tutar
Çan Kömür	Çan 2 Termik Santrali Lisnas Bedelleri	122.014
Odaş Enerji	Elektrik Toptan Satış Lisansı	324.567
Odaş Doğalgaz	Doğalgaz Toptan Satış Lisansı ve Tadil Bedelleri	64.450
Küçük Enerji	Üretim Lisansı ve Tadil Bedelleri	22.000
Odaş Elektrik	Üretim Lisansı ve Tadil Bedelleri	151.758
Yel Enerji	Maden Ruhsat Bedeli	3.247.813
Suda Maden	Saha Ruhsat ve Maden Ruhsat Bedelleri	4.637.786
Odaş Enerji	Bilgisayar Yazılımları	156.404
Odaş Enerji	İnternet Sitesi	4.600
Odaş Enerji	Portföy Hakkı Kullanım Bedeli	454.310
Odaş Elektrik	Bilgisayar Yazılımları	420.184
Odaş Elektrik	WEB Yazılımları	35.935
Odaş Elektrik	Çan Kömür Varlık Alım Bedeli	5.920.251
Çan Kömür	Hazırlık ve Geliştirme Giderleri	2.341.472
Çan Kömür	Bilgisayar Yazılımları	557.982
Çan2 Trakya	Hazırlık ve Geliştirme Giderleri	10.587.498
Yel Enerji	Hazırlık ve Geliştirme Giderleri	2.037.355
Yel Enerji	Bilgisayar Yazılımları	4.001
Suda Maden	Bilgisayar Yazılımları	35.403
Suda Maden	Hazırlık ve Geliştirme Giderleri	6.031.568
Anadolu Export	Saha Ruhsat ve Maden Ruhsat Bedelleri	268.918
Anadolu Export	Hazırlık ve Geliştirme Giderleri	12.986.930
Çan Kömür	TRFS-16 Kiralamalar	1.947.723
Çan 2 Trakya	TRFS-16 Kiralamalar	97.179
Odaş Elektrik	TRFS-16 Kiralamalar	99.384
Ys Madencilik	Hazırlık ve Geliştirme Giderleri	22.469.726
Ys Madencilik	Maden Ruhsat Bedeli	168.403
Ys Madencilik	Bilgisayar Yazılımları	3.156
TOPLAM		**75.198.767**

Şirket'in 31.12.2018 dönemi itibari ile sahip olduğu Maddi Olmayan Duran Varlıklarına ilişkin detayları aşağıdaki şekildedir;

Şirket / Bağlı Ortaklık	Maddi Olmayan Duran Varlık/Hazırlık ve Geliştirme Giderleri	Tutar
Çan Kömür	Çan 2 Termik Santrali Lisnas Bedelleri	45.710
Odaş Enerji	Elektrik Toptan Satış Lisansı	324.567
Odaş Doğalgaz	Doğalgaz Toptan Satış Lisansı ve Tadil Bedelleri	64.450
Küçük Enerji	Üretim Lisansı ve Tadil Bedelleri	22.000
Odaş Elektrik	Üretim Lisansı ve Tadil Bedelleri	122.708
Yel Enerji	Maden Ruhsat Bedeli	3.179.709
Suda Maden	Saha Ruhsat ve Maden Ruhsat Bedelleri	4.553.286
Odaş Enerji	Bilgisayar Yazılımları	156.404

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Karaali Sk. Vinyl Residence Sitesi
No.1 10/Villa 4 Batı Ataşehir/İstanbul
Tel: 0216 474 1 474 Faks: 0216 474 0 474
Konyatağı V.D. : 6340417[illegible] Tic. Sic. No : 748692

30 Temmuz 2021

Odaş Enerji	İnternet Sitesi	4.600
Odaş Enerji	Portföy Hakkı Kullanım Bedeli	454.310
Odaş Elektrik	Bilgisayar Yazılımları	384.985
Odaş Elektrik	WEB Yazılımları	35.935
Odaş Elektrik	Çan Kömür Varlık Alım Bedeli	5.920.251
Çan Kömür	Hazırlık ve Geliştirme Giderleri	2.341.472
Çan Kömür	Bilgisayar Yazılımları	541.731
Yel Enerji	Hazırlık ve Geliştirme Giderleri	1.477.553
Yel Enerji	Bilgisayar Yazılımları	4.001
Suda Maden	Bilgisayar Yazılımları	35.403
Suda Maden	Hazırlık ve Geliştirme Giderleri	6.024.328
Anadolu Export	Saha Ruhsat ve Maden Ruhsat Bedelleri	206.814
Anadolu Export	Hazırlık ve Geliştirme Giderleri	6.437.779
Ys Madencilik	Hazırlık ve Geliştirme Giderleri	22.454.200
Ys Madencilik	Maden Ruhsat Bedeli	113.290
Ys Madencilik	Bilgisayar Yazılımları	3.156
TOPLAM		**54.908.644**

9.2.2. Maddi olmayan duran varlıkların, ihraççının faaliyetleri içerisindeki rolü ve faaliyetlerin maddi olmayan duran varlıklara bağımlılık derecesi hakkında bilgiler:

Maddi olmayan duran varlıklar içerisinde toplam 591.882 TL (Beşyüzdoksanbirbin sekizyüzsekseniki Türk Lirası) değerinde gruba ait lisanslar yer almaktadır. Söz konusun lisansların süresinden önce iptal edilmesi, şirket faaliyetlerini olumsuz yönde etkileyebilir. Lisansların yenilenmemesi durumunda Şirket' in faaliyetleri lisans süreleri sonunda duracak olup, bu durum gelecek dönem faaliyetleri açısından risk yaratabilir.

9.2.3. İşletme içi yaratılan maddi olmayan duran varlıkların bulunması halinde, ihraççı bilgi dokümanında yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla bu varlıklar için yapılan geliştirme harcamalarının detayı hakkında bilgi:

Şirket ve bağlı ortaklıklarının 31.12.2020 dönemi itibariyle hazırlık ve geliştirme giderleri aşağıdaki şekildedir;

Yel Enerji'de IR:4327 (17517) ruhsat numaralı kömür madeninin ruhsat devri 15.07.2015 tarihinde gerçekleşmiş olup, itfa işlemi maddi olmayan duran varlığın kullanıma hazır olduğunda (ruhsat devir tarihi itibari ile), yani yönetimin amaçladığı şekilde faaliyet gösterebilmesi için gereken konum ve duruma geldiğinde başlamıştır.

Çan2 Termik'de geliştirme giderleri olarak aktife alınan tutarlar ise 09.07.2013 tarihinde Çan2 Termik ile İR.17448 Ruhsat No'lu Çanakkale ili Çan ilçesi Yayaköy Köyü'nde bulunan maden kömürü sahasının rödevans karşılığı işletme sözleşmesi ile işletme hakları alınan maden kömürüne ilişkin olarak daha önceden işletilen maden sahasında yapılan arazi ölçüm, test ve sondaj, mimarlık mühendislik, arazi hasar bedelleri, iş makinası kiralama hizmeti gibi harcamalar geliştirme giderleri olarak aktifleştirilmiş ve rödovans sözleşmesinin süresinde itfa edilmeye başlanmıştır.

Suda Maden'de aktifleştirilen Hazırlık ve Geliştirme Giderleri, 34412 ve 43169 numaralı işletme ruhsatlarına ilişkin olarak antimuan sahalarında yapılan sondaj, örneklendirme, maden geliştirme çalışmalarına ilişkin harcamalardan oluşmaktadır.

Anadolu Export'da aktifleştirilen Hazırlık ve Geliştirme Giderleri, Kütahya Karaağaç'ta bulunan altın-gümüş maden sondajlarına, analiz ve jeofizik bedellerine ilişkin tutarlardır. Sondaj çalışmaları devam etmekte olup, itfa işlemi maddi olmayan duran varlığın yönetimin amaçladığı şekilde faaliyet gösterebilmesi için gereken konum ve duruma geldiğinde başlayacaktır.

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Kardelen Sk. Varyap Meridian Sitesi
No.1 10/Villa 4 Ba... İstanbul
Tel: 0216 474 1 474 ... 0216 474 0 474
Poryatağı V.D. : 6340411... Tic. Sic. No : 7461692

67

30 Temmuz 2021

YS Maden Çorum Dodurga maden ocağı kapalı işletmesi ile ilgili 22.469.726 TL' lik Hazırlık ve Geliştirme çalışmaları yapılmıştır. Nisan 2018 döneminden itibaren kapalı ocak işletmesinin devreye girerek kömür çıkartma işleminin başlaması sebebiyle amortisman ayırmaya başlanmıştır.
Çan 2 Trakya' da aktifleştirilen 29.992.308 TL bedelli Hazırlık ve Geliştirme Giderleri, Tekirdağ Malkara' da bulunan kömür maden sondajlarına, analiz ve jeofizik bedellerine ilişkin tutarlardır. Sondaj çalışmaları devam etmekte olup, itfa işlemi maddi olmayan duran varlığın yönetimin amaçladığı şekilde faaliyet gösterebilmesi için gereken konum ve duruma geldiğinde başlayacaktır.

9.2.4. Maddi olmayan duran varlıkların rayiç/gerçeğe uygun değerinin bilinmesi halinde rayiç değer ve dayandığı değer tespit raporu hakkında bilgi:

Yoktur.

9.2.5. Maddi olmayan duran varlıkların kullanımını veya satışını kısıtlayan sözleşmeler veya diğer kısıtlayıcı hükümler hakkında bilgi:

Yoktur.

9.2.6. Maddi olmayan duran varlıklar içerisinde şerefiye kaleminin bulunması halinde, ihraççı bilgi dokümanında yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla şerefiye edinimine yol açan işlemler hakkında bilgi:

10. FAALİYETLERE VE FİNANSAL DURUMA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER

10.1. Finansal durum:

10.1.1. İhraççı'nın izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle finansal durumu, finansal durumunda yıldan yıla meydana gelen değişiklikler ve bu değişikliklerin nedenleri:

Bilanço (TL)	*Bağımsız Denetimden Geçmiş*	*Bağımsız Denetimden Geçmiş*	*Bağımsız Denetimden Geçmiş*
	01.01.2020–31.12.2020	*01.01.2019–31.12.2019*	*01.01.2018–31.12.2018*
Nakit ve nakit benzerleri	15.431.240	16.355.919	7.133.365
Ticari alacaklar	159.705.970	131.834.270	84.642.356
- İlişkili taraflardan	-	-	-
- İlişkili olmayan taraflardan	*159.705.970*	*131.834.270*	*84.642.356*
Diğer alacaklar	61.308.182	62.845.101	48.372.532
- İlişkili taraflardan	*40.826.451*	*43.689.767*	27.563.400
- İlişkili olmayan taraflardan	*20.481.731*	*19.155.334*	*20.809.132*
Stoklar	193.712.243	143.337.545	86.158.285
Peşin ödenmiş giderler	20.118.368	27.411.475	12.164.892
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	339.428	-	-
Diğer dönen varlıklar	64.895.761	171.315.883	125.591.830
Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklar	596.919	575.305	531.359
Toplam dönen varlıklar	**516.108.111**	**553.675.498**	**364.594.619**

SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Kardelen Sk. Varyap Meridian Sitesi
No 1 10/Mib 4 Blok Ataşehir/İstanbul
Tel: 0216 474 1 474 Faks: 0216 474 0 474
Ataşehir V.D. : 6340417070 Sic. No: 0340 0417 0700 0092

30 Temmuz 2021

MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Diğer alacaklar	1.352.461	645.577	243.643
- İlişkili taraflardan	-	-	-
- İlişkili olmayan taraflardan	*1.352.461*	*645.577*	*243.643*
Özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımlar	27.264.636	2.135.535	200.000
Maddi duran varlıklar	2.521.085.578	2.478.541.012	2.563.015.928
Maddi olmayan duran varlıklar	80.599.342	60.157.548	46.244.728
Kullanım hakkı varlıkları	4.609.858	1.974.892	-
Peşin ödenmiş giderler	4.679.123	3.760.397	303.323
Ertelenmiş vergi varlığı	171.470.932	32.200.013	39.234.733
Diğer duran varlıklar	78.912.655	98.705.489	62.226.180
Toplam duran varlıklar	**2.889.974.585**	**2.678.120.463**	**2.711.468.535**
Toplam varlıklar	**3.406.082.696**	**3.231.795.961**	**3.076.063.154**
Kısa vadeli borçlanmalar	100.638.111	59.659.824	49.542.893
Kısa vadeli finansal kiralama yükümlülükleri	7.637.538	6.848.224	6.210.866
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	420.115.199	586.803.729	354.706.373
Diğer finansal yükümlülükler	78.263.971	92.330.497	171.080.031
Ticari borçlar	275.414.380	288.073.343	285.547.729
- İlişkili taraflardan	-	-	-
- İlişkili olmayan taraflara	*275.414.380*	*288.073.343*	*285.547.729*
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	5.582.269	16.895.496	5.126.629
Diğer borçlar	118.810.291	33.965.912	10.719.123
- İlişkili taraflara	*95.127.919*	*11.443.684*	*378.956*
- İlişkili olmayan taraflara	*23.682.372*	*22.522.228*	*10.340.167*
Ertelenmiş Gelirler	49.912.503	104.488.343	50.207.961
Dönem karı vergi yükümlülüğü	803.764	0	83.554
Kısa vadeli karşılıklar	6.510.828	2.576.601	1.395.123
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin	*4.045.253*	*1.426.261*	*549.521*
Diğer	*2.465.575*	*1.150.340*	*845.602*
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	39.996.040	31.962.619	25.325.459
Toplam kısa vadeli yükümlülükler	**1.103.684.894**	**1.223.604.588**	**959.945.741**
Uzun vadeli yükümlülükler	1.487.422.249	1.124.009.828	1.140.024.004
Uzun vadeli finansal kiralama yükümlülükleri	549.788	4.088.745	7.219.682
Diğer borçlar	12.327.731	5.678.453	15.500
- İlişkili olmayan taraflara	*12.327.731*	*5.678.453*	*15.500*
Uzun vadeli karşılıklar	1.460.981	2.299.695	1.059.403
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin	*1.275.937*	*2.114.651*	*887.375*
Diğer uzun vadeli karşılıklar	*185.044*	*185.044*	*172.028*
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	10.655.111	77.397.513	123.934.700
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	1.796.551	2.467.750	0
Toplam uzun vadeli yükümlülükler	**1.514.212.411**	**1.215.941.984**	**1.272.253.289**
Ödenmiş sermaye	600.000.000	294.742.950	135.750.000
Paylara ilişkin primler/ iskontolar	60.094.073	28.260.507	44.242
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	687.441.673	702.505.673	785.794.350
- Yeniden değerleme ve ölçüm kazanç/ kayıpları	*728.846.503*	*728.846.503*	*812.135.180*
- Ortak kontrole tabi teşebbüs veya işletmeleri içeren birleşmelerin etkisi	*-41.404.830*	*-26.340.830*	*-26.340.830*

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Karanfil Sk. Varyap Meridian Sitesi
No 1 ID/Villa 4 Batı Ata... Ümraniye/İstanbul
Tel: 0216 474 1 474 Faks: 0216 474 0 474
Vergi Dairesi V.D. : 6340417074 Tic. Sic. No ...92

69

30 Temmuz 2021

...MENKUL ...A.Ş.

Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	-645.109	-276.526	-54.201
Kârdan ayrılan kısıtlanmış yedekler	639.252	639.252	639.252
Diğer özkaynaklar	21.868.966	21.868.966	21.868.966
Sermaye avansları	-	73.037.136	13.200.000
Geçmiş yıllar karları/zararları	-326.903.703	-127.047.540	123.285.532
Net dönem karı/zararı	-246.670.717	-187.686.475	-250.333.072
Kontrol gücü olmayan paylar	-7.639.044	-13.794.555	13.669.056
Toplam özkaynaklar	**788.185.391**	**792.249.388**	**843.864.125**
Toplam kaynaklar	**3.406.082.696**	**3.231.795.961**	**3.076.063.154**

Aktif Toplamı:
Şirket'in aktif büyüklüğü yıllar itibari ile artış göstermektedir. 2019 yılında bir önceki yıla göre %5,06 büyüme ile 3.231.795.961 TL olan varlıklar, 31.12.2020 dönemi itibariyle yıllık bazda %5,4 artış göstererek 3.406.082.696 TL olmuştur.

Dönen Varlıklar:

2018 yılındaki Dönen Varlıklar %52 artış göstererek 2019 yılında 553.675.498 TL'ye yükselmiştir. 2020 yılında ise %7 düşüş göstererek 516.108.111 TL olmuştur. 2019 yılındaki artışın en büyük nedeni Çan2 Termik santralinin faaliyete 2018 yılı Ağustos ayında geçmiş olması nedeniyle, üretim stoklarındaki ve faaliyetlerden dolayı Ticari Alacaklardaki artışlardan kaynaklanmaktadır.

Duran Varlıklar:

2019 yılında bir önceki yıla göre %1,2 azalış göstermiş ve 2020 yılında ise %8 artış göstererek 2.889.974.585 TL'ye yükselmiştir.

Kısa Vadeli Yükümlülükler:

Şirketin kısa vadeli yükümlülükleri 2018 yıl sonunda 959.396.220 TL iken 2019 yılında 1.225.070.958 TL' ye yükselmiştir. 2019 Yılında Kısa Vadeli Yükümlülüklerin yükselmesinin nedeni uzun vadeli kredi borçlarının bir kısmının kısa vadeliye dönüşmesi ve kurlarda meydana gelen artış olmasıdır. 2020 Yılında 1.103.684.894 TL olmuştur.

Uzun Vadeli Yükümlülükler:

Şirketin uzun vadeli yükümlülükleri ise 2018 yılında 1.272.802.810 TL, 2019 yılında 1.214.475.612, 2020 yılında 1.514.212.411 TL' ye yükselmiştir. Bunun en büyük nedeni ise Çan II Termik santralinin yapımı için kullanılan finansmandır.

Özkaynaklar:
2018 yılında 843.864.125 TL olan özkaynaklar toplamı 2019 yılında 792.249.391 TL 2020 yıl sonunda 788.185.391 TL olarak gerçekleşmiştir..
2019 yılında sermaye artışı yapılmış ve Şirket'in 135.750.000 TL olan sermayesi 294.742.950 TL'ye, 2020 yılında ise 600.000.000 TL'ye çıkarılmıştır.

Rasyolar	**31.12.2020**	**31.12.2019**	**31.12.2018**
Cari Oran	0,47	0,45	0,38
Likidite Oranı	0,29	0,33	0,29
Özkaynaklar/Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler	0,30	0,32	0,38
Brüt Kar Marjı	0,24	0,19	0,06

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Kocaeli Sk. Yapı Kredi Meridian Sitesi
No:1 10/Villa 4 Batı Ataşehir / İstanbul
Tel: 0216 474 1 474 Fax: 0216 474 0 474
Vergi Dairesi V.D. : 6340417 Tic. Sic. No : 748692

30 Temmuz 2021

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.

Net Kar Marjı	-0,26	-0,23	-0,30

2018 yılsonunda 0,38 olan cari rasyomuz iyileşme göstermiş, 2019 yılsonunda 0,45, 2020 yıl sonunda 0,47 olarak gerçekleşmiştir. 2018 yılsonu itibariyle 0,29 olan asit-test oranı 2019 yılsonunda 0,33 2020 yıl sonunda 0,29 olarak gerçekleşmiştir.

Brüt kar marjı 31.12.2019 döneminde %19 iken 31.12.2020 döneminde 4 puan artarak %24 olarak gerçekleşmiştir.

10.2. Faaliyet sonuçları:

10.2.1. İhraççı'nın izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle faaliyet sonuçlarına ilişkin bilgi

(TL)	31.12.2020 Bağımsız Denetimden Geçmiş	31.12.2019 Bağımsız Denetimden Geçmiş	31.12.2018 Bağımsız Denetimden Geçmiş
Net Satışlar	*975.140.238*	*938.450.745*	*886.644.695*
Satışların Maliyeti	*(738.059.056)*	*(762.339.522)*	*(830.719.105)*
Brüt Kar/Zarar	***237.081.182***	***176.111.223***	***55.925.590***
Genel Yönetim Giderleri	*(29.036.317)*	*(21.233.652)*	*(17.635.540)*
Pazarlama Giderleri	*(19.294.843)*	*(7.504.974)*	*(15.892.048)*
Esas Faaliyetlerin Diğer Gelirler	*52.604.995*	*27.052.093*	*51.735.507*
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	*(59.013.283)*	*(49.129.000)*	*(49.689.902)*
Faaliyet Karı/Zararı	***182.341.734***	***125.295.691***	***24.443.607***
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	*368.270*	-	*340.633*
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	-	*(764)*	*(620.430)*
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar	*25.165.763*	*1.966.152*	*15.303*
Finansman Gider Öncesi Faaliyet Karı/Zararı	***207.875.767***	***127.261.079***	***24.179.113***
Finansman Gelirleri	*189.196.751*	*285.092.867*	*192.808.522*
Finansman Giderleri	*(851.314.626)*	*(643.480.674)*	*(436.680.718)*
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Dönem Karı/Zararı	***(454.242.108)***	***(231.126.729)***	***(219.693.083)***
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı/Zararı	***(249.136.511)***	***(215.194.032)***	***(262.896.236)***
Dönem Karının/Zararının Dağılımı	***(249.114.897)***	***(215.150.086)***	***(263.103.120)***
Azınlık Payları	*(2.444.180)*	*(27.463.611)*	*(11.563.263)*
Ana Ortaklık Payları	*(246.670.217)*	*(187.676.475)*	*(251.539.857)*

SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Kardelen Sk. Varyap Meridian Sitesi
No:1 10/Villa 4 Batı Ataşehir / İstanbul
Tel: 0216 474 1 474 Faks : 0216 474
Koryolağı V.D. : 6340417012 Tic. Sic. No : 748692

30 Temmuz 2021

Pay Başına Kazanç/Kayıp	*(0,443150)*	*(0,636780)*	*(1,852964)*

Faaliyet Sonuçları:

- Net satışlar 2019 yılında 2018 yılına göre % 6 artış göstermiş ve 938.450.745 TL seviyesine yükselmiştir. 2020 Yılı itibariyle ise net satışlar yıllık bazda %4artışla 975.140.238 TL seviyesinde gerçekleşmiştir.
- 2018 yılında %6,3 seviyesinde bulunan brüt kar marjı 2019 yılında %19 ve 2020 yılında %24 seviyelerinde gerçekleşmiştir.
- Şirket'in net dönem kar/zararı 2018 yılında -251.539.857 TL, 2019 yılında -187.616.475 TL ve 2020 yılında -246.670.717 TL olarak gerçekleşmiş ve meydana gelen zararın nedeni ilgili dönemlere ilişkin yatırımların finansman giderlerinden kaynaklanmaktadır.

10.2.2. Net satışlar veya gelirlerde meydana gelen önemli değişiklikler ile bu değişikliklerin nedenlerine ilişkin açıklama:

10.2.3.

Özet Gelir Tablosu (TL)	**31.12.2020**	**31.12.2019**	**31.12.2018**
Hasılat	975.140.238	938.450.745	886.644.695
Brüt Kar	237.081.182	176.111.223	55.925.590
Esas Faaliyet Karı/Zararı	182.341.734	125.295.691	24.443.607
Dönem Karı/Zararı	(249.114.897)	(215.150.086)	(263.103.120)

10.2.3. İhraççı'nın, izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle meydana gelen faaliyetlerini doğrudan veya dolaylı olarak önemli derecede etkilemiş veya etkileyebilecek kamusal, ekonomik, finansal veya parasal politikalar hakkında bilgiler:

Elektriğe olan talebin ve elektrik fiyatlarının düşmesi şirketi olumsuz etkileyebilir. Şirket'in nakit akış dinamiklerindeki dengesizlik sonucunda nakit çıkışlarını zamanında karşılayacak düzeyde nakit mevcuduna veya nakit girişine sahip olamaması, Şirket'in yükümlülüklerini tam olarak yerine getirememesi sonucunu doğurabilir. Yatırımların ağırlıklı olarak sermaye dışı kaynaklarla finanse edilmiş olması, ulusal ve uluslararası piyasalardaki faiz oranları değişiminin etkisi olumsuz olabilecektir.

Kurdaki artış ise sadece şirket için değil, genel olarak sektörün geleceği için bir risk taşımaktadır. Kurlardaki artış enerji şirketlerinin döviz borçlarının TL cinsi karşılıklarında önemli artışlara neden olmaktadır. Şirket, sermaye riskinin yönetiminin sağlanamaması durumunda faaliyetlerin sekteye uğraması, borç-özkaynak dengesinin verimli bir şekilde kullanılamaması ve karlılığın beklendiği gibi artırılamaması gibi istenmeyen sonuçlara maruz kalabilecektir. Bunlara ilave olarak sektörde yer alan tüm oyuncular açısından, hem yeni santral yatırımları hem de mevcut santrallerde yenileme ve kapasite artışı için yapılacak yatırımlar esnasında hukuki güçlükler, projelendirme, finansman ve çevresel riskler gibi bir çok farklı risk türüne maruz kalınabilmektedir.

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Kardelen Sk. Varyap Meridian Sitesi
No:1 10/Villa 4 Batı Ataşehir/İstanbul
Tel: 0216 474 1 474 Faks: 0216 474 0 474
Kozyatağı V.D. : 6340417[illegible] Tic. Sic. No : 748692

30 Temmuz 2021

72

ITAL[illegible]
MENKUL [illegible] A.Ş.

10.3. İhraççı'nın borçluluk durumu

Ortaklığımızın 31.12.2020 tarihi itibariyle borçluluk durumu aşağıdaki şekildedir:

Borçluluk Durumu	Tutar (TL)
Kısa vadeli yükümlülükler	**1.103.684.894**
Garantili	
Teminatlı	-
Garantisiz/Teminatsız	
Uzun vadeli yükümlülükler (uzun vadeli borçların kısa vadeli kısımları hariç)	**1.514.212.411**
Garantili	
Teminatlı	-
Garantisiz/Teminatsız	
Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı	**2.617.897.305**
Özkaynaklar	**788.185.391**
Ödenmiş/çıkarılmış sermaye	600.000.000
Yasal yedekler	-
Diğer yedekler	434.856.108
Kar/Zarar	(246.670.717)
TOPLAM KAYNAKLAR	**3.406.082.696**

Grup'un kredi borçlarının yıllık ortalama faiz oranlarının detayı aşağıdaki gibidir :

	Yıllık faiz oranı %		Döviz değeri		TL	
	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
TL Krediler	7,5-29%	17-30%	-	-	100.638.111	59.659.824
Kısa vadeli krediler			-	-	**100.638.111**	**59.659.824**
EURO Krediler	5,5%-7%	5,5%-7%	27.109.187	66.033.242	244.196.843	439.160.676
USD Krediler	6,5 - 8%	6,5 - 8%	2.774.918	2.692.193	20.369.285	15.992.166
TL Krediler	7,5-29%	17-30%	-	-	155.549.071	131.650.886
Kredilerin kısa dönem taksit ve faizleri					**420.115.199**	**586.803.729**
Toplam kısa vadeli krediler			-	-	**520.753.310**	**646.463.553**
EURO Krediler	5,5%-7%	5,5%-7%	128.412.019	157.247.028	1.156.722.629	1.045.787.081
USD Krediler	6,5 - 8%	6,5 - 8%	2.173.646	3.761.264	15.955.646	22.342.663
TL Krediler	7,5-29%	17-30%	-	-	314.743.972	55.880.082
Toplam uzun vadeli krediler					**1.487.422.249**	**1.124.009.828**

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Karanfil Sk. Varyap Meridian Sitesi
No:1 10/Villa 4 Batı Ataşehir/İstanbul
Tel: 0216 474 1 474 Faks : 0216 474 0 474
Kozyatağı V.D. : 6340417072 Ticaret Sic. No : 748692

30 Temmuz 2021

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 Aralık 2020 tarihi itibariyle uzun vadeli kredi yükümlülüklerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

Uzun Vadeli Kredi Yükümlülükleri	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
2021	-	317.881.402
2022	336.273.100	285.500.395
2023	267.192.743	245.746.944
2024	212.228.653	208.285.186
2025	164.903.076	66.595.899
2026	128.605.092	-
2027	113.456.679	-
2028	99.894.794	-
2029	87.871.912	-
2030	76.996.199	-
Toplam	**1.487.422.249**	**1.124.009.828**

31 Aralık 2020 tarihi itibariyle uzun vadeli finansal kiralama yükümlülüklerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

Diğer Finansal Borçlar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Diğer Finansal Borçlar	78.263.971	92.330.497
Toplam	**78.263.971**	**92.330.497**

11. İHRAÇÇININ FON KAYNAKLARI

11.1. İşletme sermayesi beyanı:

TL	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Dönen Varlıklar	516.108.111	553.675.498	364.594.619
Kısa Vadeli Yükümlülükler	1.103.684.894	1.225.070.958	959.396.220
Net İşletme Sermayesi *(Dönen Varlıklar – Kısa Vadeli Yükümlülükler)*	(587.576.783)	(671.395.460)	(594.801.601)

Şirket'in 12 (oniki) aylık dönem içerisinde net işletme sermayesi ihtiyacı bulunmaktadır. İşletme sermayesindeki ihtiyacın ana nedeni yatırımı 01.08.2018 tarihinden tamamlanarak geçici kabulu yapılan 340 MW kurulu güce sahip Çan-2 Termik Santralinin kademeli olarak üretimin artırıldığı dönemin 24.03.2019 tarihinde sonlanması ve santralin esas olarak bu tarih itibariyle stabil üretime ve FAVÖK elde etmeye başlamasıdır. Aynı zamanda santralin ürettiği elektriğin büyük bir kısmını ortlama yaklaşık 40 (kirk) gün vade ile satması ve ana tedarik kalemlerinin peşin satın alması sebebiyle işletme sermayesini negatif etkilemektedir. İşletme sermayesini pozitife çevirmek adına 5 adım atılmaktadır.

(i) Çan Termik santralinin stabil üretme devam etmesi ve yıllık beklenen FAVÖK elde etmesi ile işletme sermayesi ihtiyacı da azalmaya başlayacaktır.

(ii) Çan termik santralinin halka arzında elde edilecek tutarın borçların kapatılmasında kullanılması net işletme sermayesini pozitif etkileyecektir.

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Karanfil Sk. [illegible] Sitesi
No:1 10/Villa 4 Batı [illegible] İstanbul
Tel: 0216 474 1 474 Fa[illegible]216 474 0 474
Kozyatağı V.D. : 6340417[illegible] Tic. Sic. No : 748692

74

30 Temmuz 2021

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

(iii) Sermaye artırımından elde edilen fon ile ağırlıklı olarak kısa vadeli borçların kapatılacak olması net işletme sermayesini pozitif etki sağlayacaktır.

(iv) Grupta uçucu kül ve alçıtaşı satışı gibi doğrudan gelir yaratan yeni operasyonların 2020 son çeyrek itibariyle yoğunlaşmaya başlaması işletme sermayesi ihtiyacını pozitif karşılayacaktır.

(v) Özbekistan Doğalgaz Çevirim santrali 2021 yılı son çeyreği içerisinde gelir elde edecek olması işletme sermayesine pozitif etki sağlayacaktır.

12. EĞİLİM BİLGİLERİ

12.1. Üretim, satış, stoklar, maliyetler ve satış fiyatlarında görülen önemli en son eğilimler hakkında bilgi:

İlgili finansal dönemler itibariyle santral bazında gerçekleşen üretim miktarları aşağıda yer almaktadır:

Elektrik Üretimi (Gwh)	2020	2019	2018
Doğalgaz (Odaş DGKÇS)	129	129	306
HES (Köprübaşı)	21,1	22	24
Termik(Çan-2)	1.865	1.509	251

340 MWm / 330 MWe kurulu güce sahip olan Çan-2 Yerli Kömür Termik Santralinin Bakanlık Kabulü yapılmış olup 01.08.2018 tarihi itibariyle ticari faaliyete geçmiştir. Yerli kömüre dayalı Çan-2 Termik santralinin Ağustos 2018 başı itibariyle devreye alınmasından sonra başlayan ve üretimin planlı ve kontrollü bir şekilde yapıldığı dönem, 24.03.2019 tarihi itibariyle tamamlanarak stabil üretime geçmiştir.

Ramp-Up periyodu sonrası ilk dönem olan 2019 yılı döneminde santral %52,1 kapasite kullanım oranı ile elektrik üretimi gerçekleştirirken 2020 yılında bu oranı %65,1'e yükseltmiştir. 31.03.2021 dönem sonu itibariyle santralin ortalama Kapasite Kullanım Oranı ortalama %75 seviyesine yükselmiştir. 2020 yılı 1. Çeyrek döneminde ise Kapasite Kullanım Oranı %55,1 olarak gerçekleşmiştir. Santralin dönemler itibariyle kapasite kullanımını gösteren tablo aşağıda yer almaktadır.

	2020	2019
Çan2 Termik Santrali Kapasite Kullanım Oranı (%)	**%65,1**	**%52,1**

Dolara Endeksli Garantili Fiyattan Elektrik Satışı

Çan-2 Termik Santrali, EÜAŞ ile yapmış olduğu, yerli kömür santrallerinden elektrik tedarikine yönelik düzenleme kapsamındaki ikili anlaşma ile ilgili düzenlemede öngörülen fiyat ile elektrik enerjisi satışı yapmaktadır. Yerli Kömür Yakıtlı Elektrik Üretim Santrallerini işleten özel şirketlerden elektrik enerjisi satın alımına yönelik olarak hazırlanan anlaşma metni kapsamında, öngörülen fiyatlar ABD Doları'na endekslenmiş bulunmaktadır. Ayrıca Çevre

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Karanlık Sk. Varyap Meridian Sitesi
No:1 1D/Villa 4 Batı Ataşehir/İstanbul
Tel: 0216 474 1 474 Faks: 0216 474 0 474
Kozatağı V.D. : 6340417072 Tic. Sic. No : 749692

30 Temmuz 2021

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

mevzuatı açısından gerekli izinleri almış ve yatırımlarını tamamlamış olan santrallere verilen %3 ilave fiyat teşviki de Çan-2 Termik faydalanmış olduğu teşvikler arasında yer almaktadır.

Bu çerçevede garantili alım fiyatları 2021 yılının ilk çeyreğinde bir önceki yılın aynı dönemine göre %26,11 oranında yükseliş kaydederek 406,42 TL/MWh olarak gerçekleşmiştir. Fiyatta yaşanan bu artış çeyrek bazda gerçekleşen enflasyon ve ABD Doları kurundan kaynaklanan artıştan dolayıdır.

Aynı şekilde Piyasa Takas Fiyatları da 2021 Mart sonu itibariyle geçen yılın aynı dönemine göre %4,41 oranında artışla 298,67 TL/MWh olarak gerçekleşmiştir.

Bu artışta petrol ve doğal gaz maliyetleri, döviz kurundaki dalgalanmalar, elektrik üretim maliyetleri gibi faktörler etkili olmuştur.

Yenilenebilir enerji kaynaklarından yapılan üretim miktarı ve döviz kuruna bağlı olarak değişen ve tedarik şirketleri üzerinde ciddi bir maliyet oluşturan YEK birim maliyetinin 2019 yılı ortalaması 83,96 TL/MWh iken bu ortalama 2020 yılı sonu itibariyle 120,63 TL/MWh'e yükselerek %43,67 artış göstermiştir. 2020 yılı için EPDK tarafından açıklanan tahmini YEKDEM birim maliyetleri yıl içerisindeki ekonomik dalgalanmalar nedeniyle yeniden EPDK tarafından revize edilerek yayınlanmıştır. Buna göre YEKDEM birim ek maliyeti 2019 yılı 4. çeyrek ortalama fiyatı 55,1 TL/MWh iken 2020 yılı 4. çeyrek fiyatı %79,3 artarak 98,83 TL/MWh olarak gerçekleşmiştir.

12.2. İhraççının beklentilerini önemli ölçüde etkileyebilecek eğilimler, belirsizlikler, talepler, taahhütler veya olaylar hakkında bilgiler:

COVID-19

COVID-19 sebebiyle Türkiye'deki elektrik tüketimi 2020 yılının Nisan ve Mayıs aylarında yıllık bazda yaklaşık ortalama %15 gerilemiştir. Bu da ilgili dönemde spot elektrik fiyatlarında önemli ölçüde düşüşe neden olmuştur. COVID-19 kaynaklı risklerin henüz ortadan kalmamış olması, piyasa için belirsizlik yaratmaya devam etmektedir.

KOPİ Nakit Akışı Etkisi – Ödeme Günleri Değişikliği

Sektöre ilişkin önemli yeniliklerden biri Karşılığı Olmayan Piyasa İşlemleri Yöntemi'nin (KOPİ) 1 Ekim 2019 tarihi itibariyle uygulamaya alınmasıdır. Bu uygulama ile mevcut durumda 2019'un başında devreye alınmış olan organizasyon limitlerinin belirlenmesi uygulaması ile azalan piyasa güvenilirliğine zarar veren işlem yapma ihtimali, karşılığı olmayan piyasa işlemleri kontrolü ile ihtimal dışı kalmıştır. Bu uygulamanın temel yaklaşımı yapılan tüm satış işlemlerinin bir karşılığının olması mantığıdır. İlgili satışlar bir piyasa katılımcısından ikili anlaşma ile veya gün öncesi piyasasından alınabilir veya bir üretimin sonucunda gerçekleşebilir. Tüm bu adımların dışında kalan, üretim ve alış karşılığı olmayan ikili anlaşmalar, belirlenen tolerans limitinin üzerinde ise piyasa katılımcısına avans blokesi uygulanır ve tüm ikili anlaşmaları iptal edilir. Bu şekilde piyasa yöneticisi, ilgili kurallara uymayan piyasa katılımcısını sistem dışı bırakmış ve uzlaştırma dönemlerinde piyasa katılımcılarının borçlarını ödememe riskini minimize ederek sistem güvenilirliğini arttırmıştır.

