

**ORGE ENERJİ ELEKTRİK TAAHHÜT A.Ş.**  
**2017 YILI FAALİYET RAPORU**

# İÇİNDEKİLER

YÖNETİM KURULU BAŞKANI'NIN MESAJI .....	2
CEO'NUN MESAJI.....	3
1. GENEL BİLGİLER .....	4
2. YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR.....	5
3. ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI .....	6
4. FAALİYETLER .....	6
5. FİNANSAL DURUM.....	9
6. EK AÇIKLAMALAR.....	14
KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU .....	17
EKLER .....	32

## **YÖNETİM KURULU BAŞKANI'NIN MESAJI**

Değerli ortaklarımız, kıymetli çalışanlarımız,

Şirketimiz başarılı bir faaliyet yılını daha geride bıraktı. 2017 yılında, çalışan sayımızı yıl içinde 500 personele çıkardık. Bununla birlikte net karımızı %25'in üzerinde artırarak memnuniyet verici seviyeye çıkarmayı, önemli projeleri gerçekleştirmeyi başardık.

Yüksek kalitede, eksiksiz iş teslimleri yapıyoruz. Bu özelliklerimizle yoğun bir iş talebi karşısındayız. Ülkemizin güzide ve teknik özellikleri yüksek projelerine yoğunlaşmış bulunmaktayız. Daha fazlası için de yoğun gayret göstermekteyiz.

Piyasadaki tanınırlığımız ve kredibilitemiz, bankalar nezdindeki itibar ve kredimiz, Şirketimizin yüksek aktifleri ile bir arada olunca, yetişkin eleman gücüyle birleşince, konusunda ideal ve örnek bir şirket profili oluşuyor. Bu da hepimizin şirketi ORGE'dir.

Değerli ortaklarımız, sizlere şu mesajı vermek istiyorum. İş kolumuzda, önümüzde minimum 10 yıllık iş potansiyeli var. Bizim amacımız, yerli ve milli firma olarak, yüksek kalitede, noksansız iş teslimleri yaparak olabildiğince yüksek ciro ve yüksek karlılık sağlamak ve siz Sayın Ortaklarımıza en yüksek karı verebilmek, kıymetli yatırımlarınızı arzu ettiğiniz değere ulaştırmaktır.

Sizlere müjdem var. ORGE ENSTİTÜ. Elektrik tesisatı iş koluna çırak, kalfa, usta yetiştirmek üzere şirketimize ait müstakil binamızı çağdaş bir eğitim-öğretim verilecek seviyeye getirdik. İşe ihtiyacı olan ve mesleki aşama ihtiyacı olan tüm vatandaşlarımıza "parasız" olarak eğitim vermeyi amaçlıyoruz. ([www.orgeenstitu.com](http://www.orgeenstitu.com))

Hedefimizde olan Avrupa da iş yapan firma pozisyonuna gelmek için gayretlerimiz yüksektir. Altyapı ve etüt çalışmalarına heyecanla devam etmekteyiz.

Tüm ortaklarımıza, tedarikçilerimize, bize destek veren değerli bankalara, gönül bağımız olan çalışanlarımıza, ORGE ENSTİTÜ'yi sahiplenen ve çok değerli bilgi ve zamanlarını vererek yaşatan, proje müdürlerimize ve diğer tüm personellerimize sağlıklı, huzurlu, başarılı ve kazançlı yıllar dilerim.

Saygılarımla.

Orhan GÜNDÜZ - YÖNETİM KURULU BAŞKANI

## CEO'NUN MESAJI

Değerli paydaşlarımız, kıymetli çalışma arkadaşlarımız,

2017 yılı da 2016 yılını takip ederek bir kez daha ülkemizde ve dünyamızda çok önemli siyasi ve ekonomik risk unsurunun ortaya çıktığı, buna karşın global seviyede büyümenin ve gelişmekte olan ülkelere olan fon akımlarının üst seviyeye çıktığı bir yıl olarak geride kaldı. 2017 yılı ülkemiz açısından ise, devreye alınan ve uluslararası seviyede bir başarı modeli olarak değerlendirilen kamusal destek ve teşvik programları ile beklentilerin çok üzerinde bir büyümenin gözleendiği, ülkemizin bir kez daha ekonomik dayanıklılığını ve değişen şartlara adaptasyon kabiliyetini tüm dünyaya gösterdiği bir yıl olarak değerlendiriliyor.

Ülkemizin içinde bulunduğu zor jeopolitik koşullara karşın göstermiş olduğu ekonomik başarı hikayesine her daim katkıda bulunmayı amaç edinmiş Şirketimiz için de 2017 yılı, kuruluşundan bu yana en büyük iş siparişini aldığımız, en yüksek toplam yeni iş siparişi tutarına, en yüksek aktif, karlılık, istihdam seviyelerine ulaştığımız tarihi bir yıl olmuştur. Bunun yanı sıra 2017 yılının, tarihimizin en büyük projesini geçici kabulünü alarak üst segment akıllı bina projelerinde rüştümüzü ispat ettiğimiz, alt yapı -raylı sistemler- proje tekliflerimizi son aşamasına taşıdığımız; işveren, iş ve işçilik kalitesinde pozitif ivmemizin yeni zirvelere taşındığı bir yıl olarak da değerlendirilmesi gerektiğini söyleyebiliriz.

Kuruluşundan bugüne, “En İyi Bildiğin İş, En İyi Şekilde Yap” felsefesi ile her geçen gün sektöründeki yerini güçlendiren Şirketimiz, bu yıl içinde kuruluşunu tamamlayarak pilot eğitimlerine başladığı ORGE Enstitü ile potansiyel ve mevcut çalışanlarının verimliliğini artırmayı amaçlarken, milli istihdam hamlesine katkıda bulunmaya gayret etmektedir. Önümüzdeki yıllarda bu çalışmalarımızın önemli geri dönüşler ile şirketimize katkı sağlamasını umut ediyoruz.

Değerli paydaşlarımız, 2018 yılında her şeyden önce, hem ülkemizde hem de bölgemizde, son yıllarda özlemine çektiğimiz barış ve huzur ortamının sağlanmasını, 2017 yılında gözlenen ekonomik büyümenin artarak süreklilik kazanmasını temenni ediyoruz.

2018 yılının ülkemiz adına, devletimizin verdiği destekler ile özellikle inşaat sektöründe yeni bir ivmelenmenin başlangıç yılı olmasını ümit ediyoruz. 2018 yılında, ülkemizin 2023 yılı hedeflerine ulaşmasını sağlayacak kamu destekli alt yapı projelerinin, özellikle metro, raylı sistem, havaalanı ve sağlık yatırımlarının daha da hız kazanması; artan turizm hacmi ile birlikte üst segment akıllı bina yatırımlarının da ağırlık kazanması beklentimizi ifade etmek istiyoruz.

Bu yatırım alanlarının, yakın zamanda gerçekleştirmiş olduğumuz işlerdeki edindiğimiz tecrübe, nitelikli personelimiz ve sağlam finansal yapımız ile bize yaratacağını düşündüğümüz imkanları en iyi şekilde değerlendirmeyi, ülkemize ve milletimize iş ve istihdam üretmeyi amaçlarken, yenilenebilir enerji ve akıllı şehircilik, vb. yeni alanlarda da sürekli ilgili olmayı ve fırsatları yakından takip etmeyi amaçlıyoruz.

ORGE'yi önümüzdeki dönemde bu yılın da ötesinde başarılarla taşımak amacıyla çalışırken, bizlere desteklerini göstereceklerinden emin olduğumuz, başta çalışma arkadaşlarımız olmak üzere, tüm paydaşlarımıza şimdiden teşekkürler eder, saygılar sunarım.

Nevhan GÜNDÜZ - CEO

## 1. GENEL BİLGİLER

ORGE Enerji Elektrik Taahhüt A.Ş. 'nin ("Şirket") faaliyet konusu Esas Sözleşme'nin 3'üncü maddesinde düzenlenmiştir. Buna göre faaliyet konusu; yurt içi ve yurt dışında her türlü elektrik taahhüt işleri yapmak, projelendirmek, her türlü elektrik, taahhüt, proje işleri iştigal konusu ile ilgili olarak proje danışmanlık ve kontrollük hizmetleri vermektir.

Şirket, 12 Şubat 1998 tarihinde kurulmuş, aynı tarihte İstanbul Ticaret Odası'na 389580 sicil numarası ile kaydolmuştur.

Şirketin unvanı Orge Enerji Sistemleri İnşaat Metal Ticaret ve Taahhüt A.Ş. iken, 30.06.2010 tarihinde Orge Enerji Elektrik Taahhüt A.Ş. olarak değiştirilmiş ve tescil edilmiştir.

Şirket payları 15.05.2012 tarihinden itibaren Borsa İstanbul'da işlem görmektedir.

Merkez Adresi : Kozyatağı Mah. Değirmen Sokak Nida Kule No:18 Kat:A 34742 Kadıköy/İstanbul

Şube Adresi : Şube bulunmamaktadır

İnternet Adresi : www.orge.com.tr

E-posta Adresi : info@orge.com.tr / yatirimciiliskileri@orge.com.tr

Telefon : 0216 457 32 63

Faks : 0216 457 32 67

İşbu faaliyet raporu 01 Ocak 2017 - 31 Aralık 2017 dönemini kapsamaktadır.

### 1.1.SERMAYE YAPISI

Şirket'in sermayesi 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla 20.000.000 TL olup, tamamı hamiline yazılı 20.000.000 adet paydan oluşmaktadır. İmtiyazlı pay bulunmamaktadır.

Sermayenin %10'dan fazlasına sahip olan ortakların adları ile paylarının miktarı ve sermayedeki oranları aşağıya gösterilmiştir.

Ortağın Adı	Dönem Başı		Dönem Sonu	
	Sahip Olduğu Pay	Oranı (%)	Sahip Olduğu Pay	Oranı (%)
Orhan Gündüz	6.499.500,00	32,50	6.499.500,00	32,50
Nevhan Gündüz	4.263.001,94	21,31	4.263.001,94	21,31
Diğer	9.237.498,06	46,19	9.237.498,06	46,19
<b>TOPLAM</b>	<b>20.000.000</b>	<b>100</b>	<b>20.000.000</b>	<b>100</b>

### 1.2.YÖNETİM KURULU

20 Mart 2017 tarihinde yapılan 2016 yılı Olağan Genel Kurulu'nda, 2017 yılı Olağan Genel Kurulu'na kadar 1 yıl süre ile aşağıda isimleri yer alan kişilerin Yönetim Kurulu üyeliğine seçilmelerine karar verilmiştir. Yönetim Kurulu'nun yapısı aşağıda gösterilmiştir.

Başkan : Orhan Gündüz

Başkan Vekili : Nevhan Gündüz

Üye : Mahmut Gündüz

Bağımsız Üye : Mehmet Metin Korfalı

Bağımsız Üye : Uğur Yamaç Korfalı

Yönetim Kurulu, 01 Ocak 2017 - 31 Aralık 2017 tarihleri arasında 11 defa toplanmış olup, tüm kararlar oybirliğiyle alınmıştır. Toplantılarda alınan kararların hiçbirisinde muhalefet şerhi bulunmamaktadır.

Yönetim Kurulu bünyesinde faaliyet gösteren komiteler aşağıdaki üyelere oluşmaktadır:

**Riskin Erken Saptanması Komitesi:**

Başkan : Mehmet Metin Korfalı  
Üye : Uğur Yamaç Korfalı

**Denetimden Sorumlu Komite:**

Başkan : Mehmet Metin Korfalı  
Üye : Uğur Yamaç Korfalı

**Kurumsal Yönetim Komitesi:**

Başkan : Mehmet Metin Korfalı  
Üye : Orhan Gündüz  
Üye : Ertuğ Ersoy

**1.3. BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞU**

Şirket'in 01 Ocak 2017 - 31 Aralık 2017 döneminde bağımsız denetim görevini icra eden Bağımsız Denetim Kuruluşu, Kozyatağı Mh. Değirmen Sk. Cemalbey İş Mrk. No:11 K:3 Kadıköy / İstanbul adresinde faaliyet gösteren Bilgili Bağımsız Denetim A.Ş.'dir.