Kapasite Mekanizması

2018 yılında TEİAŞ tarafından kurulan kapasite mekanizması ile elektrik piyasasında arz güvenliği temini için gerekli yedek kapasite dâhil olmak üzere yeterli kurulu güç kapasitesinin oluşturulması ve / veya uzun dönemli sistem güvenliğinin temini ve güvenilir kurulu güç kapasitesinin korunması amaçlanmıştır. 2020 yılı döneminde gerçekleşen kapasite

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Karanfil Sk. Varyap Meridian Sitesi
No:1 10/Villa 4 Batı Ataşehir/İstanbul
Tel: 0216 474 1 474 Faks : 0216 474 0 474
Kozyatağı V.D. : 6340417072 Tic. Sic. No : 748692

376

30 Temmuz 2021

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

mekanizması bedeli bir önceki yılın aynı dönemine oranla %21,67 oranında artış göstererek 73.267.812 TL olarak gerçekleşmiştir.

Yerli Kömür Santrallerinden Elektrik Alımı

EÜAŞ tarafından yerli kömür ile elektrik üretimi gerçekleştiren santrallerden elektrik alımına ilişkin fiyatlama modeli 2019 itibariyle değiştirilmiştir. İkili anlaşma fiyatı çeyrek dönemlerde enflasyon oranı ve dolar kurundaki değişikliklere duyarlı hale getirilmiştir. Her çeyrek dönemde hesaplama yapılıp ilgili piyasa katılımcılarına duyurulmaktadır.

Elektrik Piyasası Piyasa Takas Fiyatı (PTF) ve YEKDEM Birim Maliyetleri;

Piyasa takas fiyatları yıl ortalaması ise bir önceki yıl ile karşılaştırıldığında 2020 yılında %7,1 yükseliş kaydederek 278,72 TL/MWh olarak gerçekleşmiştir. Bu artışa petrol ve doğalgaz maliyetleri, döviz kurundaki dalgalanmalar, elektrik üretim maliyetleri gibi etkenler neden olmaktadır.

Yenilenebilir enerji kaynaklarından yapılan üretim miktarı ve döviz kuruna bağlı olarak değişen ve tedarik şirketleri üzerinde ciddi bir maliyet oluşturan YEK birim maliyetinin yıl ortalaması bir önceki yıl ile karşılaştırıldığında 2020 yılında %43,7 artarak 120,63 TL/Mwh olarak gerçekleşmiştir. 2020 yılı için EPDK tarafından açıklanan tahmini YEKDEM Birim Maliyetleri yıl içerisindeki ekonomik dalgalanmalar nedeniyle yeniden EPDK tarafından revize edilerek yayınlanmıştır.

Elektrik Tarifeleri;

Enerji Piyasası Düzenleme Kurulu'nun (EPDK) yayınlanmış olduğu ulusal tarifeye, sanayi tarifesi için Ocak 2020 ile Ocak 2021 tarifesi karşılaştırıldığında %13,6 artış görülmektedir. Aynı karşılaştırma ticarethane ve mesken tarifeleri için yapıldığında sırasıyla %14,3 ve %15,1 artış görülmektedir.

Serbest Tüketici Limiti ve SKT Tarife Değişiklikleri

27 Ekim 2020 tarihinde EPDK tarafından kurul kararıyla Son Kaynak Tedarik Tarifesi kapsamında elektrik tedariki yapacak şirketler için 2021 SKTT limiti 7 Milyon KWh/Yıl olarak belirlenmiştir. Ayrıca mesken abonesi için limit 50 Milyon kWh/Yıl olarak açıklanmış ve bir önceki senede açıklanan tüketim miktarlarında değişiklik yapılmamıştır.

Bu aboneler EPDK tarafından yayımlanan düşük tüketimli tüketiciler için yayımlanan Ulusal Tarife üzerinden 2021 yılından itibaren elektrik tedarik edemeyecektir. Bir tedarikçi ile anlaşarak EPİAŞ piyasası üzerindeki fiyat üzerinden PTF+YEKDEM+KBK üzerinden anlaşma sağlayacaktır.

SKTT ile tarifenin üstünde kalan elektrik tedarik maliyetleri sebebiyle zarar eden elektrik tedarikçileri, maliyet bazlı fiyatlandırma ile zarar risklerini minimize etmişlerdir. Aynı şekilde, son tüketiciler için de bu uygulama piyasa maliyetlerini daha iyi kavrayıp sözleşme güvenilirliğinin artmasına sebep olmuştur.

Primer ve Sekonder Rezerv İhaleleri;

TEİAŞ Şubat 2018 tarihi itibariyle yan hizmetler kapsamındaki primer ve sekonder rezerv tedariğinde ihale sistemini devreye almıştır. Daha önce sekonder kodlu talimatlar ile sağlanan rezerv tedariğinde ihale sistemine geçilmesi sonucu sekonder kodlu talimatlar sıfırlanmıştır.

13. KAR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ

13.1 İhraççının kar beklentileri ile içinde bulunulan ya da takip eden hesap dönemlerine ilişkin kar tahminleri:

Yoktur.

13.2. İhraççının kar tahminleri ve beklentilerine esas teşkil eden varsayımlar:

Yoktur

13.3. Kar tahmin ve beklentilerine ilişkin bağımsız güvence raporu:

Yoktur.

13.4. Kar tahmini veya beklentilerinin, geçmiş finansal bilgilerle karşılaştırılabilecek şekilde hazırlandığına ilişkin açıklama:

Yoktur.

13.5. Daha önce yapılmış kar tahminleri ile bu tahminlerin işbu izahname tarihi itibariyle hala doğru olup olmadığı hakkında bilgi:

Yoktur.

14. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER

14.1. İhraççının genel organizasyon şeması:

Organizasyon şeması aşağıda verilmektedir:

30 Temmuz 2021

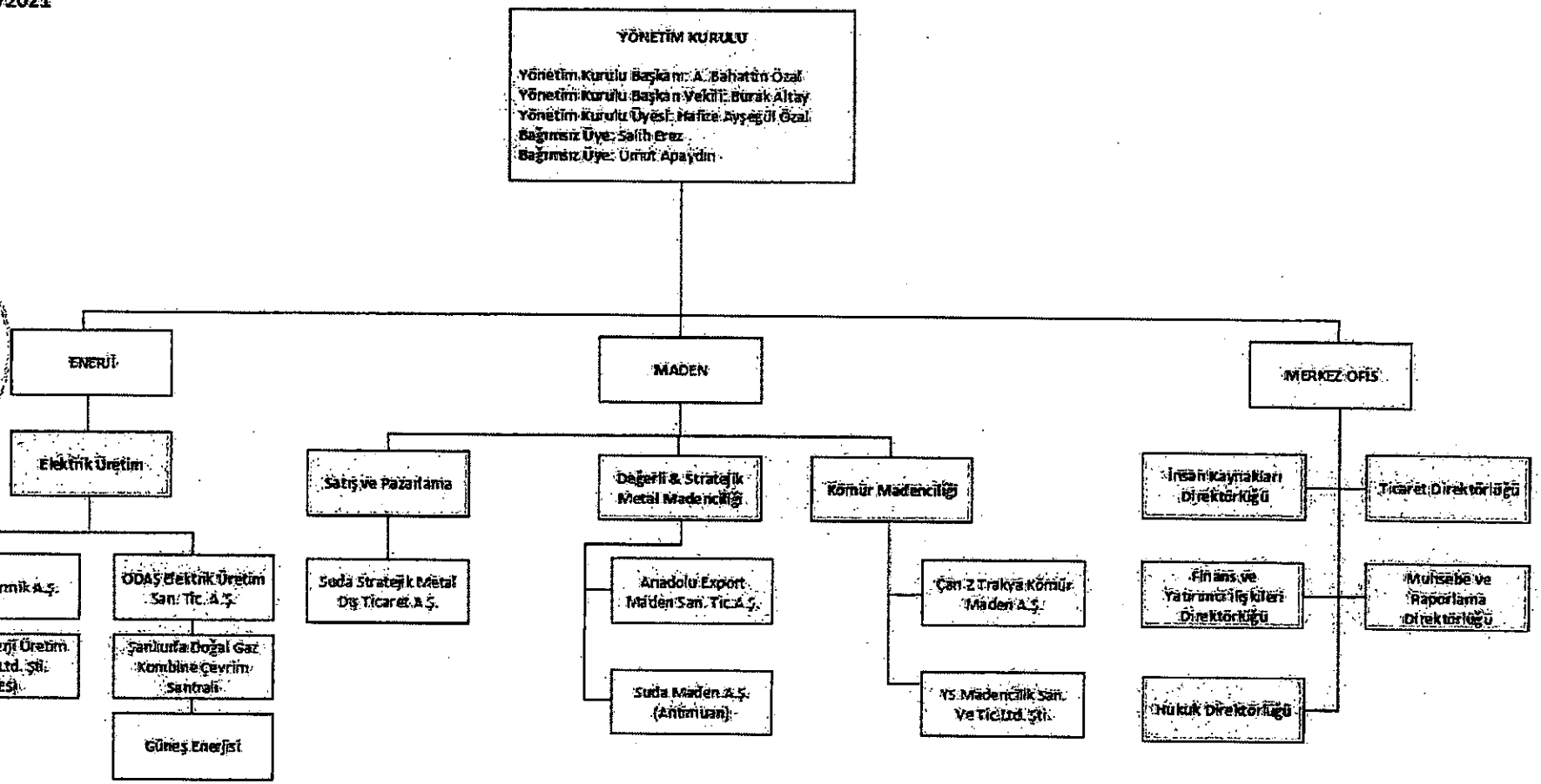
ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Karanfil Sk. Varyap Meridian Sitesi
No:1 1D/Villa 4 Batı Ataşehir/İstanbul
Tel: 0216 474 1 474 Faks : 0216 474 1 474
Kozyatağı V.D. : 6340417072 Tic. Sic. No : 748692

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ODAŞ

03/2021

ORGANİZASYON ŞEMASI



ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Kardelen Sk. Varyap Meridian Sitesi
No: 1 1D/Yüks 4 Batı No: 4 Ataşehir/İstanbul
Tel: 0216 414 1 474 Faks: 0216 414 0 474
Kartaltaşı V.D. : 6340017[illegible] Tic. Sic. No: 748692

30 Temmuz 2021

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

14.2. İdari yapı:

14.2.1. İhraççının yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgi:

Adı Soyadı	Görevi	İş Adresi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi	Sermaye Payı	
					(TL)	(%)
Adbulkadir Bahattin Özal	Yönetim Kurulu Başkanı	Varyap Meridian Barbaros Mah. Karanfil Sok. No:1 1D/Villa 4 34746 Batı Ataşehir İstanbul	Yönetim Kurulu Başkanı	31.12.2021 Yılı Yıl Sonuna Kadar / 1 Yıldan Az	33.198.318,24	5,53
Burak Altay	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	Varyap Meridian Barbaros Mah. Karanfil Sok. No:1 1D/Villa 4 34746 Batı Ataşehir İstanbul	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı/ Genel Müdür	31.12.2021 Yılı Yıl Sonuna Kadar / 1 Yıldan Az	93.170.353,15	15,53
Hafize Ayşegül Özal	Yönetim Kurulu Üyesi	Varyap Meridian Barbaros Mah. Karanfil Sok. No:1 1D/Villa 4 34746 Batı Ataşehir İstanbul	Yönetim Kurulu Üyesi	31.12.2021 Yılı Yıl Sonuna Kadar / 1 Yıldan Az	2.708.365	0,45
Umut Apaydın	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Varyap Meridian Barbaros Mah. Karanfil Sok. No:1 1D/Villa 4 34746 Batı Ataşehir İstanbul	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi / Kurumsal Yönetim Komitesi (Komite Başkanı), /Denetim Komitesi (Komitesi Başkanı) / Riskin Erken Saptanması Komitesi (Komite Üyesi)	31.12.2021 Yılı Yıl Sonuna Kadar / 1 Yıldan Az	-	-
Salih Erez	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Varyap Meridian Barbaros Mah. Karanfil Sok. No:1 1D/Villa 4 34746 Batı Ataşehir İstanbul	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi / Kurumsal Yönetim Komitesi (Komite Üyesi), /Denetim Komitesi (Komite Üyesi) / Riskin Erken Saptanması Komitesi (Komite Başkanı)	31.12.2021 Yılı Yıl Sonuna Kadar / 1 Yıldan Az	-	-

Yönetim kurulu üyelerinin ihraççı dışında yürüttükleri görevler aşağıda verilmiştir.

Adı Soyadı	Görevi
Adbulkadir Bahattin Özal	- Arsın Enerji Elektrik Üretim San Tic. A.Ş. (YK Üyesi) - Aköz İnşaat Pazarlama Organizasyon Mümessillik Sanayi ve Tic. A.Ş. (YK Üyesi) - Nousen Enerji Danışmanlık Sanayi Ticaret A.Ş. (Ortak) - Hidro Kontrol Elektrik Üretim San Tic. A.Ş. (YK Üyesi) - Öztay Enerji Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş. (YK Üyesi) - Hidro Enerji Elektrik Üretim Sanayi Tic. A.Ş. (YK Üyesi) - Navis Turizm İnşaat Hizmetleri Tic. Ltd. Şti. (Ortak) - Eylül Elektromekanik Enerji Sanayi Tic. A.Ş. (Ortak) - Aköz Enerji Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş.(YK Üyesi) - HK Yatırım Elektrik Üretim Sanayi Tic. A.Ş. (Ortak) - Aza Yapı Sanayi ve Tic. A.Ş. (YK Üyesi) - Aköz Tic. Müşavirlik ve Mümessillik A.Ş. (YK Üyesi) - Anadolu Export Maden Sanayi ve Ticaret A.Ş. (YK üyesi)

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Karanfil Sk. Varyap Meridian Sitesi
No:1 1D/Villa 4 Batı Ataşehir İstanbul
Tel: 0216 474 1 474 Faks: 0216 474 11 474
Koryatalı V.D. : 6340417 [illegible] Sic. No : 748692

30 Temmuz 2021

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

	- Çan Kömür ve İnşaat A.Ş. (YK üyesi) - Küçük Enerji Üretim ve Ticaret Ltd. Şti. (Ortak) - Odaş Doğalgaz Toptan Satış Sanayi ve Ticaret A.Ş. (YK Üyesi) - Suda Maden A.Ş. (YK Üyesi) - Suda Stratejik Metal Dış Ticaret A.Ş. (YK Üyesi) - Voytron Enerji Elektrik Perakende Satış A.Ş. (YK Üyesi)
Burak Altay	- Nousen Enerji Danaışmanlık Sanayi Ticaret A.Ş. (Ortak) - Öztay Enerji Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş. (YK Üyesi) - Hidro Kontrol Elektrik Üretim San Tic. A.Ş. (YK Üyesi) - Hidro Enerji Elektrik Üretim Sanayi Tic. A.Ş. (YK Üyesi) - Eylül Elektromekanik Enerji Sanayi Tic. A.Ş. (Ortak) - Arsın Enerji Elektrik Üretim Sanayi Tic. A.Ş. (YK Üyesi) - HK Yatırım Elektrik Üretim Sanayi Tic. A.Ş. (Ortak) - Arka Petrol Yatırım Sanayi ve Tic. A.Ş. (YK Üyesi) - Tron Enerji Yatırım Sanayi ve Tic. A.Ş.(YK Üyesi) - Anadolu Export Maden Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Ortak) - Çan Kömür ve İnşaat A.Ş. (YK üyesi) - B Biotek İlaç Üretim Yatırım Ticaret A.Ş. (Ortak) - YS Batı Anadolu Maden A.Ş. (Ortak) - BB Enerji Yatırım Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Ortak) - Çan 2 Trakya Kömür Maden A.Ş. (YK Üyesi) - Çan Kömür ve İnşaat A.Ş. (YK üyesi) - Küçük Enerji Üretim ve Ticaret Ltd. Şti (Ortak) - Odaş Doğalgaz Toptan Satış Sanayi ve Ticaret A.Ş. (YK Üyesi) - Suda Maden A.Ş. (YK Üyesi) - Suda Stratejik Metal Dış Ticaret A.Ş. (YK Üyesi) - Voytron Enerji Elektrik Perakende Satış A.Ş. (YK Üyesi) - Yel Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş. (YK Üyesi)
Hafize Ayşegül Özal	- Aköz Tic. Müşavirlik ve Mümessillik A.Ş. (YK Üyesi), - Aköz İnşaat Pazarlama Organizasyon Mümessillik Sanayi ve Tic. A.Ş. (YK Üyesi) - Hidro Kontrol Elekrik Üretim San. A.Ş. (YK Üyesi), - Hidro Enerji Elektrik Üretim Sanayi Tic. A.Ş. (YK Üyesi) - Arsın Enerji Elektrik Üretim San Tic. A.Ş. (YK Üyesi) - Aköz Enerji Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş. (YK Üyesi) - Nousec Enerji DAnışmanlık Sanayi Ticaret A.Ş. (YK Üyesi) - Aza Yapı Sanayi ve Tic. A.Ş. (YK Üyesi) - Nousen Enerji Danaışmanlık Sanayi Ticaret A.Ş. (Ortak)
Umut Apaydın	- USLA Eğitim Turizm ve Danışmanlık Sanayi ve Ticaret A.Ş.(YK Üyesi) - Vender Endüstriyel Malzemeleri Ticaret A.Ş.(YK Üyesi) - Çan2 Termik A.Ş.(Bağımsız YK Üyesi)
Salih Erez	- Durer Refrakter Malz.San Tic. A.Ş. (YK Üyesi) Vender Endüstriyel Malz. Tic. A.Ş. (YK Üyesi) - Tasfiye Halinde San-Er Endüstriyel Tesisler Sanayi ve Tic.A.Ş. (YK Üyesi) - Haznedar Yatırım ve Pazarlama A.Ş. (YK Üyesi) - Saliz Erez (Gerçek Kişi) - Vender Endüstriyel Malzemeleri Ticaret A.Ş. (YK Üyesi) - Haznedar Refrakter Sanayi A.Ş. (YK Üyesi)

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Karanfil Sk. Varyap Meridian Sitesi
No:1 10/Villa 4 Batı Ataşehir/İstanbul
Tel: 0216 474 1 474 Faks: 0216 474 0 474
Kozyatağı V.D. : 6340417011 Ticaret Sic. No : 748692

81

30 Temmuz 2021

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

14.2.2. Yönetimde söz sahibi olan personel hakkında bilgi:

Adı Soyadı	Görevi	İş Adresi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Sermaye Payı	
				(TL)	(%)
Melih Yüceyurt	Finans ve Yatırımcı İlişkileri Direktörü	Varyap Meridian Barbaros Mah. Karanfil Sok. No:1 1D/Villa 4 34746 Batı Ataşehir İstanbul	Finans ve Yatırımcı İlişkileri Direktörü	-	-
Adeviye Demir Pekmezci	Muhasebe ve Raporlama Direktörü	Varyap Meridian Barbaros Mah. Karanfil Sok. No:1 1D/Villa 4 34746 Batı Ataşehir İstanbul	Muhasebe ve Raporlama Direktörü	-	-
İnci Uğurlu Arıkan	İnsan Kaynakları Direktörü	Varyap Meridian Barbaros Mah. Karanfil Sok. No:1 1D/Villa 4 34746 Batı Ataşehir İstanbul	İnsan Kaynakları Direktörü	-	-
İlknur Yılmaz Coşkun	Hukuk Direktörü	Varyap Meridian Barbaros Mah. Karanfil Sok. No:1 1D/Villa 4 34746 Batı Ataşehir İstanbul	Hukuk Direktörü	-	-
Caner Demirayak	Stratejik Planlama ve Ticaret Direktörü	Varyap Meridian Barbaros Mah. Karanfil Sok. No:1 1D/Villa 4 34746 Batı Ataşehir İstanbul	Stratejik Planlama ve Ticaret Direktörü	-	-

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Karanfil Sk. Varyap Meridian Sitesi
No:1 1D/Villa 4 Batı Ataşehir İstanbul
Tel: 0216 474 1 474 Faks: 0216 474 0 474
Koryatırığı V.D. : 6340417[illegible] Tic. Sic. No : 748692

30 Temmuz 2021

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Ali Kemal Kazancı	Fosil Yakıtları Direktörü	Varyap Meridian Barbaros Mah. Karanfil Sok. No:1 1D/Villa 4 34746 Batı Ataşehir İstanbul	İnşaat ve Taahhüt İşleri Müdürü	-	-

14.2.3. İhraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise ihraççının kurucuları hakkında bilgi:

Şirket 2010 yılında kurulmuştur.

14.2.4. İhraççı'nın mevcut yönetim kurulu üyeleri ve yönetimde söz sahibi olan personel ile İhraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların birbiriyle akrabalık ilişkileri hakkında bilgi:

Şirket'in Yönetim Kurulu Başkanı Abdulkadir Bahattin Özal'dır. Yönetim Kurulu Üyesi Hafize Ayşegül Özal Abdulkadir Bahattin Özal'ın kardeşidir.

14.3. İhraççı'nın yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin yönetim ve uzmanlık deneyimleri hakkında bilgi:

Abdulkadir Bahattin ÖZAL

Yönetim Kurulu Başkanı

İlk ve orta öğretimini TED Ankara Kolejinde tamamladıktan sonra liseyi Üsküdar Cumhuriyet Lisesi'nde bitirmiştir.1985 yılında İTÜ Kontrol ve Bilgisayar Mühendisliği Bölümü ve 1988 yılında da Boğaziçi Üniversitesi Fizik Mühendisliği Bölümü'ndeki eğitiminin ardından iş hayatına atılarak, inşaat, ithalat ihracat ve enerji sektöründe bir çok firmada yöneticilik yapmıştır. Şirket'in kurucu ortaklarından olan ve halen şirket Yönetim kurulu başkanı olarak görevine devam eden Sayın Özal bu görevinin dışında aynı zamanda enerji, inşaat, sanayi ve ticaret alanlarında da faaliyet gösteren şirketlerde de ortaklığı ve yönetim kurulu üyeliği bulunmaktadır.

Burak ALTAY

Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı

1999 yılında Koç Üniversitesi İşletme Bölümünden mezun olduktan sonra, Marmara Üniversitesinde mali hukuk bölümünde yüksek lisans okurken Koç Üniversitesinde maliyet muhasebesi dalında asistan olarak ders vermiştir. Şirket'in kurucu ortaklarından olan ve halen şirket Yönetim Kurulu Başkan Vekili / Genel Müdür olarak görevine devam eden Sayın Altay'ın bu görevinin dışında aynı zamanda enerji, inşaat, sanayi ve ticaret alanlarında da faaliyet gösteren şirketlerde de ortaklığı ve yönetim kurulu üyeliği bulunmaktadır.

Hafize Ayşegül ÖZAL

Yönetim Kurulu Üyesi

1972 senesinde eğitimini tamamlayan Sayın Özal, 1994 yılında Aköz Vakfı'nda göreve başlamış, 1996 senesinde aynı vakıfta Vakıf Müdürlüğü görevine getirilmiştir. Hali hazırda 250 öğrenciye burs veren ve pek çok öğrenci ile yardıma muhtaç kişilere destek sağlayan Aköz Vakfı'nın yönetim kurulu üyesidir. Sayın Özal, Şirket yönetim kurulu üyeliği görevinin yanısıra

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Karanfil Sk. Varyap Meridian Sitesi
No:1 1D/Villa 4 Batı Ataşehir İstanbul
Tel: 0216 474 1 474 Faks: 0216 474 0 474
Kozyatağı V.D. : 6340417072 Tic. Sic. No : 748692

30 Temmuz 2021

HALK YATIRIM MENKUL

bu görevinin dışında aynı zamanda enerji, inşaat, sanayi ve ticaret alanlarında da faaliyet gösteren şirketlerde de yönetim kurulu üyeliği bulunmaktadır.

Umut APAYDIN

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Sayın Apaydın 1998 yılında Almanya, Darmstadt Institute of Technology'de Makine Mühendisliği ve İşletme alanında çift ana dalda eğitimini tamamlamıştır. Eğitimin hemen ardından 1998 - 2009 yılları arasında JP Morgan Securities'in New York şubesinde Borçlanma Piyasalarında Analist olarak kariyer hayatına başlamış ve aynı şirkette Private Equity, Yapılandırılmış Kredi Ürünleri ve Alternatif Yatırım alanlarında Ortak ve Başkan Yardımcısı olarak görev almıştır. 2009 yılında Sunrise Securities'de Yatırımcı İlişkileri ve Pazarlama Genel Direktörü olarak kariyerine devam eden Sayın Apaydın burada bir özel sermaye türü olan MLP fonunun oluşturulmasında yer almıştır. 2009 - 2012 yılları arasında sermaye yatırım ve danışmanlık şirketi Indicus Advisors LP'de Global Pazarlama ve Yatırımcı İlişkileri Direktörü olarak çalışmalarını sürdürmüştür. 2012 - 2016 yıllarında çalışma hayatına Koç Holding'de devam eden Sayın Apaydın bu süre içerisinde grup bünyesinde Turizm, Gıda ve Perakende'ye yönelik faaliyet alanlarında stratejik planlama, birleşme ve satın alma çalışmalarında aktif rol almış ve 2014 - 2016 yılları arasında da Koç Grubu'nun turizm alanında faaliyet gösterdiği Setur A.Ş.'de İş Geliştirme Direktörü olarak çalışmalarını sürdürmüştür. 2016 - 2019 yılları arasında Brightstar Corp.'da sırasıyla Finansal Hizmetler ve Sigorta Hizmetleri üzerine uluslararası ürün yönetimi, uluslararası iş geliştirme, global satış ve Amerika ve Kanada bölgesi portföy yönetimine yönelik Kıdemli Direktör olarak çalışmalarını sürdürdükten sonra 2019 yılında Prudential Advisors Miami ve 2020 yılında da Mass Mutual Miami'de Finansal Danışman olarak çalışan Sayın Apaydın akıcı seviyede Almanca, Fransızca, İtalyanca, İngilizce ve ileri seviyede İspanyolca bilmektedir..

Salih EREZ

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Koç Üniversitesi İşletme Bölümü mezunu olan Sayın Erez, özel şirketlerde ve sivil toplum kuruluşlarında yönetim kurulu üyeliğinin yanı sıra, şirketin bağımsız yönetim kurulu üyesidir.

Yönetimde Söz Sahibi Olan Personel

Melih YÜCEYURT

Finans ve Yatırımcı İlişkileri Direktörü

Sayın Yüceyurt, Abant İzzet Baysal Üniversitesi İşletme Bölümü'nden mezun olduktan sonra, Galatasaray Üniversitesi Finansal Ekonomi Bölümü'nde Yüksek Lisans eğitimini tamamlamıştır. Çalışma hayatına 2004 yılında Dun & Bradstreet Türkiye'de Finansal Enformasyon Sorumlusu olarak başlamış olup, kariyerine Eczacıbaşı Yapı Grubu'nda Finans Uzmanı, sonrasında Zorlu Enerji Grubu'nda Finans Yöneticisi olarak devam etmiştir. 2011 yılında Odaş Enerji Grubu'na Finans Müdürü olarak transfer olmuş, 2014 yılından bu yana da Finans ve Yatırımcı İlişkileri Direktörlüğü görevine devam etmektedir. Ayrıca, "Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey Lisansı" ile "Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisansına" sahiptir.

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Kocadil Sk. Yimpaş Yenibosna Sitesi
No:1 1D/Mila 4 Bati Ataşehir/İstanbul
Tel: 0216 474 1 474 Faks: 0216 474 0 474
Kozyatağı V.D. : 6340417077 Ticaret Sic. No : 746692

30 Temmuz 2021

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Adeviye DEMİR PEKMEZCİ

Muhasebe ve Raporlama Direktörü

Sayın Demir Pekmezci (SMMM), Anadolu Üniversitesi İktisat Bölümü'nden mezun olduktan sonra Okan Üniversitesi Muhasebe ve Denetim bölümünde yüksek lisans eğitimini tamamlamıştır.Çalışma hayatına 1998 yılında Aköz Vakfı'nda Muhasebe Sorumlusu olarak başlamış olup, kariyerine Hidro Kontrol Şirketler Grubu ve akabinde Odaş Enerji Grubu'nda Muhasebe Müdürü olarak devam etmiştir. 2013 - 2015 yılları arasında aynı Grup içerisinde İç Denetim ve Finansal Kontrolörlük görevini başarıyla yürütmüştür. 2015 yılı itibariyle Muhasebe ve Raporlama Direktörü olarak görevine devam etmektedir.

İlknur YILMAZ COŞKUN

Hukuk Direktörü

Sayın Yılmaz Coşkun, Koç Üniversitesi Hukuk Fakültesinden mezun olduktan sonra, 2014 yılında İstanbul Bilgi Üniversitesi Ekonomi Hukuku Yüksek Lisans Programını tamamlamıştır. Çalışma hayatına 2008 yılında farklı sektörlerde faaliyet gösteren yerli ve yabancı müvekkillere ticaret hukuku, gayrimenkul hukuku, birleşme ve devralmalar, sözleşmeler ve şirketler hukuku olmak üzere farklı hukuk alanlarında danışmanlık hizmetleri sunan lider bir hukuk bürosunda başlamıştır. Çok uluslu bir hukuk bürosu dahil, sektörde lider iki hukuk bürosundaki çalışma ve serbest avukatlık deneyimi ile 2018 yılında Odaş Enerji Grubunda Hukuk Direktörü olarak görevine başlamıştır.

İnci UĞURLU ARIKAN

İnsan Kaynakları Direktörü

Sayın Arıkan, İstanbul Üniversitesi Çalışma Ekonomisi ve Endüstri İlişkileri Bölümü'nden mezun olduktan sonra 2005 yılında HSBC Bankası İnsan Kaynakları departmanında işe başlamıştır. Sonrasında sırasıyla Koç Holding, Allianz Türkiye ve Yıldız Holding'e bağlı insan kaynakları organizasyonlarında görev almıştır. Yetenek Yönetimi, Öğrenme ve Gelişim, Organizasyonel Gelişim gibi alanlarda uzmanlık kazanan Sn. Arıkan, şirketlerin büyüme, değişim, sistem entegrasyonu gibi süreçlerinde görev almıştır. 2018-2019 yılları arasında ise, farklı sektörlerde faaliyet gösteren firmalara, uzmanlığı olan alanlarda danışmanlık hizmeti veren Sn. Arıkan, 2019 Haziran ayında Odaş Enerji Grubu İnsan Kaynakları Direktörü olarak göreve başlamıştır.

Caner DEMİRAYAK

Stratejik Planlama Ticaret Direktörü

Sayın Demirayak, İstanbul Teknik Üniversitesi Endüstri Mühendisliği Bölümü'nden mezun olduktan sonra, 2010 yılında Boğaziçi Üniversitesi Endüstri Mühendisliği Yüksek Lisans Programını tamamlamıştır. Şu anda da Boğaziçi Üniversitesi Endüstri Mühendisliği doktora eğitimine devam etmektedir. Çalışma hayatına 2011 yılında Odaş Enerji Grubunda Ticaret Uzmanı olarak başlamış olup, 2014 yılından itibaren Odaş Enerji Grubu Ticaret Direktörü olarak görevine devam etmektedir.

30 Temmuz 2021

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM
SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Karanfil Sk. Villa'da Marinlan Sitesi
No:1 10/Villa 4 Batı Ataşehir / İstanbul
Tel: 0216 474 1 474 Faks: 0216 474 0 474
Koryatağı V.D. : 6340[illegible]72 Tic. Sic. No : 748692

Ali Kemal KAZANCI

Fosil Yakıtlar Direktörü

Sayın Kazancı, Karadeniz Teknik Üniversitesi İnşaat Mühendisliği Bölümü'nden mezun olmuştur. Çalışma hayatına Limak İnşaat'ta Kesin Hesap Şefi olarak başlamıştır. 2009 yılında Odaş Enerji Grubu – Öztay Enerji Şirketi'nde Şantiye Şefi olarak göreve atanmış olup, 2011 yılından bu yana Odaş Enerji Grubu'nda çalışmaya hayatına devam eden sayın Kazancı halen Fosil Yakıtlar Direktörü olarak görevine devam etmektedir.

14.4. Yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin son durum da dahil olmak üzere son beş yılda, yönetim ve denetim kurullarında bulunduğu veya ortağı olduğu bütün şirketlerin unvanları, bu şirketlerdeki sermaye payları ve bu yönetim ve denetim kurullarındaki üyeliğinin veya ortaklığının halen devam edip etmediğine dair bilgi:

Yönetim Kurulu Üyeleri:

Adı Soyadı	Son 5 Yılda Görev Aldığı veya Ortağı Olduğu Şirketler	Üstlendiği Görev ve Ortaklık Durumu	Görevinin veya Ortaklığının Devam Edip Etmediği	Sermaye Payı	
				TL	%
Adbulkadir Bahattin Özal	Arsın Enerji Elektrik Üretim San Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor	184.375,00	14,75%
	Aköz İnşaat Pazarlama Organizasyon Mümessillik Sanayi ve Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor	396.000,00	22%
	Nousen Enerji Danışmanlık Sanayi Ticaret A.Ş.	Ortak	Devam Ediyor	19.750,00	39,50%
	Hidro Kontrol Elektrik Üretim San Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor	3.325.000,00	16,63%
	Öztay Enerji Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor	4.500.000,00	50,00%
	Hidro Enerji Elektrik Üretim Sanayi Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor	-	-
	Eylül Elektromekanik Enerji Sanayi Tic. A.Ş.	Ortak	Devam Ediyor	39.000,00	1,50%
	Aköz Enerji Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor	746.437,50	16,59%
	HK Yatırım Elektrik Üretim Sanayi Tic. A.Ş.	Ortak	Devam Ediyor	187.500,00	37,50%
	Gastropoli Gıda Üretim İmalat İnşaat Sanayi Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor	35.000,00	70,00%
	Aza Yapı Sanayi ve Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor	20.050,00	20,05%

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Kardelen Sk. Odaş Maslak Sitesi No:1 10/Villa 4 Batı Ataşehir/İstanbul
Tel: 0216 474 1 474 Faks: 0216 474 0 474
Kurumlar V.D. : 6340417[illegible] Tic. Sic. No : 748092

86

30 Temmuz 2021

	Aköz Tic. Müşavirlik ve Mümessillik A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor	2.112.000,00	17,6
	Navis Turizm İnşaat Hizmetleri Tic. Ltd. Şti.	Ortak	Devam Ediyor	595.000	99.17%
	Anadolu Export Maden Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor	-	
	Çan2 Termik A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor	-	
	Küçük Enerji Üretim ve Ticaret Ltd. Şti.	Ortak	Devam Ediyor	132.500	5%
	Odaş Doğalgaz Toptan Satış Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor	-	
	Suda Maden A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor	-	
	Suda Stratejik Metal Dış Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor	-	
	Voytron Enerji Elektrik Perakende Satış A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor	-	
Burak Altay	Nousen Enerji Danışmanlık Sanayi Ticaret A.Ş.	Ortak	Devam Ediyor	17.500,00	35,00%
	Öztay Enerji Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor	4.500.000,00	50,00%
	Hidro Kontrol Elektrik Üretim San Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Etmiyor	-	-
	Rey Bilişim Hizmetleri Ticaret Ltd. Şti.	Eski Ortak	Devam Etmiyor	-	-
	Hidro Enerji Elektrik Üretim Sanayi Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor	-	-
	Eylül Elektromekanik Enerji Sanayi Tic. A.Ş.	Ortak	Devam Ediyor	39.000,00	1,50%
	Aköz Enerji Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş.	Eski Ortak	Devam Etmiyor	-	-
	Arsın Enerji Elektrik Üretim Sanayi Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor	156.250,00	12,50%
	HK Yatırım Elektrik Üretim Sanayi Tic. A.Ş.	Ortak	Devam Ediyor	187.500,00	37,50%
	Akra Petrol Yatırım Sanayi ve Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor	50.000,00	100,00%

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Karanfil Sk. Vi[illegible] Sitesi
No:1 1D/Villa 4 Batı Ata[illegible] İstanbul
Tel: 0216 474 1 474 Fax: 0216 4/4 0 474
Kozyatağı V.D. : 6340417[illegible] Tic. Sic. No : 748692

30 Temmuz 2021

HALK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER

	Tron Enerji Yatırım Sanayi ve Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor	12.500,00	25,00%
	BB Enerji Yatırım Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Ortak	Devam Ediyor	50.000	100%
	Anadolu Export Maden Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Ortak	Devam Ediyor	2.000	4%
	Çan2 Termik A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	Devam Ediyor	-	
	Küçük Enerji Üretim ve Ticaret Ltd. Şti.	Ortak	Devam Ediyor	132.500	5%
	Odaş Doğalgaz Toptan Satış Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor	-	
	Suda Maden A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor	-	
	Suda Stratejik Metal Dış Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor	-	
	Voytron Enerji Elektrik Perakende Satış A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor	-	
	Çan 2 Trakya Kömür Maden A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor	-	
	B Biotek İlaç Üretim Yatırım Ticaret A.Ş.	Ortak	Devam Ediyor	25.000	50%
	Kısrakdere Kömürleri Maden A.Ş.	Ortak	Devam Ediyor	22.500	45%
	Yel Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor	-	
Hafize Ayşegül Özal	Aköz Tic. Müşavirlik ve Mümessillik A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor	2.112.000,00	17,60%
	Nousen Enerji Danışmanlık Sanayi Ticaret A.Ş.	Ortak	Devam Ediyor	2.250,00	4,50%
	Aköz İnşaat Pazarlama Organizasyon Mümessillik Sanayi ve Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor	396.000,00	22%
	Hidro Kontrol Elekrik Üretim San. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor	825.000,00	4,13%
	Fora Yatırım Danışmanlık Sanayi ve Tic. Ltd. Şti.	Eski Ortak	Devam Etmiyor	-	-
	Hidro Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor	-	-
	Arsın Enerji Elektrik Üretim San Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor	28.125,00	2,25%

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Kardelen Sk. Varyap Meridian Sitesi
No:1 1B/Villa 4 Batı Ataşehir/İstanbul
Tel: 0216 474 1 474 Fax: 0216 474 0 474
Kozyatağı V.D. : 6340417002 Tic. Sic. No : 748692

88

30 Temmuz 2021

HAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

	Aköz Enerji Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor	189.562,50	4,21%
	Nousec Enerji DAnışmanlık Sanayi Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor	1.000,00	1,00%
	Aza Yapı Sanayi ve Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor	20.050,00	20,05%
Salih Erez	Haznedar Refrakter San A.Ş.	Ortak-Y.K.Üyesi	Ediyor	18.000	0,06%
	Durer Refrakter Malzemeleri San. Ve Tic A.Ş.	Ortak-Y.K.Üyesi	Ediyor	436	0,0014%
	Haznedar Yatırım ve Pazarlama A.Ş.	Ortak-Y.K.Üyesi	Ediyor	50.800	1,02%
	Vender Endüstriyel Malzemeleri Ticaret A.Ş.	Ortak-Y.K.Üyesi	Ediyor	50.000	50%
Umut Apaydın	Çan2 Termik A.Ş.	Bağımsız YK Üyesi	Devam Ediyor	-	-
	USLA Eğitim Turizm ve Danışmanlık Sanayi ve Ticaret A.Ş.	YK Üyesi	Devam Ediyor		
	Vender Endüstriyel Malzemeleri Ticaret A.Ş.	YK Üyesi	Devam Ediyor		

Yönetimde Söz Sahibi Olan Personel

Adı Soyadı	Son 5 Yılda Görev Aldığı veya Ortağı Olduğu Şirketler	Üslendiği Görev ve Ortaklık Durumu	Görevinin veya Ortaklığının Devam Edip Etmediği	Sermaye Payı	
				TL	%
Melih Yüceyurt	Arsın Enerji Elektrik Üretim Sanayi Ticaret Anonim Şirketi	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Etmiyor	-	-
Adeviye Demir Pekmezci	Yoktur	Yoktur	Yoktur	-	-
İlknur Yılmaz Coşkun	Yoktur	Yoktur	Yoktur	-	-
İnci Arıkan Uğurlu	Yoktur	Yoktur	Yoktur	-	-
Ali Kemal Kazancı	Çan2 Termik A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Devam Ediyor	-	-
Caner Demirayak	Voytron Enerji Elektrik Perakende Satış A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor	-	-

14.5. Son 5 yılda, İhraççı'nın yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde yetkili olan personelden alınan, ilgili kişiler hakkında sermaye piyasası mevzuatı, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu ve/veya Türk Ceza Kanununun 53 üncü maddesinde belirtilen süreler geçmiş olsa bile; kasten işlenen bir suçtan dolayı beş yıl veya daha fazla süreyle hapis cezasına ya da zimmet, irtikâp, rüşvet, hırsızlık, dolandırıcılık, sahtecilik, güveni kötüye kullanma, hileli iflas, ihaleye fesat karıştırma, verileri yok etme veya değiştirme, banka veya kredi kartlarının kötüye kullanılması, kaçakçılık, vergi kaçakçılığı veya haksız mal edinme suçlarından dolayı alınmış cezai kovuşturma ve / veya hükümlülüğünün ve

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Kardelen Sk. Varyap Meridian Sitesi
No:1 1D/Villa 4 Batı Ataşehir / İstanbul
Tel: 0216 474 1 474 Faks : 0216 474 0 474
Kozyatağı V.D. : 6340117012 Ti[illegible] No : 748692

30 Temmuz 2021

ortaklık işleri ile ilgili olarak taraf olunan dava konusu hukuki uyuşmazlık ve / veya kesinleşmiş hüküm bulunup bulunmadığına dair bilgi:

Son beş yılda, ihraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde yetkili olan personel, hakkında sermaye piyasası mevzuatı, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu ve/veya Türk Ceza Kanununun 53 üncü maddesinde belirtilen süreler geçmiş olsa bile; kasten işlenen bir suçtan dolayı beş yıl veya daha fazla süreyle hapis cezasına ya da zimmet, irtikâp, rüşvet, hırsızlık, dolandırıcılık, sahtecilik, güveni kötüye kullanma, hileli iflas, ihaleye fesat karıştırma, verileri yok etme veya değiştirme, banka veya kredi kartlarının kötüye kullanılması, kaçakçılık, vergi kaçakçılığı veya haksız mal edinme suçlarından dolayı alınmış cezai kovuşturma ve/veya hükümlülük ve ortaklık işleri ile ilgili olarak taraf olunan dava konusu hukuki uyuşmazlık ve/veya kesinleşmiş bir hüküm bulunmamaktadır.

14.6. Son 5 yılda, ihraççının mevcut yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personele ilişkin yargı makamlarınca, kamu idarelerince veya meslek kuruluşlarınca kamuya duyurulmuş davalar/suç duyuruları ve yaptırımlar hakkında bilgi:

Son beş yılda, ihraççının mevcut yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personele ilişkin yargı makamlarınca, kamu idarelerince veya meslek kuruluşlarınca kamuya duyurulmuş herhangi bir dava, suç duyurusu ya da yaptırım bulunmamaktadır.

14.7. Son 5 yılda, ortaklığın mevcut yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin, yönetim ve denetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olduğu şirketlerin iflas, kayyuma devir ve tasfiyeleri hakkında ayrıntılı bilgi:

3Y Proje Geliştirme Yatırım Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi 27 Aralık 2017 tarihinde, İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü nezdindeki tescil sonrasında tasfiye olmuş ve sicil kayıtlarından terkin edilmiştir.

14.8. Son 5 yılda, ortaklığın mevcut yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin herhangi bir ortaklıktaki yönetim ve denetim kurulu üyeliğine veya ihraççıdaki diğer yönetim görevlerine, mahkemeler veya kamu otoriteleri tarafından son verilip verilmediğine dair ayrıntılı bilgi:

Yoktur.

14.9. Yönetim kurulu üyeleri, yönetimde söz sahibi personel ile ihraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların ihraççıya karşı görevleri ile şahsi çıkarları arasındaki çıkar çatışmalarına ilişkin bilgi:

Yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi personelin Şirket'e karşı görevleri ile şahsi çıkarları arasında herhangi bir çıkar çatışması bulunmamaktadır.

14.9.1 Yönetim kurulu üyeleri, yönetimde söz sahibi personel ile ihraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların yönetim kurulunda veya üst yönetimde görev almaları için, ana hissedarlar, müşteriler, tedarikçiler veya başka kişilerle yapılan anlaşmalar hakkında bilgi:

Yönetim kurulu üyeleri ve yönetimde söz sahibi personelin yönetim kurulunda veya üst yönetimde görev almaları için, ana pay sahipleri, müşteriler, tedarikçiler veya başka kişilerle herhangi bir anlaşma akdedilmemiştir.

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Kardanlı Sk. Varyap Meridian Sitesi
No.1 1D/Villa 4 Batı Ataşehir/İstanbul
Tel: 0216 474 1 474 Fax: 0216 474 0 474
Kozyatağı V.D. : 6340013672 Tic. Sic. No : 749692

90

30 Temmuz 2021

HALKYATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

14.9.2. İhraççının çıkardığı ve yönetim kurulu üyeleri, yönetimde söz sahibi personel ile ihraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların sahip olduğu sermaye piyasası araçlarının satışı konusunda belirli bir süre için bu kişilere getirilmiş sınırlamalar hakkında ayrıntılı bilgi:

Mevcut durumda, sermaye piyasası araçlarının satışı konusunda getirilmiş herhangi bir sınırlama bulunmamaktadır.

15. ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER

15.1. Son yıllık hesap dönemi itibariyle ihraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi personelinin; ihraççı ve bağlı ortaklıklarına verdikleri her türlü hizmetler için söz konusu kişilere ödenen ücretler (şarta bağlı veya ertelenmiş ödemeler dahil) ve sağlanan benzeri menfaatler:

Şirketin 2019 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında 2020 faaliyet yılı için Yönetim Kurulu üyelerine her birine yıllık net 87.500 TL huzur hakkı ödenmesine karar verilmiştir. Bunun dışında şirketin 31.12.2019, 31.12.2018hesap dönemlerine yönelik olarak Yönetim Kurulu üyelerinin her birine sağlanan yıllık net huzur hakları sırasıyla 120.000 TL ve 90.000 TL'dir (...). Şirketin yönetimde söz sahibi personele sağladığı ücret ve diğer mali menfaatlerin toplamı 2020, 2019 ve 2018 hesap dönemlerine yönelik olarak sırasıyla 11.071.899 TL, 8.129.034 TL ve 7.568.909 TL' dir.

15.2. Son yıllık hesap dönemi itibariyle ihraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi personeline emeklilik aylığı, kıdem tazminatı veya benzeri menfaatleri ödeyebilmek için ihraççının veya bağlı ortaklıklarının ayırmış olduğu veya tahakkuk ettirdikleri toplam tutarlar:

31.12.2020 yönetim kurulu üyeleri ve yönetimde söz sahibi kişiler için ayrılan karşılıkların toplamı 1.256.660,67 TL'dir.

16. YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI

16.1. İhraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin görev süresi ile bu görevde bulunduğu döneme ilişkin bilgiler:

Yönetim Kurulu

Adı Soyadı	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi
Abdulkadir Bahattin Özal	Yönetim Kurulu Başkanlığı	31.12.2021 Sonuna Kadar /1 Yıldan Az
Burak Altay	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı/Genel Müdür	31.12.2021 Sonuna Kadar /1 Yıldan Az
Hafize Ayşegün Özal	Yönetim Kurulu Üyesi	31.12.2021 Sonuna Kadar /1 Yıldan Az
Umut Apaydın	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	31.12.2021 Sonuna Kadar /1 Yıldan Az

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Karanfil Sk. Varyap Meridian Sitesi
No.1 1D/Villa 4 Batı Ataşehir/İstanbul
Tel: 0216 474 1 474 Faks: 0216 474 0 474
Kozyatağı V.D. - 6240417 Tic. Sic. No: 748692

30 Temmuz 2021

HALKYATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Salih Erez	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	31.12.2021 Sonuna Kadar /1 Yıldan Az

Yönetimde Söz Sahibi Personel

Adı Soyadı	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi
Melih Yüceyurt	Grup Finans ve Yatırımcı İlişkileri Müdürü/ Finans ve Yatırımcı İlişkileri Direktörü	9 Yıl / -
Adeviye Demir Pekmezci	Grup Muhasebe Müdürü/ Muhasebe ve Raporlama Direktörü	10 Yıl/ -
İnci Uğurlu Arıkan	İnsan Kaynakları Direktörü	2 Yıl /-
İlknur Yılmaz Coşkun	Hukuk Direktörü	2,5Yıl / -
Ali Kemal Kazancı	İnşaat ve Tahhüt İşleri Müdürü / Fosil Yakıtlar Direktörü	9Yıl / -
Caner Demirayak	Stratejik Planlama ve Ticaret Direktörü	9 Yıl / -

16.2. Tamamlanan son finansal tablo dönemi itibariyle ihraççı ve bağlı ortaklıkları tarafından, yönetim kurulu üyelerine ve yönetimde söz sahibi personele, iş ilişkisi sona erdirildiğinde yapılacak ödemelere / sağlanacak faydalara ilişkin sözleşmeler hakkında bilgi veya bulunmadığına dair ifade:

Şirket'in yönetim kurulu üyelerine ve yönetimde söz sahibi personele akdedilmiş iş sözleşmesinin ortaklık tarafından feshedimesi durumunda, 4857 sayılı İş Kanunu çerçevesinde kıdem ve ihbar tazminatı, hak edilmiş izin ücreti vb. ödeme yükümlülüğü ile iş sözleşmesinden kaynaklı ödeme yükümlüğü doğabilecektir.

16.3. İhraççının denetimden sorumlu komite üyeleri ile diğer komite üyelerinin adı, soyadı ve bu komitelerin görev tanımları:

Şirket yönetim kurulunun 21.03.2013 tarihli kararı ile "Denetimden Sorumlu Komite" ve Kurumsal Yönetim Komitesi olmak üzere iki adet komite oluşturulmuştur. 25.12.2013 tarihli yönetim kurulu kararıyla da ayrıca Riskin Erken Saptanması Komitesi kurulmuştur. Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi için öngörülen görevlerin yerine getirilmesi yetki, görev ve sorumlulukları Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmektedir.

Kurumsal Yönetim İlkeleri kapsamında kurulan komitelerin görev ve çalışma esasları yönetim kurulunun 25.12.2013 tarihli kararıyla yürürlüğe girmiş ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda duyurulmuş, ayrıca tüm komiteler tarafından yerine getirilecek faaliyetlere ilişkin genel prosedürlerin belirlendiği Görev ve Çalışma Esasları da 12.06.2015 tarihinde güncellenerek Kamuyu Aydınlatma Platformu ve şirketin internet sitesinde pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur.

Denetimden Sorumlu Komite

Denetimden Sorumlu Komite, Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkelerine uygun olarak yapılandırılmıştır. Komite en az iki üyeden oluşmaktadır. Komite başkanının daha önce

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Kardeniz Sk. No:1 1D/Villa 4 Bay Meridian Sitesi
Tel: 0216 474 1 474 Fax: 0216 474 0 474
Ticaret Sic. No : 748692

30 Temmuz 2021

HALKYAT MENKUL

benzer bir görevde bulunmuş, mali tabloları analiz edebilecek bilgi birikime sahip, muhasebe standartlarına vakıf ve yüksek nitelikli olmasına özen gösterilmiştir.

Yönetim kuruluna bağlı olarak görev yapan komitenin amacı; Sermaye Piyasası Mevzuatına ve bu düzenlemede yer alan esaslara uygun olarak şirketin muhasebe sistemi, finansal bilgilerin kamuya açıklanması, bağımsız denetimi ve iç kontrol sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetiminde yönetim kuruluna yardımcı olmak, yaptığı değerlendirmeler çerçevesinde tespit ettiği hususları değerlendirerek yönetim kuruluna raporlamaktır. Komitenin yılda en az üç ayda bir olmak üzere toplanmasına ilişkin düzenleme, Denetimden Sorumlu Komite Görev ve Çalışma Esasları'nda yapılmıştır.

Komite üyeleri yönetim kurulunun icracı olmayan bağımsız iki üyesinden oluşmakta olup, 30.12.2020 tarihli Yönetim kurulu toplantısında Denetimden Sorumlu Komite yapılanması ve görev dağılımı aşağıdaki gibidir:

Komite Üyeleri	Görevi	Nitelikleri
Umut Apaydın	Komite Başkanı	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Salih Erez	Komite Üyesi	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Kurumsal Yönetim Komitesi

Kurumsal Yönetim Komitesi, Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak şirketin kurumsal yönetim ilkelerine uyumunun izlenmesi, uygulanması, uygulanmıyor ise gerekçesinin tespit edilmesi, verimliliğinin artmasına yönelik iyileştirici çalışmalar yapılması, yönetim kuruluna seçilmesi öngörülen adaylarının belirlenmesi, yönetim kurulu üyeleri ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilerin ücret, performans değerlendirmesi ve kariyer planlaması konusunda Şirket yaklaşımının, ilke ve uygulamalarının belirlenmesi, yatırımcı ilişkileri faaliyetlerinin gözetilmesi konularında faaliyetlerde bulunarak uygulanması mümkün önerilerde bulunarak yönetim kuruluna destek ve yardımcı olmak üzere kurulmuştur. Komite, Şirket Esas Sözleşmesi'ne uygun olarak oluşturulur. Komite, en az 2 (iki) üyeden oluşur. Komitenin 2 (iki) üyeden oluşması halinde her ikisi, ikiden fazla üyesinin bulunması halinde üyelerin çoğunluğu, icrada görevli olmayan yönetim kurulu üyelerinden oluşur. Komitede şirket icra başkanı/genel müdür görev alamaz.

Komite başkanı bağımsız yönetim kurulu üyeleri arasından seçilir. Yatırımcı İlişkileri Birimi yöneticisi kurumsal yönetim komitesi üyesi olarak görevlendirilir. Bunun dışında yönetim kurulu üyesi olmayan, konusunda uzman kişiler de kurumsal yönetim komitesi üyesi olarak görevlendirilebilir. Şirket yönetim kurulu seçildikleri genel kurulu takip eden ilk yönetim kurulu toplantısında Kurumsal Yönetim Komitesinin üyelerini atar. Kurumsal Yönetim Komitesi bir sonraki yönetim kurulu üyelerinin seçimine kadar görev yapar. Kurumsal Yönetim Komitesi yılda en az 3 (üç) kere toplanır. Gerek görüldüğü durumlarda, komite, başkanının yönetim kurulu sekretaryası vasıtası ile yapacağı davet üzerine Şirket merkezinde toplanır. Komite, üye sayısının yarıdan bir fazlasının katılımı ile toplanır ve toplantılarında alınan kararlar oy çokluğu ile alınır, yazılı hale getirilir, Komite üyeleri tarafından bir sonraki toplantıda imzalanır ve arşivlenir. Kurumsal Yönetim Komitesi, yönetim kurulunun icrada görevli olmayan 2 (iki) bağımsız ve 1 (bir) Şirket yetkilisinden olmak üzere toplam 3 (üç) üyeden oluşmaktadır.

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Karanfil Sk. Varyap Meridian Sitesi
No:1 1D/Villa 4 Batı Ataşehir / İstanbul
Tel: 0216 474 1 474 Fax: 0216 474 0 474
Kozyatağı V.D. 749602

93

30 Temmuz 2021

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30.12.2020 tarihli Yönetim kurulu toplantısında Kurumsal Yönetim Komitesi yapılanması ve görev dağılımı aşağıdaki gibidir:

Komite Üyeleri	Görevi	Nitelikleri
Umut Apaydın	Komite Başkanı	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Salih Erez	Komite Üyesi	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Melih Yüceyurt	Komite Üyesi	Finans ve Yatırımcı İlişkileri Direktörü

Riskin Erken Saptanması Komitesi

Riskin Erken Saptanması Komitesi Türk Ticaret Kanunu, Şirket Ana Sözleşmesi ve Sermaye Piyasası Kurulunun Kurumsal Yönetim Tebliği doğrultusunda; Şirket'in varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla yönetim kuruluna öneriler sunmak üzere kurulmuştur. Komite, yönetim kuruluna bağlı olarak görev yapmaktadır.

Riskin Erken Saptanması Komitesi yönetim kurulunun icrada görevli olmayan en az 2 (iki) üyesinden oluşmaktadır. 30.12.2020 tarihli Yönetim kurulu toplantısında Kurumsal Yönetim Komitesi yapılanması ve görev dağılımı aşağıdaki gibidir:

Komite Üyeleri	Görevi	Nitelikleri
Salih Erez	Komite Başkanı	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Umut Apaydın	Komite Üyesi	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

16.4. İhraççının Kurulun kurumsal yönetim ilkeleri karşısındaki durumunun değerlendirilmesi hakkında açıklama:

Odaş Elektrik, Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin uygulanmasına yönelik olarak yaptığı değerlendirme sonucunda 2020 yılı için 3. Grup Şirketleri arasında yer almaktadır.

Kurumsal Yönetim Tebliği'nin kapsamında zorunlu olan ilkelere tam olarak uyarken, zorunlu olmayan ilkelere de uyum sağlamak için azami gayret göstermiştir.

Hâlihazırda uygulanmakta olan ilkeler dışında kalan ve henüz uygulanmayan prensipler, bugüne kadar menfaat sahipleri arasında herhangi bir çıkar çatışmasına yol açmamıştır. Sınırlı sayıdaki uygulanması zorunlu olmayan ilkenin de önümüzdeki dönemlerde, gerekli yapısal değişiklikler ve şirket içi düzenlemelerin yapılarak, hayata geçirilmesi planlanmaktadır.

Şirket'imiz bünyesinde Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde yürütülen kapsamlı çalışmalar ve ilgili bölümlerde henüz uyum sağlanamayan ilkeler aşağıda açıklanmıştır:

- Esas Sözleşme'de ifade edilmemesine karşın, şirkette hiç kimse sınırsız karar verme yetkisine sahip değildir.
- Kurumsal Yönetim İlkelerinin 4.6.5 no'lu maddesi uyarınca, yönetim kurulu üyelerine ve üst düzey yöneticilere verilen ücretler ile sağlanan diğer tüm menfaatler, yıllık faaliyet raporu vasıtasıyla kamuya açıklanmaktadır. Ancak yapılan açıklama, kişi bazında değil yönetim kurulu ve üst düzey yönetici ayrımına yer verilecek şekildedir.

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Karanfil Sk. Varyap Meridian Sitesi
No:1 10/Villa 4 Kat: Ataşehir/İstanbul
Tel: 0216 474 1 474 Faks: 0216 474 0 474
Kozyatağı V.D. 748692

94

30 Temmuz 2021

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

16.5. Kurul düzenlemeleri uyarınca kurulması zorunlu olan ihraççının pay sahipleri ile ilişkiler biriminin faaliyetleri ile bu birimin yöneticisi hakkında bilgi:

Şirket'imiz bünyesinde pay sahipliği haklarının kullanılması konusunda faaliyet göstererek yönetim kurulu ile mevcut ve potansiyel pay sahipleri, yerli ve yabancı analistler ile portföy yöneticileri arasında iletişimin sağlanması ve SPK Kurumsal Yönetim Tebliğine uyumlu olarak buna ilişkin gerekli işlemlerin yürütülmesi görevi Yatırımcı İlişkileri Bölümü tarafından yerine getirilmektedir. Bu bölüm, Kurumsal Yönetim Komitesine ve ayrıca Şirket Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı ve Genel Müdür Burak ALTAY'a bağlı olarak çalışmaktadır.

Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi;

Yönetimin bakış açısını ve vizyonunu doğru bir şekilde anlayarak, Şirket'in mevcut faaliyetleri, yatırımları ve gelecek beklentileri hakkında yurt içi ve yurt dışı mevcut ve potansiyel kurumsal yatırımcılar ile aracı kurumlara, Şirket'in faaliyetleri ve yatırımları hakkında bilgi akışının sağlanmasından,

Yatırımcılar ile ortaklık arasında yapılan yazışmalar ile diğer bilgi ve belgelere ilişkin kayıtların sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulmasından,

Ortaklık pay sahiplerinin ortaklık ile ilgili yazılı bilgi taleplerini yanıtlanmasından,

Genel kurul toplantısı ile ilgili olarak pay sahiplerinin bilgi ve incelemesine sunulması gereken dokümanları hazırlanması ve genel kurul toplantısının ilgili mevzuata, esas sözleşmeye ve diğer ortaklık içi düzenlemelere uygun olarak yapılmasını sağlayacak tedbirlerin alınmasından,

Kurumsal yönetim ve kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü husus da dahil olmak üzere sermaye piyasası mevzuatından kaynaklanan yükümlülüklerin yerine getirilmesini gözetilmesi ve takip edilmesinden,

Sermaye Piyasası Kurulu, Borsa İstanbul AŞ, Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. ve diğer sermaye piyasası kurumlarıyla olan tüm iletişim ve süreçlerin yönetimi ve takibinin yapılmasından,

Şirket ile ilgili kamuya açıklanmamış, gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere, yerli ve yabancı kurumsal yatırımcılardan ve analistlerden gelen şirket ile ilgili bilgi taleplerinin yanıtlanmasından,

Konferans ve yatırımcı toplantıları vasıtasıyla proaktif ve düzenli olarak pay sahiplerinin, yerli ve yabancı kurumsal yatırımcıların şirket ile ilgili gelişmelerden haberdar edilmesinden,

Pay sahiplerinden gelen ve henüz kamuya açıklanmamış, gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere soruların yanıtlanmasından,

Şirket hisse performansı ile aynı sektörde faaliyet gösteren diğer şirketlerin performanslarının karşılaştırmalı analizlerinin yapılmasından,

Genel kurul toplantılarının yürürlükteki mevzuata, Esas Sözleşme'ye ve diğer şirket içi düzenlemelere uygun olarak yapılmasının sağlanmasından,

Genel kurul toplantılarında pay sahiplerinin yararlanabileceği dokümanların hazırlanması ve söz konusu dokümanların genel kuruldan üç hafta önce Şirket internet sitesi aracılığıyla yatırımcıların bilgisine sunulmasından,

Genel kurul toplantı tutanağı aracılığıyla, oylama sonuçlarının kaydının tutulması ve oylama sonuçlarının yer aldığı raporların pay sahiplerinin bilgisine sunulmasından,

Finansal Raporlama, Kurumsal Yönetim Uygulamaları, Kamuyu Aydınlatma Esasları ve Halka Açık Anonim Ortaklarının sorumlu olduğu tebliğler ile diğer tüm Sermaye Piyasası

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Kardeşler Sk. Varyap Meridian Sitesi
No.1 10/Villa 4 Batı Ataşehir/İstanbul
Tel: 0216 474 1 474 Fax: 0216 474 0 474
Kozyatağı V.D. Tic. Sic. No: 748692

95

30 Temmuz 2021

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Mevzuatı'ndan kaynaklanan yükümlülüklerin yerine getirilmesi, gözetilmesi ve takip edilmesinden,

İnternet sitesinde yer alan "Yatırımcı İlişkileri" bölümünün içeriğinin düzenli olarak takip edilmesi ve gerektiğinde güncellemelerin yapılmasından,

Üçer aylık faaliyet dönemleri itibarıyla Şirket'in ilgili döneme ait faaliyetleri ve finansal durumuna ilişkin sunumların ve özet bilgilerin hazırlanmasından,

Özel Durumlar Tebliği çerçevesinde, içsel bilgilere erişimi olanların listesinin hazırlanması ve bu listenin güncelliğinin takip edilmesinden,

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

Yatırımcı İlişkileri departmanının bölüm direktörü şirketimizde tam zamanlı çalışan ve Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı (Lisans No: 206736) ile Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisansı (Lisans No: 700821) sahip Melih Yüceyurt'tur. Melih Yüceyurt İzzet Baysal Üniversitesi İşletme Bölümü'nden mezun olduktan sonra, Galatasaray Üniversitesi Finansal Ekonomi Bölümü'nde Yüksek Lisans eğitimini tamamlamıştır. Melih Yüceyurt aynı zamanda Kurumsal Yönetim Komitesi üyesidir.

Yatırımcı İlişkileri Bölüm Direktörü: Melih Yüceyurt

Adres: Barbaros Mah. Karanfil Sok Varyap Meridian Sitesi No1D Villa 4 Batı A İstanbul

Tel: 0216 474 1 474

Faks:0216 474 0 474

Email: yatirimciiliskileri@odasenerji.com

17. PERSONEL HAKKINDA BİLGİLER

17.1. İzahnamede yer alan her bir finansal tablo dönemi için ortalama olarak veya dönem sonları itibariyle personel sayısı, bu sayıda görülen önemli değişiklikler ile mümkün ve önemli ise belli başlı faaliyet alanları ve coğrafi bölge itibariyle personelin dağılımı hakkında açıklama:

	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020
İdari	75	79	91
Üretim Ve Saha	751	839	1093
Genel Toplam	**826**	**918**	**1184**

17.2. Pay sahipliği ve pay opsiyonları:

17.2.1. Yönetim kurulu üyelerinin ihraççının paylarına yönelik sahip oldukları opsiyonlar hakkında bilgi:

Yoktur.

30 Temmuz 2021

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Karanfil Sk. Varyap Meridian Sitesi
No:1 1D/Villa 4 Batı Ataşehir/İstanbul
Tel: 0216 474 1 474 Faks: 0216 474 0 474
Yatırımcı V.D. : 6340417[illegible] Tic. Sic. No: [illegible]92

İNAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER

17.2.2. Yönetimde söz sahibi olan personelin ihraççının paylarına yönelik sahip oldukları opsiyonlar hakkında bilgi:

Yoktur.

17.2.3. Personelin ihraççıya fon sağlamasını mümkün kılan her türlü anlaşma hakkında bilgi:

Yoktur.

18. ANA PAY SAHİPLERİ

18.1. İhraççının bilgisi dahilinde son genel kurul toplantısı ve son durum itibariyle sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları doğrudan veya dolaylı olarak %5 ve fazlası olan gerçek ve tüzel kişiler ayrı olarak gösterilmek kaydıyla ortaklık yapısı veya böyle kişiler yoksa bulunmadığına dair ifade:

Tablo:1 Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi						
Ortağın;	Sermaye Payı / Oy Hakkı					
Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı	24/12/2020 (Son genel kurul itibariyle)			02/06/2021 (Son Durum)		
	(TL)	Sermaye Payı (%)	Oy Hakkı	(TL)	Sermayedeki Payı (%)	Oy Hakkı
Abdulkadir Bahattin Özal	33.198.318,24	5,53	12,93		5,53	12,93
Burak Altay	93.170.353,15	15,53	21,26	93.170.353,15	15,53	21,26
Diğer	473.631.328,61	78,94	65,81	473.631.328,61	78,94	65,81
TOPLAM	600.000.000	100	100	600.00.000	100	100

Tablo:2 Dolaylı Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi						
Ortağın;	Sermaye Payı / Oy Hakkı					
Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı	24/12/2020 (Son genel kurul itibariyle)			02/06/2021 (Son Durum)		
	(TL)	Sermaye Payı (%)	Oy Hakkı Oranı (%)	(TL)	Sermaye Payı (%)	Oy Hakkı Oranı (%)
Burak Altay (%2,83 oranındaki pay sahibi BB Enerji Yatırım Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin tamamı da Burak Altay'a aittir.)	110.149.986,16	18,36	%23,62	110.149.986,16	18,36	%23,62
TOPLAM	110.149.986,16	18,36	%23,62	110.149.986,16	18,36	%23,62

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Kardelen Sk. Varyap Meridian Sitesi
No.1 1D/Villa 4 Batı/Ataşehir/İstanbul
Tel: 0216 474 1 474 Fax: 0216 474 0 474
Kozyatağı V.D. : 6340477[illegible] Tic. Sic. No: 74[illegible]92

T.C. 97 İSTANBUL TİCARET SİCİL MEMURLUĞU

30 Temmuz 2021

HALKYATIRIM MENKUL DEĞERLER

18.2. Sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki doğrudan payları %5 ve fazlası olan gerçek ve tüzel kişi ortakların sahip oldukları farklı oy haklarına ilişkin bilgi veya bulunmadığına dair ifade:

Ad Soyad/Unvan	Sermayedeki Payı ve Oranı	Toplam Oy Hakkı Oranı
Abdulkadir Bahattin Özal	33.198.318,24 (%5,53)	%12,93
Burak Altay	93.170.353,15 (%15,53)	%21,26

Şirket'in hakim ortaklarından olan Abdulkadir Bahattin Özal ve Burak Altay ayrı ayrı 4.277.820 olmak üzere toplam 8.555.640 adet nominal değerli A Grubu İmtiyazlı paya sahiptir. A grubu pay sahipleri her bir pay için 15 oy hakkına sahiptirler. Bu paylar Şirket Esas Sözleşmesinde de belirtildiği üzere Esas sözleşmenin 7, 8 ve 10'uncu maddeleri (Yönetim Kurulu, Yönetim Kuruluna aday gösterme, başkan ve başkan vekili seçilme, şirketi temsil ve Genel Kurulda oy hakkı) çerçevesinde yönetim kurulu üyelerinin belirlenmesi ve genel kurulda oy hakkı kullanımında imtiyaza sahiptir.

18.3. Sermayeyi temsil eden paylar hakkında bilgi:

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazların türü (Kimin sahip olduğu)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
A	Nama	Şirketin hakim ortaklarından olan Abdulkadir Bahattin Özal ve Burak Altay ayrı ayrı 4.277.820 olmak üzere toplam 8.555.640 adet nominal değerli A Grubu İmtiyazlı paya sahiptir. (A) grubu paylar Şirket Esas Sözleşmenin 7, 8 ve 10 uncu maddeleri (Yönetim Kurulu, Yönetim Kuruluna Aday Gösterme, Başkan ve Başkan Vekili Seçilme, Şirketi Temsil ve Genel Kurulda Oy Hakkı) çerçevesinde yönetim kurulu üyelerinin belirlenmesi ve genel kurulda oy hakkı kullanımında imtiyaza sahiptir.	1	8.555.640	2,9
B	Nama	Yoktur	1	591.444.360	97,1
			TOPLAM	600.000.000	**100**

18.4. İhraççının bilgisi dahilinde doğrudan veya dolaylı olarak ihraççının yönetim hakimiyetine sahip olanların ya da ihraççıyı kontrol edenlerin adı, soyadı, ticaret unvanı, yönetim hakimiyetinin kaynağı ve bu gücün kötüye kullanılmasını engellemek için alınan tedbirler:

Sermaye piyasası mevzuatı uyarınca bir yönetim hakimiyeti söz konusu değildir.

18.5. İhraççının yönetim hakimiyetinde değişikliğe yol açabilecek anlaşmalar/düzenlemeler hakkında bilgi:

Uygulanması sonucunda daha ileri bir zamanda Şirket'in yönetim hakimiyetinde bir değişiklik meydana getirebilecek, Şirket'in de bilgi sahibi olduğu anlaşma ya da düzenleme bulunmamaktadır.

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Karanfil Sk. Varyap Meridian Sitesi
No.1 10/Villa 4 Batı Ataşehir/İstanbul
Tel: 0216 474 1 474 Faks: 0216 474 0 474
Kozyatağı V.D. : 6340417002 Ticaret Sic. No : 748692

30 Temmuz 2021

HALKYATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

18.6. Sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki doğrudan payları %5 ve fazlası olan gerçek kişi ortakların birbiriyle akrabalık ilişkileri:

Yoktur.

19. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER

19.1. İzahnamede yer alan hesap dönemleri ve son durum itibariyle ilişkili taraflarla yapılan işlemler hakkında UMS 24 çerçevesinde ayrıntılı açıklama:

a) İlişkili taraflardan diğer alacaklar :

	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Hidro Kontrol Elektrik Üretim A.Ş	12.068.466	11.676.694	8.433.333
Arsın Enerji Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	11.189.943	9.687.720	5.482.855
Öztay Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş	9.404.839	8.439.539	8.159.966
Süleyman Sarı	2.389.180	2.389.180	1.373.199
Müjgan Özal	1.575.677	1.414.111	980.082
Mustafa Ali Özal	1.263.717	1.132.549	787.660
Fatimetüz Zehra Özal	1.261.428	1.130.261	787.660
Hafize Ayşegül Özal	1.260.367	1.131.131	783.952
Kerem Emir Yazan	1.243.369	1.128.884	-
Kısrakdere Maden A.Ş.	765.771	1.750.397	-
Tahsin Yazan	552.388	552.388	376.850
Mehmet Fatih Özal	434.134	372.413	261.156
Korkut Enes Özal	429.822	372.413	261.156
Hafize Büşra Özal	409.265	372.413	261.156
Abdulkadir Bahattin Özal	211.290	211.290	164.896
Batı Trakya Madencilik A.Ş.	148.548	235.382	-
Bb Enerji Yatırım San.Tic.A.Ş.	107.482	76.948	-
Burak Altay	71.480	82.547	-
Eylül Elektromekanik Enerji San ve Ltd Şti	57.690	224.176	-
Tron Enerji Yatırım San. Ve Tic.A.Ş.	43.424	3.738	-
HK Yatırım Elektrik Üretim San.Tic.Ltd.Şti	-	4.034	-
Yusuf Emra Yazan			
Mustafa Koncagül	-	3.490.000	3.490.000
Akra Madencilik San. Ve Tic. A.Ş	-	4.656	-
Akra Petrol San.Tic.A.Ş.	-	1.783	-
Nousen Enerji A.Ş.	-	3.270	-
Dinçsan İnşaat Paz.Org.Müm.San. Ve Tic.Ltd.Şti	-	34.454	-
Navis Turizm inşaat Hizmetleri Tic.Ltd.Şti.	-	2.528	-
Bahattin Özal&Burak Altay Adi Ortaklık	-	896	-
Geokoax Jeotermal Enerji Sanayi Ticaret A.Ş.	-	431	-
Aköz Enerji Elektrik Üretim San. A.Ş.	-	1.888	-
Kuzen İnş.Pa.Org.Müm.İnş.San. Ve Tic.Ltd.Şti	-	762	-
B Biotek İlaç Üretim Yatırım Ticaret A.Ş.	-	4.438	-
TOPLAM	**44.888.281**	**45.933.314**	**31.603.920**

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Karanfil Sk. Yan... Meridian Sitesi
No:1 1D/Mila 4 Batı ... Ataşehir/İstanbul
Tel: 0216 474 1 474 Fa... 216 474 0 474
Vergi Dairesi V.O. : 634041... Tic. Sic. ... 692

30 Temmuz 2021

FİNAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER

Tenzil: Tahakkuk Etmemiş Finansman Giderleri	(4.061.829)	(2.243.547)	(4.040.520)
TOPLAM	**40.826.451**	**43.689.767**	**27.563.400**

b) İlişkili taraflara diğer borçlar :

	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Burak Altay	86.943.198	122.418	45.506
Arsın Enerji Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	4.741.886	4.245.545	--
Ogma Ssh Fz Llc	--	--	--
Bb Enerji Yatırım San.Tic.A.Ş.	1.253.371	1.270.463	--
Öztay Enerji Elektrik Üretim San. A.Ş.	1.023.982	1.117.606	215.824
Batı Trakya Madencilik A.Ş.	756.605	730.199	--
Ena Elektrik Üretim Ltd.Şti	526.165	--	--
Kerem Emir Yazan	384.018	317.327	--
Abdulkadir Bahattin Özal	93.177	93.177	108.177
Kısrakdere Maden A.Ş	55.418	3.964.512	--
Akra Petrol San.Tic.A.Ş.	20.526	321.822	--
Hafize Ayşegül Özal	20.000	20.000	20.000
Esin Ersan	20.000	20.000	20.000
Bahattin Özal&Burak Altay Adi Ortaklık	4.700	--	--
Hidayet Büküm	3.673	3.673	3.673
Hidro Kontrol Elektrik Üretim A.Ş	2.070	20.703	2.192
HK Yatırım Elektrik Üretim San.Tic.Ltd.Şti	--	15.190	3.898
TOPLAM	**95.848.789**	**12.262.637**	**419.270**
Tenzil: Tahakkuk Etmemiş Finansman Gelirleri	(720.870)	(818.951)	(40.314)
TOPLAM	**95.127.919**	**11.443.684**	**378.956**

İlgili Dönemler İtibariyle İlişkili Taraf İşlemleri:

a) İlişkili taraflara yapılan ürün satışları

	01 Ocak - 31 Aralık 2020	01 Ocak - 31 Aralık 2019	01 Ocak - 31 Aralık 2018
Hidro Kontrol Elektrik Üretim A.Ş	115.002	9.021.555	4.344.494
Öztay Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş	--	5.484.334	1.203.788
Arsin Enerji Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş	--	6.884.936	3.023.404
Kısrakdere Maden A.Ş	--	445.670	--
Batı Trakya Madencilik A.Ş	--	500.000	--

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Kardelen Sk. Varyap Meridian Sitesi
No:1 10/Villa 4 Batı Ataşehir/İstanbul
Tel: 0216 474 1 474 Faks: 0216 474 0 474
Kurumlar V.D. : 6340417072 Sic. No : 748692

30 Temmuz 2021

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

TOPLAM	**115.002**	**22.336.495**	**8.571.686**

*EPİAŞ dengeleme grubu sistemi sebebiyle ilişkili taraftan üretimdeki hidroelektrik santrallerine kesilen dengesizlik faturalarından oluşmaktadır.