**1.4. ORGANİZASYON YAPISI**

31.12.2017 tarihi itibarıyla organizasyon yapısına aşağıda yer verilmektedir.

CEO/Genel Müdür	: Nevhan Gündüz
Genel Müdür Yardımcısı	: Volkan Bayram
Muhasebe ve Finans Sorumlusu	: Ebru İslamoğlu - Feryal Aydoğan
Satın alma ve Lojistik Müdürü	: Osman Akçin
Teklif ve Teknik Satınalma Müdürü	: Cemil Topak
Personel Müdürü	: Oğuz Karamuk
Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticisi	: Ertuğ Ersoy
İdari İşler Müdürü	: Umut Akçin
Proje Müdürü	: Murat Kartaloğlu
Proje Müdürü	: Emre Karatepe
Proje Müdürü	: Ömer Can Dirim
Proje Müdürü	: Şenol Çalışkan
Proje Müdürü	: Şahin Sarıyıldız

Şirket bünyesinde 2017 yılı içerisinde istihdam edilen ortalama personel sayısı 397 kişi kişidir (31.12.2016: 467 kişi).

Şirketin 2017 yılı sonu itibarıyla toplam kıdem tazminatı karşılıkları tutarı 420.218 TL seviyesinde oluşmuştur (31.12.2016: 346.326 TL).

2017 yılında çalışanlara ücret, ikramiye ve sosyal yardım olarak yapılan ödemeler tutarı 12.823.122 TL olmuştur (31.12.2016: 11.606.285 TL).

**2. YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR**

Yönetim Kurulu üyelerine ücretlendirme politikası çerçevesinde belirlenen ücret veya huzur hakları ödenmektedir. İcrada görevli Orhan Gündüz ve Nevhan Gündüz'e aylık brüt 12.000 TL ücret ve huzur hakkı, icrada görevli olmayan diğer üyelere aylık brüt 2.500 TL ücret ödenmektedir.

Üst düzey yöneticiler, Yönetim Kurulu Üyeleri ile Genel Müdürden oluşmaktadır. 2017 yılı sonu itibarıyla üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar 372.000 TL olmuştur (31.12.2016: 333.900 TL). Yönetim Kurulu'nda görev alan ve aynı zamanda pay sahibi konumunda olan üyelerin tahakkuk etmiş net kar payı toplamı 2.492.641 TL olmuştur (31.12.2016: 257.467 TL).

Üst düzey yöneticilere verilen ödenek, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri toplamı 333.936,97 TL olmuştur(31.12.2016: 311.535,90 TL).

### **3. ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI**

Şirket'in 01 Ocak 2017 - 31 Aralık 2017 döneminde yürüttüğü araştırma ve geliştirme çalışmaları bulunmamaktadır.

### **4. FAALİYETLER**

#### **4.1. ŞİRKETİMİZİN FAALİYET GÖSTERDİĞİ SEKTÖR VE BU SEKTÖR İÇERİSİNDEKİ YERİ**

Elektrik taahhüt hizmetleri, bir inşaat projesinin başlangıcından anahtar teslimine kadar geçen süreçte, projenin her aşamasının elektrik hizmetlerini içermektedir. Bu işler endüstriyel, ticari, konut, kamu alt ve üst yapı yatırımları tipi uygulamalar olabilmektedir.

Elektrik taahhüt işleri büyük ölçüde konut yatırımları bünyesinde gerçekleşmektedir. Bununla birlikte sektör; otel, AVM, konut ve ticari karma projeler ile kamu alt ve üst yapı yatırımlarını(raylı sistem, hastane, havalimanı vb.)da içeren çok bölüntülenmiş bir yapıya sahip bulunmaktadır. Bu nedenle elektrik taahhüt işlerine ilişkin (proje sayıları, proje değerleri vb.) sağlıklı istatistiklere ulaşamamaktadır. Ancak inşaat sektörü yatırımlarından ve maliyet dağılımlarından yola çıkılarak elektrik taahhüt hizmetlerine ilişkin, rakamsal değerler öngörülebilmektedir.

Elektrik taahhüt işleri büyüklüğünün 4,7 - 10 milyar TL civarında olduğu tahmin edilmektedir. Şirket'in sektör içindeki yeri %2-3 olarak tahmin edilmektedir.

Faaliyet Gösterilen Sektörlerdeki Durum, Elektrik Taahhüt Sektörü;

Elektrik taahhüt sektörü, inşaat sektörünün ayrılmaz bir parçası olup, inşaat sektöründe yaşanması muhtemelen her türlü olumlu-olumsuz gelişme doğrudan elektrik taahhüt işlerini etkilemektedir.

Elektrik taahhüt sektörünün en önemli maliyet kalemi kablodur. Kablo fiyatları da bakır ve çelik gibi emtiaların fiyatlarıyla doğrudan bağlantılıdır. Dolayısıyla bu gibi ana maliyet kalemlerinin dövizdeki artış dışında emtia fiyatlarına bağlı olarak fiyatlarının artması riski de bulunmaktadır.

Elektrik taahhüt sektöründe işlerin zamanında bitirilmesi son derece önemlidir. Elektrik taahhüt sektöründe işverenler ve/veya üst yükleniciler genelde elektrik taahhüt firmalarına göre daha güçlü konumda bulunmakta ve sözleşme içeriklerini kendi istekleri doğrultusunda oluşturabilme imkanına sahip olmaktadır. Sektördeki yoğun rekabet ortamı da dikkate alındığında bu durum elektrik taahhüt şirketlerinin kar marjlarını olumsuz etkileyebilmektedir.

Elektrik taahhüt sektörünün karşılaştığı en önemli kısıtlardan birisi de nitelikli ara eleman (çırak, usta, kalfa) eksikliğidir. Bu çerçevede Şirket sektörüne öncülük ederek kuruluş çalışmalarını sürdürdüğü ORGE Enstitü ile hem kendi ihtiyacına dönük hem de sektör için nitelikli çalışan yetiştirmeyi amaçlamaktadır. Enstitüde verilmesi planlanan eğitimler ile önemli seviyede verimlilik artışı hedeflenmektedir.

#### 4.2. YATIRIMLAR

Şirket'in Hatay ve İstanbul'un Şile, Kartal, Kadıköy, Zeytinburnu ilçelerinde yatırım amaçlı gayrimenkulleri bulunmaktadır.

Şirket dönem içerisinde, İstanbul İli, Kadıköy İlçesi, Zühtüpaşa Mahallesi'nde bulunan binanın 26 no'lu bağımsız bölümünü 2.076.271,19 TL+KDV bedelle satın almıştır.

Bununla birlikte, Şirket'in Ümraniye ve Maltepe'deki gayrimenkullerinin ana faaliyetler için kullanılmasına karar verilmiştir. Bu nedenle Şirket'in önceki dönemlerde yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıfladığı ilgili gayrimenkuller cari dönemde maddi duran varlık olarak sınıflandırılmıştır.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerinde ipotek bulunmamakta iken (2016: Bulunmamaktadır), 4.664.905 TL tutarında sigorta teminatı bulunmaktadır (2016: 7.679.959 TL).

Şirket'in 01 Ocak 2017 - 31 Aralık 2017 döneminde yatırım amaçlı gayrimenkullerinden elde ettiği kira geliri 43.221 TL tutarındadır (31.12.2016: Bulunmamaktadır).

Dönem içerisinde Şirket'in bu gayrimenkullere ilişkin yaptığı tadilat gideri bulunmamaktadır (31.12.2016: 79.608 TL).

Şirket dönem içerisinde, Hatay ve İstanbul'un Şile, Kartal ve Zeytinburnu ilçelerinde bulunan yatırım amaçlı gayrimenkullerinin değerlemesi hususunda, Şirket ile ilişkisi bulunmayan, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından ilgili listeye alınmış, Metrik Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.'nden hizmet almıştır.

Yapılan değerlemeler neticesinde;

Hatay İli, İskenderun İlçesi, Değirmendere İmar Mahallesi'nde bulunan arsalar için 2.460.000 TL+KDV,

İstanbul İli, Şile İlçesi, Kumbaba Mahallesi'nde bulunan 6 adet villa ve arsası için 5.500.000 TL+KDV,

İstanbul İli, Kartal İlçesi, Soğanlık Mahallesi Uprise Elite Projesi'nde bulunan 2 adet dükkan için 1.665.000 TL+KDV,

İstanbul İli, Zeytinburnu İlçesi, Merkezefendi Mahallesi'nde bulunan ve inşaatı devam etmekte olan İnistanbul Projesi'nde yer alan 2 adet daire için 2.400.000 TL değer takdir edilmiştir. Merkezefendi Mahallesi'nde bulunan gayrimenkullerin, Şirket'e devir ve teslimleri gerçekleşmemiş olduğundan bu aşamada, yapılan ödeme toplamı üzerinden Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Alımı İçin Verilen Avanslar hesabında izlenmektedir.

Söz konusu gayrimenkullerin değer tespitinde, emsal karşılaştırma yöntemi, maliyet yaklaşımı ve direkt gelir kapitalizasyonu yöntemi kullanılmıştır.

Şirket dönem içerisinde, İstanbul'un Kadıköy ilçesinde bulunan yatırım amaçlı gayrimenkulün değerlemesi hususunda, Şirket ile ilişkisi bulunmayan, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından ilgili listeye alınmış, Harmoni Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.'nden hizmet almıştır.

Yapılan değerlendirme neticesinde;

İstanbul İli, Kadıköy İlçesi, Zühtüpaşa Mahallesi'nde bulunan binanın 26 no'lu bağımsız bölümü için 7.500 TL kira değeri, 2.500.000 TL+KDV satış değeri takdir edilmiştir.



Söz konusu gayrimenkulün değer tespitinde, emsal karşılaştırma yöntemi ve direkt gelir kapitalizasyonu yöntemi kullanılmıştır

#### 4.3. BAĞLI ORTAKLIK

Şirketimizin, AND İnşaat Ticaret A.Ş. unvanlı bağlı ortaklığı bulunmaktadır. Şirketimizin, 250.000 TL sermayeli AND İnşaat Ticaret A.Ş.'nin sermayesine iştirak payı %99,96 (249.900 TL)'dir.

#### 4.4. DEVAM EDEN PROJELER

31.12.2017 tarihi itibarıyla Şirketimizin devam eden projeleri aşağıda gösterilmiştir;

- Quasar İstanbul Projesi
- Büyükyalı Projesi
- İnistanbul Projesi
- Concord İstanbul Projesi
- Epique Island Projesi (Bodrum)
- The Mandarins Acıbadem Projesi

#### 4.5. BAĞIŞLAR

Şirketimizin 2017 yılı içerisinde yaptığı bağış tutarı 22.500 TL'dir (31.12.2016: 10.000 TL).

#### 4.6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Şirket'in mevzuat uyarınca kamuya açıklaması gereken ilişkili taraf işlemlerine Bağımsız Denetim Raporu'nun 35 no'lu dipnotunda yer verilmiş olup, özeti aşağıda yer almaktadır.

<b><u>Kısa Vadeli Diğer Borçlar(TL)</u></b>	<b><u>31 Aralık 2017</u></b>	<b><u>31 Aralık 2016</u></b>
<b>Ortak</b>		
Orhan Gündüz	16.175	15.350
<b>Toplam</b>	<b>16.175</b>	<b>15.350</b>

Şirket ortaklarına olan 16.175 TL tutarındaki borç, ortağın Şirket'i finanse etmek amacıyla ödediği tutardan oluşmaktadır.

01 Ocak 2017-31 Aralık 2017 ve 01 Ocak 2016-31 Aralık 2016 dönemlerinde ilişkili taraflarla yapılan işlem bulunmamaktadır.

İlişkili taraflarla ilgili olarak alınan ve verilen teminat bulunmamaktadır (31.12.2016: Bulunmamaktadır.)