İlişkili taraflara hizmet satışları

	01 Ocak -31 Aralık 2020	01 Ocak -31 Aralık 2019	01 Ocak -31 Aralık 2018
Öztay Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş	81.600	99.000	301.526
Akra Madencilik San. Ve Tic. A.Ş	--	--	1.612
HK Yatırım Elektrik Üretim San.Tic.Ltd.Şti	--	--	1.612
Tron Enerji Yatırım San. Ve Tic.A.Ş.	--	--	1.612
TOPLAM	**81.600**	**99.000**	**306.362**

İlişkili taraflardan yapılan hizmet alımları

	01 Ocak -31 Aralık 2020	01 Ocak -31 Aralık 2019	01 Ocak -31 Aralık 2019
Hidro Kontrol Elektrik Üretim A.Ş	--	76.109	186.016
Öztay Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş	2.400	236.760	342.617
Arsin Enerji Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş	--	78.513	90.557
TOPLAM	**2.400**	**391.382**	**619.189**

İlişkili taraflara finansman gider

	01 Ocak -31 Aralık 2020	01 Ocak -31 Aralık 2019	01 Ocak -31 Aralık 2018
Arsin Enerji Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş	523.178	202.720	61.336
Öztay Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş	131.124	60.648	25.428
Kısrakdere Maden A.Ş	85.156	--	--
Batı Trakya Madencilik A.Ş	75.870	26.214	--
Hidro Kontrol Elektrik Üretim A.Ş	12.327	1.300	--
Akra Petrol San.Tic.A.Ş.	10.252	9.822	--

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş
Barbaros Mh. Karanfil Sk. Varyap Meridian Sitesi
No:1 ID/Villa 4 Batı Ataşehir/İstanbul
Tel: 0216 474 1 474 Fax: 0216 474 0 474
Kozyatağı V.D. : 6340417072 Tic. Sic. No : 748092

30 Temmuz 2021

Bb Enerji Yatırım San. Ve Tic.A.Ş.	--	1.257.123	--
TOPLAM	**837.907**	**1.557.827**	**86.764**

	01 Ocak -31 Aralık 2020	01 Ocak -31 Aralık 2019	01 Ocak -31 Aralık 2018
Hidro Kontrol Elektrik Üretim A.Ş	1.136.529	1.847.369	1.840.584
Öztay Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş.	904.799	1.834.482	1.612.074
Arsin Enerji Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş	842.177	2.038.427	206.872
Müjgan Özal	161.566	190.933	237.443
Mustafa Ali Özal	131.167	152.874	190.026
Fatimetüz Zehra Özal	131.167	152.874	212.068
Hafize Ayşegül Özal	129.237	152.723	165.604
Mehmet Fatih Özal	61.721	50.239	62.058
Eylül Elektromekanik Enerji San ve Ltd Şti	60.804	15.717	5.617
Korkut Enes Özal	57.409	50.239	62.058
Hafize Büşra Özal	36.852	50.239	62.058
Mustafa Koncagül	--	--	252.443
Kısrakdere Maden A.Ş	33.106	437.592	--
Batı Trakya Madencilik A.Ş	14.795	233.084	--
Dinçsan İnşaat Ltd.Şti.	3.620	4.162	1.753
HK Yatırım Elektrik Üretim San.Tic.Ltd.Şti	--	--	--
Nousen Enerji A.Ş.	--	--	--
Burak Altay	1.433	--	178.631
Bahattin Özal	--	144.210	232.347
Bb Enerji Yatırım San.Tic.A.Ş.	--	--	214.548
Akra Petrol San.Tic.A.Ş.	--	--	1.783
TOPLAM	**3.706.383**	**7.355.162**	**5.537.966**

İlişkili taraflara yapılan ürün alışları

	01 Ocak - 31 Aralık 2020	01 Ocak - 31 Aralık 2019	01 Ocak - 31 Aralık 2018
Kısrakdere Maden A.Ş	--	--	--
Öztay Enerji Elektrik Üretim Sanayi A.Ş	23.104	30.176	--

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Karanfil Sk. Nergis Meridian Sitesi
No:1 10/Villa 4 Ataşehir / İstanbul
Tel: 0216 474 1 474 Fax: 0216 474 0 474
Kozyatağı V.D. : 634[illegible]072 Tic. Sic. No: 74[illegible]692

102

30 Temmuz 2021

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Arsin Enerji Elektrik Üretim San. Tic. A.Ş	9.140	26.312	--
Batı Trakya Madencilik A.Ş	--	9.233.802	--
Hidro Kontrol Elektrik Üretim A.Ş	--	760.441	--
TOPLAM	**32.244**	**10.050.731**	**--**

*EPİAŞ dengeleme grubu sistemi sebebiyle ilişkili taraftan üretimdeki hidroelektrik santralleri tarafından kesilen dengesizlik faturalarından oluşmaktadır.

19.2. İlişkili taraflarla yapılan işlerin ihraççının net satış hasılatı içindeki payı hakkında bilgi:

İlişkili taraflara yapılan satış tutarının net satış hasılatı içindeki oranı, 2020 yılında %0,02 2019 yılında %2,39 ve 2018 yılında %1 olarak gerçekleşmiştir.

20. DİĞER BİLGİLER

20.1. Sermaye Hakkında Bilgiler

Şirketin çıkarılmış sermayesi 600.000.000 TL (AltıyüzMilyon Türk Lirası) olup, söz konusu çıkarılmış sermayesi muvazaadan ari şekilde tamamen ve nakden ödenmiştir. Bu sermaye her biri 1 (bir) TL nominal değerde, 8.555.640 (SekizMilyonBeşYüzElliBeşBinAltıYüzKırk Tükr Lirası) adet nama yazılı (A) Grubu, 591.444.360 (BeşyüzDoksanBirMilyonDörtYüzKırkDörtBinÜçYüzAtış Türk Lirası) adet nama yazılı (B) Grubu olmak üzere toplam 600.000.000 (AltıyüzMilyon Türk Lirası) adet paya bölünmüştür.

20.2. Kayıtlı Sermaye Tavanı:

Şirket, 6362 Sayılı Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre Sermaye Piyasası Kurulu'nun 12.02.2013 tarih ve 5/136 sayılı izni ile kayıtlı sermaye sistemine geçmiştir. Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 3.000.000.000 TL'dir (Üç Milyar Türk lirası'dır).

20.3. Dönem başı ve dönem sonundaki fiili dolaşımdaki pay sayısının mutabakatı ve izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle sermayenin % 10'undan fazlası ayni olarak ödenmişse konu hakkında bilgi:

Nominal Değer (TL)	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Fiili Dolaşımda Bulunan Paylar	440.432.653,68	176.656.391,56	50.845.123,95
Toplam Sermaye	600.000.000	294.742.951	135.750.000
Fiili Dolaşım Oranı	%73,4	%59,93	%37,45

Sermaye nakit dışı aktiflerden ödenmemiştir.

20.4. Sermayeyi temsil etmeyen kurucu ve intifa senetleri vb. hisselerin sayısı ve niteliği hakkında bilgi:

Yoktur.

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Kardelen Sk. Varyap Meridian Sitesi
No:1 10/Villa 4 Batı Ataşehir/İstanbul
Tel: 0216 474 1 474 Faks: 0216 474 0 474
Kozyatağı V.D. : 6340417[illegible] Sic. No : 748692

30 Temmuz 2021

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER

20.5. Varantlı sermaye piyasası araçları, paya dönüştürülebilir tahvil, pay ile değiştirilebilir tahvil vb. sermaye piyasası araçlarının miktarı ve dönüştürme, değişim veya talep edilme esaslarına ilişkin bilgi:

Yoktur.

20.6. Grup şirketlerinin opsiyona konu olan veya koşullu ya da koşulsuz bir anlaşma ile opsiyona konu olması kararlaştırılmış sermaye piyasası araçları ve söz konusu opsiyon hakkında ilişkili kişileri de içeren bilgi:

Yoktur.

20.7. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle yapılan sermaye artırımları ve kaynakları ile sermaye azaltımları, yaratılan/iptal edilen pay grupları ve pay sayısında değişikliğe yol açan diğer işlemlere ilişkin bilgi:

Şirket 27.04.2015 tarihinde gerçekleştirmiş olduğu sermaye artırımı ile çıkarılmış sermayesini 42.000.000 TL'den (Kırtkİki Milyon Türk Lirası) 47.600.180 TL'ye (KırkYediMilyonAltıyüzbinYüzSeksen Türk Lirası) tamamı nakden karşılanmak suretiyle artırarak nitelikli yatırımcılara toplam 5.600.180 (BeşMilyonAltıyüzBinYüzSeksen) adet hisse satışı gerçekleştirmiştir. Bu sermaye artırımı 29 Haziran 2015 tarihinde tescil edilmiştir. Hissenin nominal bedelinden daha yüksek bir fiyat üzerinden satılması nedeni ile oluşan 44.241.422 TL fark, hisse senedi ihraç primleri olarak muhasebeleştirilmiştir.

Ayrıca 2017 yılında şirketin kayıtlı sermaye tavanı içerisinde kalmak kaydıyla, 47.600.180 TL olan çıkarılmış sermayesini, tamamı hisse senedi ihraç primlerinden (88.149.820 TL) karşılanmak üzere artırılarak toplam 135.750.000 TL'sına çıkarılmasına yönelik bedelsiz sermaye artırım başvurusu Kurul'un 14.04.2017 tarih ve 17/522 sayılı kararıyla onaylanmış ve söz konusu sermaye artırımı 27.04.2017 tarihinde tescil edilmiştir.

Şirket Kasım 2018 yılında 135.750.000-TL olan çıkarılmış sermayesinin, tamamı nakden karşılanmak suretiyle, ortakların yeni pay alma (rüçhan) hakkının 1,00 TL (bir Türk Lirası) nominal değerli her bir pay için 1,00 TL (bir Türk Lirası) fiyat üzerinden kullandırılarak 158.992.951 -TL nakit olarak artırılıp 294.742.951 -TL'ye çıkarılmasına yönelik Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunmuş ve söz konusu başvuru Sermaye Piyasası Kurulu'nun 03.01.2019 tarih ve 1/8 sayılı kararıyla onaylanmıştır. Söz konusu onaya müteakip olarak yapılan bedelli sermaye artırımı sonrasında Şirket'in esas sözleşmesinin "Sermaye" başlıklı 6. maddesinin yeni şekli 05.04.2019 tarihinde tescil edilmiş ve 11.04.2019 tarih ve 9807 sayılı TTSG'nde ilan edilmiştir.

Şirket Kasım 2019 yılında 294.742.951-TL olan çıkarılmış sermayesinin, tamamı nakden karşılanmak suretiyle, ortakların yeni pay alma (rüçhan) hakkının 1,00 TL (bir Türk Lirası) nominal değerli her bir pay için 1,00 TL (bir Türk Lirası) fiyat üzerinden kullandırılarak 305.257.049 -TL nakit olarak artırılıp 600.000.000 -TL'ye çıkarılmasına yönelik Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunmuş ve söz konusu başvuru Sermaye Piyasası Kurulu'nun 16.01.2020 tarih ve 6/93 sayılı kararıyla onaylanmıştır. Söz konusu onaya müteakip olarak yapılan bedelli sermaye artırımı sonrasında Şirketimiz esas sözleşmesinin "Sermaye" başlıklı 6. maddesinin yeni şekli 20.03.2020 tarihinde tescil edilmiş ve 25.03.2020 tarih ve 10044 sayılı TTSG'nde ilan edilmiştir.

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Karanlık Sk. Viapark Meridian Sitesi
No:1 10/Villa 4 Batı Atışalanı/İstanbul
Tel: 0216 474 1 474 Fax: 0216 474 11 474
Pozyotağı V.D. : 6340417 Ticaret Sic. No : 743692

30 Temmuz 2021

HALKA ARZ DANIŞMANLIK MENKUL DEĞERLER A.Ş.

20.8. İhraççı'nın son on iki ay içinde halka arz, tahsisli veya nitelikli yatırımcıya satış suretiyle pay ihracının bulunması halinde, bu işlemlerin niteliğine, bu işlemlere konu olan payların tutarı ve niteliklerine ilişkin açıklamalar:

Şirket Kasım 2019 yılında 294.742.951-TL olan çıkarılmış sermayesinin, tamamı nakden karşılanmak suretiyle sermaye artırımında yeni pay alma haklarının sınırlandırılmayarak sermaye artırımında sadece (B) grubu imtiyazsız nama yazılı pay ihraç edilmesine, ortakların yeni pay alma (rüçhan) hakkının 1,00 TL (bir Türk Lirası) nominal değerli her bir pay için 1,00 TL (bir Türk Lirası) fiyat üzerinden kullandırılarak 305.257.049 -TLnakit olarak artırılıp 600.000.000 -TL'ye çıkarılmasına yönelik Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunmuş ve söz konusu başvuru Sermaye Piyasası Kurulu'nun 16.01.2020 tarih ve 6/93sayılı kararıyla onaylanmıştır. Söz konusu onaya müteakip olarak yapılan bedelli sermaye artırımı sonrasında Şirketimiz esas sözleşmesinin "Sermaye" başlıklı 6. maddesinin yeni şekli 20/03/2020 tarihinde tescil edilmiş ve 25/03/2020 tarih ve 10044 sayılı TTSG'nde ilan edilmiştir.

20.9. İhraççı'nın mevcut durum itibariyle paylarının borsada işlem görmesi durumunda hangi payların borsada işlem gördüğüne veya bu hususlara ilişkin bir başvurusunun bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:

Şirket'in B Grubu payları ODAS kodu ile Borsa İstanbul Yıldız Pazar'da işlem görmektedir.

20.10. İzahnamenin hazırlandığı yıl ve bir önceki yılda eğer ihraççı halihazırda halka açık bir ortaklık ise ihraççının payları üzerinde üçüncü kişiler tarafından gerçekleştirilen ele geçirme teklifleri ile söz konusu tekliflerin fiyat ve sonuçları hakkında bilgi:

Yoktur.

20.11. Esas sözleşme ve iç yönergeye ilişkin önemli bilgiler:

26.03.2020 tarihli KAP duyurusunda Şirket esas sözleşmesinin "Sermaye" başlıklı 6. maddesinin yeni şeklinin 20.03.2020 tarihinde tescil edilmiş ve 25.03.2020 tarih ve 10044 sayılı TTSG'nde ilan edildiği bilgisi paylaşılmıştır.(https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/832436)

İç yönerge ise izahname ekinde yer almaktadır.

20.12. Esas sözleşmenin ilgili maddesinin referans verilmesi suretiyle ihraççının amaç ve faaliyetleri:

Şirket'in faaliyet konusu işbu izahnamenin ekinde ve www.kap.org.tr'de yayınlanan Şirket ana sözleşmesinin 3. Maddesinde yer almaktadır:

Şirket'in amaç ve konusu başlıca şunlardır:

Elektrik enerjisi üretim tesisleri kurulması, tesislerin işletmeye alınması, kiralanması, elektrik enerjisi üretilmesi, üretilen elektrik enerjisinin ve / veya oluşturulan kapasitenin müşterilere satışı ile iştigal etmektir.

Bu amacı gerçekleştirmek üzere Şirket, elektrik piyasası mevzuatına uygun olarak şu konularda faaliyette bulunur.

1- Elektrik enerjisi üretmek amacıyla her türlü tesisi kurmak, devralmak, kiralamak, işletmeye almak ve kiraya vermek,

2- Üretilen elektrik enerjisini ve / veya oluşturulan kapasiteyi, ikili anlaşmalar yoluyla, toptan ve / veya perakende satış lisansı sahibi tüzel kişilere ve serbest tüketicilere satmak,

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Kardanlı Sk. Yıldız Entegre Sitesi
No: 1 10/Villa 4 Batı Ataşehir/İstanbul
Tel: 0216 474 1 474 Faks: 0216 474 [illegible]
Kozyatağı V.O.: 6340417[illegible]

105

30 Temmuz 2021

HALKYATIRIM MENKUL DEĞ[illegible]

3- Kurulmuş veya kurulacak enerji dağıtım şirketleri ile herhangi bir tekel oluşturmaya yol açmadan, katılım ve birliktelik ilişkilerine girmek,

4- Kurulmuş veya kurulacak elektrik enerjisi üretim şirketleri ile katılım ve birliktelik ilişkilerine girmek, ilgili mercilerden izin almak kaydıyla üretim lisansları devralmak, devretmek.,

5- Şirket, amaç ve konusunu gerçekleştirmek için, şirket amaç ve faaliyet konuları ile ilgili ve sınırlı olmak kaydıyla aşağıdaki konular ile de iştigal edebilir;

a) Acentelikler, mümessillikler, şubeler açmak ve pazarlama faaliyetleri yapmak,

b) Yurtiçi ve yurtdışından makine ve ekipman satın almak ve satmak, kiralamak ve kiraya vermek,

c) Faaliyet konuları ile ilgili tesisleri kiralamak, satın almak, satmak ve işletmek,

d) Her türlü menkul ve gayrimenkul mal ve araç edinmek, bunları işletmek, satın almak, satmak, ipotek almak ve vermek, gayrimenkule ilişkin, tevhit, ifraz, terk, irtifak hakkı tesisi ve benzeri tüm işlemleri yapmak, Şirket'in leh ve aleyhinde aynı haklar tesis etmek,

e) Şirket'in finansman ihtiyacını karşılama amacıyla yerli ve yabancı finans kurumu ve bankalardan krediler almak, müşterek borçlu ve müteselsil kefil veya yalnızca kefil olmak,

f) Yerli ve / veya yabancı şirketler ile anlaşmalar yapıp, yurtiçi ve yurtdışında ihale ve yükümlülüklere girmek,

g) Kurucusu olduğu veya katıldığı kurulacak veya mevcut şirketlerin organizasyon ve yönetimlerini sağlamak,

h) Sermaye Piyasası Kanunu'nun örtülü kazanç aktarımı ile ilgili hükümleri saklı kalmak kaydıyla, yerli ve yabancı şahıs şirketleri sermaye şirketleri, adi şirket ve gerçek kişiler ve yabancı sermayeli şirketler ile adi ortaklıklar ve iş ortaklıkları kurmak, kurulmuş ortaklıklara katılmak bunların pay senet ve tahvillerini, aracılık etmemek kaydıyla, satın almak ve satmak,

i) Faaliyetleri ile ilgili her türlü sınai ve ticari yatırımlar yapmak,

j) Amacı ve konuları ile ilgili olarak marka ihtira beratı ustalık (know how) ve diğer sınai mülkiyet haklarını; iktisap etmek, devir ve ferağ etmek ve bunlar üzerinde lisans anlaşmaları yapmak,

k) Şirket işleri için gerekli her türlü deniz, hava ve kara nakil araçlarını iktisap etmek, kiralamak, devretmek, kiraya vermek ve bunlar üzerinde ayni ve şahsi tasarruflarda bulunmak,

l) Her nevi enerji ve yenilenebilir enerji kaynaklarına dayalı elektrik üretimi için; ilgili mevzuat çerçevesinde, her nevi madenleri ve gazları, petrol, doğalgaz ve türevlerini, jeotermal, su kaynakları, doğal kaynakları ve sair her türlü enerji kaynağını ve elektrik üretimi için gerekli her türlü hammadde ve yardımcı maddeleri satmak, satın almak, işlemek, depolamak, nakletmek, ithal etmek, ihraç etmek, ticaretini yapmak ve bu hususlarda gerek resmi gerek özel her türlü ihalelere iştirak etmek, anlaşmalar akdetmek,

m) Yatırımcıların aydınlatılmasını teminen özel durumlar kapsamında gerekli açıklamaların yapılması kaydıyla ve Sermaye Piyasası mevzuatı çerçevesinde belirlenen esaslara uyularak, kendi adına ve 3. kişiler lehine garanti, kefalet, teminat vermesi veya ipotek dahil rehin hakkı tesis etmek.

n) Sermaye Piyasası Mevzuatına aykırılık teşkil etmemesi, gerekli özel durum açıklamalarının yapılması ve yıl içinde yapılan bağışların genel kurulda ortakların bilgisine sunulması, yapılacak bağışların üst sınırının genel kurul tarafından belirlenmesi şartıyla, kendi amaç ve

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Karanfil Sk. Varyap Meridian Sitesi
No:1 10/Mlb 4 Batı Ataşehir/İstanbul
Tel: 0216 474 1 474 Faks: 0216 474 0 474
Kozyatağı V.D. : 6340417[illegible] Sic. No : 7481692

30 Temmuz 2021

HALKA YATIRIM MENKUL DEĞERLER

konusunu aksatmayacak şekilde sosyal amaçlı kurulmuş olan vakıflara, derneklere, üniversitelere ve benzeri kuruluşlara ve / veya gerçek kişilere yardım ve bağışta bulunabilir; Genel kurulda belirlenen üst sınırı aşan tutarda bağış yapılamaz. Bağışlar SPKn örtülü kazanç aktarımı düzenlemelerine aykırılık teşkil edemez."

20.13. Yönetim kuruluna ve komitelere ilişkin önemli hükümlerin özetleri:

Şirket Esas Sözleşmesinin 7. maddesinde de belirtildiği üzere Sermaye Piyasası Kurulu tarafından uygulanması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim İlkelerine uyulur. Zorunlu ilkelere uyulmaksızın yapılan işlemler ve alınan Yönetim Kurulu kararları geçersiz olup esas sözleşmeye aykırı sayılır. Kurumsal Yönetim İlkelerinin uygulanması bakımından önemli nitelikte sayılan işlemlerde ve Şirket'in her türlü ilişkili taraf işlemlerinde ve üçüncü kişiler lehine teminat, rehin ve ipotek verilmesine ilişkin işlemlerinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine uyulur. Yönetim Kurulu tarafından, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemeleri ve ilgili mevzuat uyarınca, Şirketin içinde bulunduğu durum ve gereksinimlere uygun olarak, görev ve sorumluluklarının sağlıklı bir biçimde yerine getirmesini teminen Yönetim Kurulu bünyesinde Riskin Erken Saptanması Komitesi, Denetim Komitesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi ile gerektiği ölçüde diğer komiteler oluşturulur. Komitelerin görev alanları, çalışma esasları ve hangi üyelerden oluşacağı yönetim kurulu tarafından belirlenir ve kamuya açıklanır.

Şirket yönetim kurulunun 21.03.2013 tarihli kararı ile Denetimden Sorumlu Komite ve Kurumsal Yönetim Komitesi olmak üzere iki adet komite oluşturulmuştur. 25.12.2013 tarihli yönetim kurulu kararıyla da ayrıca Riskin Erken Saptanması Komitesi kurulmuştur. Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi için öngörülen görevlerin yerine getirilmesi yetki, görev ve sorumlulukları Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmektedir. Kurumsal Yönetim İlkeleri kapsamında kurulan komitelerin görev ve çalışma esasları yönetim kurulunun 25.12.2013 tarihli kararıyla yürürlüğe girmiş ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda duyurulmuş, ayrıca tüm komiteler tarafından yerine getirilecek faaliyetlere ilişkin genel prosedürlerin belirlendiği Görev ve Çalışma Esasları da 12.06.2015 tarihinde güncellenerek Kamuyu Aydınlatma Platformu ve şirketin internet sitesinde menfaat sahiplerinin bilgisine sunulmuştur.

Denetimde Sorumlu Komite

Denetimden Sorumlu Komite, Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkelerine uygun olarak yapılandırılmıştır. Komite en az 2 (iki) üyeden oluşmaktadır. Komite üyeleri yönetim kurulunun icracı olmayan bağımsız iki üyesinden oluşmakta olup, Sn. Yavuz Baylan komite başkanı ve Sn. Salih Erez komite üyesi olarak görev yapmaktadır. Komite başkanının daha önce benzer bir görevde bulunmuş, mali tabloları analiz edebilecek bilgi birikime sahip, muhasebe standartlarına vakıf ve yüksek nitelikli olmasına özen gösterilmiştir.

Yönetim kuruluna bağlı olarak görev yapan komitenin amacı; Sermaye Piyasası Mevzuatına ve bu düzenlemede yer alan esaslara uygun olarak şirketin muhasebe sistemi, finansal bilgilerin kamuya açıklanması, bağımsız denetimi ve iç kontrol sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetiminde yönetim kuruluna yardımcı olmak, yaptığı değerlendirmeler çerçevesinde tespit ettiği hususları değerlendirerek yönetim kuruluna raporlamaktır. Komitenin yılda en az 3 (üç) ayda bir olmak üzere toplanmasına ilişkin düzenleme, Denetimden Sorumlu Komite Görev ve Çalışma Esasları'nda yapılmıştır.

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Karanfil Sk. [illegible] Meridian Sitesi
No 1 10/Villa 4 Batı Ataşehir/İstanbul
Tel: 0216 474 1 474 Faks: 0216 474 0 474
Kozyatağı V.D. : 6340[illegible] Tic. Sic. No : 745692

T.C. 107 SERMAYE PİYASASI KURULU 8 Temmuz 2021

[illegible] YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Kurumsal Yönetim Komitesi

Kurumsal Yönetim Komitesi, Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak şirketin kurumsal yönetim ilkelerine uyumunun izlenmesi, uygulanması, uygulanmıyor ise gerekçesinin tespit edilmesi, verimliliğinin artmasına yönelik iyileştirici çalışmalar yapılması, yönetim kuruluna seçilmesi öngörülen adaylarının belirlenmesi, yönetim kurulu üyeleri ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilerin ücret, performans değerlendirmesi ve kariyer planlaması konusunda şirket yaklaşımının, ilke ve uygulamalarının belirlenmesi, yatırımcı ilişkileri faaliyetlerinin gözetilmesi konularında faaliyetlerde bulunarak uygulanması mümkün önerilerde bulunarak yönetim kuruluna destek ve yardımcı olmak üzere kurulmuştur. Komite, Şirket Esas Sözleşmesi'ne uygun olarak oluşturulur. Komite, en az iki üyeden oluşur. Komitenin iki üyeden oluşması halinde her ikisi, ikiden fazla üyesinin bulunması halinde üyelerin çoğunluğu, icrada görevli olmayan yönetim kurulu üyelerinden oluşur. Komitede şirket icra başkanı / genel müdür görev alamaz.

Komite başkanı bağımsız yönetim kurulu üyeleri arasından seçilir. Yatırımcı İlişkileri Birimi yöneticisi kurumsal yönetim komitesi üyesi olarak görevlendirilir. Bunun dışında yönetim kurulu üyesi olmayan, konusunda uzman kişiler de kurumsal yönetim komitesi üyesi olarak görevlendirilebilir. Şirket yönetim kurulu seçildikleri genel kurulu takip eden ilk yönetim kurulu toplantısında Kurumsal Yönetim Komitesinin üyelerini atar. Kurumsal Yönetim Komitesi bir sonraki yönetim kurulu üyelerinin seçimine kadar görev yapar. Kurumsal Yönetim Komitesi yılda en az 3 (üç) kere toplanır. Gerek görüldüğü durumlarda, komite, başkanının yönetim kurulu sekretaryası vasıtası ile yapacağı davet üzerine şirket merkezinde toplanır. Komite, üye sayısının yarıdan 1 (bir) fazlasının katılımı ile toplanır ve toplantılarında alınan kararlar oy çokluğu ile alınır, yazılı hale getirilir, Komite üyeleri tarafından bir sonraki toplantıda imzalanır ve arşivlenir. Kurumsal Yönetim Komitesi, yönetim kurulunun icrada görevli olmayan iki bağımsız ve bir şirket yetkilisinden olmak üzere toplam 3 (üç) üyeden oluşmaktadır.

Riskin Erken Saptanması Komitesi

Riskin Erken Saptanması Komitesi, yönetim kurulunun icrada görevli olmayan en az 2 (iki) üyesinden oluşmaktadır. Komite üyeleri yönetim kurulunun bağımsız 2 (iki) üyesinden oluşmakta olup, Sn. Salih Erez komite başkanı ve Sn.Yavuz Baylan komite üyesi olarak görev yapmaktadır. Riskin Erken Saptanması Komitesi Türk Ticaret Kanunu, Şirket Ana Sözleşmesi ve Sermaye Piyasası Kurulunun Kurumsal Yönetim İlkeleri Tebliği doğrultusunda; şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla yönetim kuruluna öneriler sunmak üzere kurulmuştur. Komite, yönetim kuruluna bağlı olarak görev yapmaktadır

20.14.Her bir pay grubunun sahip olduğu imtiyazlar, bağlam ve sınırlamalar hakkında bilgi:

Şirket Esas Sözleşmesinin Sermaye başlıklı 6 maddesinde de belirtildiği üzere Şirket'in çıkarılmış sermayesi 600.000.000 TL olup, söz konusu çıkarılmış sermayesi muvazaadan ari şekilde tamamen ve nakden ödenmiştir. Bu sermaye her biri 1 TL (bir Türk Lirası) nominal değerde, 8.555.640 adet nama yazılı (A) Grubu, 286.187.311 adet nama yazılı (B) Grubu olmak üzere toplam 591.444.360 adet paya bölünmüştür.

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Kardanlı Sk. Varyap Meridian Sitesi
No:1 10/Villa 4 Batı Ataşehir/İstanbul
Tel: 0216 474 1 474 Faks: 0216 474 0 474
Kozyatağı V.D. 6240170274 Tic. Sic. No : 748692

30 Temmuz 2021

HALKYA MENKUL

(A) grubu paylar işbu Esas sözleşmenin 7, 8 ve 10'uncu maddeleri (Yönetim Kurulu, Yönetim Kuruluna aday gösterme, başkan ve başkan vekili seçilme, Şirketi temsil ve Genel Kurulda oy hakkı) çerçevesinde yönetim kurulu üyelerinin belirlenmesi ve genel kurulda oy hakkı kullanımında imtiyaza sahiptir. (B) Grubu paylara ise özel hak veya imtiyaz tanınmamıştır. Esas Sözleşmenin 7 Maddesinde belirtilen A grubunun imtiyazına yönelik olarak, en az 5 (beş) üyeden oluşan Şirket Yönetim Kurulunun 2'sini (ikisini) (A) Grubu pay sahiplerinin gösterecekleri adaylar arasından genel kurulca seçilmesi şart aranmaktadır. Ayrıca Yönetim Kurulu, üyelerinin seçiminin yapıldığı her Genel Kuruldan sonraki ilk toplantısında (A) grubu nama yazılı pay sahiplerinin gösterdiği adaylardan seçilen üyeler arasından başkan ve başkan vekili seçilir. Esas Sözleşmenin 8. Maddesi kapsamında Şirket'in yönetimi ve temsili Yönetim Kurulu'na aittir. Şirket'i her konu ve işlemde en geniş manada temsil ve ilzamı için, (A) Grubu pay sahipleri tarafından seçilen yönetim kurulu üyelerinin herhangi ikisinin Şirketin ünvanı altına münferiden atacakları imzaların bulunması gerekli ve yeterlidir. Esas Sözleşmenin 10. Maddesinde bahsedilen Genel Kurul Toplantılarına yönelik olarak da 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 (bir) oy hakkına sahiptir. TTK . 434 Maddesi hükmü saklıdır.

Sermaye artırımlarında, artan sermayeyi temsil etmek üzere, (A) Grubu paylar oranında (A) Grubu pay, (B) Grubu paylar oranında (B) Grubu pay ihraç edilecektir. Yapılan sermaye artırımlarında sadece (B) grubu pay ihraç edilmesine yönetim kurulunca karar verilmesi durumunda (A) grubu pay sahiplerine de sermayeleri oranında (B) grubu pay alma hakkı verilir. Yönetim Kurulu, 2020-2024 yılları arasında Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun olarak gerekli gördüğü zamanlarda kayıtlı sermaye tavanına kadar (A) ve/veya (B) grubu yeni pay ihraç ederek çıkarılmış sermayenin artırılması, imtiyazlı pay ihraç edilmesi ve pay sahiplerinin yeni pay alma hakkının sınırlandırılması ile primli pay ihracı konusunda karar almaya yetkilidir.

Şirket'in 20.maddesinde yer alan Esas Sözleşme Değişimi hususunda da Sermaye Piyasası Kurulu, Bakanlık ve diğer mercilerden gerekli izinler alındıktan sonra esas sözleşme hükümlerine uygun olarak davet edilecek genel kurulda ve sonrasında imtiyazlı pay sahipleri genel kurulunun da Kanun ve esas sözleşmede belirtilen hükümler çerçevesinde onayı alınmak suretiyle esas sözleşme değişikliğine karar verilir. İmtiyazlı pay sahiplerinin haklarını ihlal edecek nitelikte ana sözleşme değişiklikleri, TTK 454. madde çerçevesinde imtiyazlı pay sahipleri özel kurulu onayına sunulur.

20.15. Pay sahiplerinin haklarının ve imtiyazlarının değiştirilmesine ilişkin esaslar:

Yoktur.

20.16. Olağan ve olağanüstü genel kurul toplantısının yapılmasına ilişkin usuller ile toplantılara katılım koşulları hakkında bilgi:

Şirket'imiz Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul Toplantısına, pay sahipleri fiziki ortamda veya elektronik ortamda bizzat kendileri katılabildikleri gibi temsilcileri vasıtasıyla da katılabilmektedirler. Bu toplantılara davette, Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili hükümleri ile Sermaye Piyasası Mevzuatı'nın ilgili hükümleri uygulanır.

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Kocatepe Sk. Varyap Meridian Sitesi
No:1 10/Villa 4 Batı Ataşehir/İstanbul
Tel: 0216 474 1 474 Faks: 0216 474 0 474
Kurumlar V.D. : 6340417012 Tic. Sic. No : 748692

109

30 Temmuz 2021

Olağan genel kurul, Şirket'in faaliyet dönemi sonundan itibaren 3 (üç) ay içinde ve yılda en az 1 (bir) defa toplanır ve Türk Ticaret Kanunu'nun 413 maddesi hükmü göz önüne alınarak yönetim kurulu tarafından hazırlanan gündemdeki konuları görüşüp karara bağlar.

Olağanüstü genel kurul, Şirket işlerinin gerektirdiği hallerde kanun ve bu esas sözleşmede yazılı hükümlere göre toplanır ve gerekli kararları alır.

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

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

Şirket'in yapılacak olağan ve olağanüstü genel Kurul toplantılarında (A) grubu pay sahipleri her bir pay için 15 oy hakkına, (B) grubu pay sahipleri her bir pay için 1 (bir) oy hakkına sahiptirler. TTK . 434 Maddesi hükmü saklıdır.

Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul toplantı ve karar nisapları, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu ile ilgili mevzuat hükümlerine tabidir. Genel kurul toplantılarında pay sahipleri kendi aralarından veya hariçten tayin edecekleri vekil vasıtasıyla temsil olunabilirler.

Şirket'te pay sahibi olan temsilciler kendi oylarından başka temsil ettikleri ortakların sahip olduğu oyları da kullanmaya yetkilidirler.

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

Temsilci, yetki devreden ortağın yetki belgesinde belirtilmiş olması kaydıyla, oyu, devredenin isteği doğrultusunda kullanmak zorundadır. Vekâleten oy kullanılması konusunda Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili düzenlemelerine uyulur.

Genel Kurul'a elektronik ortamda katılım, pay sahiplerinin veya temsilcilerinin güvenli elektronik imzaları ile de mümkündür.

Bu nedenle Elektronik Genel Kurul Sistemi'nde (EGKS) işlem yapacak pay sahiplerinin öncelikle Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. (MKK) e-MKK Bilgi Portalı'na kaydolarak iletişim bilgilerini kaydetmeleri ve ayrıca güvenli elektronik imzaya da sahip olmaları gerekmektedir.

E-MKK Bilgi Portalı'na kaydolmayan ve güvenli elektronik imzaları bulunmayan pay sahipleri veya temsilcilerinin elektronik ortamda Genel Kurul'a katılmaları mümkün değildir.

Ayrıca, toplantıya elektronik ortamda katılmak isteyen pay sahiplerinin veya temsilcilerinin 28 Ağustos 2012 tarih ve 28395 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin Yönetmelik" ve 29 Ağustos 2012 tarih ve 28396 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan "Anonim Şirketlerin Genel Kurullarında Uygulanacak Elektronik Genel Kurul Sistemi Hakkında Tebliğ" hükümlerine uygun olarak yükümlülüklerini yerine getirmeleri gerekmektedir.

Fiziki ortamda Genel Kurul'a şahsen katılmak isteyen pay sahipleri, MKK sisteminde yer alan "Pay Sahipleri Listesi"nde kayıtlı olan paylarına ilişkin haklarını kimlik ibraz etmek suretiyle

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Karanfil Sk. Varyap Meridian Sitesi
No.1 10/Villa 4 Batı Ataşehir / İstanbul
Tel: 0216 474 1 474 Fax: 0216 474 0 474
Kozyatağı V.D. : 634041 Tic. Sic. No : 748692

110

30 Temmuz 2021

kullanabileceklerdir. Toplantıya, fiziki veya elektronik ortamda bizzat kendileri iştirak edemeyecek olan pay sahiplerinin vekâletlerini aşağıdaki örneğe uygun olarak düzenlemeleri veya vekâlet formu örneğini Şirket Merkezi veya www.odasenerji.com adresindeki Şirket internet sitesinden temin etmeleri ve 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-30-1 numaralı "Vekaleten Oy Kullanılması ve Çağrı Yoluyla Vekalet Toplanması Tebliği"nde öngörülen hususları da yerine getirerek, imzası noterce onaylanmış vekâletnamelerini, kendi imzalarını taşıyan Vekâletname Formu'na ekleyerek ibraz etmeleri gerekmektedir.

Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul Toplantısında Gündem Maddelerinin oylanmasına ilişkin elektronik ortamda oy kullanılma hükümleri saklı olmak kaydıyla, el kaldırma usulü ile açık oylama yöntemi kullanılacaktır. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 415. maddesinin 4. fıkrası ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 30. maddesinin 1. fıkrası uyarınca, Genel Kurul'a katılma ve oy kullanma hakkı, pay senetlerinin depo edilmesi şartına bağlanamayacaktır. Ancak hazır bulunan pay sahiplerinden Şirket sermayesinin 1/20'sine (yirmide birine) sahip olanların isteği üzerine gizli oya başvurulur.

Bu çerçevede, ortakların Genel Kurul Toplantısı'na katılmak istemeleri durumunda, paylarını bloke ettirmelerine gerek bulunmamaktadır. Ancak, kimliklerinin ve hesaplarındaki paylara ilişkin bilgilerin Şirket'e bildirilmesini istemeyen ve bu nedenle söz konusu bilgileri Şirket tarafından görülemeyen ortakların, Genel Kurul Toplantısı'na iştirak etmek istemeleri durumunda, hesaplarının bulunduğu aracı kuruluşlara müracaat etmeleri ve en geç Genel Kurul toplantısından 1 (bir) gün önce saat 16.30'a kadar, kimliklerinin ve hesaplarındaki paylara ilişkin bilgilerin Şirket'e bildirilmesini engelleyen "kısıtlamanın" kaldırılması gerekmektedir.

Yapılacak tüm genel kurul toplantılarında esas sözleşmenin bu hüküm uyarınca, kurulmuş olan sistem üzerinden hak sahiplerinin ve temsilcilerinin, anılan yönetmelik hükümlerinde belirtilen haklarını kullanabilmesi sağlanır.

20.17. İhraççının yönetim hakimiyetinin el değiştirmesinde gecikmeye, ertelemeye ve engellemeye neden olabilecek hükümler hakkında bilgi:

Esas Sözleşme kapsamında yönetim hâkimiyetinin el değiştirmesine ilişkin herhangi bir sınırlama bulunmamaktadır. Şirket'in yönetim hâkimiyetinin el değiştirmesine ilişkin olarak başta TTK ve SPK olmak üzere Şirket'in bağlı olduğu ilgili mevzuat hükümleri geçerlidir.

EPDK'nın Onayı

Şirket'in paylarının devri, Enerji Piyasası Mevzuatı ve Türk Ticaret Kanunu uyarınca yayımlanan ilgili mevzuat hükümlerine tabidir. Şirket'in iştiraklerinden EPDK lisansı sahibi olanların paylarının devri ise hem Türk Ticaret Kanunu hem de Elektrik Piyasası Kanunu ile bu kanun uyarınca yayımlanan ilgili mevzuat hükümlerine tabidir. Enerji Piyasası Kanunu uyarınca onay alınması gereken durumlarda onay alınmak şartı ile nama yazılı pay senetlerinin devri, ciro ve teslim ile gerçekleşir. Devir işlemi pay deflerine kaydedilir ve ayrıca pay senedi üzerine işlenir.

Elektrik Piyasası Kanunu uyarınca, Şirket'in iştiraklerinin sermayesinin %5,00 (yüzde beş) (halka açık şirket olması nedeniyle) veya daha fazlasını temsil eden payların, doğrudan veya dolaylı olarak bir gerçek veya tüzel kişi tarafından edinilmesi ile yukarıda belirtilen sermaye payı değişikliklerinden bağımsız olarak tüzel kişinin ortaklık yapısında kontrolün değişmesi sonucunu veren pay devirleri veya bu sonucu doğuran diğer işlemler ile tarifesi düzenlemeye

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Kardelen Sk. Varyap Meridian Sitesi
No:1 10/Villa 4 Batı Ataşehir/İstanbul
Tel: 0216 474 1 474 Faks : 0216 474 0 474
Kozyatağı V.D. : 6340417072 Tic. Sic. No : 748692

30 Temmuz 2021

tabi lisans sahibi tüzel kişilerin payları üzerinde rehin tesis edilmesi ile bu tüzel kişilere ilişkin hesap rehni tesis edilmesi, her defasında Enerji Piyasası Düzenleme Kurulu onayına tabidir. Onay verildiği tarihten itibaren 6 (altı) ay içerisinde, pay devri tamamlanmadığı takdirde, verilen onay geçersiz olur.

Bu hüküm halka açık olan payları ile sınırlı olmak üzere, halka açık tüzel kişilere ve halka açık tüzel kişi ortağı bulunan tüzel kişinin, söz konusu ortağının halka açık olan paylarından kaynaklanan ortaklık yapısı değişikliklerine uygulanmaz.

Enerji Piyasası Düzenleme Kurulu onayı, payı devralan gerçek veya tüzel kişinin lisans başvurusu sırasında tüzel kişinin ortakları için aranan şartları taşıması kaydıyla verilir.

Elektrik Piyasası Kanunu gereğince EPDK onayı gerektiren pay devirlerine ilişkin kısıtlayıcı hükümler ihraççının yönetim hâkimiyetinin el değiştirmesinde gecikmeye, ertelemeye ve engellemeye neden olabilecek niteliktedir.

20.18. Payların devrine ilişkin esaslar:

Esas Sözleşme kapsamında Şirket paylarının devrine ilişkin herhangi bir sınırlama bulunmamaktadır. Şirket paylarının devrine ilişkin olarak başta TTK ve SPK olmak üzere Şirket'in bağlı olduğu ilgili mevzuat hükümleri geçerlidir.

EPDK'nın Onayı

Şirket'in paylarının devri, Enerji Piyasası Mevzuatı ve Türk Ticaret Kanunu uyarınca yayımlanan ilgili mevzuat hükümlerine tabidir. Şirket'in iştiraklerinden EPDK lisansı sahibi olanların paylarının devri ise hem Türk Ticaret Kanunu hem de Elektrik Piyasası Kanunu ile bu kanun uyarınca yayımlanan ilgili mevzuat hükümlerine tabidir. Şirket paylarının devrini kısıtlayıcı hükümlere ilişkin bilgiye 21.18 numaralı başlık altında ayrıntılı olarak yer verilmiştir.

Elektrik Piyasası Kanunu gereğince EPDK onayı gerektiren pay devirlerine ilişkin kısıtlayıcı hükümler, aynı zamanda pay devirlerine ilişkin esasları belirlemektedir.

Şirket paylarının devri Şirket ana sözleşmesinin 18. Maddesinde yer almaktadır.

Payların Devri Madde 18- Şirket'in sermayesinin %5 (yüzde beş) veya daha fazlasını temsil eden payların, doğrudan veya dolaylı olarak bir gerçek veya tüzel kişi tarafından edinilmesi ile bir ortağa ait payların tüzel kişilik sermayesinin %5'ini (yüzde beşini) aşması sonucunu veren pay edinimleri ve/veya bir ortağa ait payların yukarıdaki oranların altına düşmesi sonucunu veren pay devirleri için veya hallerinde her defasında EPDK onayı alınacak, Sermaye Piyasası mevzuatı uyarınca gerekli özel durum açıklamaları yapılacaktır. Bu hüküm oy hakkı edinilmesi halinde de geçerlidir. Herhangi bir pay devri söz konusu olmasa dahi, mevcut paylar üzerinde imtiyaz tesisi, imtiyazın kaldırılması veya intifa senedi çıkarılması yukarıda öngörülen oransal sınırlara bakılmaksızın Enerji Piyasası Düzenleme Kurulu'nun onayına sunulacaktır. Yönetim Kurulu (A) grubu payların devrinde TTK m.493 hükmü çerçevesinde Şirket amacının gerçekleştirilmesi ve ekonomik bağımsızlığının korunabilmesini gerekçe göstererek devre onay vermeme ve pay defterine kayıttan imtina etme yetkisine sahiptir. Borsada işlem görecek (B) grubu payların devrine kısıtlama getirilemez.

Gayri kabili rücu olarak sağlanan proje finansmanı kapsamında, bankalar ve / veya finans kuruluşlarının Şirket'in ödemelerinde temerrüde düşmesi hali gibi kredi sözleşmesi hükümleri gereği olarak Şirket üzerinde kontrol sahibi olduğu ve / veya Şirket'le iştirak ilişkisinin oluştuğu

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Kardeniz Sk. Varyap Meridian Sitesi
No.1 B/Blok 4 Bağımsız Bölüm Ataşehir/İstanbul
Tel: 0216 474 1 474 Faks: 0216 474 0 474
Kurumsal V.D. 6340417072 Tic. Sic. No: 748692

30 Temmuz 2021

HALKYA

hallerde ilgili mevzuatta öngörülen piyasa payı sınırları aşıldığı takdirde, bu bankalar ve / veya finans kuruluşlarına Enerji Piyasası ve Düzenleme Kurumu tarafından verilen süre içinde söz konusu ihlal giderilecektir. İş bu maddenin yukarıda belirtilen hükümleri saklı kalmak kaydıyla, Şirket'in nama yazılı paylarının devri Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu Mevzuatı'nın ilgili hükümlerine tabidir.

20.19. Sermayenin artırılmasına ve azaltılmasına ilişkin esas sözleşmede öngörülen koşulların yasanın gerektirdiğinden daha ağır olması halinde söz konusu hükümler hakkında bilgi:

Yoktur.

21. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER

Özbekistan'da 174 MW kurulu güce sahip Doğalgaz Çevrim Santrali yatırımını sürdürmektedir. Bu doğalgaz çevrim santrali özelinde Özbekistan Enerji Bakanlığına bağlı National Electric Grid Of Uzbekistan Firması ile 25 yıl süreli Döviz endeksli alım garantili alım anlaşması yapmış bulunmaktadır.

22. İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER

22.1. İhraççının Kurulun muhasebe/finansal raporlama standartları uyarınca hazırlanan ve izahnamede yer alması gereken finansal tabloları ile bunlara ilişkin bağımsız denetim raporları:

Şirket'in Kurulun muhasebe/finansal raporlama standartları ve bağımsız denetime ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde hazırlanan 31.03.2021, 31.12.2020 31.12.2019, ve 31.12.2018-hesap dönemleri itibariyle düzenlenmiş konsolide finansal tabloları ve bunlara ilişkin açıklayıcı dipnotları, bağımsız/sınırlı denetim raporları sırasıyla 12.05.2021, 15.02.2021, 10.03.2020 ve 11.03.2019 tarihlerinde KAP'ta yayınlanmış olup söz konusu finansal tablolar ve bağımsız Denetim raporlarına www.kap.org.tr ve www.odasenerji.com.tr internet sitelerinden ulaşılabilir.

22.2. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemlerinde bağımsız denetimi gerçekleştiren kuruluşların unvanları, bağımsız denetim görüşü ve denetim kuruluşunun/sorumlu ortak baş denetçinin değişmiş olması halinde nedenleri hakkında bilgi:

Şirket'in, Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-14.1 Sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar" Tebliği hükümleri uyarınca UMS/UFRS' ye göre hazırlanmış 31.12.2020 hesap dönemine ilişkin konsolide finansal tabloları Eren Bağımsız Denetim A.Ş. Sorumlu Denetçi Nazım Hikmet, 31.12.2019 hesap dönemine ilişkin konsolide finansal tabloları Rasyonel Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş: Sorumlu Denetçi Kudret Fikirli, 31.12.2018 hesap dönemi ilişkin konsolide finansal tabloları As Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş. Sorumlu Denetçi M.Cem Tezelman, tarafından denetlenmiş ve ilgili tüm hesap dönemleri için bağımsız denetçi görüşü olarak olumlu görüş bildiren rapor düzenlenmiştir. Sorumlu denetçiler Kamu Gözetim Kurumu'nun rotasyon uygulaması sebebiyle (7 yıl içinde 5 yıl sorumlu denetçi olabilir) değişmiştir.

Bu kapsamda Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun olarak, Şirketin 2019 yılı mali tablo ve raporlarının denetlenmesi için Şirket Denetim Komitesi'nin

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Kuranlı Sk. Varyap Meridian Sitesi
No.1 110/Villa 4 Kat Ataşehir/İstanbul
Tel: 0216 474 1 474 Faks: 0216 474 0 474
Kurumlar V.D. 6340417001 Tic. Sic. No : 748692

30 Temmuz 2021

ilgili raporu doğrultusunda Yönetim Kurulu tarafından 2019 mali yılının bağımsız dış denetimini yapmak üzere Genel Kurul'a önerilen Raspyonel Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.'nin 22.08.2019 tarihli olağan Genel Kurul Toplantısında Genel Kurul'un onayına sunulmuş ve oy çokluğu ile kabul edilmiştir.

22.3. Son finansal tablo tarihinden sonra meydana gelen, ihraççının ve/veya grubun finansal durumu veya ticari konumu üzerinde etkili olabilecek önemli değişiklikler (üretim, satış, stoklar, siparişler, maliyet ve satış fiyatları hakkındaki gelişmeleri de içermelidir) veya söz konusu hususların bulunmadığı hakkında ifade:

Yoktur.

22.4. Proforma finansal bilgiler:

Yoktur.

22.5. Proforma finansal bilgilere ilişkin bağımsız güvence raporu:

Yoktur.

22.6. İhraççının esas sözleşmesi ile kamuya açıkladığı diğer bilgi ve belgelerde yer alan kar payı dağıtım esasları ile izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle kar dağıtımı konusunda almış olduğu kararlara ilişkin bilgi:

Şirket'in kar dağıtım esasları, www.kap.org.tr'de, Şirket'in internet sitesi www.odasenerji.com adresinde bulunmakta olup ayrıca Şirket Esas Sözleşmesinin 14. maddesi olan Karın Tespiti ve Dağıtımında da detaylı olarak yer almaktadır.

2020 Yılı Kar Dağıtım Kararı

Şirket 2020 yılı olağan genel kurul toplantısını yapmaması sebebiyle, kar dağıtımına ilşkin karar henüz kamuya açıklanmamıştır.

2019 Yılı Kar Dağıtım Kararı

Şirket Yönetim Kurulu'nun 23.11.2020 tarih ve 2020/18 sayılı kararının müzakeresi sonucu; Sermaye Piyasası Kurulu'nun (II-14.1) sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümleri uyarınca hazırlanan ve bağımsız denetimden geçmiş 01.01.2019-31.12.2019 hesap dönemine ait konsolide mali tabloları ve Şirket'in 2019 yılı faaliyetlerinden Vergi Usul Kanunu esaslarına göre oluşan tablolar çerçevesinde Vergi Usul Kanunu esaslarına göre hazırlanan mali tablolarında dağıtılabilir kar oluşmaması nedeniyle kar dağıtımı yapılmaması hususu 24.12.2020 tarihli 2019 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında oylamaya katılanların oybirliği ile kabul edilmiş ve 24.12.2020'da KAP'ta yayınlanmıştır.

2018 Yılı Kar Dağıtım Kararı

Şirket Yönetim Kurulu'nun 23.05.2019 tarih ve 2019/07 sayılı kararının müzakeresi sonucu; Sermaye Piyasası Kurulu'nun (II-14.1) sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümleri uyarınca hazırlanan ve bağımsız denetimden geçmiş 01.01.2018-31.12.2018 hesap dönemine ait konsolide mali tabloları ve Şirket'in 2018 yılı faaliyetlerinden Vergi Usul Kanunu esaslarına göre oluşan tablolar çerçevesinde Vergi Usul Kanunu esaslarına göre hazırlanan mali tablolarında dağıtılabilir kar oluşmaması nedeniyle kar dağıtımı yapılmaması hususu 22.08.2019 tarihli 2018 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında oylamaya katılanların oybirliği ile kabul edilmiş ve 22.08.2019'da KAP'ta yayınlanmıştır.

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Kocaoğlu Sk. Varyap Meridian Sitesi
No: 1 1D/Villa 4 Batı Ataşehir/İstanbul
Tel: 0216 474 1 474 Faks: 0216 474 1 474
Kozyatağı V.D. : 6340617072 Ticaret Sicil No : 748692

114

30 Temmuz 2021

HALKA ARZ
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

22.7. Son 12 ayda ihraççının ve/veya grubun finansal durumu veya karlılığı üzerinde önemli etkisi olmuş veya izleyen dönemlerde etkili olabilecek davalar, hukuki takibatlar ve tahkim işlemleri veya söz konusu hususların bulunmadığı hakkında ifade:

Son 12 ay içerisinde, Şirket aleyhine karara bağlanması hâlinde, Şirket'in faaliyeti, faaliyet sonuçları veya mali durumu üzerinde tek başına veya hep birlikte önemli derecede olumsuz etkisi olabilecek herhangi bir idari işlem, dava, tahkim veya sair idari takip bulunmamaktadır.

22.8.İzahnamede yer verilen denetime tabi tutulmuş diğer bilgiler:

Yoktur.

23. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

23.1. İhraç edilecek ve/veya borsada işlem görecek payların ISIN (uluslararası menkul kıymet tanımlama numarası) veya başka benzer tanımlama kodu bilgisi dahil tür ve gruplarına ilişkin bilgi:

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazlar	Pay Sayısı	Pay Sayısının Grup Pay Sayısına Oranı (%)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı* (%)
B (ISIN:TREODAS00014)	Nama	Yok	800.000.000	%126,8	1	800.000.000	%133,3
					TOPLAM	800.000.000	%133,3

*Mevcut sermayeye (600.000.000 TL) oranını ifade etmektedir.

Şirket'in 3.000.000.000- TL (ÜçMilyarTürkLirası) olarak belirlenen kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, 600.000.000 -TL (AltıYüzmilyonTürkLirası) olan çıkarılmış sermayesinin, tamamı nakden karşılanmak suretiyle 800.000.000 -TL (SekizYüzmilyonTürkLirası) olarak karşılanarak 1.400.000.000 - (BirMilyarDörtYüzMilyonTürkLirası) TL'sına çıkarılacaktır.

Nakit karşılığı artırılan 800.000.000 TL (SekizYüzmilyonTürkLirası) tutarındaki sermayenin tamamını temsil eden imtiyazsız B grubu paylar ihraç ve halka arz edilecektir. Halka arz edilen B grubu payların nominal değeri 800.000.000 TL (SekizYüzmilyonTürk Lirası) olup, mevcut sermayeye oranı %133,3'dir (YüzdeYüzOtuzÜçVirgülÜç).

a) İç kaynaklardan yapılan sermaye artırımının kaynakları hakkında bilgi:

Yoktur.

b) İç kaynaklardan artırılarak bedelsiz olarak mevcut ortaklara dağıtılacak paylar ile ilgili bilgi:

Yoktur.

c) Bedelsiz olarak verilecek payların dağıtım esasları:

Yoktur.

23.2. Payların hangi mevzuata göre oluşturulduğu:

İhraç edilecek paylar Türkiye Cumhuriyeti kanunlarına tabi olup, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Türk Ticaret Kanunu kapsamında oluşturulmuştur.

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Karanfil Sk. Varyap [illegible] Sitesi
No:1 10/Villa 4 Batı Ataşehir/İstanbul
Tel: 0216 474 1 474 Fax: 0216 474 0 474
Kozyatağı V.D. : 6340417072 Mk. Sic. No : 748692

30 Temmuz 2021

HALKA YATIRIM MENKUL DEĞERLER

23.3. Payların kaydileştirilip kaydileştirilmediği hakkında bilgi:

Ortaklığın payları kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK nezdinde kaydi olarak tutulmaktadır.

23.4. Payların hangi para birimine göre ihraç edildiği hakkında bilgi:

Paylar Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

23.5. Kısıtlamalar da dahil olmak üzere paylara ilişkin haklar ve bu hakları kullanma prosedürü hakkında bilgi:

İhraç edilecek paylar, ilgili mevzuat uyarınca pay sahiplerine aşağıdaki hakları sağlamaktadır.

a)Kardan Pay Alma Hakkı (SPKn Madde 19, TTK Md. 507)

Şirket Genel Kurulu tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak kardan pay alma hakkını ifade eder.

6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 19. Maddesi hükmü ve SPK'nın (II-19.1) sayılı Kar Payı Tebliği uyarında

- Halka açık ortaklıklar karlarını Genel Kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak dağıtırlar.
- TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kâr dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kârdan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kâr payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kârdan pay dağıtılamaz.
- Halka açık ortaklıklarda kar payı, dağıtım tarihi itibariyle mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.
- Kar payı, anılan Tebliğ'de öngörüşen esaslara uyulmak ve dağıtımına karar verilen Genel Kurul toplantısında karara bağlanmak şartıyla eşit veya farklı tutarlı taksitlerle ödenebilir.
- Sermaye Piyasası Mevzuatı kapsamında hazırlanan konsolide finansal tablolar dikkate alınarak hesaplanan dağıtılması öngörülen kâr payı tutarının tamamı, ancak yasal kayıtlarda mevcut net dağıtılabilir kârdan veya diğer kaynaklardan karşılanabildiği sürece dağıtılabilir; ve SPK mevzuatı dahilinde kar payı dağıtım işlemleri gerçekleştirilir.
- Şirket mevcut durum itibariyle Esas Sözleşme'nin 14. Maddesinde yer alan kar dağıtımına ilişkin hükümler ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-19.1 Sayılı Kar Payı Tebliği uyarında oluşturulan Kar Dağıtım Politikası'nı uygulamaktadır.

Hak Kazanılan Tarih: Halka açık ortaklıklarda kar payı, dağıtım tarihi itibariyle mecut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır. İhraç edilen paylar, kar elde edilmesi ve kar dağıtımına Genel Kurulca karar verilmiş olması halinde, dağıtım tarihi itibariyle payların tümü kâr payı alma hakkı elde eder.

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Kardelen Sk. Varyap Meridian Sitesi
No: 1 10/Villa 4 Batı Ataşehir/İstanbul
Tel: 0216 474 1 474 Faks: 0216 474 0 474
Vergi Dairesi V.D.: 6340417077 Mersis No: 0634041707700001 Ticaret Sic. No: 748692

116

30 Temmuz 2021

ITALYAT MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Yatırımcılar kâr payı dağıtım riskinin farkında olarak yatırım kararı almalıdır.

Zaman Aşımı: Ortaklar ve kara katılan diğer kimseler tarafından tahisl edilmeyen kar payı bedelleri ile ortaklar tarafından tahsil edilmeyen kar payı avansı bedelleri dağıtım tarihinden itibaren beş yılda zaman aşımına uğrar. Zaman aşımına uğrayan kar payı ve kar payı avansı bedelleri hakkında 2308 sayılı Şirketlerin Müruru Zamana Uğrayan Kupo Tahvilat ve Pay Bedellerinin Hazineye İntikali Hakkında Kanun hükümleri uygulanır. Bedelsiz olarak dağıtılan kar paylarında zaman aşımı bulunmamaktadır.

Hakkın kullanımına ilişkin sınırlamalar ve bu hakkın yurt dışında yerleşik pay sahipleri tarafından kullanım prosedürü:

Hak kullanımına ilişkin herhangi bir sınırlama bulunmamaktadır. Hak kullanım prosedürü, yurt dışında ve yurt içinde yerleşik pay sahipleri için aynıdır. Hisseleri MKK nezdinde ve Yatırım Kuruluşları altındaki yatırımcı hesaplarında kayden saklamada bulunan ortakların kâr payı ödemeleri MKK aracılığı ile yatırımcıların hesaplarına aktarılmaktadır. Tam ve dar mükellef tüzel kişiler, kar payı almak üzere yapacakları müracaatta mükellefiyer bilgilerini ibraz etmekle yükümlüdürler. Kar dağıtımında, Sermaye Piyasası Mevzuatı ile belirlenen sürelere uyulur. Kurul'un II-19.1 sayılı Kar payı tebliği uyarınca, kar payı dağıtım işlemlerine ne geç dağıtım kararı verilen Genel Kurul Toplantısının yapıldığı hesap dönemi sonu itibariyla yapılması gerekmektedir.

Kâr payı oranı veya hesaplanma yöntemi, ödemelerin dönemleri ve kümülatif mahiyette olup olmadığı

Kar payı hesaplanırken Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-19.1 sayılı Kar Payı Tebliği ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun kar dağıtımına ilişkin olarak aldığı kararlara uyulacaktır. Şirket Esas Sözleşmesi'nin aşağıda paylaşılan 14. Karin Tespiti Ve Dağitimi maddesi ve Kar Dağıtım Politikası uyarında kar dağıtımı yapmaktadır.

Şirket'in kârı, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve genel kabul gören muhasebe ilkelerine göre tespit edilir ve dağıtılır. Şirket'in faaliyet dönemi sonunda tespit edilen gelirlerden, Şirketin genel giderleri ile muhtelif amortisman gibi, Şirket'çe ödenmesi ve ayrılması zaruri olan meblağlar ile şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler ve bilcümle mali yükümlülükler hesap yılı sonunda tespit olunan gelirlerden düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen Safi (net) kar, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra sırası ile aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur.

Genel Kanuni Yedek Akçe:

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

Birinci Kar Payı:

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

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

30 Temmuz 2021

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Karanfil Sk. Varyap Meridian Sitesi
No: 1 10/Villa 4 Ataşehir/İstanbul
Tel: 0216 474 1 474 Faks: 0216 474 0 474
Ticaret Sic. No : 748692
Kozyatağı V.D. : 6340417072

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

İkinci Kar Payı:

d) Safi kardan, (a), (b) ve (c) bentlerinde belirtilen meblağlar düştükten sonra kalan kısmı, Genel Kurul, kısmen veya tamamen ikinci kar payı olarak dağıtmaya veya Türk Ticaret Kanunu'nun 521 inci maddesi uyarınca 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 % 5 (...) oranında kar payı düşüldükten sonra bulunan tutarın 1/10'u (onda biri), Türk Ticaret Kanunu'nun 519'uncu maddesinin 2. fıkrası uyarınca genel kanuni yedek akçeye eklenir.

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

Paylara ilişkin kar payı, dağıtım tarihi itibariyle mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın dağıtılır.

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

Dağıtılmasına karar verilen karın dağıtım şekli ve zamanı, yönetim kurulunun bu konudaki teklifi üzerine genel kurulca kararlaştırılır. Yapılan bağışlar dağıtılabilir kar matrahına eklenir.

Bu esas sözleşme hükümlerine göre genel kurul tarafından verilen kâr dağıtım kararı geri alınamaz.

Oy Hakları (SPKn md. 30, TTKn md. 434):

Her pay sahibi sadece bir paya sahip olsa da en az bir oy hakkını haizdir. Pay sahipleri, oy haklarını genel kurulda, paylarının toplam itibarî değeriyle orantılı olarak kullanır.

Yeni Pay Alma Hakları (TTKn md. 461, kayıtlı sermaye sistemindeki ortaklıklar için SPKn md. 18): Her pay sahibi, yeni çıkarılan payları, mevcut paylarının sermayeye oranına göre, alma hakkını haizdir. Yeni pay alma hakkını kısıtlama yetkisi pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz. Kayıtlı sermaye sisteminde, çıkarılan paylar tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe veya satılamayan paylar iptal edilmedikçe yeni pay çıkarılamaz

Tasfiye Halinde Tasfiye Bakiyesine Katılım Hakkı (TTK 507) Şirketin sona ermesi hâlinde her pay sahibi, Esas Sözleşme'de sona eren şirketin mal varlığının kullanılmasına ilişkin, başka bir hüküm bulunmadığı takdirde, tasfiye sonucunda kalan tutara payı oranında katılır. Sermaye Piyasası Kanunu ve İlgili mevzuat hükümleri saklıdır.

Bedelsiz Pay Edinme Hakkı (SPKn md. 19):

Şirketin sermaye artırımlarında, bedelsiz paylar artırım tarihindeki mevcut paylara dağıtılır.

Ortaklıktan Ayrılma Hakkı (SPKn md. 24):

Önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılıp da olumsuz oy kullanan ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işleten pay sahipleri, paylarını şirkete satarak ayrılma hakkına sahiptir.

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Kardelen Sk. Varyap Meridian Sitesi
No:1 ID/Nida 4 Patu Atasehir/Istanbul
Tel: (216) 474 1 474 Faks: (216) 474 0 474
Tic. Sic. No : 748692

118

30 Ocak 2021

Çıkarma Hakkı (SPKn md. 27):

Pay alım teklifi sonucunda veya birlikte hareket etmek de dâhil olmak üzere başka bir şekilde sahip olunan payların Şirket'in oy haklarının Kurulca belirlenen orana veya daha fazlasına ulaşması durumunda, paya sahip olan bu kişiler açısından azınlıkta kalan pay sahiplerini Şirket'ten çıkarma hakkı doğar. Bu kişiler, SPK tarafından belirlenen süre içinde, azınlıkta kalan ortakların paylarının iptalini ve bunlar karşılığı çıkarılacak yeni payların kendilerine satılmasını Şirket'ten talep edebilirler.

Satma Hakkı (SPKn Md. 27/2)

SPKn Madde 27'nin Birinci fıkrasında yer alan şartlar çerçevesinde ortaklıktan çıkarma hakkının doğduğu durumlarda, azınlıkta kalan pay sahipleri açısından satma hakkı doğar. Bu pay sahipleri Kurulca belirlenen süre içinde, paylarının adil bir bedel karşılığında satın alınmasını oy haklarının Kurulca belirlenen orana veya daha fazlasına sahip olan gerçek veya tüzel kişilerden ve bunlarla birlikte hareket edenlerden talep edebilirler.

Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı (SPKn md. 14, TTKn md. 437):

Finansal tablolar, konsolide finansal tablolar, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu, denetleme raporları ve yönetim kurulunun kâr dağıtım önerisi, genel kurulun toplantısından en az 3 (üç) hafta önce, Şirket'in merkez ve şubelerinde, pay sahiplerinin incelemesine hazır bulundurulur. Bunlardan finansal tablolar ve konsolide tablolar 1 (bir) yıl süre ile merkezde ve şubelerde pay sahiplerinin bilgi edinmelerine açık tutulur. Her pay sahibi, gideri şirkete ait olmak üzere gelir tablosuyla bilançonun bir suretini isteyebilir. Pay sahibi genel kurulda, yönetim kurulundan, şirketin işleri; denetçilerden denetimin yapılma şekli ve sonuçları hakkında bilgi isteyebilir. Bilgi verme yükümü, şirketin bağlı şirketlerini de kapsar. Verilecek bilgiler, hesap verme ve dürüstlük ilkeleri bakımından özenli ve gerçeğe uygun olmalıdır.

Azınlık Hakları (TTKn md. 411, 412, 439):

Sermayenin en az yirmide birini oluşturan pay sahipleri, yönetim kurulundan, yazılı olarak gerektirici sebepleri ve gündemi belirterek, genel kurulu toplantıya çağırmasını veya genel kurul zaten toplanacak ise, karara bağlanmasını istedikleri konuları gündeme koymasını isteyebilirler.

Pay sahiplerinin çağrı veya gündeme madde konulmasına ilişkin istemleri yönetim kurulu tarafından reddedildiği veya isteme 7 (yedi) iş günü içinde olumlu cevap verilmediği takdirde, aynı pay sahiplerinin başvurusu üzerine, genel kurulun toplantıya çağrılmasına Şirket merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesi karar verebilir.

Genel kurulun özel denetim istemini reddetmesi hâlinde, sermayenin en az 1/20'sini (yirmide birini) oluşturan pay sahipleri veya paylarının itibarî değeri toplamı en az bir milyon Türk Lirası olan pay sahipleri 3 (üç) ay içinde Şirket merkezinin bulunduğu yer asliye ticaret mahkemesinden özel denetçi atamasını isteyebilir.

Özel Denetim İsteme Hakkı (TTKn md. 438):

Her pay sahibi, pay sahipliği haklarının kullanılabilmesi için gerekli olduğu takdirde ve bilgi alma veya inceleme hakkı daha önce kullanılmışsa, belirli olayların özel bir denetimle açıklığa kavuşturulmasını, gündemde yer almasa bile genel kurulдan isteyebilir.

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Karanfil Sk. Varyap Meridian Sitesi
No.1 10/Villa 4 Batı Ataşehir/İstanbul
Tel: 0216 474 1 474 Fax: 0216 474 0 474
Kozyatağı V.D. : 6340012076 Tic. Sic. No : 748692

30 Temmuz 2021

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Genel kurul istemi onaylarsa, şirket veya her bir pay sahibi otuz gün içinde, şirket merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesinden bir özel denetçi atanmasını isteyebilir.

Genel Kurula Davet ve Katılma Hakkı (SPKn md. 29, 30, TTKn md. 414, 415, 419, 425, 1527):

Genel Kurul, toplantıya Esas Sözleşme'de gösterilen şekilde, Şirket'in internet sitesinde, KAP'ta EGKS sisteminde ve Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayınlanan ilanla çağrılır. İlan ve Toplantı günleri hariç olmak üzere toplantı tarihinden en az 3 (üç) hafta önce yapılır.

Bu çağrı Genel Kurul'a katılacak pay sahipleri fiziki ortamda veya elektronik ortamda bizzat kendileri katılabildikleri gibi temsilcileri vasıtasıyla da katılabilmektedirler.

Genel Kurul'a elektronik ortamda katılım, pay sahiplerinin veya temsilcilerinin güvenli elektronik imzaları ile mümkündür.

Bu nedenle Elektronik Genel Kurul Sistemi'nde (EGKS) işlem yapacak pay sahiplerinin öncelikle Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. (MKK) e-MKK Bilgi Portalı'na kaydolarak iletişim bilgilerini kaydetmeleri ve ayrıca güvenli elektronik imzaya da sahip olmaları gerekmektedir. E-MKK Bilgi Portalı'na kaydolmayan ve güvenli elektronik imzaları bulunmayan pay sahipleri veya temsilcilerinin elektronik ortamda Genel Kurul'a katılmaları mümkün değildir.

Ayrıca, toplantıya elektronik ortamda katılmak isteyen pay sahiplerinin veya temsilcilerinin 28 Ağustos 2012 tarih ve 28395 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin Yönetmelik" ve 29 Ağustos 2012 tarih ve 28396 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan "Anonim Şirketlerin Genel Kurullarında Uygulanacak Elektronik Genel Kurul Sistemi Hakkında Tebliğ" hükümlerine uygun olarak yükümlülüklerini yerine getirmeleri gerekmektedir.

Fiziki ortamda Genel Kurul'a şahsen katılmak isteyen pay sahipleri, MKK sisteminde yer alan "Pay Sahipleri Listesi"nde kayıtlı olan paylarına ilişkin haklarını kimlik ibraz etmek suretiyle kullanabileceklerdir.

Genel kurula katılma ve oy kullanma hakkı, pay sahibinin paylarını herhangi bir kuruluş nezdinde depo etmesi şartına bağlanamaz. Payları kayden izlenen halka açık ortaklıkların genel kurul toplantılarına, yönetim kurulu tarafından MKK"dan sağlanan pay sahipleri listesi dikkate alınarak oluşturulan hazır bulunanlar listesinde adı yer alan pay sahipleri katılabilir. Bu listede adı bulunan hak sahipleri kimlik göstererek genel kurula katılırlar.

Şirket'in kurumsal internet sitesinde ve KAP'ta, genel kurul toplantı ilanı ile birlikte, ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere genel kurul toplantı tarihinden en az 3 (üç) hafta önce pay sahiplerinin incelemesine hazır bulundurulacak belgeler ile ortaklığın ilgili mevzuat gereği yapması gereken bildirim ve açıklamaların yanı sıra, aşağıdaki hususlar dikkati çekecek şekilde yatırımcılara ayrıca duyurulur.

a) Açıklamanın yapılacağı tarih itibarıyla ortaklığın ortaklık yapısını yansıtan toplam pay sayısı ve oy hakkı, ortaklık sermayesinde imtiyazlı pay bulunuyorsa her bir imtiyazlı pay grubunu temsil eden pay sayısı ve oy hakkı ile imtiyazların niteliği hakkında bilgi.

b) Ortaklığın ve bağlı ortaklıklarının geçmiş hesap döneminde gerçekleşen veya gelecek hesap dönemlerinde planladığı ortaklık faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyecek yönetim ve faaliyetlerindeki değişiklikler ve bu değişikliklerin gerekçeleri hakkında bilgi.

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Kardelen Sk. Varyap Meridian Sitesi
No.1 10/Villa 4 Batı Ataşehir/İstanbul
Tel: 0216 474 1 474 Faks: 0216 474 0 474
Kozyatağı V.D. : 6340417001 Ticaret Sic. No : 748092

30 Temmuz 2021

c) Genel kurul toplantı gündeminde yönetim kurulu üyelerinin azli, değiştirilmesi veya seçimi varsa; azil ve değiştirme gerekçeleri, yönetim kurulu üyeliği adaylığı ortaklığa iletilen kişilerin; özgeçmişleri, son 10 (on) yıl içerisinde yürüttüğü görevler ve ayrılma nedenleri, ortaklık ve ortaklığın ilişkili tarafları ile ilişkisinin niteliği ve önemlilik düzeyi, bağımsızlık niteliğine sahip olup olmadığı ve bu kişilerin yönetim kurulu üyesi seçilmesi durumunda, ortaklık faaliyetlerini etkileyebilecek benzeri hususlar hakkında bilgi.

ç) Ortaklık pay sahiplerinin gündeme madde konulmasına ilişkin Yatırımcı İlişkileri Bölümü'ne yazılı olarak iletmiş oldukları talepleri, yönetim kurulunun ortakların gündem önerilerini kabul etmediği hallerde, kabul görmeyen öneriler ile ret gerekçeleri.

d) Gündemde esas sözleşme değişikliği olması durumunda ilgili yönetim kurulu kararı ile birlikte, esas sözleşme değişikliklerinin eski ve yeni şekilleri.

İptal Davası Açma Hakkı (TTKn md. 445-451, SPKn md. 18/6, 20/2):

Yönetim kurulunun kayıtlı sermaye sistemine ilişkin esaslar çerçevesinde aldığı kararlar aleyhine, genel kurul kararlarının iptaline ilişkin hükümler çerçevesinde yönetim kurulu üyeleri veya hakları ihlal edilen pay sahipleri, kararın ilanından itibaren 30 (otuz) gün içinde ortaklık merkezinin bulunduğu yer ticaret mahkemesinde iptal davası açabilirler.

Kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar şahsen kendilerine yükletilebildiği ölçüde yönetim kurulu üyeleri ve hazırladıkları raporlarla sınırlı olarak bağımsız denetimi yapanlar, ara dönem finansal tablolarının gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmamasından veya mevzuat ile muhasebe ilke ve kurallarına uygun olarak düzenlenmemiş olması nedeniyle dağıtılan kâr payı avansının doğru olmamasından doğan zararlar için ortaklığa, pay sahiplerine, ortaklık alacaklılarına ve ayrıca doğrudan doğruya olmak üzere kâr payı avansının kararlaştırıldığı veya ödendiği hesap dönemi içinde pay iktisap etmiş bulunan kişilere karşı sorumludurlar.

Hukuki sorumluluk doğuran hâllerin varlığı hâlinde, pay sahipleri ve yönetim kurulu üyeleri tarafından kararın ilanından itibaren otuz gün içinde, iptal davası açılabilir.

Genel kurul toplantısında hazır bulunup da karara olumsuz oy veren ve bu muhalefetini tutanağa geçirten, toplantıda hazır bulunsun veya bulunmasın, olumsuz oy kullanmış olsun ya da olmasın; çağrının usulüne göre yapılmadığını, gündemin gereği gibi ilan edilmediğini, genel kurula katılma yetkisi bulunmayan kişilerin veya temsilcilerinin toplantıya katılıp oy kullandıklarını, genel kurula katılmasına ve oy kullanmasına haksız olarak izin verilmediğini ve yukarıda sayılan aykırılıkların genel kurul kararının alınmasında etkili olduğunu ileri süren pay sahipleri, kanun veya esas sözleşme hükümlerine ve özellikle dürüstlük kuralına aykırı olan genel kurul kararları aleyhine, karar tarihinden itibaren 3 (üç) ay içinde iptal davası açabilirler.

II-17.1 Sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği ile Sağlanan Haklar

Sermaye Piyasası Kurulu'nun uygulanmasını zorunlu tutumuş olduğu Kurumsal Yönetim İlkeleri uyarınca:

Madde 1.3.1: Genel kurul toplantı ilanı, mevzuat ile öngörülen usullerin yanı sıra, mümkün olan en fazla sayıda pay sahibine ulaşmayı sağlayacak, elektronik haberleşme dahil, her türlü iletişim vasıtası ile genel kurul toplantı tarihinden asgari 3 (üç) hafta önceden yapılır.

Madde 1.3.2: Şirketin internet sitesinde, genel kurul toplantı ilanı ile birlikte, Şirketin mevzuat gereği yapması gereken bildirim ve açıklamaların yanı sıra, aşağıdaki hususlar dikkati çekecek şekilde pay sahiplerine duyurulur.

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Karanfil Sk. Varyap Meridian Sitesi
No. 1 ID/Villa 4 Batı Ataşehir/İstanbul
Tel: 0216 474 1 474 Faks: 0216 474 0 474
Yavuzbağı V.D. : 6340417071 Sic. No : 748692

30 Temmuz 2021

HALKYATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

a) Açıklamanın yapılacağı tarih itibariyle Şirketin ortaklık yapısını yansıtan toplam pay sayısı ve oy hakkı, şŞirket sermayesinde imtiyazlı pay bulunuyorsa her bir imtiyazlı pay grubunu temsil eden pay sayısı ve oy hakkı,

b) Şirket'in ve Şirket'in önemli iştirak ve bağlı ortaklıklarının geçmiş hesap döneminde gerçekleşen veya gelecek hesap döneminde planladığı Şirket faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyecek yönetim ve faaliyetlerindeki değişiklikler ve bu değişikliklerin gerekçeleri ile değişikliğe taraf olan tüm kuruluşların son 2 (iki) hesap dönemine ilişkin faaliyet raporları ve yıllık finansal tabloları,

c) Genel kurul toplantı gündeminde yönetim kurulu üyelerinin azli, değiştirilmesi veya seçimi varsa, azil ve değiştirme gerekçeleri, yönetim kurulu üyeliğine aday gösterilecek kişiler hakkında bilgi;

d) Pay sahiplerinin, Sermaye Piyasası Kurulu (SPK)'nun ve/veya şirketin ilgili olduğu diğer kamu kurum ve kuruluşlarının gündeme madde konulmasına ilişkin talepleri,

e) Gündemde esas sözleşme değişikliği olması durumunda ilgili yönetim kurulu kararı ile birlikte, esas sözleşme değişikliklerinin eski ve yeni şekilleri.

(c) bendinde geçen yükümlülüğün yerine getirilmesi ile ilişkili olarak, yönetim kurulu üyeliklerine aday gösterilecek kişilerin; özgeçmişleri, son 10 (on) yıl içerisinde yürüttüğü görevler ve ayrılma nedenleri, Şirket ve Şirket'in ilişkili tarafları ile ilişkisinin niteliği ve önemlilik düzeyi, bağımsızlık niteliğine sahip olup olmadığı ve bu kişilerin yönetim kurulu üyesi seçilmesi durumunda, Şirket faaliyetlerini etkileyebilecek benzeri hususlar hakkında bilgi, genel kurul toplantı ilanının yapıldığı tarihten sonraki 1 (bir) hafta içerisinde şirket tarafından kamuya açıklanır.

(c) bendi kapsamındaki yönetim kurulu üyesinin bağımsız üye olması durumunda, kurumsal yönetim ilkelerinin 4.3.8numaralı bölümünde belirtilen esaslar uygulanır.

Madde 1.3.7: Yönetim hakimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerinin, yönetim kurulu üyelerinin, üst düzey yöneticilerin ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî yakınlarının, şirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek önemli nitelikte işlem yapması ve / veya şirketin veya bağlı ortaklıkların işletme konusuna giren ticari iş türünden bir işlemi kendi veya başkası hesabına yapması veya aynı tür ticari işlerle uğraşan bir başka şirkete sorumluluğu sınırsız ortak sıfatıyla girmesi durumunda söz konusu işlemler hakkında genel kurulda bilgi verilmelidir

Madde 1.3.10: Şirketlerin; varlıklarının tümünü veya önemli bir bölümünü devretmesi veya üzerinde ayni hak tesis etmesi (finansal kuruluşların olağan faaliyetlerinden kaynaklanan ayni hak tesisi hariç) veya kiraya vermesi, önemli bir varlığı devir alması veya kiralaması, imtiyaz öngörmesi veya mevcut imtiyazların kapsam veya konusunu değiştirmesi, borsa kotundan çıkması Kurumsal Yönetim İlkelerinin uygulanması bakımından önemli nitelikte işlem sayılır. İlgili mevzuat uyarınca önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul kararı gerekmedikçe, söz konusu işlemlere ilişkin yönetim kurulu kararının icra edilebilmesi için bağımsız üyelerin çoğunluğunun onayının bulunması gerekir. Ancak, önemli nitelikteki işlemlerde bağımsız üyelerin çoğunluğunun onayının bulunmaması ve bağımsız üyelerin çoğunluğunun muhalefetine rağmen anılan işlemlerin

icra edilmek istenmesi halinde, işlem genel kurul onayına sunulur. Bu durumda, bağımsız yönetim kurulu üyelerinin muhalefet gerekçesi derhal kamuya açıklanır, SPK'ya bildirilir ve

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Kardelen Sk. Varyap Meridian Sitesi
No:1 1D/Villa 4 Batı Ataşehir/İstanbul
Tel: 0216 474 1 474 Faks : 0216 474 0 474
Kozyatağı V.D. : 6340417072 Tic. Sic. No : 748692

30 Temmuz 2021

HALKA YATIRIM MENKUL

yapılacak genel kurul toplantısında okunur. Önemli nitelikteki işlemlere ilişkin Genel Kurul kararları alınırken Sermaye Piyasası Kanunu'nun 29/6 maddesi hükümleri uygulanır.

Madde 4.4.7: Şirket'in önemli nitelikte ilişkili taraf işlemlerinde ve üçüncü kişiler lehine teminat (finansal kuruluşlar hariç), rehin (finansal kuruluşlar hariç) ve ipotek (finansal kuruluşlar hariç) verilmesine ilişkin yönetim kurulu kararlarında bağımsız üyelerin çoğunluğunun onayı aranır. Bağımsız üyelerin çoğunluğunun söz konusu işlemi onaylamaması halinde, bu durum işleme ilişkin yeterli bilgiyi içerecek şekilde kamuyu aydınlatma düzenlemeleri çerçevesinde kamuya duyurulur ve işlem genel kurul onayına sunulur. Söz konusu genel kurul toplantılarında, işlemin tarafları ve bunlarla ilişkili kişilerin oy kullanamayacakları bir oylamada karar alınarak diğer pay sahiplerinin genel kurulda bu tür kararlara katılmaları sağlanır. Bu maddede belirtilen durumlar için yapılacak genel kurul toplantılarında toplantı nisabı aranmaz. Oy hakkı bulunanların adi çoğunluğu ile karar alınır. Bu fıkrada belirtilen esaslara uygun olarak alınmayan yönetim kurulu ile genel kurul kararları geçerli sayılmaz. Bu hususlara ilişkin hükümlere esas sözleşmede yer verilir.

23.6. Payların ihracına ilişkin yetkili organ kararları:

ODAŞ Elektrik Üretim Sanayi Ticaret Anonim Şirketi Yönetim Kurulu 31.05.2021 tarih ve 2021/09 ve 02.07.2021 Tarih ve 2021/12 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile Şirket merkezinde toplanarak aşağıdaki gündem maddelerine yönelik kararları almıştır:

1. Şirketin büyüme süreci içerisinde sermaye gücünün artırılmasına yönelik olarak Esas Sözleşmesi'nin 6. maddesinin vermiş olduğu yetkiye istinaden, Şirketimizin tamamı nakit olarak artırılarak 600.000.00 TL'den (AltıYüzMilyon) 800.000.000 TL (SekizYüzMilyon) artırılarak 1.400.000.000 TL'ye (BirMilyarDörtYüzMilyon) çıkarılmasına,
2. İşbu sermaye artırımında yeni pay alma haklarının sınırlandırılmamasına ve yapılacak sermaye artırımında sadece (B) grubu imtiyazsız nama yazılı pay ihraç edilmesine,
3. Şirketimiz Ana Sözleşmesi'nin 6. maddesinde Yönetim Kurulu'na verilen yetki uyarınca, B Grubu ortakların yeni pay alma (rüçhan) hakkının 1,00 Türk Lirası nominal değerli her bir pay için 1,00 Türk Lirası fiyat üzerinden kullandırılmasına,
4. Yeni pay alma hakkı kullanım süresinin 20 (Yirmi) gün olarak belirlenmesine, bu sürenin son gününün resmi tatile rastlaması halinde, yeni pay alma hakkı kullanım süresinin, izleyen iş günü akşamı sona ermesine,
5. Yeni pay alma haklarının kullandırılmasından sonra kalan payların B grubu olarak; 2(iki) işgünü süreyle nominal değerden düşük olmamak üzere Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasa'da oluşacak fiyattan Borsada satılmasına,
6. Artırılan 800.000.000 TL nominal değerli payların ihraç ve satışına ilişkin İzahnamenin onaylanması için Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK")'na başvurulmasına,
7. SPK VII 128 1 sayılı Pay Tebliği'nin 33. maddesi kapsamında sermaye artırımından elde edilecek fonun hangi amaçlarla kullanılacağına ilişkin olarak hazırlanan ekteki Fonun Kullanım Yeri Raporunun onaylanmasına,
8. İş bu karar kapsamında, Sermaye Piyasası Kurulu, Borsa İstanbul A.Ş., Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. ve diğer merciler nezdinde tüm gerekli başvuruların yapılması, bu kapsamda

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM
SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Kardelen Sk. Varyap Meridian Sitesi
No:1 1D/Villa 4 Batı Ataşehir/İstanbul
Tel: 0216 474 1 474 Faks: 0216 474 0 474
Kozyatağı V.D. : 634041700 Ticaret Sicil No : 746692

30 Temmuz 2021

HALK YATIRIM

tüm gerekli dokümanların, izahname ve tasarruf sahiplerine satış duyurusunun hazırlanması, ilanların ve söz konusu olacak diğer beyanların, belgelerin onaylanması, kabul edilmesi, imzalanması, yeni pay alma hakkı kullanım süresinin izahnamede açıklanmak suretiyle belirlenmesi ve gerekli diğer yasal işlemlerin yerine getirilmesi, Pay Tebliğinin (VII-128.1) 25/(1)/(a) hükmü uyarınca satış süresinin sona ermesini takiben satılamayan payların olması halinde satın alma taahhüdünde bulunan gerçek kişiye taahhüt tutarı kadar pay satılması ve satışın tamamlanmasını müteakip satılamayan payların 6(altı) iş günü içinde iptal ettirilmesi, Sermaye Artırımının tüm süreçlerinin koordineli bir şekilde yürütülmesi için Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin aracı kurum olarak belirlenmesi, hukuki danışmanların atanması ve sermaye artırımı ile bağlantılı olarak alınacak tüm hizmetler için bunlarla her türlü sözleşmenin tüm şart ve hükümleriyle kabul edilmesi ve bu sözleşmelerin imzalanması, hususunda her türlü iş ve işlemin gerçekleştirilmesi için Yönetimin yetkili kılınmasına,

9. Şirket ortaklarından Sayın Burak Altay'ın ve BB Enerji Yatırım Sanayi ve Tic. A.Ş.'nin sermaye taahhütlerinin; Burak Altay'ın nakden konulan fonlar nedeniyle oluşan 105.774.427,61 TL ve BB Enerji Yatırım Sanayi ve Tic. A.Ş.'nin de 22.639.510,67 TL olmak üzere toplam 128.413.938,28 TL tutarlı Şirketten olan muaccel alacaklarından karşılanmasına ve kalan kısmın nakit olarak ödenmesinin kabulüne,

toplantıya katılanların oybirliği ile karar verilmiştir.

23.7. Halka arz edilecek paylar üzerinde, payların devir ve tedavülünü kısıtlayıcı veya pay sahibinin haklarını kullanmasına engel olacak kayıtların bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:

Yoktur.

24. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR

24.1. Halka arzın koşulları, halka arza ilişkin bilgiler, tahmini halka arz takvimi ve halka arza katılmak için yapılması gerekenler

24.1.1. Halka arzın tabi olduğu koşullar:

Sermaye artırımına ilişkin izahname SPK ve EPDK'nın onay ve görüşüne tabidir. Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu'na (EPDK) 01.06.2021 tarihli yazısı ile onay ve görüşlerine dair başvuruda bulunulmuştur.

Halka arz edilen payların nominal değeri:

Şirket'in, 600.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesi bedelli sermaye artırımıyla 800.000.000 TL nakit sermaye artırımı yapılması yoluyla, %133,3 oranında artırılarak 1.400.000.000 TL'ye yükseltilecektir.

24.1.2. Halka arz süresi ile halka arza katılım hakkında bilgi

24.1.2.1.Halka arz süresi ve tahmini halka arz takvimi:

Yeni pay alma hakkı çerçevesinde, Şirket ortaklarının nakit sermaye artırımı yoluyla çıkarılacak paylardan sahip oldukları paylar oranında ve payların nominal değeri 1 TL (bir Türk Lirası) üzerinden yeni pay alma hakkı bulunmaktadır.

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Karanfil Sk. Varyap Meridian Sitesi
No:1 10/Villa 4 Batı Ataşehir/İstanbul
Tel: 0216 474 1 474 Faks: 0216 474 0 474
Kozyatağı V.D. : 631041707 Tic. Sic. No : 748692

30 Temmuz 2021

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Yeni pay alma haklarının kullanılmasında İzahname'nin ilanından itibaren en geç 10 (on) gün içinde başlanılacak olup, yeni pay alma hakkı kullanım süresi 15 (onbeş) gün olarak belirlenmiştir. Bu sürenin son gününün resmi tatile rastlaması halinde, yeni pay alma hakkı kullanım süresi izleyen iş günü akşamı sona erecektir.

Yeni pay alma hakkının başlangıç ve bitiş tarihleri KAP aracılığı ile kamuya duyurulacaktır. Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan paylar yine B grubu olarak 2 (iki) iş günü süreyle Borsa İstanbul A.Ş.'de satışa sunulacaktır. Satışa sunulacak kalan payların nominal tutarı ve halka arz tarihleri tasarruf sahiplerine satış duyurusu ile Şirketin Kurumsal internet sitesinde (www.odasenerji.com), KAP'ta (www.kap.org.tr) ve Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin internet sitesinde (www.halkyatirim.com.tr) ilan edilecektir.

24.1.2.2. Halka arza başvuru süreci

a) Satış yöntemi ve başvuru şekli:

Yeni pay alma hakkının kullanımında 1 TL nominal değerli pay için 1 TL değerden, yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan paylar için de nominal değerin altında kalmamak kaydıyla Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-5.2 sayılı ''Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği'nde yer alan ''Borsada Satış'' yöntemi kullanılacak ve paylar B grubu olarak Borsa İstanbul Birincil Piyasa'da satışa sunulacaktır. Bir payın nominal değeri 1 TL olup, nominal değerin altında olmamak üzere Borsa İstanbul Birincil Piyasa'da oluşacak fiyattan satışa arz edilecektir.

Bu sermaye artırımında yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan paylardan pay almak suretiyle ortak olmak isteyen tasarruf sahiplerinin duyurulacak satış süresi içerisinde Borsa İstanbul'da işlem yapmaya yetkili borsa üyesi aracı kurumlardan birine başvurmaları gerekmektedir.

BİAŞ'ta işlem yapmaya yetkili kuruluşların listesi Borsa İstanbul A.Ş. internet sitesinin http://www.borsaistanbul.com/borsa-uyeleri/uye-bilgileri ve TSPB internet sitesinin http://www.tspb.org.tr/uye-bilgileri/ adreslerinde yer almaktadır.

b) Pay bedellerinin ödenme yeri, şekli ve süresine ilişkin bilgi:

Pay bedelleri tahsil edildikçe, Türkiye Halk Bankası A.Ş. Kozyatağı Şubesi Şubesi - 1282 TR45 0001 2001 2820 0010 1010 55 IBAN numaralı ODAŞ Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.'ye ait banka hesabına yatırılacaktır.

Yeni pay alma haklarını kullanmak isteyen ve payları Merkezi Kayıt Sistemi'nde yetkili kuruluşlar nezdinde yatırım hesaplarında muhafaza ve takip edilen ortaklar, yeni pay alma tutarını, aşağıda belirtilen banka şubesinde açılan hesaba MKK tarafından aktarılmak üzere, yeni pay alma hakkı süresi içerisinde tam ve nakit olarak Aracı Kurum/Kuruluşlar nezdindeki yatırım hesaplarına yatıracaklardır.

Yeni pay alma hakkını kullanmak istemeyen Şirket ortakları, bu haklarını yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde satabilirler. Pay almak suretiyle ortak olmak isteyen tasarruf sahiplerinin duyurulacak satış süresi içinde BİAŞ'ta işlem yapmaya yetkili Borsa Üyesi aracı kurumlardan birine başvurmaları gerekmektedir. Pay bedelleri satış işlemini yüreten borsa üyesi Halk Yatırım tarafından tahsil edildikçe özel banka hesabına yatırılacaktır. Kullanılmayan yeni pay alma hakkı karşılığı pay olması durumunda bu paylar, iki iş günü süreyle, nominal değerden aşağı olmamak üzere Borsa Birincil Piyasa'da oluşacak fiyattan satılacaktır.

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Kardelen Sk. Varyap Meridian Sitesi
No:1 1D/Villa 4 Batı Ataşehir/İstanbul
Tel: 0216 474 1 474 Faks: 0216 474 0 474
Kozyatağı V.D. : 6340011761 Tic. Sic. No : 748692

125

30 Temmuz 2021

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Yeni pay alma hakları kullanıldıktan sonra BİAŞ'ta birincil piyasada satışı yapılan payların takası (T+2) gün, Takas ve Saklama Bankası A.Ş. / MKK nezdinde gerçekleştirilecektir.

c) Başvuru yerleri:

Bu sermaye artırımında, yeni pay alma haklarının kullanımı ve yeni pay alma haklarının kullanımından kalan payları almak suretiyle ortak olmak isteyen tasarruf sahiplerinin duyurulacak satış süresi içinde Borsa İstanbul'da işlem yapmaya yetkili borsa üyesi aracı kurumlardan birine başvurması gerekmektedir. Bu aracı kurumların listesi www.borsaistanbul.com ve www.tspb.org.tr internet sitelerinde yer almaktadır. Borsa İstanbul A.Ş.'nin yatırımcı danışma hattı telefon numaraları '0212 298 23 59, 0212 298 23 48, 0212 298 22 95, 0212 298 25 58'dir.

d) Payların dağıtım zamanı ve yeri:

Halka arzdan pay alan ortakların söz konusu payları Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde MKK nezdinde hak sahipleri bazında kayden izlenmeye başlanacaktır.

24.1.3. Halka arzın ne zaman ve hangi şartlar altında iptal edilebileceği veya ertelenebileceği ile satış başladıktan sonra iptalin mümkün olup olmadığına dair açıklama:

Halka arzın iptali veya ertelenmesi; yasama, yürütme organları, sermaye piyasaları ile ilgili karar almaya yetkili organlar ve diğer resmi kurum ve kuruluşlar tarafından yapılan düzenlemeler nedeniyle, Halk Yatırım'ın ve / veya Şirket'in Aracılık Sözleşmesi kapsamındaki yükümlülüklerini yerine getirmesini imkansız kılacak veya önemli ölçüde güçleştirecek hukuki düzenlemeler yapılması, Şirket, Şirket ortakları, Şirket bağlı ortaklıkları ve iştirakleri, Şirket Yönetim Kurulu üyeleri, Şirket'in ilişkili taraftan ve yönetimde söz sahibi personeli hakkında, payların halka arzını etkileyecek olay, dava veya soruşturma ortaya çıkmış olması, sermaye artırımı süresi içinde Şirketin mali durumunda meydana gelen ve izahnamede yer alan bilgilerin bundan böyle gerçeğe aykırı hale gelmesi sonucunda doğacak olumsuz değişikliklerin ortaya çıkması gibi olağanüstü koşulların oluşması hallerinde mümkündür.

Ayrıca halka arzın başlangıcından önce savaş hali veya ülke genelinde olağanüstü hal ilan edilmesi, kısa vadede etkisi giderilemeyecek derinlikte ekonomik kriz ve durgunluk hali, iflas davası açılması, tasfiyeye girmesi, varlıklarının önemli bir bölümünün elden çıkarması ve izahname ve tasarruf sahipleri satış duyurusunda yer alan bilgilerin gerçeğe aykırı hale gelmesi sonucunu doğuracak değişikliklerin ortaya çıkması hallerinde de halka arzın iptali veya ertelenmesi söz konusu olabilir. Yeni pay alma hakkı kullanımı ile satış başlayacak olup satış başladıktan sonra yasal zorunluluklar saklı kalmak kaydıyla iptal mümkün değildir. Bu sayılanlar dışında nedenlerle satış başladıktan sonra halka arzın iptali söz konusu değildir.

Ayrıca SPK'nın II-5.1 sayılı "İzahname ve İhraç Belgesi Tebliği"'nin 24. maddesi hükmü gereği, İzahname ile kamuya açıklanan bilgilerde satışa başlamadan önce veya satış süresi içerisinde yatırımcıların yatırım kararını etkileyebilecek değişikliklerin veya yeni hususların ortaya çıkması halinde, bu durum ihraççı veya halka arz eden tarafından yazılı olarak derhal Kurul'a bildirilir. Değişiklik gerektiren veya yeni hususların ortaya çıkması halinde, İhraççı, halka arz eden veya bunların uygun görüşü üzerine, yetkili kuruluşlar tarafından satış süreci durdurulabilir. Bu durum yazılı olarak Kurul'a bildirilir. Satış süreci İhraççı, halka arz eden veya yetkili kuruluşlar tarafından durdurulamaz ise, gerekli görülmesi durumunda Kurul'ca satış sürecinin durdurulmasına karar verilebilir.

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Kardelen Sk. Varyap Meridian Sitesi
No.1 ID/Villa 4 Batı Ataşehir İstanbul
Tel: 0216 474 1 474 Faks: 0216 474 0 474
Koryatağı V.D. : 6340417 Ticaret Sic. No : 748692

30 Temmuz 2021

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Değişiklik gerektiren veya yeni hususların ortaya çıkması halinde satış süreci durdurulabilir. Değiştirilecek veya yeni eklenecek hususlar bildirim tarihinden itibren yedi iş günü içinde SPKn'da yer alan esaslar çerçevesinde SPK tarafından onaylanır ve izahnamenin değişen veya yeni eklenen hususlara ilişkin kısmı yayımlanır.

Değişiklik veya yeni hususların yayımlanmasından önce pay satın almak için talepte bulunmuş olan yatırımcılar, izahnamede yapılan ek ve değişikliklerin yayımlanmasından itibaren iki iş günü içerisinde taleplerini geri alma hakkına sahiptir.

24.1.4. Karşılanamayan taleplere ait bedeller ile yatırımcılar tarafından satış fiyatının üzerinde ödenen tutarların iade şekli hakkında bilgi:

Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasa'da gerçekleşecek satış fiyatı üzerinden satış yapılacağından, yatırımcılar tarafından satış fiyatının üzerinde bir bedel ödenmesi veya karşılanamayan talep durumu söz konusu olmayacaktır.

24.1.5. Talep edilebilecek asgari ve/veya azami pay miktarları hakkında bilgi:

Yeni pay alma hakkı kullanımında ortaklar Şirket'te sahip oldukları pay oranında yeni pay alma haklarını kullanabilecektir.

B Grubu Yeni pay alma hakkı kullanıldıktan sonra kalan paylar halka arz edilecek olup, talep edilecek pay miktrarı 1 TL (bir Türk Lirası) nominal değer, 1 (bir) lot ve katları şeklinde olacaktır. Borsa İstanbul'da asgari işlem tutarı 1 (bir) Lot / 1 TL (bir Türk Lirası) ve katları şeklinde gerçekleşmektedir.

24.1.6. Yatırımcıların satın alma taleplerinden vazgeçme haklarına ilişkin bilgi:

SPKn'nun 8 inci maddesi uyarınca, izahname ile kamuya açıklanan bilgilerde, satışa başlamadan önce veya satış süresi içinde yatırımcıların yatırım kararını etkileyebilecek değişiklik veya yeni hususların ortaya çıkması hâlinde durum İhraççı veya halka arz eden tarafından en uygun haberleşme vasıtasıyla derhâl Kurula bildirilir.

Değişiklik gerektiren veya yeni hususların ortaya çıkması hâlinde, satış süreci durdurulabilir.

Değiştirilecek veya yeni eklenecek hususlar bildirim tarihinden itibaren 7 (yedi) iş günü içinde Sermaye Piyasası Kanunu'nda yer alan esaslar çerçevesinde Kurulca onaylanır ve izahnamenin değişen veya yeni eklenen hususlara ilişkin kısmı yayımlanır.

Değişiklik veya yeni hususların yayımlanmasından önce pay satın almak için talepte bulunmuş olan yatırımcılar, izahnamede yapılan ek ve değişikliklerin yayımlanmasından itibaren 2 (iki) iş günü içinde taleplerini geri alma hakkına sahiptirler.

24.1.7. Payların teslim yöntemi ve süresi:

İhraç edilecek paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK tarafından hak sahipleri bazında kayden izlenecek olup, payların fiziki teslimi yapılmayacaktır. Kaydi paylar hak kullanım süresi boyunca hak kullanım işleminin yapıldığı gün içerisinde MKK düzenlemeleri çerçevesinden kayden teslim edilecektir.

24.1.8. Halka arz sonuçlarının ne şekilde kamuya duyurulacağı hakkında bilgi:

Halka arz sonuçları, Kurulun sermaye piyasası araçlarının satışına ilişkin düzenlemelerinde yer alan esaslar çerçevesinde dağıtım listesinin kesinleştiği günü takip eden 2 (iki) iş günü

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Kardelen Sk. Varyap Meridian Sitesi
No:1 1D/Villa 4 Batı Atasehir/İstanbul
Tel: 0216 474 1 474 Fax: 0216 474 0 424
Kozyatağı V.D. : 6340017602 Tic. Sic. No : 744692

30 Temmuz 2021

içerisinde Kurul'un özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri uyarınca kamuya duyurulur.

24.1.9. Yeni Pay Alma Hakkına İlişkin Bilgiler

a) Yeni pay alma haklarının kısıtlanıp kısıtlanmadığı, kısıtlandıysa kısıtlanma nedenlerine ilişkin bilgi:

Ortakların yeni pay alma hakları kısıtlanmamıştır.

b) Belli kişilere tahsis edilen payların ayrı ayrı nominal değer ve sayısı:

Yoktur.

c) Yeni pay alma hakkının kullanılmasından sonra kalan paylar için tahsis kararı alınıp alınmadığı:

Yoktur.

d) Yeni pay alma hakları, aşağıda belirtilen başvuru yerlerinde, Şirket tarafından daha sonra KAP aracılığı (www.kap.org.tr) ilan edilecek tarihler arasında, 20 gün süreyle kullandırılacaktır. Bu sürenin son gününün resmi tatile rastlaması halinde, yeni pay alma hakkı kullanım süresi, izleyen iş günü akşamı sona erecektir.

Bir payın nominal değeri 1 TL olup, 1 TL'den satışa sunulacaktır.

Yeni pay alma hakları Şirket tarafından daha sonra KAP aracılığıyla kamuya duyurulacak tarihler arasında 20 gün süreyle kullandırılacaktır. Bu sermaye artırımında yeni pay alma haklarını kullanmak isteyen tasarruf sahiplerinin, yeni pay alma hakkı kullanım süresi içerisinde paylarının bulunduğu aracı kuruma başvurması gerekmektedir.

e) Ortakların, ödenmiş/çıkarılmış sermayedeki mevcut paylarına göre yeni pay alma oranı:

Ortakların yeni pay alma oranı %133,3'tür.

f) Pay bedellerinin ödenme yeri ve şekline ilişkin bilgi:

Pay bedelleri Türkiye Halk Bankası A.Ş Kozyatağı Şubesi- 1282 TR45 0001 2001 2820 0010 1010 55 IBAN numaralı ODAŞ Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.'ye ait hesaba yatırılacaktır.

Yeni pay alma haklarını kullanmak isteyen ve payları Merkezi Kayıt Sistemi'nde aracı kurum / kuruluşlar nezdinde yatırım hesaplarında muhafaza ve takip edilen ortaklarımız, yeni pay tutarını, yukarıda belirtilen banka şubesinde açılan hesaba MKK tarafından aktarılmak üzere yeni pay alma hakkı kullanım süresi içerisinde tam ve Nakit olarak aracı kurum/kuruluşlar nezdindeki yatırım hesaplarına yatıracaklardır.

g) Başvuru şekli ve payların dağıtım zamanı ve yeri:

<u>Kaydileştirilmemiş Paylara İlişkin Esaslar</u>

Halen ellerindeki pay senetlerini kaydileştirmemiş ortaklarımızın, yeni pay alma haklarını kullanabilmek için öncelikle rüçhan hakkı kullanımı süresi içinde tamamlanacak şekilde MKK'ya müracaat ederek, pay senetlerini kaydileştirmeleri gerekmektedir.

Hak sahiplerince fiziken muhafazasına devam edilen ve kaydileştirilmemiş pay senetleri borsada işlem göremeyecektir. Bunların yeniden Borsada işlem görebilmesi, kaydileştirilmeleri

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Kardelen Sk. Varyap Meridian Sitesi
No.1 1D/Villa 4 Batı Ataşehir/İstanbul
Tel: 0216 474 1 474 Faks: 0216 474 0 474
Kozyatağı V.D. : 6540417072 Ticaret Sic. No : 748602

128

30 Temmuz 2021

HALKYATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

amacıyla teslim edilerek, MKK nezdinde hak sahiplerine ilişkin kayıtların oluşturulmasına bağlıdır.

SPKn'nun 13üncü maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca kaydileştirilmesine karar verilen sermaye piyasası araçlarının Kurulca belirlenen esaslar çerçevesinde teslimi zorunludur. Teslim edilen sermaye piyasası araçları kendiliğinden hükümsüz hale gelir. Teslim edilmeyen sermaye piyasası araçları ise kaydileştirme kararından sonra borsada işlem göremez, aracı kurumlarca bu sermaye piyasası araçlarının alım satımına aracılık edilemez. SPKn'nun yayımı tarihinden önce kaydileştirilen ve teslim edilen paylar ile kaydileştirme kararının alınmasına rağmen henüz teslim edilmemiş paylar hakkında da SPKn'nun 13üncü maddesinin dördüncü fıkrası uygulanır.

Kaydileştirilmiş Paylara İlişkin Esaslar

i) Yeni pay alma haklarını kullanmak isteyen ortaklarımızdan,

a. Payları dolaşımda olmayanlar yeni pay tutarını hesaplarının bulunduğu aracı kurumlar veya ihraççı aracılığıyla

b. Payları dolaşımda olanlar ise yeni pay tutarını hesaplarının bulunduğu aracı kurumlar aracılığıyla

yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde tam ve nakit olarak yatıracaklardır.

ii) Belirtilen yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde pay bedellerinin ödenmemesi halinde, yeni pay alma hakkı kullanılamayacaktır.

iii) Bu sermaye artırımında yeni pay alma hakkını kullanmak istemeyen ortaklarımız, yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde bu hakkını satabilirler.

h) Kullanılmayan yeni pay alma haklarının nasıl değerlendirileceğine ilişkin bilgi:

Yeni pay alma hakkını kullanmak istemeyen pay sahipleri bu haklarını yeni pay alma hakkı süresi içinde satabilirler. Yeni pay alma haklarının alınıp satılması için Borsa tarafından belirlenen süre içerisinde "R" özellik kodu ile yeni pay alma hakkı (rüçhan hakkı) kupon sıraları işleme açılır. Rüçhan hakkı kuponları pay piyasasında gerçerli kurallarla işlem görür. İşlemlerin başlangıç günü yeni pay alma hakkının başlangıç günüdür. Rüçhan hakkı kupon pazarının son işlem günü rüçhan hakkı kullanım süresinin sonundan önceki beşinci işlem günüdür. Yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan paylar BİAŞ Birincil Piyasa'da 2 iş gün süre ile yeni pay alma hakkı kullanım fiyatının altında olmamak kaydıyla satışa sunulacaktır.

24.1.10. Satın alma taahhüdünde bulunan gerçek ve / veya tüzel kişilerin adı, iş adresleri ve bir payın satın alma fiyatı ile bu kişilerin ihraççı ile olan ilişkisi hakkında bilgi:

Yoktur.

24.1.11. Varsa tasarruf sahiplerine satış duyurusunun ilan edileceği gazeteler:

Tasarruf sahiplerine satış duyurusunun ilan edileceği gazete yoktur. Tasarruf sahiplerine satış duyurusu Şirket'in Kurumsal internet sitesinde (www.odasenerji.com.tr) , KAP'ta (www.kap.org.tr) ve Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin internet sitesinde (www.halkyatirim.com.tr) ilan edilecektir.

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Kardelen Sk. Varyap Meridian Sitesi
No:1 ID/Villa 4 Batı Ataşehir/İstanbul
Tel: 0216 474 1 474 Faks: 0216 474 0 474
Kozyatağı V.D. : 6340417112 Ti. Sic. No : 748692

30 Temmuz 2021

24.1.12. Halka arz nedeniyle toplanan bedellerin nemalandırılıp nemalandırılmayacağı, nemalandırılacaksa esasları:

Nemalandırılmayacaktır.

24.1.13. Halka arzda içsel bilgiye ulaşabilecek konumdaki kişilerin listesi:

Adı Soyadı	Görevi ve Kurumu
Abdulkadir Bahattin Özal	Yönetim Kurulu Başkanı / ODAS Elektrik Üretim Sanayi Tic. A.Ş.
Burak Altay	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı / ODAS Elektrik Üretim Sanayi Tic. A.Ş.
Hafize Ayşegül Özal	Yönetim Kurulu Üyesi / ODAS Elektrik Üretim Sanayi Tic. A.Ş.
Umut Apaydın	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi / ODAS Elektrik Üretim Sanayi Tic. A.Ş.
Salih Erez	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi / ODAS Elektrik Üretim Sanayi Tic. A.Ş.
Melih Yüceyurt	Finans ve Yatırımcı İlişkileri Direktörü / ODAS Elektrik Üretim Sanayi Tic. A.Ş.
Adeviye Demir Pekmezci	Muhasebe ve Raporlama Direktörü/ ODAS Elektrik Üretim Sanayi Tic. A.Ş.
İlknur Coşkun Yılmaz	Hukuk Direktörü/ ODAS Elektrik Üretim Sanayi Tic. A.Ş.
Caner Demirayak	Stratejik Planlama ve Ticaret Direktörü
İnci Uğurlu Arıkan	İnsan Kaynakları Direktörü / ODAS Elektrik Üretim Sanayi Tic. A.Ş.
Mehmet Erdem Aykın	Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi / ODAS Elektrik Üretim Sanayi Tic. A.Ş.
Oğuz Ongün	Avukat / ODAS Elektrik Üretim Sanayi Tic. A.Ş.
Davut Çubukçu	Muhasebe ve Raporlama Kıdemli Uzmanı / ODAS Elektrik Üretim Sanayi Tic. A.Ş.
Selim Değirmenci	Muhasebe ve Raporlama Yöneticisi / ODAS Elektrik Üretim Sanayi Tic. A.Ş.
Füsun Akbaba	Kıdemli Finans Uzmanı/ ODAS Elektrik Üretim Sanayi Tic. A.Ş.
Nazım Hikmet	Sorumlu Ortak Başdenetçi /Eren Bağımsız Denetim A.Ş.
Nurcan Yıldırım	Sorumlu Ortak Başdenetçi /Eren Bağımsız Denetim A.Ş
M.Taha Demirkan	Denetçi /Eren Bağımsız Denetim A.Ş
Eren Çetin	Denetçi Yardımcısı/Eren Bağımsız Denetim A.Ş
Dilan Akyüz	Denetçi Yardımcısı/Eren Bağımsız Denetim A.Ş
Bekir Yılmaz	Denetçi Yardımcısı/Eren Bağımsız Denetim A.Ş
Bülent Sezgin	Genel Müdür/Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Evren Karabulut	Genel Müdür Yardımcısı /Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Zafer Mustafaoğlu	Müdür/Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Menevşe Özdemir Dilidüzgün	Müdür/Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Recep Bozkurt	Yönetmen/Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Enver Güzeli	Uzman/Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Pelin Arama	Uzman/Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

24.2. Dağıtım ve tahsis planı:

24.2.1. İhraççının bildiği ölçüde, ihraççının ana hissedarları veya yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi kişilerin yapılacak halka arzda iştirak taahhüdünde bulunma niyetinin olup olmadığı veya herhangi bir kişinin halka arz edilecek payların yüzde beşinden fazlasına taahhütte bulunmaya niyetli olup olmadığına ilişkin bilgi:

Yoktur.