## 5. FİNANSAL DURUM

### 5.1. FİNANSAL TABLOLAR

Şirket'in bağımsız denetimden geçmiş finansal durum ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna aşağıda yer verilmektedir. Tam set finansal tablolar ile dipnotlarına Kamuyu Aydınlatma Platformu ile Şirket'in www.orge.com.tr adresinde yer alan internet sitesinden erişilebilmektedir.

#### **ORGE ENERJİ ELEKTRİK TAAHHÜT A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 ve 31 ARALIK 2016 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

<b>VARLIKLAR</b>	<b>Dipnot Ref.</b>	<b>Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2017</b>	<b>Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2016</b>
<b>Dönen Varlıklar</b>		<b>102.423.182</b>	<b>72.783.914</b>
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	31.347.709	35.698.991
Finansal Yatırımlar	7	-	-
Ticari Alacaklar		66.755.636	34.956.194
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	35	-	-
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	9	66.755.636	34.956.194
Diğer Alacaklar		62.446	30.114
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	35	-	-
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	10	62.446	30.114
Stoklar	12	2.293.726	1.320.144
Peşin Ödenmiş Giderler		958.519	444.807
-İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	35	-	-
-İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	13	958.519	444.807
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	33	80.341	317.177
Diğer Dönen Varlıklar	24	924.805	16.487
<b>Duran Varlıklar</b>		<b>27.235.353</b>	<b>24.700.909</b>
Finansal Yatırımlar	7	-	-
Ticari Alacaklar	9	-	-
Diğer Alacaklar	10	7.930	610
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	35	-	-
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	10	7.930	610
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	15	12.125.000	19.478.097
Maddi Duran Varlıklar	16	12.253.936	692.647
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		12.477	14.115
- Şerefiye	18	-	-
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	17	12.477	14.115
Peşin Ödenmiş Giderler	13	1.797.576	1.802.291
Ertelenmiş Vergi Varlığı	33	-	-
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Duran Varlıklar	33	1.038.434	2.713.149
Diğer Duran Varlıklar	24	-	-
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>129.658.535</b>	<b>97.484.823</b>

**ORGE ENERJİ ELEKTRİK TAAHHÜT A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**  
**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ**  
**31 ARALIK 2017 ve 31 ARALIK 2016 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM**  
**TABLOSU**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

	Dipnot Ref.	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2017	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2016
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>31.450.736</b>	<b>24.508.021</b>
Kısa Vadeli Borçlanmalar	8	625.031	489.868
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	8	3.584.546	6.212.028
Diğer Finansal Yükümlülükler			
Ticari Borçlar		9.990.146	9.062.138
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	35	-	-
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	9	9.990.146	9.062.138
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	20	1.477.836	873.454
Diğer Borçlar		2.536.869	3.819.402
-İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	35	16.175	15.350
-İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	10	2.520.694	3.804.052
Ertelenmiş Gelirler	13	8.124.297	2.959.294
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	33	4.926.459	1.001.990
Kısa Vadeli Karşılıklar		185.552	89.847
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	20	94.191	19.365
-Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	19	91.361	70.482
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	24	-	-
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>9.659.832</b>	<b>10.400.469</b>
Uzun Vadeli Borçlanmalar	8	928.343	1.408.738
Uzun Vadeli Karşılıklar		420.218	346.326
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	20	420.218	346.326
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	33	8.311.271	8.645.405
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	24	-	-
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>88.547.967</b>	<b>62.576.333</b>
<b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>		<b>88.547.982</b>	<b>62.576.344</b>
Ödenmiş Sermaye	25	20.000.000	20.000.000
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)	25	457.651	457.651
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		72.246	77.693
-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		72.246	77.693
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	25	-	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	25	828.774	71.660
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	25	35.762.225	16.930.525
Net Dönem Karı veya Zararı		31.427.086	25.038.815
<b>Kontrol Gücü Olmayan Paylar</b>		<b>(15)</b>	<b>(11)</b>
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>129.658.535</b>	<b>97.484.823</b>

**ORGE ENERJİ ELEKTRİK TAAHHÜT A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**  
**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ**  
**31 ARALIK 2017 VE 31 ARALIK 2016 TARİHLİ KONSOLİDE KAR veya ZARAR ve DİĞER**  
**KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade dirmiştir).

Kar Ve Zarar Tablosu	Dipnot		
	Ref.	01.01.- 31.12.2017	01.01.- 31.12.2016
<b>Sürdürülen Faaliyetler</b>			
Hasılat	26	85.142.929	86.335.927
Satışların Maliyeti (-)	26	(44.665.883)	(57.669.931)
<b>Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar</b>		<b>40.477.046</b>	<b>28.665.996</b>
Genel Yönetim Giderleri (-)	27	(5.130.744)	(2.939.979)
Pazarlama, Satış Ve Dağıtım Giderleri (-)	27	-	-
Araştırma Ve Geliştirme Giderleri (-)	27	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	29	3.267.084	3.556.773
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	29	(1.447.038)	(2.365.401)
<b>Esas Faaliyet Karı / Zararı (-)</b>		<b>37.166.348</b>	<b>26.917.389</b>
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	30	1.947.330	2.035.933
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	30	-	(79.608)
<b>Finansman Geliri (Gideri) Öncesi Faaliyet Kârı/Zararı</b>		<b>39.113.678</b>	<b>28.873.714</b>
Finansman Gelirleri	31	3.930.402	4.082.796
Finansman Giderleri (-)	31	(3.323.842)	(1.768.030)
<b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kârı/Zararı</b>		<b>39.720.238</b>	<b>31.188.480</b>
<b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / Gideri (-)</b>		<b>(8.293.156)</b>	<b>(6.149.668)</b>
- Dönem Vergi Gelir / Gideri (-)	33	(8.625.928)	(1.700.727)
- Ertelenmiş Vergi Geliri / Gideri (-)	33	332.772	(4.448.941)
<b>Sürdürülen Faaliyetler Dönem Kârı/Zararı</b>		<b>31.427.082</b>	<b>25.038.812</b>
<b>Durdurulan Faaliyetler Dönem Karı/Zararı (-)</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Dönem Kârı/Zararı</b>		<b>31.427.082</b>	<b>25.038.812</b>
<b>Kontrol Gücü Olmayan Paylar</b>		<b>(4)</b>	<b>(3)</b>
<b>Ana Ortaklık Payları</b>		<b>31.427.086</b>	<b>25.038.815</b>
<b>Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç</b>	34	<b>1,57</b>	<b>1,25</b>
<b>Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Sürdürülen Faaliyetler Dönem Kârı/Zararı</b>		<b>31.427.082</b>	<b>25.038.812</b>
<b>Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu</b>			
<b>Kâr Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>		<b>(5.447)</b>	<b>116.889</b>
Artış/Azalışları			
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	25	(6.809)	146.111
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	33	1.362	(29.222)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları Vergi Etkisi	33	1.362	(29.222)
<b>Kâr Veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar</b>	25	-	-
<b>Diğer Kapsamlı Gelir / Gider</b>		<b>(5.447)</b>	<b>116.889</b>
<b>Toplam Kapsamlı Gelir</b>		<b>31.421.635</b>	<b>25.155.701</b>
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:		<b>31.421.635</b>	<b>25.155.701</b>
- Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(4)	(3)
- Ana Ortaklık Payları		31.421.639	25.155.704

## 5.2.TEMEL RASYOLAR

<b>Mali Veriler (TL)</b>	<b>31 Aralık 2016</b>	<b>31 Aralık 2017</b>
Hasılat	86.335.927	85.142.929
Brüt Kar	28.665.996	40.477.046
Faaliyet Karı	26.917.389	37.166.348
Vergi Öncesi Kar	31.188.480	39.720.238
Net Dönem Karı	25.038.812	31.427.082
Özkaynak	62.576.333	88.547.967

  

<b>Karlılık Oranları (%)</b>	<b>31 Aralık 2016</b>	<b>31 Aralık 2017</b>
Brüt Kar Marjı	33,20	47,54
Faaliyet Kar Marjı	31,17	43,65
Net Kar Marjı	29,00	36,91
Özsermaye Karlılık Oranı	40,01	35,49

  

<b>Borçluluk Oranları (%)</b>	<b>31 Aralık 2016</b>	<b>31 Aralık 2017</b>
Toplam Fin. Borç/Özsermaye	12,96	5,80
Toplam Borç/Özsermaye	55,79	46,43
Toplam Borç/ Toplam Aktifler	35,81	31,71
Özkaynaklar /Toplam Aktifler	64,19	68,29
Net Finansal Borç (TL)	-27.588.357	-26.209.789

  

<b>Yılsonu itibarıyla Piyasa Değeri (TL)</b>	<b>119.600.000</b>	<b>202.200.000</b>
--	--------------------	--------------------

## 5.3.FİNANSAL DURUMA VE FAALİYET SONUÇLARINA İLİŞKİN YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ

Şirketimiz, ülkemiz ve dünya için sıkıntılı siyasi ve ekonomik süreçlerin devam ettiği 2017 yılı faaliyetlerini, Şirketimiz çalışanlarının özverili ve disiplinli çalışmaları ile Şirketimiz yönetiminin öngörü ve kararlarının yerindeliği sayesinde bir kez daha önemli bir operasyonel ve finansal bir başarı ile tamamlamış bulunmaktadır.

Bu kapsamda 2017 yılı, ORGE tarihinin en büyük taahhüt projesinin üstlenildiği, en yüksek toplam iş siparişinin alındığı, en büyük projesinin geçici kabulünün gerçekleştiği, iş çeşitliliğimizin raylı sistemler ve üst segment akıllı yapılar ile artırılması çabalarımızın olgunlaştığı ve derinlik kazandığı, bu operasyonel başarılar sayesinde yine tarihimizin en yüksek faaliyet ve net karının elde edildiği, en yüksek istihdam seviyelerine ulaştığımız özel bir yıl olarak değerlendirilmektedir.

2017 yılında, Şirketimiz varlıkları 2016 yılına kıyasla % 33 seviyesinde artarak 129.658.535 TL tutarına ulaşmış, buna karşın yükümlülüklerimiz %17,77 artış ile 41.110.568 TL seviyesinde gerçekleşmiştir. Bu durumda şirketimizin özkaynak finansmanına öncelik vermesinin ve net karlılığının önemli seviyede artmasının yanı sıra nakit ve nakit benzeri varlıklarımızın önemli kısmının döviz cinsinden tutulması, yükümlülüklerimizin ise önemli kısmının TL cinsinden kısa vadeli bulunması sayesinde elde edilen değer artışlarının etkili olduğunu ifade edebiliriz.

Bu çerçevede, 2017 yılında şirketimiz özkaynakları da 2016 yılındaki 62.576.333 TL seviyesinden, %41,50 artış ile 88.547.967 TL seviyesine yükselmiş bulunmaktadır. Özkaynaklarımızdaki önemli seviyede yükselişin temelinde geçmiş yıl karlarının artışı ile geçtiğimiz yılın da üzerinde elde edilen dönem karının bulunduğunu söyleyebiliriz.

2017 yılında Şirketimiz gelirleri 2016 yılındaki 86.335.927 TL seviyesine kıyasla % 1,38 oranında azalarak 85.142.929 TL seviyesinde gerçekleşmiş, buna karşın özellikle satışlarımızın maliyetindeki %23

seviyesindeki azalış sayesinde, esas faaliyet karımızın %38 oranında bir artış ile 26.917.389 TL seviyesinden, 37.166.348 TL seviyesine ulaştığı görülmüştür. Bu artışta yabancı para cinsinden sözleşmelerden elde edilen gelirlerin önemli bir seviyede gerçekleşmesinin, proje maliyetlerinin proje başlangıcında daha düşük döviz kuru ve fiyat ile gerçekleştirilmiş ve/veya sabitlenmiş olmasının ve proje sonlarında azalan bir yoğunluk göstermesinin etkili olduğu değerlendirilmektedir.