30 Temmuz 2021

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Karanfil Sk. Varyap Meridian Sitesi
No:1 1D/Villa 4 Batı Ataşehir/İstanbul
Tel: 0216 474 1 474 Faks: 0216 474 0 474
Kozyatağı V.D. : 6340417[illegible] Tic. Sic. No : 74

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

24.2.2. Talepte bulunan yatırımcılara, halka arzdan aldıkları kesinleşmiş pay miktarının bildirilme süreci hakkında bilgi:

Halka arzda talepte bulunan yatırımcılar, halka arzdan aldıkları kesinleşmiş pay miktarını halka arzdan pay almak için başvurdukları aracı kurumlardan öğrenebileceklerdir. Yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan paylar borsada satış yöntemiyle halka arz edileceğinden, halka arzdan alınan payların kesinleşmiş miktarı T+2'de yatırımcıların hesaplarına geçecektir.

24.3. Payların fiyatının tespitine ilişkin bilgi

24.3.1. 1 TL nominal değerli bir payın satış fiyatı ile talepte bulunan yatırımcının katlanacağı maliyetler hakkında bilgi:

Yeni pay alma hakları 1 TL nominal değerli bir pay için 1 TL üzerinden kullandırılacaktır. Yeni pay alma haklarının kullanımasından sonra kalan paylar nominal değerin altında olmamak üzere B Grubu olarak BİAŞ Birincil Piyasa'da oluşacak fiyattan satışa sunulacaktır. Talepte bulunan yatırımcılar başvurdukları aracı kuruınların aracılık komisyonu, masraf, hizmet ücreti gibi ücretlendirme politikalarına tabi olacaktır. MKK tarafından aracı kuruluşlara tahakkuk ettirilen ve pay tutarı üzerinden hesaplanan hizmet bedeli aracı kurumların uygulamalarına. istinaden yatırımcılardan tahsil edilebilir.

24.3.2. Halka arz fiyatının tespitinde kullanılan yöntemler ile satış fiyatının belirli olmaması durumunda halka arz fiyatının kamuya duyurulması süreci ile halka arz fiyatının veya fiyat tesptindeki kriterlerin belirlenmesinde kimin sorumlu olduğuna dair bilgi:

Bir payın nominal değeri 1. TL'dir. Yeni pay alma hakları 1,0 TL nominal değerli 1 (bir) pay için 1,0 TL üzerinden kullandırılacaktır. Yeni pay alma hakları Şirket tarafından KAP aracılığı ile kamuya duyurulacak olan tarihler arasında 20 (Yirmi) gün süreyle kullandırılacaktır.

Yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan paylar B grubu pay olarak, nominal değerin altında olmamak üzere Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasa'da oluşacak fiyattan 2 (iki) iş gün süreyle halka arz edilecektir. Satışta Sermaye Piyasası Kurulu'nun 11-5.2 sayılı "Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği"'nde yeralan "Borsa'da Satış" yöntemi kullanılacaktır. Halka arz tarihleri Tasarruf Sahiplerine Satış Duyurusu ile Şirket'in kurumsal internet sitesi (www.odasenerji.com.tr), Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş'nin internet sitesi (www.halkyatirim.com.tr) ve KAP'ta (www.kap.org.tr) ilan edilecektir.

24.3.3. Yeni pay alma hakkı kısıtlanmışsa yeni pay alma hakkının kısıtlanmasından dolayı menfaat sağlayanlar hakkında bilgi:

Yoktur.

24.4. Aracılık Yüklenimi ve Halka Arza Aracılık

24.4.1. Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluşlar hakkında bilgi:

Şirketimiz ile Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş. arasında 31.05.2021 tarihinde imzalanan Aracılık Sözleşmesi uyarınca aşağıda bilgileri yazılı HalkYatırım Menkul Değerler A.Ş. halka arza aracılık edecektir.

Halka Arza Aracılık Eden Kuruluş	Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Adresi	Barbaros Mah. Mor Sümbül Sok. WBC İş Merkezi, Blok No:9 İç Kapı No:21

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Karanfil Sk. Varyap Meridian Sitesi
No.1 10/Villa 4 Batı Ata[illegible] İstanbul
Tel: 0216 474 1 474 Fa[illegible] 0 474 0 474
Koryatağı V.D. . 6340417[illegible] Tic. Sic. No : 74[illegible]

30 Temmuz 2021

HALKYATIRIM MENKUL [illegible] A.Ş.

Telefon	(216) 285 09 00
Fax	(216) 688 53 90
Internet Adresi	www.halkyatirim.com.tr

24.4.2. Halka arzın yapılacağı ülkelerde yer alan saklama ve ödeme kuruluşlarının isimleri:

Payların ihraç ve satış işlemleri Türkiye Cumhuriyeti'nde gerçekleştirileceğinden, payların saklama, takas ve ödeme işlemleri Takasbank ve MKK tarafından gerçekleştirilecektir.

24.4.3. Aracılık türü hakkında bilgi:

Halk Yatırım, sermaye artırımına aracılık işlemlerini "En İyi Gayret" aracılığı ile gerçekleştirecek olup bu doğrultuda herhangi bir yüklenim söz konusu değildir.

			Yüklenimde Bulunulan Payların		Yüklenimde Bulunulmayan Payların	
Yetkili Kuruluş	**Oluşturulmuşsa Konsorsiyumdaki Pozisyonu**	**Aracılığın Türü**	**Nominal Değeri (TL)**	**Halka Arz Edilen Paylara Oranı (%)**	**Nominal Değeri (TL)**	**Halka Arz Edilen Paylara Oranı (%)**
Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur	En İyi Gayret Aracılığı	Yoktur.	Yoktur.	800.000.000	100

24.4.4. Aracılık sözleşmesi hakkında bilgi

Şirket ile Halk Menkul Değerler A.Ş. arasında yapılan aracılık sözleşmesinin tarihi 01.06.2021'dir. Aracı kuruluş, sermaye artırımı aracılık hizmetini ''en iyi gayret aracılığı'' yoluyla vermeyi taahhüt etmektedir. En iyi gayret aracılığı ile gerçekleştirilecek sermaye artırım süresi içerisinde ortaklarca kullanılmayan yeni pay alma hakları nedeniyle kalan payların Borsa Birincil Piyasa'da satışı Halk Yatırım tarafından yapılacaktır.

24.5. Halka arza ilişkin ilgili gerçek ve tüzel kişilerin menfaatleri:

Halka arzdan önemli tutarda menfati olan gerçek ve tüzel kişi yoktur. Şirket paylarının halka arzından Şirket sermaye, HalkYatırım ise aracılık komisyonu elde edecektir.

Halka arzdan önemli menfaati olan Halk Yatırım haricinde danışmanlar bulunmamaktadır. Sermaye artırımının tarafları arasında çatışan herhangi bir menfaat bulunmamaktadır. Yetkili Kuruluşun sermaye artırımı nedeniyle elde edeceği komisyon hariç, doğrudan ya da dolaylı olarak sermaye artırımının başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Yetkili Kuruluş ile İhraççının sermayesinin %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleriyle aralarında herhangi bir anlaşma bulunmamaktadır.

30 Temmuz 2021

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Kardelen Sk. Varyap Meridian Sitesi
No:1 10/Villa 4 Batı Ataşehir/İstanbul
Tel: 0216 474 1 474 Faks: 0216 474 0 474
Kozyatağı V.D. : 6340417004 Ticaret Sic. No : 748692

HALKYATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

25. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER

25.1. Payların Borsada işlem görmesi için başvuru yapılıp yapılmadığı ve biliniyorsa en erken işlem görme tarihleri:

Şirket'in (B) grubu payları "ODAS" koduyla Borsa İstanbul A.Ş. Yıldız Pazar'da işlem görmektedir. Sermaye artırımında ihraç edilen B grubu paylar yeni pay alma hakkının kullanılmasını veya halka arz süresi içerisinde satın alınmasını takiben Borsa düzenlemeleri çerçevesinde Borsa İstanbul'da işlem görmeye başlayacaktır.

25.2. İhraççının aynı grup paylarının borsaya kote olup olmadığına/borsada işlem görüp görmediğine veya bu hususlara ilişkin bir başvurusunun bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:

Şirket'in mevcut B grubu payları "ODAS" kodu ile 21.05.2013 tarihinden bu yana Borsa İstanbul'da Yıldız Pazar'da işlem görmektedir. İş bu izahname konusu sermaye artırımına ilişkin B grubu paylar da Borsa İstanbul Pay Piyasası Yıldız Pazar'da işlem görecektir.

25.3. Borsada işlem görmesi amaçlanan paylarla eş zamanlı olarak;

Söz konusu paylarla aynı grupta yer alanların tahsisli/nitelikli yatırımcılara satışa konu edilmesi veya satın alınmasının taahhüt edilmesi; veya

İhraççının başka bir grup payının veya sermaye piyasası araçlarının tahsisli/nitelikli yatırımcılara satışa ya da halka arza konu edilmesi durumunda

bu işlemlerin mahiyeti ve bu işlemlerin ait olduğu sermaye piyasası araçlarının sayısı, nominal değeri ve özellikleri hakkında ayrıntılı bilgi:

Yoktur.

25.4. Piyasa yapıcı ve piyasa yapıcılığın esasları:

Yoktur.

26. MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHHÜTLER

26.1. Paylarını halka arz edecek ortak/ortaklar hakkında bilgi:

Yoktur.

26.2. Paylarını halka arz edecek ortakların satışa sunduğu payların nominal değeri

Yoktur.

26.3. Halka arzdan sonra dolaşımdaki pay miktarının artırılmamasına ilişkin taahhütler:

a) İhraççı tarafından verilen taahhüt:

Yoktur.

b) Ortaklar tarafından verilen taahhütler:

Yoktur.

c) Sermaye piyasası mevzuatı kapsamında verilen tahhütler:

Yoktur.

d) Yetkili kuruluşlar tarafından verilen taahhütler:

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Kardelen Sk. Varyap Meridian Sitesi
No:1 10/Villa 4 Batı Ataşehir/İstanbul
Tel: 0216 474 1 474 Faks: 0216 474 0 474
Konyaaltı V.D. 6340417077 Tic. Sic. No: 749662

133

30 Temmuz 2021

Yoktur.

e) Taahhütlerde yer alan diğer önemli husular:

Yoktur.

27. HALKA ARZ GELİRİ VE MALİYETLERİ

27.1. Halka arza ilişkin ihraççının elde edeceği net gelir ile katlanacağı tahmini toplam ve pay başına maliyet:

İhraca ilişkin toplam maliyetin 2.481.500 TL olacağı tahmin edilmektedir. Tamamı nakit karşılığı ihraç ve halka arz edilecek 1 TL nominal değerli payların toplamı 800.000.000 TL olup, bu durumda ihraç ve halka arz edilecek pay başına düşen maliyet 0,0031 TL'dir. Ortaklığın ihraç ve halka arzdan elde edeceği net gelir 797.518.500 TL olacaktır.

Yeni Pay Alma Haklarının Tamamının Kullanılması Durumunda	
SPK Kayıt Ücreti (Payların ihraç değeri üzerinden %0,2)	1.600.000
BİST Kota Alma Ücreti (%0,03+BSMV)	252.000
MKK İhraççı Hizmet Bedeli (%0,005+BSMV)	42.000
Rekabeti Koruma Fonu (%0,04)	320.000,00
Aracı Kurum Ücreti (BSMV dâhil)	262.500
İlan Tescil ve Diğer Giderler (Tahmini)	5.000
TOPLAM	2.481.500
Halka Arz Edilecek Pay Adedi	800.000.000
Pay Başına Maliyet	0,0031

27.2. Halka arzın gerekçesi ve halka arz gelirlerinin kullanım yerleri:

Şirket'in büyüme süreci içerisinde sağlıklı bir finansal yapı oluşturmak, özkaynak yapısının güçlendirilmesi ve borçluluğun azaltılarak Net Finansal Borç/FAVÖK çarpanının düşürülmesine ile Enerji ve Değerli Metal Madenciliği alanındaki yatırımları kapsamında değerlendirilmesine yönelik olarak 3.000.000.000.- TL (ÜçMilyar) olarak belirlenen kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, 600.000.000.- TL (AltıyüzMilyonTürkLirası) olan çıkarılmış sermayesinin, Şirket ortaklarının rüçhan hakkı kısıtlanmaksızın ve tamamı nakden karşılanmak suretiyle 800.000.000- TL (SekizYüzMilyon) nakit olarak artırılarak 1.400.000.000- TL'sına (BirMilyarDörtYüzMilyon) çıkarılmasına karar verilmiştir.

Sermaye artırımı sonucunda elde edilecek fonun kullanım yerlerine yönelik hazırlanan planda;

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Kardelen Sk. Varyap Meridian Sitesi
No: 1 10/Villa 4 Batı Ataşehir/İstanbul
Tel: 0216 474 1 474 Faks: 0216 474 0 474
Kozyatağı V.D. : 6340417[illegible] Tic. Sic. No : 746[illegible]

T.C. 134 30 Temmuz 2021

HALKARZ

- 550.000.000 -TL'nin (BeşYüzElliMilyon) Grup'un finansal borç anapara ve faiz ödemelerinde,
- 170.000.000- -TL'nin (YüzYetmişMilyon) Özbekistan'da kurulacak olan ve 25 yıl boyunca Özbekistan Devletinin garantili elektrik alımı ile enerji satışının gerçekleşeceği 174 Mw kurulu güce sahip yeni Doğalgaz Çevrim Santrali yatırımı harcamalarında,
- 80.000.000- -TL'nin (SeksenMilyon) de Grup bünyesinde bulunan değerli metal madenciliği alanındaki yatırımların geliştirilmesinde kullanılması öngörülmektedir.

Şirket ortaklarından Burak Altay tarafından 105.774.427,61 TL ve BB Enerji Yatırım Sanayi ve Tic. A.Ş. tarafından 22.639.510,67 TL'lik tutar Şirkete nakden konulmuş olup, Şirket'ten olan muaccel alacakları sermaye taahhüdüne mahsup edilecek ve kalan kısım ise nakit olarak ödenecektir. Söz konusu nakden konulan tutarlar Şirket'in mali borçlarının ve banka kredilerinin ana para ve faizlerinin ödenmesinde kullanılmıştır.

Grup'un 31.03.2021 hesap dönemi itibariyle, (Bağlı Ortaklığımız Çan2 Termik A.Ş.'nin Nisan 2021'de tamamlanan halka arz gelirleri ile borç kapamasının henüz tamamlanmadığı dönem itibariyle) toplam finansal borcu, yaklaşık 717 milyon TL'lik kısmı kısa vadeli finansal borç, 1.6 milyar TL'lik kısmı ise uzun vadeli olmak üzere, toplam 2.3 milyar TL'dir. Şirket'in uzun vadeli borçlarının 1.3 milyar TL'lik kısmı Çan2 Termik A.Ş.'ye aittir. Çan2 Termik A.Ş. kredisi mevcut durumda 2028 yılı vadelidir. 31 Mart 2021 Bilanço Dönemi sonrasında Çan2 Termik A.Ş.'nin halka arzından elde edilen gelir sonucu kapatılan krediler ile birlikte bu şirkete ait toplam finansal borç yaklaşık %15 oranında azalmıştır.

Grup'un toplam borcunun yaklaşık %70'i yabancı para ve %30'u da TL cinsindendir. Odaş Grubu'nun para birimi cinsinden gelir kompozisyonuna bakıldığında ise planlanan değerli metal maden yatırımları ve Özbekistan'daki Doğalgaz Çevrim Santrali yatırımı öncesinde konsolide gelirlerinin yaklaşık %70'inin dövize endekslendiği görülmektedir. Önümüzdeki dönemde ise yeni yatırımlar ile birlikte dövize endeksli gelirlerinin toplam gelirler içindeki payının %85'in üzerine taşınması beklenmektedir.

Buna göre Bağlı Ortaklık bazında detaylandırılmak gerekirse; 31.03.2021 finansal sonuçlarına göre Şirket'in konsolide finansal borçlarının 1.6 milyar TL'lik kısmı yabancı para birimi cinsindendir. Bu yabancı para birimi cinsinden kredilerin %95,3 ise gelirlerinin yaklaşık %65'i dövize endeksli olan ve kredilerinin çok büyük kısmı da uzun vadeli olan Çan2 Termik A.Ş'ye, %2,1'i Antimuan Trioksit üretimi ve ihracatı yapan ve gelirlerinin tamamyabancı paraya endeksli olan Suda Maden A.Ş'ye, %2,5 kısmı yine YEKDEM kapsamında satışlarının tamamı yabancı paraya endeksli olan ve yenilenebilir enerji üretim faaliyeti bulunan Küçük Enerji Üretim ve Ticaret Ltd Şti firmasında ve % 0,1 'lik kısmı ise Özbekistan'da yapılması planlanan yatırım sonrasında gelirlerinin tamamı yabancı para cinsinden olacak olan Doğalgaz Çevrim Santrali yatırımından gelmektedir.

Şirket, yukarıda ifade edilen mevcut finansal yapısını dikkate alarak bedelli sermaye artırımından elde edeceği kaynağın 550 milyon TL'lik kısmını teminat yapısına, faiz oranına ve vadesine göre önceliklendirilecek banka ve finansal kuruluşlar olan finansal borçların ana para ve faiz ödemelerinde kullanacaktır. Bu tutarın %10'una denk düşen kısmı, ayrıca Şirketin

30 Temmuz 2021

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Kardelen Sk. Varyap Meridian Sitesi
No: 1 Blok/Blm 4 Batı Ataşehir/İstanbul
Tel: 0216 474 1 474 Faks: 0216 474 0 474
Kozyatağı V.D. 6340[illegible] Tic. Sic. No: 7[illegible]

değerlendirmeleri neticesinde Grup'un diğer mali borçlarının kapatılması amacıyla da kullanılabilecektir.

Şirket'in gelirleri büyük oranda yabancı paraya endeksli olduğu ve yabancı para cinsinden kredilerin de büyük bir kısmı uzun vadeli olduğu için kredi kapamalarında ağırlıklı olarak daha kısa vadeli ve yüksek faizli olan Türk Lirası cinsinden kredilerin kapatılması tercih edilecektir. Bu tercihle planlanacak kredi kapamaları neticesinde Şirket'in finansman giderlerinin yaklaşık olarak yıllık 100 milyon TL seviyesinde azalması hedeflenmektedir.

Özbekistan Doğal Gaz Çevirim Santrali Projesi
Özbekistan'da gerçekleşecek olan 174 MW kurulu güçteki yatırımına yönelik olarak da toplam nakdi yatırım maliyetinin 50 milyon USD (425 milyon TL) olması beklenmektedir.
Yatırım, Odaş Enerji'nin %50 ortağı olduğu Hidro Enerji Elektrik Üretim A.Ş. tarafından yürütülmekte olup, Sermaye artırımından elde edilecek gelirin 170 Mn TL'si Özbekistan'daki Doğalgaz Çevrim Santrali projesinde kullanılacaktır.

Değerli Maden (Altın) Yatırımı
Grup bünyesinde yer alan bağlı ortaklıklarında Kütahya bölgesinde değerli maden rezerv sahalarına ilişkin ruhsatlar bulunmaktadır. Buna göre; Karaağaç maden sahasında altın ve gümüş rezervleri serbest halde bulunmakta olup, Cebrail ve Uğurluca maden sahalarında da altın ve antimuan rezervleri birlikte bulunmaktadır. İlk değerlendirilmek istenen kısım 11.300.000 m3 dekapaj ile serbest halde bulunan 124.486 ons altın ve 789.070 ons gümüş rezervidir. Bu çıkarılması ve zenginleştirilmesi planlanan rezervin güncel durumda toplam ekonomik değeri ise yaklaşık 250.000.000 USD seviyelerindedir. Bunun alternatifi olarak yine aynı sahalarda antimuanla beraber bulunan altının zenginleştirme tesislerinde işlenerek konsantre ürün olarak üretilmesi şeklindedir. Rezerv çalışmaları Balgat Mühendislik Proje İnşaat San. Ve Tic Ltd. Şti.firması tarafından yapılmıştır.
Sermaye Artırımdan Beklenilen Kaynağın 80 milyon TL'lik kısmının Değerli Maden Rezerv Sahaları için planlanan yatırımlara ayrışmış olmasının nedeni ise ilk etapta planlanan yaklaşık 20 milyon USD olan toplam yatırım bedelinin 12 aylık bir sürede tamamlanmasının hedeflenmesi ve geri kalan kısmının da vadeli alımlarla finansman ihtiyacı olmadan tamamlanacak olmasının planlanmasıdır.

28. SULANMA ETKİSİ

%0 Katılıma göre;

Mevcut hissedarların halka arzda yeni pay alma haklarını kullanmamaları varsayımı ile, mevcut ortaklar için 1 TL nominal değerli paylar (1 lot/ 1 adet pay) için sulanma etkisinin tutarı 0,28257 TL ve yüzdesi %28,61'dir. Sulanma etkisinin tutarı ve yüzdesinin hesaplanmasına ilişkin çalışma aşağıda yer almaktadır.

BİST Yıldız Pazar'da ODAS kodu ile işlem gören Şirket paylarının 01.06.2021 tarihli kapanış fiyatı 2,132 TL olup bu fiyat üzerinden yapılan sulanma etkisi hesabı aşağıdaki gibidir:

Mevcut Ortakların Rüçhanlarını Kullanmamaları Durumunda	%0 Katılım
Sermaye Artırım Öncesi Mevcut Sermaye	600,000,000
ODAS Ağırlıklı Ortalama Kapanış Fiyatı (01.06.2021)	2.132

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Kardelen Sk. Meridian Sitesi
No:1 10/Mila 4 Hop A... İstanbul
Tel: 0216 474 1 474 ... 0216 474 0 474
Konyatağı V.D. : 65... Tic. Sic. No : 748692

136

30 Temmuz 2021

HALKYAT... MENKU...

Sermaye Artırım Sonrası Düzeltilmiş Fiyat	1.4852
Sermaye Artırım Öncesi Mevcut Özkaynak (31.12.2020)	788,185,391
Defter Değeri	1.3136
Halka Arz Geliri	1,188,169,739
Halka Arz Masrafları	2,481,500
Emisyon Primi	385,688,239
Sermaye Artırım Sonrası Özkaynaklar	1,973,873,630
Sermaye Artırım Sonrası Pay Başına Defter Değeri	1.410
Mevcut Ortaklar için Sulanma Etkisi Tutarı	0.09627
Mevcut Ortaklar için Sulanma Etkisi Yüzdesi	7.33%
Yeni Ortaklar için Pozitif Sulanma Tutarı	-0.07530
Yeni Ortaklar için Pozitif Sulanma Yüzdesi	-5.07%

28.1. Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi:

Mevcut ortaklarin halka arzda yeni pay alma haklarını %100 oranında kullandıkları varsayımı altında sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesinin hesaplanmasına ilişkin olarak hazırlanmış olan çalışma aşağıdaki gibidir:

Mevcut Ortakların Rüçhanlarını Kullanmaları Durumunda	**%100 Katılım**
Sermaye Artırım Öncesi Mevcut Özkaynak (31.12.2020)	788,185,391
Sermaye Artırım Öncesi Mevcut Ödenmiş Sermaye	600,000,000
Sermate Artırım Öncesi Pay Başına Defter Değeri	1.3136
Halka Arzdan Elde Edilecek Tahmini Nakit Girişi	800,000,000
Halka Arz Masrafları	2,481,500
Sermaye Artırım Sonrası Özkaynaklar	1,585,703,891
Sermaye Artırım Sonrası Ödenmiş Sermaye	1,400,000,000
Sermaye Artırım Sonrası Pay Başında Defter Değeri	1.1326
Mevcut Ortaklar için Sulanma Etkisi Tutarı	-0.1810
Mevcut Ortaklar için Sulanma Etkisi Yüzdesi	-13.8%

Hesaplamalar yukarıdaki varsayımlar ve veriler eşliğinde gerçekleştirilmiş olup gerçek verilerin ortaya çıkmasından sonra yapılacak hesaplamalarda bazı farklılıklar olabilecektir.

28.2. Mevcut hissedarların halka arzdan pay almamaları durumunda (yeni pay alma haklarını kullanmamaları durumunda) sulanma etkisinin tutarı ve yüzdesi:

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş. paylarının 01.06.2021 tarihli kapanış fiyatı 2,132 TL'dir. Bu fiyattan bedelli sermaye artırımına göre en yakın fiyat adımına düzeltilmiş fiyat 1,49 TL'dir. (2,132 TL + 1 TL *%133,3)/(1+%133,3)=1,49 TL

Pay sahiplerinin sermaye artırımında teni pay alma haklarını hiç kullanmaması ve kalan payların tamamının Borsa İstanbul Birincil Piyasada düzeltilmiş fiyat olan 1,49 TL'den satıldığı varsayımı altında sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesinin hesaplandığı tablo aşağıdaki gibidir.

Yeni ortaklar için sulanma etkisi, sermaye artırımı sonrası pay başına defter değeri (1,410 TL)'den düzeltilmiş fiyat olan 1,49 TL'nin çıkarılmasıyla -0.07530 TL olarak hesaplanmaktadır.

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Karanlık Sk. Varyap Meridian Sitesi
No:1 1D/Villa 4 Batı Ataşehir/İstanbul
Tel: 0216 474 1 474 Faks: 0216 474 0 474
Kurumlar V.D. 6340417072 Tic. Sic. No: 748692

30 Temmuz 2021

Hesaplamalar yukarıdaki varsayımlar ve veriler eşliğinde gerçekleştirilmiş olup gerçek verilerin ortaya çıkmasından sonra yapılacak hesaplamalarda bazı farklılıklar olabilecektir.

Mevcut hissedarların halka arzda yeni pay alma haklarını kullanmamaları varsayımı ile, mevcut ortaklar için 1 TL nominal değerli paylar (1 lot/1 adet pay) için sulanma etkisinin tutarı 0.09627 TL ve yüzdesi %7,33; yeni ortaklar için ise sulanma etkisinin tutarı 1 TL nominal değerli pay için -0.07530 TL ve yüzdesi -%5,07'dir. Sulanma etkisinin tutarı ve yüzdesinin hesaplanmasına ilişkin çalışma aşağıda yer almaktadır:

Mevcut Ortakların Rüçhanlarını Kullanmamaları Durumunda	**%0 Katılım**
Sermaye Artırım Öncesi Mevcut Sermaye	600,000,000
ODAS Ağırlıklı Ortalama Kapanış Fiyatı (01.06.2021)	2.132
Sermaye Artırım Sonrası Düzeltilmiş Fiyat	1.4852
Sermaye Artırım Öncesi Mevcut Özkaynak (31.12.2020)	788,185,391
Defter Değeri	1.3136
Halka Arz Geliri	1,188,169,739
Halka Arz Masrafları	2,481,500
Emisyon Primi	385,688,239
Sermaye Artırım Sonrası Özkaynaklar	1,973,873,630
Sermaye Artırım Sonrası Pay Başına Defter Değeri	1.410
Mevcut Ortaklar için Sulanma Etkisi Tutarı	0.09627
Mevcut Ortaklar için Sulanma Etkisi Yüzdesi	7.33%
Yeni Ortaklar için Pozitif Sulanma Tutarı	-0.07530
Yeni Ortaklar için Pozitif Sulanma Yüzdesi	-5.07%

29. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER

29.1. Halka arz sürecinde ihraççıya danışmanlık yapanlar hakkında bilgiler:

Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile 31.05.2021 tarihinde imzalanan sözleşme çerçevesinde Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş., Odaş Elektrik'e sermaye artışı sürecinde aracılık hizmeti vermektedir.

29.2. Uzman ve bağımsız denetim raporları ile üçüncü kişilerden alınan bilgiler:

İzahnamede üçüncü şahıslardan (Türkiye İstatistik Kurumu (TÜİK), Türkiye Elektrik İşletmeleri A.Ş. (TEİAŞ), Enerji ve Tabi Kaynaklar Bakanlığı, Enerji Piyasası Kurulu (EPDK), Elektrik Üretim A.Ş. (EÜAŞ)) sağlanan bilgilere yeri geldikçe referans verilmiş ve bilgiler aynen alınmış olup ortaklığımızın bildiği veya ilgili üçüncü şahsın yayınladığı bilgilerden kanaat getirebildiği kadarıyla açıklanan bilgileri yanlış veya yanıltıcı hale getirecek herhangi bir eksiklik bulunmadığını beyan ederiz.

İzahnamede yer verilen finansal tabloların bağımsız denetimini gerçekleştiren As Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş. ve Rasyonel Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş. ihraççı tarafından ihraç edilen ya da ihraççının menkul kıymetlerini elde etme hakkı veren ya da taahhüt eden

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Kardeli Sk. Varyap Meridian Sitesi
No:1 1D/Villa 4 Batı Ataşehir/İstanbul
Tel: 0216 474 1 474 Faks: 0216 474 0 474
Kozyatağı V.D. : 6340417[illegible] Sic. No : 748692

30 Temmuz 2021

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

opsiyonlara sahip değildir. Şirket tarafından daha önce istihdam edilmemiş ve Şirket yönetim ve denetim organlarının herhangi birinde üye değildir. İzahnamede yer alan finansal tabloların bağımsız denetimini gerçekleştiren kuruluş ile ilgili bilgiler aşağıdadır;

Denetim Dönemi	Bağımsız Denetim Kuruluşu	Adres	Sorumlu Ortak, Başdenetçi	Görüş
01.01.2020 – 31.12.2020	Eren Bağımsız Denetim A.Ş.	Reşitpaşa Mah. Eski Büyükdere Caddesi Park Plaza Apt. No:14/24 Kat:10 Sarıyer - İSTANBUL	Nazım HİKMET	Olumlu
01.01.2019-31.12.2019	Rasyonel Bağımsız ve Denetim YMM A.Ş.	EGS Business Park Blokları Yeşilköy Mah.Atatürk Cad. B3 Blok D:148 BAKIKÖY/ İSTANBUL	Kudret FİKİRLİ	Olumlu
01.01.2018-31.12.2018	As Bağımsız ve Denetim YMM A.Ş.	Büyükdere Caddesi No: 23 Kat: 7 34381 Şişli-İSTANBUL	Mehmet Cem TEZELMAN	Olumlu

30. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI

30.1. Payların elden çıkarılması karşılığında sağlanan kazançların vergilendirilmesi

GVK'nin Geçici 67. Maddesinin (1) numaralı fıkrasına göre; 31 Aralık 2015 tarihine kadar uygulanmak üzere, (6655 sayılı Kanunun 2 nci maddesiyle 31.12.2020 tarihine kadar uzatılmıştır.) sermaye piyasalarında bankalar ve aracı kurumlar vasıtasıyla yapılan pay alım-satım işlemlerinden doğan kazançlar, tam ve dar mükellef gerçek kişi ve kurumlar için % 0 (...) oranında tevkifat suretiyle vergilendirilmektedir.

(2010/926 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile değişik, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Karan, Md.1/a). Tevkifatın sorumlusu, durumuna göre işleme aracılık eden bankalar, aracı kurumlar veya saklamacı kuruluşlar olabilmektedir. Tevkifat, takvim yılının üçer aylık dönemleri itibarıyla yapılmaktadır. Hisse senetleri değişik tarihlerde alındıktan sonra bir kısmının elden çıkarılması halinde tevkifat matrahının tespitinde dikkate alınacak alış bedelinin belirlenmesinde ilk giren ilk çıkar metodu esas alınacaktır. Hisse senetlerinin alımından önce elden çıkarılması durumunda, elden çıkarılma tarihinden sonra yapılan ilk alım işlemi esas alınarak üzerinden tevkifat yapılacak tutar tespit edilir.

Aynı gün içinde birden fazla alım satım yapılması halinde o gün içindeki alış maliyetinin tespitinde ağırlıklı ortalama yöntemi uygulanabilecektir. Alış ve satış işlemleri dolayısıyla ödenen komisyonlar ile Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi tevkifat matrahının tespitinde dikkate alınır. Üçer aylık dönem içerisinden birden fazla pay alım satım işlemi yapılması halinde tevkifatın gerçekleştirilmesinde bu işlemler tek bir işlem olarak dikkate alınır. Diğer bir deyişle, 3 (üç) aylık dönem sonunda, dönem boyunca aynı tür menkul kıymetlerden kaynaklanan kazanç ve zararlar, topluca dikkate alınmaktadır. Pay alım satımından doğan zararlar takvim yılı aşılmamak kaydıyla izleyen dönemlerin tevkifat matrahından mahsup edilebilecektir. Tam mükellef kurumlara ait olup, Borsa İstanbul AŞ'de (BİAŞ) işlem gören ve 1 (bir) yıldan fazla süreyle elde tutulan hisse senetlerinin elden çıkarılmasında tevkifat uygulanmaz. Ayrıca, tam mükellef kurumlara ait olup, BİAŞ'da işlem gören ve 1 (bir) yıldan fazla süreyle elde tutulan hisse senetlerinin elden çıkarılmasından elde edilen gelirler için GVK'nın mükerrer 80. maddesi hükümleri uygulanmayacaktır.

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Kardanlı Sk. Yuvacık Konutları Sitesi No:1 1D/Villa 4 Batı Ataşehir/İstanbul
Tel: 0216 474 1 474 Faks: 0216 474 0 474
Kozyatağı V.D. : 6340417[illegible] Tic. Sic. No : 748692

139

10 Temmuz 2021

HALKYATIRIM MENKUL [illegible] A.Ş.

Tevkifata tabi tutulan pay alım satım kazançtan için gerçek kişilerce yıllık veya münferit beyanname verilmez. Diğer gelirler dolayısıyla verilecek yıllık beyannameye bu gelirler dahil edilmez. Ticari faaliyet kapsamında elde edilen gelirler ticari kazanç hükümleri çerçevesinde kazancın tespitinde dikkate alınır ve tevkif suretiyle ödenmiş olan vergiler, GVK madde 94 kapsamında tevkif edilen vergilerin tabi olduğu hükümler çerçevesinde tevkifata tabi kazançların beyan edildiği beyannamelerde hesaplanan vergiden mahsup edilir.

Aynı şekilde, kurumlar vergisi mükelleflerince elde edilen alım-satım kazançları da kurumlar vergisi matrahına dahil edilecek ve kesinti yoluyla ödenen vergiler mahsup edilebilecektir.

30.2. Hisse Senetleri Kar Paylarının ve Temettü Avanslarının Vergilendirilmesi

30.2.1. Gerçek Kişiler

30.2.2. Tam Mükellef Gerçek Kişiler

GVK'nın 94. maddesinin 1. fıkrasının {6) numaralı bendinin {b) alt bendinde 4842 sayılı Kanunla yapılan değişiklikle, tevkifat karın dağıtılması aşamasına bırakılmıştır. Bu kapsamda GVK'nın 4842 sayılı kanunla değişik (94/6"b) maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlarca; "tam mükellef gerçek kişilere, gelir ve kurumlar vergisi mükellefi olmayanlara ve bu vergiden muaf olanlara, dar mükellef gerçek kişilere, dar mükellef kurumlara ve gelir ve kurumlar vergisinden muaf olan dar mükelleflere dağıtılan kar payları üzerinden Bakanlar Kurulu'nca belirlenen oranlarda tevkifat yapılacaktır. Halen bu oran %15'tir (...). Ancak, KVK'nın 5/1"d maddesinde kurumlar vergisinden istisna edilmiş olan ve aynı kanunun 15/3 maddesi uyarınca, dağıtılsın veya dağıtılmasın kurum bünyesinde kesintiye tabi tutulan kazançların ortaklara dağıtımı halinde, kar payı dağıtımına bağlı tevkifat yapılmayacaktır (Kurumlar Vergisi 1 Numaralı Genel Tebliği, Bölüm 15.3.9). GVK'ya 4842 sayılı Kanun'la eklenen 22. maddenin 2. fıkrasına göre tam mükellef kurumlardan elde edilen, GVK'nın 75. maddesinin 2. fıkrasının {l), (2) ve (3) numaralı bentlerinde yazılı "kar paylarının yarısı" gelir vergisinden müstesnadır. Vergiye tabi kar paylarının belli bir haddi aşmış olması halinde (2019 yılı için bu had 40.000 TL'dir), bu kar paylarının yıllık beyanname ile beyan edilmesi ve varsa kar payının tamamı üzerinden kesinti yoluyla ödenmiş olan vergilerin beyanname üzerinden hesaplanan vergiye mahsubundan sonra kalan tutarın vergi dairesine ödenmesi gerekmektedir. Diğer taraftan, kurum kazançlarının sermayeye eklenmesi nedeniyle gerçek kişi ortaklara bedelsiz pay verilmesi kar dağıtımı sayılmadığı için tevkifata tabi olmadığı gibi, bedelsiz hisse edinimi gerçek kişi ortaklar yönünden menkul sermaye iradı sayılmadığından, bunların beyan edilmesi söz konusu değildir. Temettü avansları da kar payları ile aynı esaslarda vergilendirilmektedir.

30.2.2.1.Dar Mükellef Gerçek Kişiler

Dar mükellef gerçek kişilere yapılan kar payı ödemelerinin tevkifat yoluyla vergilendirilmesi, tam mükellef gerçek kişiler için yapılan açıklamalar çerçevesinde yürütülmektedir. Dar mükellef gerçek kişilerin tevkifat yoluyla vergilendirilmiş menkul sermaye iratlarının Türkiye'de beyan edilmesine gerek bulunmamaktadır (GVK, Md. 86/2). Vergisi tevkif suretiyle alınmamış menkul sermaye iratlarının ise münferit beyanname ile 15 gün içinde vergi dairesine bildirmesi gerekmektedir. (GVK, Md. 101/5)

30 Temmuz 2021

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Karanlık Sk. Veryer Kardelen Sitesi
No:1 1D/Villa 4 Batı Ataşehir/İstanbul
Tel: 0216 474 1 474 Faks: 0216 474 0 474
Kozyatağı V.D. : 6340417[illegible] Tic. Sic. No : 748692

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30.2.3. Kurumlar

30.2.3.1. Tam Mükellef Kurumlar ile Hisse Senetlerini Türkiye'deki Bir İşyeri veya Daimi Temsilcisi Vasıtasıyla Elinde Bulunduran Dar Mükellef Kurumlar

Adı geçen kurumlara, diğer bir tam mükellef kurum tarafından yapılan kar payı ödemeleri tevkifata tabi değildir (KVK, Md. 15/2 ve Md.30/3). Bu kurumların, diğer tam mükellef bir kurumdan aldıkları kar payları, iştirak kazancı olarak kurumlar vergisinden istisnadır (KVK, Md.5/1-a-1). Ancak, iştirak kazancı istisnası, yatırım fon ve ortaklıklarından alınan kar payları için geçerli değildir. Bu nedenle, gayrimenkul yatırım fon ve ortaklıkları dahil olmak üzere yatırım fon ve ortaklarından alınan kar paylarının kurum kazancına dahil edilerek kurumlar vergisine tabi tutulması gerekmektedir. Kurumlar vergisi matrahına dahil edilen bu kar payları için, dağıtımı yapan yatırım fon ve ortaklığı bünyesinde ödenmiş olan vergi, alınan kar payına isabet ettiği tutarda, yıllık beyannamede hesaplanan kurumlar vergisinden mahsup edilebilir (KVK, Md. 34/2). Mahsup edilecek bu vergi, yatırım fon veya ortaklığından alınan net kar payının geçerli kesinti oranı kullanılarak brütleştirilmesi suretiyle hesaplanmalıdır.

30.2.3.2. Diğer Dar Mükellef Kurumlar

Hisse senetlerini Türkiye'de bir işyeri veya daimi temsilcisi vasıtasıyla olmaksızın elinde bulunduran dar mükellef kurumlara yapılan kar payı ödemeleri, tam mükellef gerçek kişilere ödenen kar paylarına ilişkin yapılan açıklamalar çerçevesinde tevkifat uygulamasına konu olacaktır. Menkul sermaye iratları üzerinden tevkif suretiyle alınmış vergiler, dar mükellef kurumlar açısından nihai vergi olup (KVK, Md. 30/9), vergisi tevkif yoluyla alınmamış menkul sermaye iratlarının beyan yoluyla vergilendirilmesi gerekmektedir.

30.2.4. Vergi tevkifatının ihraççı tarafından kesilmesi sorumluluğuna ilişkin açıklama:

Vergi mevzuatı uyarınca 1 Ocak 2006 - 31 Aralık 2020 döneminde ise hisse senetlerinin elden çıkartılması karşılığında elde edilen kazançlar için tevkifat bankalar, aracı kurumlarca veya saklamacı kuruluşlarca, pay kar payları için tevkifat ise Ortaklıkça kesilecektir.

31. İHRAÇÇI VEYA HALKA ARZ EDEN TARAFINDAN VERİLEN İZİN HAKKINDA BİLGİ

31.1. İhraççı veya halka arz eden tarafından izahnamenin kullanılmasına ilişkin verilen izin ve izin verilen herhangi bir yetkili kuruluşun payların sonradan tekrar satışına dair kullandığı izahnamenin içeriğinden de ilgili kişilerin sorumlu olmayı kabul ettiklerine dair beyanları:

Yoktur.

31.2. İzahnamenin kullanımına izin verilen süre hakkında bilgi:

Yoktur.

31.3. Payların yetkili kuruluşlarca sonradan tekrar satışa sunulabileceği dönem hakkında bilgi:

Yoktur.

30 Temmuz 2021

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Kardelen Sk. Varyap Meridian Sitesi
No:1 10/Villa 4 Batı Ataşehir/İstanbul
Tel: 0216 474 1 474 Faks: 0216 474 0 474
Kozyatağı V.D. - 6340417 [illegible] Sic. No : 748692

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31.4. Payların yetkili kuruluşlarca sonradan tekrar satışa sunulması kapsamında izahnamenin kullanılabileceği ülkeler hakkında bilgi:

Yoktur.

31.5. İzahname kullanım izninin verilmesinin şartı olan diğer açık ve objektif koşullar hakkında bilgi:

Yoktur.

31.6. Yetkili kuruluşlarca payların sonradan tekrar satışının gerçekleştirilmesi durumunda, satışın koşullarına ilişkin bilgilerin yetkili kuruluş tarafından satış esnasında yatırımcılara sunulacağına dair koyu harflerle yazılmış uyarı notu:

Yoktur.

31A. İZAHNAME KULLANIM İZNİNİN BELİRLENEN BİR VEYA DAHA FAZLA YETKİLİ KURULUŞA VERİLMESİ DURUMUNDA VERİLECEK İLAVE BİLGİLER

31A.1 İzahname kullanım izni verilen yetkili kuruluşların listesi ve kimlik bilgileri (ticaret unvanları ve adresleri):

Yoktur.

31A.2 İzahname, arz programı izahnamesi veya arz programı sirküleri onay tarihi itibariyle yetkili kuruluşlara dair belli olmayan yeni bilgilerin kamuya nasıl duyurulacağı ve ilgili bilgiye nereden ulaşılabileceği hakkında açıklama:

Yoktur.

31B. İZAHNAME KULLANIM İZNİNİN TÜM YETKİLİ KURULUŞA VERİLMESİ DURUMUNDA VERİLECEK İLAVE BİLGİLER

İzahnameyi kullanacak her bir yetkili kuruluşun kendi internet sitelerinde izahnameyi verilen izin ve koşullar dahilinde kullandıklarına dair beyanlarına yer vermeleri gerektiğine dair koyu harflerle yazılmış uyarı:

Yoktur.

32. İNCELEMEYE AÇIK BELGELER

Aşağıdaki belgeler Barbaros Mahallesi, Karanfil Sokak, Varyap Meridian Sitesi No:1 1 D Villa 4 Batı Ataşehir İstanbul adresindeki ihraççının merkezi ve başvuru yerleri ile ihraççının internet sitesi (www.odasenerji.com.tr) ile Kamuyu Aydınlatma Platformunda (KAP) (www.kap.org.tr) tasarruf sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır:

1) **İzahnamede yer alan bilgilerin dayanağını oluşturan her türlü rapor ya da belge ile değerleme ve görüşler (değerleme, uzman, faaliyet ve bağımsız denetim raporları ile yetkili kuruluşlarca hazırlanan raporlar, esas sözleşme, vb.)**
   - i) Esas Sözleşme
   - ii) Ara Dönem ve Yıllık Finansal Tablolar ve Bağımsız Denetim Raporları
   - iii) Faaliyet Raporları
   - iv) Özel Durum Açıklamaları

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Karanfil Sk. Varyap Meridian Sitesi
No.1 1D/Villa 4 Batı Ataşehir/İstanbul
Tel: 0216 474 1 474 Fax: 0216 474 0 474
Kozyatağı V.D. : 634041 Tic. Sic. No :

1423

30 Temmuz 2021

HALKYATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

v) Yönetim Kurulu Komiteleri ve Çalışma Esasları

vi) Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporları

vii) Yıllar İtibariyle Genel Kurul Gündemleri, Bilgilendirme Dokümanları, Toplantı Tutanakları, Genel Kurul İç Yönergesi

viii) Kar Dağıtım Politikası

2) İhraççının izahnamede yer alması gereken finansal tabloları

İhraççı'nın izahnamede yer alan 31 Mart 2021, 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2019, 31 Aralık 2018 tarihli yıllık hesap dönemlerine ilişkin Finansal tabloları ve buna ilişkin bağımsız Denetim raporları İhraççı'nın internet sitesi (www.odasenerji.com.tr) ile Kamuyu Aydınlatma Platformunda(KAP) (www.kap.org.tr) tasarruf sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır:

33. EKLER

1. Bağımsız Denetçilerin İmzalı Sorumluluk Beyanları
2. İç yönerge
3. Bağımsız Denetim Beyanları

30 Temmuz 2021

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Kardelen Sk. Yıldız Teknik Tesisleri Sitesi
No.1 10/Villa 4 Batı Ataşehir/İstanbul
Tel: 0216 474 1 474 Faks: 0216 474 0 474
Kozyatağı V.D. : 634041 Ticaret Sic. No : 748692

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ODAŞ Elektrik Üretim Sanayi Ticaret Anonim Şirketi Genel Kurulunun

Çalışma Esas ve Usulleri Hakkında İç Yönerge

BİRİNCİ BÖLÜM

Amaç, Kapsam, Dayanak ve Tanımlar

Amaç ve kapsam

MADDE 1- (1) Bu İç Yönergenin amacı; ODAŞ Elektrik Üretim Sanayi Ticaret Anonim Şirketi genel kurulunun çalışma esas ve usullerinin, Kanun, ilgili mevzuat ve esas sözleşme hükümleri çerçevesinde belirlenmesidir. Bu İç Yönerge, ODAŞ Elektrik Üretim Sanayi Ticaret Anonim Şirketi'nin tüm olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarını kapsar.

Dayanak

MADDE 2- (1) Bu İç Yönerge, Anonim Şirketlerin Genel Kurul Toplantılarının Usul Ve Esasları İle Bu Toplantılarda Bulunacak Gümrük Ve Ticaret Bakanlığı Temsilcileri Hakkında Yönetmelik hükümlerine uygun olarak yönetim kurulunca hazırlanmıştır.

Tanımlar

MADDE 3- (1) Bu İç Yönergede geçen;

a) Birleşim : Genel kurulun bir günlük toplantısını,

b) Kanun: 13/1/2011 tarihli ve 6102 sayılı Türk Ticaret Kanununu,

c) Oturum: Her birleşi min dinlenme, yemek arası ve benzeri nedenlerle kesilen bölümlerinden her birini,

ç) Toplantı: Olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarını,

d) Toplantı başkanlığı: Kanunun 419 uncu maddesinin birinci fıkrasına uygun olarak genel kurul tarafından toplantıyı yönetmek üzere seçilen toplantı başkanından, gereğinde genel kurulca seçilen toplantı başkan yardımcısından, toplantı başkanınca belirlenen tutanak yazmanından ve toplantı başkanının gerekli görmesi halinde oy toplama memurundan oluşan kurulu,

ifade eder.

İKİNCİ BÖLÜM

Genel Kurulun Çalışma Usul ve Esasları

Uyulacak hükümler

MADDE 4 – (1) Toplantı, Kanunun, ilgili mevzuatın ve esas sözleşmenin genel kurula ilişkin hükümlerine uygun olarak yapılır.

Toplantı yerine giriş ve hazırlıklar

MADDE 5 – (1) Toplantı yerine, yönetim kurulu tarafından 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. Şu kadar ki, yönetim kurulunca gerekli görülmesi halinde şirketin muhasebe müdürü, finans müdürü, yatırımcı ilişkileri uzmanı, araştırma müdürü, kurumsal finansman uzmanı, sigortalı olup olmasının bir önemi olmaksızın hukuki danışmanlar ile elektronik genel kurul sistemi kullanılacak ise gerekli olan uzman kişiler toplantı yerine girebilir.

(2) Toplantı yerine girişte, gerçek kişi pay sahipleri ile Kanunun 1527 nci maddesi uyarınca kurulan elektronik genel kurul sisteminden tayin edilen temsilcilerin kimlik göstermeleri, gerçek kişi pay sahiplerinin temsilcilerinin temsil belgeleri ile birlikte kimliklerini göstermeleri, tüzel kişi pay sahiplerinin temsilcilerinin de yetki belgelerini ibraz etmeleri ve bu suretle hazır bulunanlar listesinde kendileri için gösterilmiş yerleri imzalamaları şarttır. Söz konusu kontrol işlemleri, yönetim kurulunca veya yönetim kurulunca görevlendirilen bir veya birden fazla yönetim kurulu üyesince yahut yönetim kurulunca görevlendirilen kişi veya kişiler tarafından yapılır.

(3) Tüm pay sahiplerini alacak şekilde toplantı yerinin hazırlanmasına, toplantı sırasında ihtiyaç duyulacak kırtasiyenin, dokümanların, araç ve gereçlerin toplantı yerinde hazır bulundurulmasına ilişkin görevler yönetim kurulunca yerine getirilir.

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Kardelen Sk. Yapı Kredi Plaza Meridian Sitesi
No:1 1D/Ata 4 Blok Ataşehir / İstanbul
Tel: 0216 474 0 474 Faks: 0216 474 0 474
Kurumlar V.D. : 6340017692 Tic. Sic. No : 748692

Toplantının açılması

MADDE 6 – (1) Toplantı şirket merkezinin bulunduğu veya şirket merkezinin bulunduğu mülki idare biriminde yönetim kurulunun uygun göreceği önceden ilan edilmiş yer ve zamanda *(Kanunun 416 ncı maddesinde belirtilen çağrısız toplantı hükümleri saklıdır)* yönetim kurulu başkanı ya da başkan yardımcısı veya yönetim kurulu üyelerinden birisi tarafından, Kanunun 418 inci ve 421 inci maddelerinde belirtilen nisapların sağlandığının bir tutanakla tespiti üzerine açılır.

Toplantı başkanlığının oluşturulması

MADDE 7- (1) Bu İç Yönergenin 6 ncı maddesi hükmü uyarınca toplantıyı açan kişinin yönetiminde öncelikle önerilen adaylar arasından genel kurulun yönetiminden sorumlu olacak pay sahibi olma zorunluluğu da bulunmayan bir başkan ve gerek görülürse başkan yardımcısı seçilir.

(2) Başkan tarafından en az bir tutanak yazmanı ve gerekli görülürse yeteri kadar oy toplama memuru görevlendirilir. Elektronik genel kurul sistemiyle genel kurul yapılacak ise toplantı başkanı tarafından uzman kişiler görevlendirebilir.

(3) Toplantı başkanlığı, toplantı tutanağını ve bu tutanağa dayanak oluşturan diğer evrakı imzalama hususunda yetkilidir.

(4) Toplantı başkanı genel kurul toplantısını yönetirken Kanuna, esas sözleşmeye ve bu İç Yönerge hükümlerine uygun hareket eder.

Toplantı başkanlığının görev ve yetkileri

MADDE 8 – (1) Toplantı başkanlığı, başkanın yönetiminde aşağıda belirtilen görevleri yerine getirir:

a) Toplantının ilanda gösterilen adreste yapılıp yapılmadığını ve esas sözleşmede belirtilmişse toplantı yerinin buna uygun olup olmadığını incelemek.

b) Genel kurulun toplantıya, esas sözleşmede gösterilen şekilde, internet sitesi açmakla yükümlü olan şirketlerin internet sitesinde ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde yayımlanan ilanla ve halka açık ortaklık olunduktan sonra Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda çağrılıp çağrılmadığını, bu çağrının, ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere, toplantı tarihinden en az üç hafta önce yapılıp yapılmadığını, pay defterinde yazılı pay sahiplerine, önceden şirkete pay senedi veya pay sahipliğini ispatlayıcı belge vererek adreslerini bildiren pay sahiplerine, toplantı günü ile gündem ve ilanın çıktığı veya çıkacağı gazetelerin iadeli taahhütlü mektupla bildirilip bildirilmediğini incelemek ve bu durumu toplantı tutanağına geçirmek.

c) Toplantı yerine giriş yetkisi olmayanların, toplantıya girip girmediklerini ve toplantı yerine girişle ilgili olarak bu İç Yönergenin 5 inci maddesinin ikinci fıkrasında hüküm altına alınan görevlerin yönetim kurulunca yerine getirilip getirilmediğini kontrol etmek.

ç) Genel kurulun, Kanunun 416 ncı maddesi uyarınca çağrısız toplanması halinde pay sahiplerinin veya temsilcilerinin tümünün hazır bulunup bulunmadığını, toplantının bu şekilde yapılmasına itiraz olup olmadığını ve nisabın toplantı sonuna kadar korunup korunmadığını incelemek.

d) Değişikliğe gidilmiş ise değişiklikleri de içeren esas sözleşmenin, pay defterinin, yönetim kurulu yıllık faaliyet raporunun, denetçi raporlarının, finansal tabloların, gündemin, gündemde esas sözleşme değişikliği varsa yönetim kurulunca hazırlanmış değişiklik tasarısının, esas sözleşme değişikliği Gümrük ve Ticaret Bakanlığının iznine tabi olması durumunda ise Bakanlıktan alınan izin yazısı ve eki değişiklik tasarısının, yönetim kurulu tarafından düzenlenmiş hazır bulunanlar listesinin, genel kurul erteleme üzerine toplantıya çağrılmışsa bir önceki toplantıya ilişkin erteleme tutanağının ve toplantıya ilişkin diğer gerekli belgelerin eksiksiz bir biçimde toplantı yerinde bulunup bulunmadığını tespit etmek ve bu durumu toplantı tutanağında belirtmek.

e) Hazır bulunanlar listesini imzalamak suretiyle asaleten veya temsilen genel kurula katılanların kimlik kontrolünü itiraz veya lüzum üzerine yapmak ve temsil belgelerinin doğruluğunu kontrol etmek.

f) Murahhas üyeler ile en az bir yönetim kurulu üyesinin ve denetime tabi şirketlerde denetçinin toplantıda hazır olup olmadığını tespit etmek ve bu durumu toplantı tutanağında belirtmek.

g) Gündem çerçevesinde genel kurul çalışmalarını yönetmek, Kanunda belirtilen istisnalar haricinde gündem dışına çıkılmasını önlemek, toplantı düzenini sağlamak, bunun için gerekli tedbirleri almak.

ğ) Birleşimleri ve oturumları açmak, kapatmak ve toplantıyı kapatmak.

h) Müzakere edilen hususlara ilişkin karar, tasarı, tutanak, rapor, öneri ve benzeri belgeleri genel kurula okumak ya da okutmak ve bunlarla ilgili konuşmak isteyenlere söz vermek.

ı) Genel kurulca verilecek kararlara ilişkin oylama yaptırmak ve sonuçlarını bildirmek.

i) Toplantı için asgari nisabın toplantının başında, devamında ve sonunda muhafaza edilip edilmediğini, kararların Kanun ve esas sözleşmede öngörülen nisaplara uygun olarak alınıp alınmadığını gözetmek.

j) Kanunun 428 inci maddesinde belirtilen temsilciler tarafından yapılan bildirimleri genel kurula açıklamak.

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Kardelen Sk. Wyndop Meridian Sitesi
No:1 1D/Vilb. Ataşehir / İstanbul
Tel: 0216 474 [illegible] Faks : 0216 474 0474
Kozyatağı V.D. [illegible] Tic. Sic. No : 748607

k) Kanunun 436 ncı maddesi uyarınca, oy hakkından yoksun olanların anılan maddede belirtilen kararlarda oy kullanmalarını önlemek, oy hakkına ve imtiyazlı oy kullanımına Kanun ve esas sözleşme uyarınca getirilen her türlü sınırlamayı gözetmek.

l) Sermayenin yirmide birine sahip pay sahiplerinin istemi üzerine finansal tabloların müzakeresi ve buna bağlı konuların görüşülmesini, genel kurulun bu konuda karar almasına gerek olmaksızın bir ay sonra yapılacak toplantıda görüşülmek üzere ertelemek.

m) Genel kurul çalışmalarına ait tutanakların düzenlenmesini sağlamak, itirazları tutanağa geçirmek, karar ve tutanakları imzalamak, toplantıda alınan kararlara ilişkin lehte ve aleyhte kullanılan oyları hiçbir tereddüde yer vermeyecek şekilde toplantı tutanağında belirtmek.

n) Toplantı tutanağını, yönetim kurulu yıllık faaliyet raporunu, denetime tabi şirketlerde denetçi raporlarını, finansal tabloları, hazır bulunanlar listesini, gündemi, önergeleri, varsa seçimlerin oy kâğıtlarını ve tutanaklarını ve toplantıyla ilgili tüm belgeleri toplantı bitiminde bir tutanakla hazır bulunan yönetim kurulu üyelerinden birine teslim etmek.

o)İmtiyazlı pay sahiplerinin imtiyazlarını kullanmasını sağlamak.

Gündemin görüşülmesine geçilmeden önce yapılacak işlemler

MADDE 9 – (1) Toplantı başkanı, genel kurula toplantı gündemini okur veya okutur. Başkan tarafından gündem maddelerinin görüşülme sırasına ilişkin bir değişiklik önerisi olup olmadığı sorulur, eğer bir öneri varsa bu durum genel kurulun onayına sunulur. Toplantıda hazır bulunan oyların çoğunluğunun kararıyla gündem maddelerinin görüşülme sırası değiştirilebilir.

Gündem ve gündem maddelerinin görüşülmesi

MADDE 10 – (1) Olağan genel kurul gündeminde aşağıdaki hususların yer alması zorunludur:

a) Açılış ve toplantı başkanlığının oluşturulması.

b) Yönetim kurulu yıllık faaliyet raporunun, denetime tabi şirketlerde denetçi raporlarının ve finansal tabloların görüşülmesi.

c) Yönetim kurulu üyeleri ile varsa denetçilerin ibraları.

ç) Süresi dolan yönetim kurulu üyeleri ile denetime tabi şirketlerde denetçinin seçimi.

d) Yönetim kurulu üyelerinin ücretleri ile huzur hakkı, ikramiye ve prim gibi haklarının belirlenmesi.

e) Kârın kullanım şeklinin, dağıtımının ve kazanç payları oranlarının belirlenmesi.

f) Varsa esas sözleşme değişikliklerinin görüşülmesi.

g) Gerekli görülen diğer konular.

(2) Olağanüstü genel kurul toplantısının gündemini, toplantı yapılmasını gerektiren sebepler oluşturur.

(3)Aşağıda belirtilen istisnalar dışında, toplantı gündeminde yer almayan konular görüşülemez ve karara bağlanamaz:

a)Ortakların tamamının hazır bulunması halinde, gündeme oybirliği ile konu ilave edilebilir.

b) Kanunun 438 inci maddesi uyarınca, herhangi bir pay sahibinin özel denetim talebi, gündemde yer alıp almadığına bakılmaksızın genel kurulca karara bağlanır.

c)Yönetim kurulu üyelerinin görevden alınmaları ve yenilerinin seçimi hususları, yıl sonu finansal tabloların müzakeresi maddesiyle ilgili sayılır ve gündemde konuya ilişkin madde bulunup bulunmadığına bakılmaksızın istem halinde doğrudan görüşülerek karar verilir.

ç) Gündemde madde bulunmasa bile yolsuzluk, yetersizlik, bağlılık yükümünün ihlali, birçok şirkette üyelik sebebiyle görevin ifasında güçlük, geçimsizlik, nüfuzun kötüye kullanılması gibi haklı sebeplerin varlığı halinde, yönetim kurulu üyelerinin görevden alınması ve yerine yenilerinin seçilmesi hususları genel kurulda hazır bulunanların oy çokluğuyla gündeme alınır.

(4) Genel kurulda müzakere edilerek karara bağlanmış gündem maddesi, hazır bulunanların oy birliği ile karar verilmedikçe yeniden görüşülüp karara bağlanamaz.

(5) Yapılan denetim sonucunda veya herhangi bir sebeple Bakanlıkça veya halka açık ortaklık olunduktan sonra Sermaye Piyasası Kurulunca şirket genel kurulunda görüşülmesi istenen konular gündeme konulur.

(6) Gündem, genel kurulu toplantıya çağıran tarafından belirlenir.

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM
SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Kardelen Sk. Atlantop Meridian Sitesi
No:1 ID/Villa A Blok Ataşehir / İstanbul
Tel: 0216 474 1 [illegible] Fax: 0216 474 0 474
Yavuzağa V.D. : 634 011 3072 Tic. Sic. No : 746632

Toplantıda söz alma

MADDE 11 – (1) Görüşülmekte olan gündem maddesi üzerinde söz almak isteyen pay sahipleri veya diğer ilgililer durumu toplantı başkanlığına bildirirler. Başkanlık söz alacak kişileri genel kurula açıklar ve başvuru sırasına göre bu kişilere söz hakkı verir. Kendisine söz sırası gelen kişi, toplantı yerinde bulunmuyor ise söz hakkını kaybeder. Konuşmalar, bunun için ayrılan yerden, genel kurula hitaben yapılır. Kişiler kendi aralarında konuşma sıralarını değiştirebilirler. Konuşma süresinin sınırlandırılması halinde, sırası gelip konuşmasını yapan bir kişi, konuşma süresi dolduğu zaman, ancak kendinden sonra konuşacak ilk kişi konuşma hakkını verdiği takdirde konuşmasını, o kişinin konuşma süresi içinde tamamlamak koşuluyla sürdürebilir. Diğer bir biçimde konuşma süresi uzatılamaz.

(2) Toplantı başkanınca, görüşülen konular hakkında açıklamada bulunmak isteyen yönetim kurulu üyeleri ile denetçiye sıraya bakılmaksızın söz verilebilir.

(3) Konuşmaların süresi, başkanın veya pay sahiplerinin önerisi üzerine, gündemin yoğunluğu, görüşülmesi gerekli konuların çokluğu, önemi ve söz almak isteyenlerin sayısına göre genel kurulca kararlaştırılır. Bu gibi durumlarda, genel kurul, önce konuşma süresinin sınırlanmasının gerekip gerekmeyeceğini ve sonra da sürenin ne olacağı konularında, ayrı ayrı oylamayla karar verir.

(4) Kanunun 1527 nci maddesi uyarınca genel kurula elektronik ortamda katılan pay sahiplerinin veya temsilcilerinin görüş ve önerilerini iletmelerine ilişkin olarak anılan madde ve alt düzenlemelerde belirlenmiş usul ve esaslar uygulanır.

Oylama ve oy kullanma usulü

MADDE 12 – (1) Oylamaya başlamadan önce, toplantı başkanı, oylanacak konuyu genel kurula açıklar. Bir karar taslağının oylaması yapılacak ise, bu yazılı olarak saptanıp okunduktan sonra, oylamaya geçilir. Oylamaya geçileceği açıklandıktan sonra, ancak usul hakkında söz istenebilir. Bu sırada, talep etmesine rağmen kendisine söz verilmemiş pay sahibi varsa, hatırlatması ve Başkanca doğrulanması koşuluyla konuşma hakkını kullanır. Oylamaya geçildikten sonra söz verilmez.

(2) Toplantıda görüşülen konulara ilişkin oylar, el kaldırmak veya ayağa kalkmak ya da ayrı ayrı kabul veya ret denilmek suretiyle kullanılır. Bu oylar toplantı başkanlığınca sayılır. Oyların sayımı sırasında ana sözleşmede belirlenen oy adedine ilişkin imtiyazlı pay sahiplerinin hakları dikkate alınır. Gerektiğinde, başkanlık, oy sayımında yardımcı olmak üzere yeter sayıda kişiyi görevlendirebilir. El kaldırmayanlar, ayağa kalkmayanlar veya herhangi bir şekilde beyanda bulunmayanlar "ret" oyu vermiş sayılır ve bu oylar değerlendirmede ilgili kararın aleyhinde verilmiş kabul edilir.

(3) Kanunun 1527 nci maddesi uyarınca genel kurula elektronik ortamda katılan pay sahiplerinin veya temsilcilerinin oy kullanmalarına ilişkin olarak anılan madde ve alt düzenlemelerde belirlenmiş usul ve esaslar uygulanır. Toplantı tutanağının düzenlenmesi

MADDE 13 – (1) Toplantı başkanınca, pay sahiplerini veya temsilcilerini, bunların sahip oldukları payları, grupları, sayıları ve itibari değerlerini gösteren hazır bulunanlar listesi imzalanır, genel kurulda sorulan soruların ve verilen cevapların özet olarak, alınan kararların ve her bir karar için kullanılan olumlu ve olumsuz oyların sayılarının tutanakta açık bir şekilde gösterilmesi ile tutanağın Kanun ve ilgili mevzuatta belirtilen esaslara uygun olarak düzenlenmesi sağlanır.

(2) Genel kurul tutanağı toplantı yerinde ve toplantı sırasında daktiloyla, bilgisayarla veya okunaklı şekilde mürekkepli kalem kullanılmak suretiyle el yazısıyla düzenlenir. Tutanağın bilgisayarda yazılabilmesi için toplantı yerinde çıktıların alınmasına imkân sağlayacak bir yazıcının olması şarttır.

(3) Tutanak en az iki nüsha halinde düzenlenir ve tutanağın her sayfası, toplantı başkanlığı ile katılmış olması halinde Bakanlık temsilcisi tarafından imzalanır.

(4) Tutanakta; şirketin ticaret unvanı, toplantı tarihi ve yeri, şirketin paylarının toplam itibari değeri ve pay adedi, toplantıda asaleten ve temsilen olmak üzere temsil edilen toplam pay adedi, katılmışsa Bakanlık temsilcisinin adı ve soyadı ile görevlendirme yazısının tarih ve sayısı, toplantı ilanlı yapılıyorsa davetin ne surette yapıldığı, ilansız yapılıyorsa bunun belirtilmesi zorunludur.

(5) Toplantıda alınan kararlara ilişkin oy miktarları, hiçbir tereddütte yer vermeyecek şekilde rakamla ve yazıyla tutanakta belirtilir.

(6) Toplantıda alınan kararlara olumsuz oy veren ve bu muhalefetini tutanağa geçirtmek isteyenlerin adı, soyadı ve muhalefet gerekçeleri tutanağa yazılır.

(7)Toplantıda alınan kararlar ile imtiyazlı pay sahiplerinin haklarını ihlal edecek mahiyette esas sözleşme değişikliği var ise, bu değişik tutanakta ayrı bir başlık altında gösterilir ve geçerli olabilmesi için imtiyazlı pay sahipleri kurulunun onayının gerektiği tutanağa yazılır.

(8) Muhalefet gerekçesinin yazılı olarak verilmesi halinde, bu yazı tutanağa eklenir. Tutanakta, muhalefetini belirten ortağın veya temsilcisinin adı, soyadı yazılır ve muhalefet yazısının ekte olduğu belirtilir. Tutanağa eklenen muhalefet yazısı toplantı başkanlığı ve katılmışsa Bakanlık temsilcisi tarafından imzalanır.

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM
SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Kardeşler Sok. No:1 Odaş Plaza Meridian Sitesi
No:1 1D/Vik. 4 Blok Ataşehir / İstanbul
Tel: 0216 474 [illegible] Faks: 0216 474 0 474
Kozyatağı V.D. : [illegible] Tic. Sic. No : 748692

Toplantı sonunda yapılacak işlemler

MADDE 14- (1) Toplantı başkanı, toplantı sonunda tutanağının bir nüshasını ve genel kurulla ilgili diğer tüm evrakı toplantıda hazır bulunan yönetim kurulu üyelerinden birine teslim eder. Taraflar arasında düzenlenecek ayrı bir tutanakla bu durum tespit edilir.

(2) Yönetim Kurulu, toplantı tarihinden itibaren en geç on beş gün içerisinde, tutanağın noterce onaylanmış bir suretini ticaret sicili müdürlüğüne vermek ve bu tutanakta yer alan tescil ve ilana tabi hususları tescil ve ilan ettirmekle yükümlüdür.

(3) Tutanak, internet sitesi açmakla yükümlü olan şirketlerce genel kurul tarihinden itibaren en geç beş gün içerisinde internet sitesine de konulur.

(4) Toplantı başkanı ayrıca, hazır bulunanlar listesinin, gündemin ve genel kurul toplantı tutanağının bir nüshasını katılmış olması halinde Bakanlık temsilcisine teslim eder.

(5) Genel kurul tarafından imtiyazlı pay sahiplerinin haklarını ihlal edilecek mahiyette esas sözleşme değişikliğine karar verilmiş ise, Yönetim Kurulu anılan karar tarihinden itibaren en geç bir ay içerisinde imtiyazlı pay sahiplerini özel kurulunu toplantıya çağırmak zorundadır. Bu süre sonuna kadar imtiyazlı pay sahipleri toplantıya çağrılmazsa her imtiyazlı pay sahibi yönetim kurulunun çağrı süresinin son gününden başlamak üzere onbeş gün içinde, bu kurulun toplantıya çağrılmasını mahkemeden isteyebilir. Çağrıya rağmen süresi içinde imtiyazlı pay sahipleri özel kurulu toplanamazsa, genel kurul kararı onaylanmış sayılır.

Toplantıya elektronik ortamda katılma

MADDE 15- (1) Genel kurul toplantısına Kanunun 1527 nci maddesi uyarınca elektronik ortamda katılma imkânı tanındığı durumda yönetim kurulunca ve toplantı başkanlığınca yerine getirilecek işlemler Kanunun 1527 nci maddesi ve ilgili mevzuat dikkate alınarak ifa edilir.

ÜÇÜNCÜ BÖLÜM

Çeşitli Hükümler

Bakanlık temsilcisinin katılımı ve genel kurul toplantısına ilişkin belgeler

MADDE 16 – (1) Bakanlık temsilcisinin katılımı zorunlu olan toplantılar için temsilcinin istenmesine ve bu temsilcinin görev ve yetkilerine ilişkin Anonim Şirketlerin Genel Kurul Toplantılarının Usul ve Esasları ile Bu Toplantılarda Bulunacak Gümrük ve Ticaret Bakanlığı Temsilcileri Hakkında Yönetmelik hükümleri saklıdır.

(2)Genel kurula katılabilecekler ve hazır bulunanlar listesinin hazırlanmasında, genel kurulda kullanılacak temsil belgeleri ile toplantı tutanağının düzenlenmesinde birinci fıkrada belirtilen Yönetmelik hükümlerine uyulması zorunludur.

İç Yönergede öngörülmemiş durumlar

MADDE 17 – (1) Toplantılarda, bu İç Yönergede öngörülmemiş bir durumla karşılaşılması halinde genel kurulca verilecek karar doğrultusunda hareket edilir.

İç Yönergenin kabulü ve değişiklikler

MADDE 18 – (1) Bu İç Yönerge, Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret Anonim Şirketi genel kurulunun onayı ile yönetim kurulu tarafından yürürlüğe konulur, tescil ve ilan edilir. İç Yönergede yapılacak değişiklikler de aynı usule tabidir. Şu kadar ki, Şirketin halka açık ortaklık olması halinde, iş bu İç Yönerge'de Sermaye Piyasası Mevzuatı uyarınca yapılması gereken değişiklikler mevzuatta öngörülen şekilde yapılacaktır.

İç Yönergenin yürürlüğü

MADDE 19 – (1) Bu İç Yönerge, ODAŞ Elektrik Üretim Sanayi Ticaret Anonim Şirketinin 06/03/2013 tarihli genel kurul toplantısında kabul edilmiş olup, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde ilanı tarihinde yürürlüğe girer.

Bakanlık Temsilcisi

MEHMET YAVUZ

Toplantı Başkanı

BURAK ALTAY

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mh. Kardelen Sk. Varyap Meridian Sitesi
No:1 1D/Ve Ataşehir / İstanbul
Tel: 0216 474 0 474 Faks : 0216 474 0 474
Kozyatağı V.D. 6040170072 Tic. Sic. No : 748692

Grant Thornton
An instinct for growth™

Tarih : 21.05.2021

Sermaye Piyasası Kurulu Başkanlığına,

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş. ("Şirket") Yönetim Kurulu tarafından alınan karar uyarınca, Şirket' in sermaye artırımına ilişkin Sermaye Piyasasına sunulan izahnamenin bir parçası olan ve aşağıdaki tabloda yer alan bilgilerin sahip olduğumuz tüm bilgiler çerçevesinde, gerçeğe uygun olduğunu ve bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmaması için her türlü makul ödenin gösterilmiş olduğunu beyan ederiz.

İlgili Denetim Raporlarını Hazırlayan Kuruluşun Ticaret Ünvanı ve Yetkilisinin Adı, Soyadı ve Ünvanı	Sorumlu Olduğu Kısım
Eren Bağımsız Denetim A.Ş. Nazım Hikmet Sorumlu Ortak - Baş Denetçi EREN BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.	Bağımsız Denetçi Raporu Hesap Dönemi 31.12.2020

Tarih : 21.05.2021

Sermaye Piyasası Kurulu Başkanlığına,

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş. ("Şirket") Yönetim Kurulu tarafından alınan karar uyarınca, Şirket' in sermaye artırımına ilişkin Sermaye Piyasasına sunulan izahnamenin bir parçası olan ve aşağıdaki tabloda yer alan bilgilerin sahip olduğumuz tüm bilgiler çerçevesinde, gerçeğe uygun olduğunu ve bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmaması için her türlü makul ödenin gösterilmiş olduğunu beyan ederiz.

İlgili Denetim Raporlarını Hazırlayan Kuruluşun Ticaret Ünvanı ve Yetkilisinin Adı, Soyadı ve Ünvanı	Sorumlu Olduğu Kısım
Rasyonel Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. Kudret Fikirli Sorumlu Ortak - Baş Denetçi RASYONEL BAĞIMSIZ DENETİM VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş. Yeşilköy Mah. Atatürk Cad. EGS Blokları B-3 Blok No:12/148 Bakırköy - İSTANBUL Mersis No: 0734014386200019 Bakırköy V.D. No: 734 014 3862	Bağımsız Denetçi Raporu Hesap Dönemi 31.12.2019

Tarih : 21.05.2021

Sermaye Piyasası Kurulu Başkanlığına,

Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş. ("Şirket") Yönetim Kurulu tarafından alınan karar uyarınca, Şirket' in sermaye artırımına ilişkin Sermaye Piyasasına sunulan izahnamenin bir parçası olan ve aşağıdaki tabloda yer alan bilgilerin sahip olduğumuz tüm bilgiler çerçevesinde, gerçeğe uygun olduğunu ve bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmaması için her türlü makul ödenin gösterilmiş olduğunu beyan ederiz.

İlgili Denetim Raporlarını Hazırlayan Kuruluşun Ticaret Ünvanı ve Yetkilisinin Adı, Soyadı ve Ünvanı	Sorumlu Olduğu Kısım
As Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. Mehmet Cem Tezelman Sorumlu Ortak - Baş Denetçi	Bağımsız Denetçi Raporu Hesap Dönemi 31.12.2018