Bu gelişmeler çerçevesinde şirketimiz dönem net karı da 2016 yılındaki 25.038.812 TL seviyesinden, 25,51% oranında bir artış ile 31.427.082 TL'ye yükselmiş bulunmaktadır. Bu önemli gelişmede temeli kur farkı gelirleri olan net esas faaliyetlerden diğer gelirlerdeki 53% seviyesinde artışın yanı sıra kur farkı kaynaklı finansman giderlerindeki artışın etkisini azaltacak şekilde faiz gelirlerinde sağlanan 568%'lik artışın önemli etkisinin olduğu değerlendirilmektedir.

Şirketimizin 2017 yılında göstermiş olduğu önemli atılıma karşın yıl içerisinde ülkemizde ve dünyada yaşanan siyasi ve ekonomik belirsizliklerin inşaat sektörüne etkileri nedeni ile bir kısım önemli proje ihalesinin sonuçlanmasının beklentilerimizin ötesinde gecikmesi, bir kısım ihalenin ise ötelenmesi, özellikle hasılat alanında daha olumlu sonuçlar almamızı sınırlamış bulunmaktadır.

Buna karşın şirketimiz 2017 yılı bitimini takiben uzun dönemdir beklemekte olduğu raylı sistem projelerinden Kabataş-Mahmutbey-Mecidiyeköy hattının öncelikle ihale edilen iki istasyonu ile kısmi bir başlangıç yaparak bu alanda uzun dönemli varlığını göstermeye başlamış, bu alt sektörde büyüme inancını pekiştirmiş bulunmaktadır.

Şirketimiz 2017 yılında eğitim ve istihdam alanında da önemli bir atılım gerçekleştirme gayretinde olmuştur. Özellikle pilot eğitimlerine başlanan ORGE Enstitü ile niteliksiz gençlerimizi elektrik sektöründe ara eleman olarak yetiştirmek, mevcut personelimizin yeterliliklerini artırmak böylelikle hem Şirketimiz özelinde hem de genel istihdam ve verimliliğe katkıda bulunmak üzere çalışmalarımıza devam ediyoruz. Bununla birlikte Şirketimiz, kısa vadeli yeni sipariş beklentileri ve mevcut projelerimizin büyüme safhalarına geçmesi ile özellikle yılın son çeyreğinde yaptığı atılım ile bünyesinde çalışan personel sayısını 27% oranında bir artış ile, 2016 Aralık ayındaki 312 seviyesinden 397 seviyesine yükseltmiş durumdadır.

Ülkemizde ve dünyada, 2017 yılında siyasi ve ekonomik belirsizliklere karşın sağlanan ekonomik büyümenin 2018 yılında özellikle sektörümüzde artarak devam etmesini, ülkemizin 2023 hedeflerinde çerçevesi çizilen alt ve üst yapı projelerinin büyük bir ivme kazanmasını, böylelikle Şirketimizin karşılaştığı performans sınırlamalarının da ortadan kalkmasını bekliyor, bu gelişmelerin de Şirketimizin daha yüksek finansal ve operasyonel performans göstermesine uygun bir zemin oluşturmasını ümit ediyoruz.

2018 yılının elektrik taahhüt alt sektörlerinde özellikle raylı sistem projelerinde 2017 yılında kayıp zamanın telafi edileceği ve turizm sektöründeki gelişmelere paralel üst segment inşaat projeleri ile İstanbul Finans Merkezi vb. karma yatırımların hız kazanacağı bir yıl olmasını bekliyoruz. 2018 yılının yeni yatırım imkanlarını sürekli araştırdığımız, getirisi ve değeri en yüksek, en verimli imkanları değerlendirerek varlık ve özvarlık karlılığımızı ve pay başına kazanç seviyelerimizi artırma gayretinde olacağımız, artan operasyonel ve finansal başarılarımızı karlılığımıza da yansıtabileceğimiz bir yıl olmasını temenni ediyoruz.

2018 yılında da, Şirketimizin 2017 yılı faaliyetlerine paralel biçimde, faaliyet karlılığımızdan fedakarlık etmeden hasılatını sistematik biçimde artırarak sürdürülebilir bir büyüme sağlamaya dönük çalışma prensibine bağlı kalarak istikrarlı büyümesini ve karlılığını sürdürme ve kazancını ortakları ile paylaşma gayreti içinde olacağını ifade etmek istiyoruz.

#### **5.4. ŞİRKET'İN 2018 YILINA İLİŞKİN BEKLENTİLERİ**

Şirket yönetimi, 2018 yılının ülkemiz adına, 2017 yılında devletimizin verdiği desteklerin sistematik ve seçici bir nitelik kazanarak özellikle nitelikli inşaat ile kamusal alt ve üst yapı alanında mevcut projelerin hız kazanacağı, yeni fırsatların ortaya çıkacağı bir yıl olmasını ümit etmektedir. Şirket yönetiminin kamu destekli alt ve üst yapı projelerinin, özellikle raylı sistem, havaalanı metro ve sağlık yatırımlarının hız kazanması; turizm ve konut alanında üst segment yatırımların ağırlık kazanması beklentisi bulunmaktadır.

Bu yatırımların yaratacağı imkanların, Şirketin yakın zamanda gerçekleştirmiş olduğu işlerde edindiği tecrübe, nitelikli personel ve sağlam finansal yapı ile en iyi şekilde değerlendirilmesi amaçlanmaktadır.

Bununla birlikte Şirketimiz 2018 yılında bölgemizde süregelen ekonomik, jeopolitik ve siyasi riskleri de dikkate alarak, geçmiş yıllardan çıkarılan dersler ile daha muhafazakar büyüme tahminlerinde bulunmayı tercih etmektedir. Bu çerçevede ekonomik, jeopolitik ve siyasi risklerin etkisinin yeni yatırımlar üzerindeki etkisinin minimize olması kaydıyla, Şirketimizin almayı planladığı yeni taahhüt işlerinin realize olması halinde; hasılatında %20, ortalama çalışan sayısında %20 seviyesinde bir artış, net karını mevcut seviyelerde muhafaza etme beklentisi bulunmaktadır.

### **6. EK AÇIKLAMALAR**

#### **6.1. KAR DAĞITIM POLİTİKASI**

ORGE Enerji Elektrik Taahhüt A.Ş.'nin Kar Dağıtım Politikası, Sermaye Piyasası Mevzuatının öngördüğü ve diğer ilgili mevzuatın da izin verdiği ölçülerden daha az olmamak üzere, nakit ve/veya bedelsiz hisse senedi şeklinde temettü dağıtma yönünde bir politikayı esas almaktadır. Şirket, bu nedenle, performans ve yatırım ihtiyacı ile sektörel, ulusal ve uluslararası koşulları da dikkate alarak finansal yapının optimizasyonuna imkan verecek ve büyümenin gereği olarak yatırımların veya ekonomik koşullardaki olağanüstü gelişmelerin elverdiği ölçüde Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenmiş esaslara göre hesaplanan dağıtılabilir kar tutarı üzerinden yine Sermaye Piyasası Kurulu tarafından belirlenmiş kar dağıtım oranını da dikkate alarak, kar dağıtımını yapmayı bir politika olarak belirlemiş bulunmaktadır.

Genel kâr dağıtım politikasının Şirket'in uzun dönemli büyümesinin gerektireceği yatırım ve diğer fon ihtiyaçları ile ekonomik koşullardaki olağanüstü gelişmelerin gerektireceği özel durumlar hariç artarak sürdürülmesini Şirket'in nihai kar dağıtım politikası olarak benimsenmektedir.

Şirket'in 20 Mart 2017 tarihinde gerçekleşen 2016 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında, Yönetim Kurulu'nun 22 Şubat 2017 tarihli kararında önerildiği üzere; Sermaye Piyasası mevzuatına göre hazırlanan mali tablolarında ve yasal kayıtlarında 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla oluşan, sırasıyla 25.038.815,00 TL ve 6.218.835,62 TL net dönem karından, mevzuat uyarınca gerekli indirim ve ayrımlar yapıldıktan sonra, yasal kayıtlarda mevcut olan ve nakit olarak 5.450.000,00 TL brüt, 4.632.500,00 TL net kar payı dağıtılması ve kar dağıtımının 31 Mayıs 2017 tarihine kadar gerçekleştirilmesine karar verilmiştir. Nakit kar payı dağıtımı 02 Mayıs 2017 tarihinde gerçekleştirilmiştir.

#### **6.2. RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ**

Şirket faaliyetleri süresince likidite riski, kredi(karşı taraf riski), kur riski, faiz oranı riski, emtia fiyatlarına ilişkin piyasa riski ile karşılaşabilmektedir.

Şirket bünyesinde oluşturulan risk komitesi koordinasyonunda şirket faaliyetlerinde risk oluşturan unsurlarda meydana gelen değişimler ile şirket risk durumu sürekli olarak izlenmekte ve gerekli önlemler alınmaktadır.

Şirket likidite riskine karşı ödemelerinin karşılığı kadar tutarı likit varlıklarda aynı döviz cinsinden muhafaza etmek gayretindedir.

Şirket karşı taraf riskine karşı, ödemeleri mal teslimi takiben ödeme yapılması, peşin ödemelerde teminat alınması, sözleşme taahhütleri kadar aynı döviz cinsinden varlık bulundurulması suretiyle önlemler almaktadır.

Şirket kur riskine karşı taahhüt sözleşmelerinin yabancı para cinsinden yapılması, bu sağlanamadığında yabancı para etkin maliyetlerinin ilgili döviz cinsinden sözleşmelere alınması ve/veya maliyet ve/veya olası maliyet artışı karşılığı yabancı para bulundurulması, kredi finansmanın ise TL cinsinden gerçekleştirilmesi işlemlerinde bulunmaktadır.

Şirket faiz oranı riskine karşı kısa vadeli sabit faiz ile borçlanmakta, kısa vadeli döviz mevduatı kullanarak faiz getiri ve maliyetleri arasında piyasa beklentilerine paralel sürekli bir denge gözetmektedir.

Şirket emtia fiyat artış riskine karşı taahhüt sözleşmelerinde özel koruma hükümleri içerilmesi ve/veya fiyat riskine konu emtianın alımının belirli fiyat belirli bir vadede fikslenmesine ilişkin tedarikçilerle uzun dönemli sözleşmeler yapılması işlemlerinde bulunmaktadır.

Şirketimiz 2017 yılında yukarıda özetlenmeye çalışılan uygulamaların da yardımı ile Şirket maliyet unsurlarında öngörülemeyen önemli artışlardan korunarak, büyüyen iş hacmine kıyasla maliyetlerindeki artışı kontrol altına alarak, artan faaliyet karlığı sağlamış, bunun yanı sıra kur ve emtia fiyat artışı kaynaklı herhangi bir öngörülemeyen maliyet ile de karşılaşmamıştır.

Şirketimizin 2018 yılında da karşı karşıya olduğu risklere karşılık verilmesi ve minimizasyonuna dönük çalışmalarının belirlemiş olduğu kural ve prensipler çerçevesinde devam etmesi öngörülmektedir.

### **6.3. MEVZUAT DEĞİŞİKLİKLERİ**

Dönem içinde gerçekleşen Şirket faaliyetlerini önemli derecede etkileyebilecek mevzuat değişikliği bulunmamaktadır.

### **6.4. ESAS SÖZLEŞME DEĞİŞİKLİKLERİ**

Şirket Esas Sözleşmesinin "Şirket'in Merkezi ve Şubeleri" başlıklı 4'üncü ve "Sermaye" başlıklı 6'ncı maddelerinin tadillerine ilişkin, gerekli izinlerin alınmasını takiben Şirket'in 20 Mart 2017 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında Pay Sahipleri tarafından onaylanan Esas Sözleşme değişikliği kararı 04.04.2017 tarihinde tescil edilmiş ve 10.04.2017 tarih, 9302 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayınlanmıştır.

### **6.5. SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI**

Dönem içinde ihraç edilen sermaye piyasası aracı bulunmamaktadır.

### **6.6. DÖNEM SONUNU TAKİBEN ORTAYA ÇIKAN ÖNEMLİ GELİŞMELER**

Dönem sonunu takiben ortaya çıkan önemli gelişmeler bulunmamaktadır.

### **6.7. DİĞER HUSUSLAR**

Şirketin dönem içinde iktisap ettiği kendi payı bulunmamaktadır.

Şirket hesap dönemi içerisinde herhangi bir özel denetimden geçmemiştir.

31 Aralık 2017 itibarıyla Şirket aleyhine açılmış olan ve Şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikte bir dava bulunmamaktadır.

Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle Şirket ve Yönetim Kurulu Üyeleri hakkında verilen, önemli nitelikte idari yaptırım ve cezalar bulunmamaktadır.



Yönetim organı üyelerinden birinin talep etmesi halinde hazırlanan Türk Ticaret Kanunu'nun 199. Maddesinin dördüncü fıkrasında öngörülen şekilde bir rapor istenmemiştir.

Genel kurulda alınan kararlar yerine getirilmiştir. Dönem içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmamıştır.

Şirketin, yatırım danışmanlığı ve derecelendirme gibi konularda hizmet aldığı herhangi bir kurum bulunmamaktadır. Bu çerçevede, dönem içinde ortaya çıkan herhangi bir çıkar çatışması bulunmamaktadır.

Şirketin 2017 yılı itibarıyla, sermayesinin karşılıksız kalması veya borca batık olması söz konusu değildir.

**ORGE ENERJİ ELEKTRİK TAAHHÜT A.Ş.**  
**KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU**

Kurumsal yönetim anlayışını faaliyetlerinin vazgeçilmez bir unsuru olarak kabul eden Şirketimiz, bütün yasal düzenlemeleri ve SPK tarafından düzenlenen “Kurumsal Yönetim İlkeleri”ni yönetim anlayışının önemli bir parçası olarak benimsemektedir. Şirketimiz, faaliyetlerinin sürdürülmesinde, pay sahiplerimizin ve tüm menfaat sahiplerinin çıkarlarını maksimize edecek şekilde, en iyi hizmeti vermek için tüm mevcut düzenlemelere ve kendi işleyişine uygun yapılar ve prensipler geliştirmeyi hedeflemektedir.

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

Bu kurumsal yönetim beyanında ORGE Enerji Elektrik Taahhüt A.Ş. (ORGE)’nin kurumsal yönetim ilkelerine uyum derecesi, henüz uyum sağlanamayan konulara ilişkin açıklamaları ve bu konulara ilişkin taahhütleri yer almaktadır.

Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)’nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği’nin 03.01.2014 tarih ve 28871 sayılı Resmi Gazetede yayımlanarak yürürlüğe girmesi ve yine Kurul’un 27.01.2014 tarih ve 2/35 sayılı kararı ile, Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu hazırlamakla yükümlü şirketlerin faaliyet raporlarında ve internet sitelerinde Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum yönünde bilgiler vermeleri öngörülmüştür.

ORGE, sektöründe önemli bir yer edinmesini sağlayan başarılı iş uygulamalarını devam ettirmek ve hem mevcut, hem de potansiyel ortaklarımıza ve yatırımcılara ORGE paylarını cazip bir yatırım aracı haline getirmek için önemine inandığı kurumsal yönetim anlayışına sadakatle uymaktadır.

ORGE, kuruluşundan bu yana oluşturduğu eşitlik, şeffaflık, hesap verebilirlik ve sorumluluk prensipleri üzerine kurmuş olduğu yönetim anlayışı paralelinde, halka açıldığı 2012 yılından itibaren, bu prensiplerin sistematize edildiği SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri’ni tam olarak benimsemekte ve bu ilkelerin doğru bir şekilde uygulanması, konu ile ilgili yenilik ve gelişmelerin takip edilerek, yönetim standartlarının değişimlere en hızlı şekilde uyum sağlanması yönünde gerekli özeni göstermektedir.

Bu çerçevede, SPK’nın Kurumsal Yönetim Tebliği ile uygulanması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim İlkeleri’nin tamamı ORGE tarafından uygulanmakta, uygulanması zorunlu tutulmayan ilkelerin pek çoğu da, ORGE yönetim prensipleri çerçevesinde büyük ölçüde benimsenerek uygulanmaktadır. Bu çerçevede tüm ilkelere azami ölçüde uyum sağlanması hedeflenmekte ve sürekli bu yönde çalışmalar yapılmaktadır.

Bunla birlikte, şirketimiz uygulamaları esnasında istisnai nitelik arz eden ve henüz uygulanmayan prensipler, bugüne kadar menfaat sahipleri arasında herhangi bir çıkar çatışmasına yol açmamıştır.

ORGE, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan Kurumsal Yönetim İlkelerine tam olarak uymayı, gerektiğinde uyum sağlanacak konularda süratle yeni düzenlemeler yapmayı, pay sahiplerinin hakları, kamunun aydınlatılması, şeffaflığın sağlanması ve pay sahipleri ilişkiler konularında iyileştirmelerde bulunmayı hedeflemektedir.

Mehmet Metin Korfalı  
Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı

Orhan Gündüz  
Üye

Ertuğ Ersoy  
Üye

## **BÖLÜM II - PAY SAHİPLERİ**

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

ORGE bünyesinde mevcut ve potansiyel pay sahipleri ile Şirket arasındaki ilişkileri yöneten ve doğrudan Şirket Genel Müdürü Nevhan Gündüz'e bağlı olarak faaliyet gösteren Yatırımcı İlişkileri Bölümü bulunmaktadır.

Kurumsal Yönetim Komitesi, Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nün çalışmalarını gözetmekle görevlendirilmiştir. Yönetim Kurulu'nun 22 Eylül 2014 tarihli kararıyla Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticisi Ertuğ Ersoy Kurumsal Yönetim Komitesi üyesi olarak görevlendirilmiştir.

Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nde yapılan yeniden yapılanma sonrasında bölümde görev alan personele ilişkin güncel bilgiler aşağıda yer almaktadır. 22 Eylül 2014 itibarıyla Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticisi olarak atanan Ertuğ Ersoy doğrudan Genel Müdür'e bağlı olarak tam zamanlı görev yapmaktadır. Ayrıca bölümde, Yatırımcı İlişkileri Bölümü Personeli olarak Cemil Topak görev yapmaktadır.

Yatırımcı İlişkileri Bölümü çalışanlarının bilgileri aşağıda yer almaktadır:

#### **ERTUĞ ERSOY**

Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticisi

Telefon : +90 216 457 32 63

Faks : +90 216 457 32 67

E-posta : ertug.ersoy@orge.com.tr

#### **CEMİL TOPAK**

Yatırımcı İlişkileri Bölümü Personeli

Telefon : +90 216 457 32 63

Faks : +90 216 457 32 67

E-posta : cemil@orge.com.tr

Yatırımcı İlişkileri ve Kurumsal Yönetim Koordinatörü Ertuğ Ersoy, SPK'nın Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisansı (lisans numarası: 701827) ile Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansına (lisans numarası: 209170) sahip olup, Şirketin sermaye piyasası mevzuatından kaynaklanan yükümlülüklerinin yerine getirilmesinde ve kurumsal yönetim uygulamalarında koordinasyonu sağlamakla da görevlidir.

Yatırımcı İlişkileri Bölümü'ne yöneltilen sorular Bilgilendirme Politikasına uygun olarak cevaplanmaktadır. 01 Ocak 2017 - 31 Aralık 2017 döneminde Yatırımcı İlişkileri Bölümü'ne toplam 103 adet başvuru yapılmış olup, başvuruların tamamı cevaplandırılmıştır. Bölüm koordinasyonunda 2017 yılı içinde, mart ve eylül aylarında, 2016 yılı ile 2017 yarıyılı finansal ve operasyonel sonuç ve gelişmelerinin görüşüldüğü 2 adet analist toplantısı gerçekleştirmiştir. Yıl içinde analist toplantıları dışında Yerli/Yabancı Fon Yöneticileri, Analist ve Yatırımcılar ile gerek yüz yüze, gerekse telekonferans yoluyla 50'nin üstünde toplantı gerçekleştirilmiştir. Diğer taraftan mevcut ve potansiyel yatırımcılar, Yabancı Fon yöneticileri, Analistler nezdinde Şirketin tanıtımı ile mevcut ve potansiyel gelişmeler hakkında bilgilendirme amacıyla Şirketimiz Genel Müdür Yardımcısı Volkan BAYRAM 3 defa yurt dışı road show'a katılmıştır.

Bölüm tarafından 2016 yılı içerisinde yürütülen faaliyetlerle ilgili olarak hazırlanan rapor 02 Ocak 2018 tarihinde yönetim kuruluna sunulmuştur.

#### **2.1.1. Yatırımcı İlişkileri Bölümünün Görevleri**

Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nün başlıca görevleri aşağıda yer almaktadır:

### Pay Sahiplerine İlişkin Kayıt Tutmak

Yatırımcı ilişkileri Bölümü, pay sahipleri ile iletişim kuran birimdir. Pay sahiplerinden gelen talepleri ve bunlara verilen yazılı cevapları, genel kurul evraklarını, genel kurul oylama sonuçlarının kaydını (genel kurul tutanakları), Özel Durum Açıklamalarını ve pay sahiplerine ilişkin kayıtları sağlıklı, güvenli ve güncel şekilde muhafaza etmekle görevlidir.

### Yazılı Talepleri Yanıtlamak

Şirket ile ilgili kamuya açıklanmamış, gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere, pay sahiplerinin Şirket ile ilgili yazılı bilgi taleplerini yanıtlamakla görevlidir. Bu talep e-posta yoluyla da gelebilir.

### Genel Kurul Görevleri

Genel kurul toplantısının yürürlükteki mevzuata, esas sözleşmeye ve diğer şirket içi düzenlemelere uygun olarak yapılmasını sağlar.

Genel kurul toplantısında, pay sahiplerinin yararlanabileceği dokümanları hazırlar, finansal tabloları, faaliyet raporunu, varsa şirketi tanıtıcı herhangi bir dokümanı genel kurulda hazır bulundurulur.

Oylama sonuçlarının kaydının tutulmasını ve sonuçlarla ilgili raporların pay sahiplerine yollanmasını sağlar.

### Kamuyu Aydınlatma Görevleri

Kurumsal yönetim ve kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü husus da dahil olmak üzere sermaye piyasası mevzuatından kaynaklanan yükümlülüklerin yerine getirilmesini gözetmek ve izlemekle görevlidir.

### Raporlama

Yatırımcı ilişkileri Bölümü yürütmekte olduğu faaliyetlerle ilgili olarak en az yılda bir kere Yönetim Kurulu'na rapor sunar.

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

ORGE, bütün pay sahipleri, mevcut ve potansiyel yatırımcıları ile ilişkilerinde eşitlik ilkesini gözeterek hareket etmekte ve aynı içeriğe sahip olan bilgilerin herkese tam ve doğru olarak aynı zamanda ulaştırılmasını sağlamaya çalışmaktadır. Pay sahiplerinin o anda kamunun bilgisi dahilinde olmayan işlemler hakkındaki bilgi talepleri de bu politikaya uygun olarak değerlendirilmekte ve kişiye özel açıklama yapılmasına hiçbir zaman izin verilmemektedir.

Bu çerçevede pay sahiplerinin bilgi edinme haklarının genişletilmesi ve haklarının sağlıklı olarak kullanılabilmesi amacıyla, finansal tabloların yanı sıra tam, doğru ve güncel olarak bilgilendirmeyi sağlamaya yönelik her gerekli her tür bilgi ve belge sürekli güncellenerek elektronik ortamda Şirketin kurumsal internet sitesi ([www.orge.com.tr](http://www.orge.com.tr)) içerisinde ayrı bir bölüm olarak yer alan "Yatırımcı ilişkileri" üzerinden Türkçe ve İngilizce olarak pay sahiplerinin kullanımına sunulmaktadır.

Özel durum açıklamaları, mali tablolar ve Şirket hakkındaki diğer bilgiler Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'na elektronik ortamda ve elektronik imzalı olarak gönderilmektedir.

Şirket Esas Sözleşmesi'nin 10'uncu maddesinin "e" fıkrası gereği; bireysel bir hak olarak pay sahipleri, Genel Kuruldan özel denetim talep edebilmektedir. 2017 yılı içinde pay sahipleri tarafından yapılmış özel denetçi tayin talebi olmamıştır.

### 2.3. Genel Kurul Toplantıları

Şirket'in 2016 yılı Olağan Genel Kurul'u, 20 Mart 2017 tarihinde Şirket Merkezi'nde gerçekleşmiştir.

Toplantıya ilişkin çağrı; kanun ve esas sözleşmede öngörüldüğü gibi ve gündemi de ihtiva edecek şekilde, Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nin 28 Şubat 2017 tarih ve 9273 sayılı nüshasında, Şirket internet sitesinde, Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ve Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. 'nin E-Genel Kurul Sistemi üzerinde ilan edilmek suretiyle süresi içinde yapılmıştır.

Toplantıdan önce hazırlanan Genel Kurul Bilgilendirme Dokümanı da Kamuyu Aydınlatma Platformu ve Şirket internet sitesinde süresi içinde yayımlanmıştır. Bununla birlikte, 2016 yılına ait Finansal Tablo ve Raporlar, toplantılara vekâleten katılım için gerekli olan vekâlet formları, Kurumsal Yönetim Uyum Raporu, Yönetim Kurulu'nun kar dağıtım önerisi ve Bağımsız Denetim Raporu'nu içeren Yıllık Faaliyet Raporu ile birlikte, toplantı gününden 21 gün öncesinden itibaren Şirket Merkezinde, Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda, Merkezi Kayıt Kuruluşu'nun e-Genel Kurul sisteminde ve Şirketimizin internet sitesinde ([www.orge.com.tr](http://www.orge.com.tr)) pay sahiplerinin incelemesine sunulmuştur.

Şirketimiz çıkarılmış sermayesini temsil eden hisse senetlerinin tamamı hamiline yazılı olup, bu hisselerin tamamı kaydileştirilmiştir. Bu kapsamda toplantıya davet, kanun ve Esas Sözleşme hükümlerine uygun olarak ve süresi içerisinde, vekâletname örneği ve gündemi de ihtiva edecek şekilde Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

20 Mart 2017 tarihli Olağan Genel Kurul toplantımız elektronik ortamda da katılım sağlanarak, Şirketimizin toplam 20.000.000 TL itibari değerinde şirket sermayesini temsil eden 20.000.000 adet paydan, toplam itibari değeri; 10.762.702,939 TL'ye tekabül eden 10.762.702,939 adet payın asaleten, 209.942 TL'ye tekabül eden 209.942 payın vekaleten toplantıda temsili ile, %54,86 toplantı nisabı ile gerçekleştirilmiştir.

Şirket Esas Sözleşmesi'nin 10'uncu maddesinin "e" fıkrası gereği; genel kurul toplantıları söz hakkı olmaksızın menfaat sahipleri ve medya dahil kamuya açıktır. 20 Mart 2017 tarihli Genel Kurul toplantısına pay sahiplerinin katılımı olmuş, ancak medya kuruluşu temsilcisi katılımı olmamıştır.

Genel Kurul toplantısında isteyen pay sahiplerine düşüncelerini açıklama ve soru sorma imkânı tanınmakta olup, bu Genel Kurul'da katılımcı pay sahipleri tarafından gündem önerisi verilmemiş, soru sorma hakları kullanılmamıştır.

Dönem içerisinde Yönetim Kurulu'nda karar alınabilmesi için Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin çoğunluğunun olumlu oyunun arandığı ve bu durumun sağlanamaması nedeniyle kararın Genel Kurul'a bırakıldığı herhangi bir işlem olmamıştır.

Dönem içinde yapılan bağış ve yardımlar hakkında Genel Kurul toplantısında ayrı bir gündem maddesi ile ortaklara bilgi verilmiştir.

Yönetim kontrolünü elinde bulunduran pay sahipleri, yönetim kurulu üyeleri, idari sorumluluğu bulunan yöneticiler ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî hısımları, ortaklık veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek önemli bir işlem yapmamış ve/veya ortaklığın veya bağlı ortaklıklarının işletme konusuna giren ticari iş türünden bir işlemi kendi veya başkası hesabına yapmamış ya da aynı tür ticari işlemlerle uğraşan bir başka ortaklığa sorumluluğu sınırsız ortak sıfatıyla girmemiştir. Söz konusu işlemler ile bu kişiler dışında şirket bilgilerine ulaşma imkânı olan kimselerin kendileri adına şirketin faaliyet konusu kapsamında yaptıkları işlem de bulunmamaktadır.

Genel kurul toplantısının tutanak ve hazırlanmış cetveli toplantının yapıldığı gün içinde Kamuyu Aydınlatma Platformu aracılığıyla kamuya duyurulmuştur. Ayrıca Şirket'in internet sitesinde yayımlanmıştır.

Genel Kurul dokümanları Şirketimiz merkezinden temin edilebileceği gibi, söz konusu dokümanlara Şirketimizin internet sitesinden de ([www.orge.com.tr](http://www.orge.com.tr)) ulaşılabilmektedir.

#### **2.4. Oy Hakları ve Azınlık Hakları**

Şirket Esas Sözleşmesi oy haklarıyla ilgili olarak herhangi bir imtiyaz tanımamaktadır. Olağan veya Olağanüstü Genel Kurullarda her pay için bir oy hakkı tanınmaktadır. Pay sahipleri Genel Kurullara, diğer pay sahiplerine ya da pay sahibi olmayan kişilere verdikleri vekalet ile katılabilmektedirler. Pay sahibi olan vekalet sahipleri, kendi oylarının dışında, temsil ettikleri paylara ait olan her pay için oy kullanma hakkına sahip bulunmaktadırlar. Vekaletname'nin şekli SPK mevzuatına uygun olarak Yönetim Kurulu'nca belirlenerek ilan edilmektedir.

Şirket pay sahiplerinin oy hakkının kullanılmasını zorlaştırıcı uygulamalardan kaçınırken yurt dışı da dahil olmak üzere her pay sahibine oy hakkını en kolay ve uygun şekilde kullanma fırsatı sağlanması için gereken mekanizmalar oluşturulmuştur. Bu bağlamda, Şirket esas sözleşmesinin Genel Kurul Toplantısına Elektronik Ortamda Katılıma ilişkin 10'uncu maddesinin "F" fıkrasına göre, Şirketin Genel Kurul Toplantılarına katılma hakkı bulunan hak sahipleri bu toplantılara, Türk Ticaret Kanununun 1527'inci maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilmektedir. 2016 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında da esas sözleşmenin bu hükmü uyarınca, kurulmuş olan sistem üzerinden hak sahiplerinin ve temsilcilerinin, anılan Yönetmelik hükümlerinde belirtilen haklarını kullanabilmesi sağlanmıştır.

Şirketimiz azınlık haklarının kullanılmasında azami özen gösterirken, esas sözleşmemiz de kanunen tanınması gereken tüm azlık haklarının kullanımını yürürlükteki mevzuata uygun olarak düzenlemektedir. Bununla birlikte Şirketimiz esas sözleşmesinde azınlık haklarının kapsamını kanunen belirlenen ölçülere nazaran genişleten bir hüküm bulunmamaktadır.

Şirketimizin başka bir şirketle karşılıklı iştirak ilişkisi bulunmamaktadır.

#### **2.5. Kâr Payı Hakkı**

ORGE Enerji Elektrik Taahhüt A.Ş.'nin Kar Dağıtım Politikası, Sermaye Piyasası Mevzuatının öngördüğü ve diğer ilgili mevzuatın da izin verdiği ölçülerden daha az olmamak üzere, nakit ve/veya bedelsiz hisse senedi şeklinde temettü dağıtma yönünde bir politikayı esas almaktadır. Şirketimiz, bu nedenle, performans ve yatırım ihtiyacı ile sektörel, ulusal ve uluslararası koşulları da dikkate alarak finansal yapının optimizasyonuna imkan verecek ve büyümenin gereği olarak yatırımların veya ekonomik koşullardaki olağanüstü gelişmelerin elverdiği ölçüde Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenmiş esaslara göre hesaplanan dağıtılabilir kar tutarı üzerinden yine Sermaye Piyasası Kurulu tarafından belirlenmiş kar dağıtım oranını da dikkate alarak, kar dağıtımını yapmayı bir politika olarak belirlemiş bulunmaktadır.

Genel kâr dağıtım politikasının şirketin uzun dönemli büyümesinin gerektireceği yatırım ve diğer fon ihtiyaçları ile ekonomik koşullardaki olağanüstü gelişmelerin gerektireceği özel durumlar hariç sürdürülmesi şirketin nihai kar dağıtım politikası olarak benimsenmektedir.

Şirketimizin Kar Dağıtım Politikası, Şirketin [www.orge.com.tr](http://www.orge.com.tr) adresinde bulunan internet sitesinde ve yıllık faaliyet raporunda yer almaktadır. Ayrıca, 20 Mart 2017 tarihinde gerçekleşen 2016 Yılı Olağan Genel Kurul toplantısında pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur.

Şirketimizin Esas Sözleşmesinde, Şirket karına katılım konusunda imtiyaz bulunmamaktadır.

Şirket'in 20 Mart 2017 tarihinde gerçekleşen 2016 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında, Yönetim Kurulu'nun 22 Şubat 2017 tarihli kararında önerildiği üzere; Sermaye Piyasası mevzuatına göre hazırlanan mali tablolarında ve yasal kayıtlarında 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla oluşan, sırasıyla 25.038.815,00 TL ve 6.218.835,62 TL net dönem karından, mevzuat uyarınca gerekli indirim ve ayrımlar yapıldıktan sonra, yasal kayıtlarda mevcut olan ve nakit olarak 5.450.000,00 TL brüt, 4.632.500,00 TL

net kar payı dağıtılması ve kar dağıtımının 31 Mayıs 2017 tarihine kadar gerçekleştirilmesine karar verilmiştir. Nakit kar payı dağıtımı 02 Mayıs 2017 tarihinde gerçekleştirilmiştir.

## **2.6. Payların Devri**

Şirket Esas Sözleşmesinin 16'ncı maddesi gereği, tüm şirket payları serbestçe ve herhangi bir kısıtlamaya tabi olmaksızın alınıp satılabilir. Payların devrinde, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri, Sermaye Piyasası mevzuatının ilgili sair düzenlemeleri, Merkezi Kaydi Sistem kuralları ve payların kaydileştirilmesi ile ilgili sair düzenlemelere uyulur.

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

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

Şirketin kurumsal internet sitesi [www.orge.com.tr](http://www.orge.com.tr) adresinde yer almaktadır. Türkçe ve İngilizce olarak yayımlanan internet sitesi içerik ve biçim olarak SPK Kurumsal Yönetim İlkelerinde açıklanmış olan şartlara uygundur. İnternet sitesinde SPK'nın Kurumsal Yönetim İlkeleri uyarınca gerekli olan bütün bilgiler yer almaktadır.

Özel durum açıklamaları, dipnotlar ve faaliyet raporları hariç olmak üzere internet sitesinde yer alan bilgiler, uluslararası yatırımcıların karar vermelerine yardımcı olacak ölçüde doğru, tam, dolaysız, anlaşılabilir, yeterli ve açıklamanın Türkçesi ile tutarlı olacak şekilde özet olarak İngilizce olarak da hazırlanmaktadır.

### **3.2. Faaliyet Raporu**

Şirketimizin faaliyet raporları kamuoyunun Şirketin faaliyetleri hakkında tam ve doğru bilgiye ulaşmasını sağlayacak ayrıntıda ve mevzuat ve Kurumsal Yönetim İlkelerinin diğer bölümlerinde belirtilen hususlara ek olarak Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde yer alan asgari bilgileri içerecek şekilde hazırlanmaktadır.

## **BÖLÜM IV - MENFAAT SAHİPLERİ**

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

Şirketle doğrudan ilişki içinde olan çalışanlar, satıcılar, tedarikçiler vb. menfaat sahibi olarak düşünülmektedir. Menfaat sahipleri kendilerini ilgilendiren konularda devamlı şekilde yapılan toplantılar, yazışmalar, çeşitli organizasyonlarla bilgilendirilmektedir. Şirket menfaat sahipleri ile işbirliği içerisinde olmanın uzun dönemde Şirket menfaatine olacağını dikkate alarak, menfaat sahiplerinin mevzuat, karşılıklı anlaşma ve sözleşmelerle elde ettikleri haklarına saygı duymakta ve bunları korumaktadır.

Şirket Merkez Ofisi ve Şantiyeler, Şirket ile doğrudan ilişki içerisinde bulunan önemli bir menfaat grubunu oluşturmaktadır. Şirket şantiyelerini, Şirket politikaları, hedefleri ve ekonomik gelişmeler hakkında bilgilendirmek ve şantiyelerinin sorunlarını dinleyerek sistemi daha etkin hale getirebilmek amacıyla, yıl içerisinde düzenli olarak "Şantiye Toplantıları", aylık Proje Koordinasyon Toplantıları düzenlemektedir.

Ayrıca, Şirket ile doğrudan iş ilişkisi içerisinde bulunan çok sayıda tedarikçi firma mevcuttur. Şirket, tedarikçileri ile yapılan toplantılar, tedarikçilere yapılan ziyaretler, denetimler aracılığı ile geçmiş yıla ait iş sonuçlarını değerlendirmekte ve mevcut yıla ait Şirket hedef ve beklentilerinin paylaşılmasını sağlamaktadır. Menfaat sahiplerinin, şirketin mevzuata aykırı ve etik olmayan işlemlerini Kurumsal Yönetim Komitesine veya Denetimden Sorumlu Komiteye iletebilmesi için gerekli mekanizmalar oluşturulacaktır.

## 4.2. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

ORGE menfaat sahiplerinin doğrudan veya dolaylı olarak şirket yönetiminde yer almasına ilişkin herhangi bir model oluşturulmamıştır. Buna karşın Şirket çalışanlarının ORGE paylarından edinmesine yönelik kısa ve uzun vadeli planlar olgunlaşma aşamasına gelmiş bulunmaktadır. Buna ek olarak şirket faaliyetlerin sürdürülmesinde şirket yönetimi menfaat sahipleri ile sürekli iletişim halinde kalarak tarafların görüşlerin şirket politikaları ve uygulamalarının belirlenmesinde dikkate alınmasını sağlamaya çalışmaktadır.

Çalışma koşulları, çalışma ortamı ve çalışanlara sağlanan haklar vb. konularda düzenlemeler yapılırken birlikte çalışılmakta, toplantılar yapılmaktadır.

Yetkili satıcılarla bölgesel olarak ve şantiyeler özelinde toplantılar yapılmaktadır. Bu toplantılarda, Şirketin hizmet şartları tartışılmakta ve öneriler alınmakta, talepler dile getirilmektedir.

Şirkete mal ve malzeme temin eden tedarikçilerle toplu olarak toplantılar yapılmakla birlikte, kalite çalışma ve toplantılarına tedarikçiler de dahil edilmekte ve daha bilinçli ve verimli çalışma ortamı yaratılmakta ve görüşler alınmaktadır.

## 4.3. İnsan Kaynakları Politikası

ORGE tarafından benimsenen insan kaynakları politikasının esasları aşağıda belirtilmiştir.

ORGE bünyesinde şirket çalışan ilişkileri personel müdürlüğü tarafından sürdürülmektedir. Personel görev tanımları ve dağılımları ile performans kriterleri Şirket yönetimi tarafından belirlenmiş ve personele duyurulmuştur.

İşe alımda eşit koşullardaki kişilere eşit fırsat ve fayda sağlanması, her tür ayrımcılıktan kaçınılması ilkeleri benimsenmiş ve bu çerçevede belirlenen işe alım kriterlerine uygulamada riayet edilmektedir.

Eğitim, tayin ve terfi kararlarında, tüm proje müdürleri, şirket üst düzey yönetiminin katılımında, sorumlu proje müdürleri ve yöneticilerin değerlendirmeleri ile birlikte mümkün olduğunca objektif verilerin kullanılmasına ve Şirket menfaatlerinin göz önünde bulundurulmasına özen gösterilir. Personelin bilgi ve becerilerini artırmalarına yönelik eğitim planları yapılmaktadır. Ayrıca güvenli çalışma ortamı ve koşulları sağlanmış olup, bu koşulların sosyal ve teknolojik ihtiyaca bağlı olarak iyileştirilmesine yönelik çalışmalar yapılmaktadır.

Şirket yönetimine, personel tarafından ulaşan herhangi bir şikayet bulunmamaktadır.

Şirket genelinde personelin ihtiyaçlarının tespitinde gerektiğinde anket çalışmaları düzenlenerek isimsiz değerlendirmeler alınmakta ayrıca, doğrudan iletişim kanalları sürekli açık tutulmaktadır.

ORGE nezdinde, personel ile ilgili olarak alınan kararlar veya personeli ilgilendiren gelişmeler çalışanlarımıza bildirilmektedir. İnsan haklarına saygı gösterilmesi ve personelin şirket içi fiziksel, ruhsal ve duygusal kötü muamelelere karşı korunması için önlemler alınmaktadır.

Personel görev tanımlamaları, dağılımı ile performans ve ödüllendirme kriterleri personele sözlü olarak bilgilendirilmektedir.

### Kadro İhtiyaç Belirlemesi

Kapasite: Talebin sürekli olması sebebi ile kapasitemiz yüksek çalışmakta ve talebi karşılamaktadır.

Yeni Personel İhtiyacı: Şirket stratejisince planlanan alanlara yetkinlikleri uyan personelin alınması, çeşitli nedenlerle boşalan veya boşalacak olan (ayrılık, emeklilik vb.) kadroların yerine yeni personel alınması (yedekleme), yeni personel ile ilgili artı kriter hedeflerinin belirlenmesi.



Bakış Açımız: Sürekli gelişim için eğitim, kişisel ve grup çalışmalarının gelişmesine olanak tanınması.

Şirket ISO 9001:2008 Kalite Yönetim Sistemi ve OHSAS 18001:2007 İş Sağlığı ve Güvenliği Sistemi standardının şartlarına uyan bir yönetim sistemi kurduğunu ve uyguladığını onaylayan belgelerini almıştır.

"Hiçbir işimiz, personelin sağlığından daha önemli ve acil değildir" sloganı çerçevesinde hareket edilmektedir.

Çevre ile Uyum: Her aşamadaki çalışma ve ürünlerimizin insana ve çevreye zarar vermemesi temel amaçlarımızdan biridir.

#### 4.4. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk

Şirketimiz bünyesinde etik kurallara büyük önem verilmekte olup, bu konudaki "Etik Çalışma Kuralları" Şirketimiz internet sitesi vasıtasıyla kamuya açıklanmıştır.

Topluma, doğaya ve çevreye, ulusal değerlere, örf ve adetlere saygılı davranılmakta, şeffaflık ilkesi ışığında pay ve menfaat sahiplerine, şirketimizin hak ve yararlarını da gözeterek şekilde zamanında, doğru, eksiksiz, anlaşılabilir, analiz edilebilir, kolay erişilebilir ve güvenilir bilgi sunulmaktadır. Türkiye Cumhuriyeti yasalarına bağlı olup, tüm işlemlerde ve kararlarda yasalara uygun hareket edilmektedir.

Çevreye ve komşularımıza olan tüm yasal yükümlülüklerimiz eksiksiz yerine getirilmektedir.

### BÖLÜM V – YÖNETİM KURULU

#### 5.1. Yönetim Kurulunun Yapısı ve Oluşumu

20 Mart 2017 tarihinde yapılan 2016 yılı Olağan Genel Kurulu'nda, 2017 yılı Olağan Genel Kurulu'na kadar 1 yıl süre görev yapmak üzere seçilen Yönetim Kurulumuz; bir Başkan, bir Başkan Vekili ve üç üyeyle toplam beş kişiden oluşmaktadır.

Yönetim Kurulu Üyelerinin Şirket dışında başka görevler almasının belirli kurallara bağlanmamış olup bu konuda Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde öngörülen düzenlemelere uyulmaktadır.

Yönetim Kurulu'nda kadın üye oranı için belirlenmiş bir hedef oran ve hedef zaman ile bu hedeflere ulaşmak için oluşturulan bir politika bulunmamaktadır. Anılan politika ve hedefler gelecek dönem içerisinde belirlenecektir.

Yönetim Kurulu'nun yapısı aşağıda gösterilmektedir.

Adı-Soyadı	Görevi	İcrada görev alıp almadığı	Bağımsız Üye Olup Olmadığı	Son Durum itibariyle Şirket Dışında Aldığı Görevler
ORHAN GÜNDÜZ	Yönetim Kurulu Başkanı	İcrada görevli değil	Bağımsız Üye Değil	Bağlı Ortaklık Yönetim Kurulu Başkanı
NEVHAN GÜNDÜZ	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Genel Müdür	Bağımsız Üye Değil	Bağlı Ortaklık Yönetim Kurulu Başkan Vekili
MAHMUT GÜNDÜZ	Yönetim Kurulu Üyesi	İcrada görevli değil	Bağımsız Üye Değil	Bağlı Ortaklık Yönetim Kurulu Üyesi
MEHMET METİN KORFALI	Yönetim Kurulu Üyesi	İcrada görevli değil	Bağımsız Üye	Işık Üniversitesi Yapı İşleri Daire Başkanı
UĞUR YAMAÇ KORFALI	Yönetim Kurulu Üyesi	İcrada görevli değil	Bağımsız Üye	Mimar, Öğretim Görevlisi

Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) II - 17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği 03.01.2014 tarih ve 28871 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe girmiştir. Tebliğ kapsamında Yönetim Kurulu Üyesi aday belirleme süreci için "Aday Gösterme Komitesi"ne verilen görevler, 4.5.1 no'lu Kurumsal Yönetim ilkesine uygun olarak "Kurumsal Yönetim Komitesi" tarafından yerine getirilmektedir.

Bu kapsamda, bilgileri Kurumsal Yönetim Komitesi'ne iletilen iki adayın bağımsızlık kriterlerini taşıyıp taşımadığına ilişkin 21 Şubat 2017 tarihli Komite raporu aynı gün Yönetim Kuruluna sunulmuştur. Bağımsız Yönetim Kurulu üye adayları da mevzuat, esas sözleşme ve tebliğde yer alan kriterler çerçevesinde bağımsız olduklarına ilişkin yazılı beyanlarını (EK-2) aday gösterildikleri esnada Kurumsal Yönetim Komitesi'ne vermişlerdir.

2017 yılında bağımsız yönetim kurulu üyelerinin bağımsızlığını ortadan kaldıran bir durum ortaya çıkmamıştır.

Yönetim Kurulu üyelerinin özgeçmişlerine aşağıda yer verilmektedir.

### **Yönetim Kurulu Üye Özgeçmişleri**

#### **Orhan GÜNDÜZ, Yönetim Kurulu Başkanı**

1965 yılından bu yana iş hayatında yer alan Orhan GÜNDÜZ, 1969 yılında Ankara Üniversitesi Jeoloji Bölümünü bitirmiştir. İş yaşamında birçok farklı kuruluşta görevler üstlenmiş olup, uzun yıllardır kendi sahip olduğu şirketlerle elektrik taahhüt sektöründe faaliyet göstermiştir.

Sırasıyla;

1965-1968 / Özel Elektrik Tesisat Taahhüt Firması, Ankara temsilciliği,  
1969 / Kilis Elektrik Tesisi, Proje yöneticiliği,  
1970-1971 / Gaziantep Elektrik Tesisi, Proje yöneticiliği,  
1971-1972 / İskenderun Demir Çelik Tesisleri, Geçici Elektrik Tesisi, Proje yöneticiliği,  
1974-1975-1976-1977-1978 / Yeğenler Kolektif Şirketi Kurucu ortaklığı ve Şirket Yöneticiliği, İller Bankası Elektrik Tesisi Adana, İskenderun, Osmaniye vb.), Çukurova Elektrik A.Ş. tesisi, ENH ve Köy Elektrifikasyonu (İskenderun-Hatay Köyleri ) işleri,  
1979-1994 / YEPA Elektroteknik Anonim Şirketi Yönetim Kurulu Başkanlığı,  
1979-1988 / GALDEM Galvanizli Demir Mamulleri San. ve Tic. A.Ş Yönetim Kurulu Başkanlığı,  
1998 yılından itibaren ise ORGE Enerji Elektrik Taahhüt A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanlığı görevini üstlenmiştir.

#### **Nevhan GÜNDÜZ, Yönetim Kurulu Başkan V. ve İcra Kurulu Başkanı**

1993 yılında İstek Vakfı Semiha Şakir Lisesi'nden mezun olduktan sonra üniversite eğitimini New York Institute of Technology'de tamamlamıştır. Eğitim hayatını tamamladıktan sonra, elektrik ve enerji sektöründe çalışmalara başlamıştır.

Yenilenebilir enerji sektöründe katı atıkların bertarafı ve ekonomiye geri kazanımı konusunda 1998 yılından itibaren yoğun çalışmalarda bulunmuş, yurtdışında yaygın yenilenebilir enerji teknolojilerinin Türkiye'ye tanıtılması ve getirilmesi konularında çalışmalarda bulunmuştur.

1998 senesine kadar ortağı ve yönetim kurulu üyesi olduğu Gündüz Elektrik Metal İnşaat Malzemeleri Tic. ve San. A.Ş.'de çalışmalarda bulunmuş, bu tarihten itibaren ise kurucu ortağı olduğu ORGE Enerji Elektrik Taahhüt A.Ş.'de Yönetim Kurulu Başkan Yardımcılığı ve Genel Müdürlük görevlerini sürdürmektedir.

### **Mahmut GÜNDÜZ, Yönetim Kurulu Üyesi**

1995 yılında İstek Vakfı Semiha Şakir Lisesi'nden mezun olduktan sonra üniversite eğitimine Florida Lynn Üniversitesi İşletme Bölümü'nde devam etmiştir. Mahmut GÜNDÜZ, 1998 yılından beri Yönetim Kurulu Üyeliği görevini sürdürmektedir.

### **Mehmet Metin KORFALI, Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi**

1951 yılında Ankara'da doğmuş olup, Ankara Atatürk Lisesi'nin ardından, Ankara Üniversitesi İnşaat Fakültesi'nde eğitimini tamamlamıştır.

Sırasıyla;

1977-1984 / Gazi Üni. Mühendislik Fakültesi, İnşaat Bölümü, Çelik ve Ahşap Yapılar Öğretim Görevlisi,  
1975-1984 / Ankara Üniversitesi, Tıp Fakültesi, İnşaat Müdür Yardımcısı, Ankara Üniversitesi Yapı İşleri ve Teknik Daire Başkanlığı, İnşaat Fen Heyeti Müdürü,  
1992-1995 / Yüksel İnşaat AŞ'nin taahhüdü altında bulunan Karakaya Baraj gölü üzerindeki tren köprüsü inşaatının merkez koordinasyonu,  
1995-2003 / Sahibi bulunduğu Dizayn İnşaat Limited Şirketi'nde Genel Müdürlük,  
2003-2005 / Işık Üniversitesi Yapı İşleri Daire Başkanlığı'nda Daire Başkanlığı,  
2006-2008 / Cer Yapı Gayrimenkul Yatırım AŞ'de Genel Müdürlük,  
2009 / Ada İnşaat firmasının taahhüdü altında bulunan Sabiha Gökçen Hava Limanı Dış Hatlar Terminali'nde bulunan AIRPORT Otel yapımında Proje Müdürlüğü,  
2010-2011 / Cer Yapı A.Ş.'de yeniden yapılanma Koordinatörlüğü,  
2012-devam ediyor / T.C. Işık Üniversitesi Yapı İşleri Daire Başkanlığı görevlerini üstlenmiştir.

### **Uğur Yamaç KORFALI, Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi**

1975 yılında Londra'da doğmuş olup, 1999 yılında Yıldız Teknik Üniversitesi Mimarlık Bölümünü bitirdikten sonra Carnell Green mimarlık ofisinde çalışmak üzere Londra'ya yerleşmiştir.

Sırasıyla;

2000-2002 yılları arasında John Simpson & Partners mimarlık ofisinde çalışmış,  
2003 yılında lisansüstü eğitimini 'The Bartlett University College London'da derece ile tamamlamış,  
2003 sonrasında Londra'da Eric Parry Mimarlık Ofisinde dört sene boyunca mimari yarışmalar ve ödüllü komisyonlarda çalışmış,

Londra'da Architectural Association, The Bartlett, Paris'te ESA ve Türkiye'de Uludağ Üniversitelerinde proje derslerinde jüri olarak görev almıştır. Halen Bahçeşehir Üniversitesi Mimarlık Fakültesi'nde proje derslerine girmektedir.

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

Şirket Esas Sözleşmesi'nde belirtildiği üzere Yönetim Kurulu, Şirket idaresi ve muameleleri gerektirdiği sürece toplanır. Ancak en az ayda bir kez toplantı yapılması zorunludur. Başkan'ın veya üyelerden yarısının daveti ile Yönetim Kurulu'nun toplanması gerekir. Yönetim Kurulu toplantıları esas olarak Şirket merkezinde yapılır. Fakat üyelerden yarısından fazlasının muvafakati ile istisnai olarak ve bir sene zarfında esas sözleşme gereğince yapılması gereken toplantıların dörtte birini geçmemek üzere uygun görülecek diğer bir yerde de toplantının yapılması mümkündür.

Yönetim Kurulu Başkanı, diğer üyeler ile görüşerek Yönetim Kurulu toplantılarının gündemini belirler. Üyeler her toplantıya katılmaya ve görüş bildirmeye özen gösterir. Yönetim Kurulu toplantı gündeminde yer alan konular ile ilgili bilgi ve belgeler, eşit bilgi akışı sağlanmak suretiyle toplantıdan

yeterli zaman önce üyelerinin incelemesine sunulur. Yönetim Kurulu Üyelerinin görevleri esnasındaki kusurları ile Şirkette sebep olacakları zararlar sigorta ettirilmemektedir.

Üyeler toplantıdan önce, Yönetim Kurulu Başkanı'na gündemde değişiklik önerisinde bulunabilir. Yönetim Kurulu'nda her üyenin bir oy hakkı bulunur. Üyeler tarafından yöneltilen soru ve açıklanan farklı görüş olduğu takdirde makul ve ayrıntılı karşı oy gerekçeleri karar zaptına geçirilir. Üyelere ağırlıklı oy hakkı ve/veya olumsuz veto hakkı tanınmamıştır.

İlgili dönemde bağımsız üyelerin onayına sunulan ilişkili taraf işlemleri ile önemli nitelikte işlemler ile bu işlemlerden onaylanmayarak Genel Kurul onayına sunulan herhangi bir işlem olmamıştır.

Toplantıların ne şekilde yapılacağı Şirket içi düzenlemeler ile yazılı hale getirilir. Toplantılarda gündemde yer alan konular açıkça ve her yönüyle tartışılır. Yönetim Kurulu Başkanı toplantılara icracı olmayan üyelerin etkin katılımını sağlama yönünde en iyi gayreti gösterir. Üyeler, toplantılarda muhalif kaldığı konulara ilişkin, makul ve ayrıntılı karşı oy gerekçesini karar zaptına geçirir.

Önemli nitelikteki Yönetim Kurulu Kararları Kamuyu Aydınlatma Platformu ile kamuya duyurulmaktadır.

01 Ocak 2017 - 31 Aralık 2017 döneminde toplam 11 toplantı yapılmış ve kararlar oybirliğiyle alınmıştır. Toplantılarda alınan kararların hiçbirisinde muhalefet şerhi bulunmamaktadır.

Üyelerin yetkileri, Şirket Esas Sözleşmesi'nin 8'inci maddesinde yer almakta olup, T.T.K. ve Esas Sözleşme hükümleri uyarınca, mutlaka Genel Kurul Kararı alınması gerektiren işlemler dışındaki tüm kararları almaya yetkilidir. Yönetim Kurulu Üyeleri, icraatlarını yeni T.T.K. madde düzenlemelerindeki sorumluluk içerisinde yürütür.

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

Yönetim Kurulu bünyesinde faaliyet gösteren komiteler aşağıdaki üyelerden oluşmaktadır:

#### Riskin Erken Saptanması Komitesi:

Başkan : Mehmet Metin Korfalı / Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi (İcracı olmayan)

Üye : Uğur Yamaç Korfalı / Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi (İcracı olmayan)

Riskin Erken Saptanması Komitesi, Yönetim Kurulu tarafından oluşturulur, yetkilendirilir, kendi yetki ve sorumluluğu dahilinde hareket eder ve Yönetim Kurulu'na tavsiyelerde bulunur; ancak nihai karar sorumluluğu her zaman Yönetim Kurulu'na aittir. Komitenin görevini yerine getirebilmesi için gereken her türlü kaynak ve destek Yönetim Kurulu tarafından sağlanır. Komite gerekli gördüğü yöneticiyi toplantılarına davet edebilir ve görüşlerini alabilir. Komite, faaliyetleriyle ilgili olarak ihtiyaç gördüğü konularda bağımsız uzman görüşlerinden yararlanır.

Komitenin ihtiyaç duyduğu danışmanlık hizmetlerinin bedeli Şirket tarafından karşılanır.

Sermaye Piyasası mevzuatına ve bu düzenlemede yer alan esaslara uygun olarak, Şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapmak, risk yönetim sistemlerini gözden geçirmek Komitenin görevidir.

Komitenin başkanı bağımsız Yönetim Kurulu üyeleri arasından seçilir ve 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. Riskin Erken Saptanması ve Risk Yönetim Komitesi çalışmalarının etkinliğinin sağlanması amacıyla ihtiyaca göre kendi üyeleri arasından

ve/veya hariçten seçecekleri Kurumsal Risk Yönetimi konusunda yeterli tecrübe ve bilgi sahibi kişilerden oluşan alt çalışma grupları oluşturulabilir.

Komite 2 ayda bir olmak üzere yılda en az altı kere toplanır. Komite üye sayısının yarısından bir fazlasının katılımıyla toplanır, çoğunluğu ile karar alır.

Komite toplantılarında Şirketin durumunu değerlendirir, varsa tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi için önerilerini ve alınan kararlar yazılı hale getirilir ve saklanır. Komite çalışması hakkında bilgiyi ve toplantı sonuçlarını içeren raporu Yönetim Kurulu'na sunar.

#### Denetimden Sorumlu Komite:

Başkan : Mehmet Metin Korfalı / Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi (İcracı olmayan)

Üye : Uğur Yamaç Korfalı / Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi (İcracı olmayan)

Denetimden Sorumlu Komite, Yönetim Kurulu tarafından oluşturulur, yetkilendirilir, kendi yetki ve sorumluluğu dahilinde hareket eder ve Yönetim Kurulu'na tavsiyelerde bulunur; ancak nihai karar sorumluluğu her zaman Yönetim Kurulu'na aittir. Komitenin görevini yerine getirebilmesi için gereken her türlü kaynak ve destek Yönetim Kurulu tarafından sağlanır. Komite gerekli gördüğü yöneticiyi toplantılarına davet edebilir ve görüşlerini alabilir. Komite, faaliyetleriyle ilgili olarak ihtiyaç gördüğü konularda bağımsız uzman görüşlerinden yararlanır. Komitenin ihtiyaç duyduğu danışmanlık hizmetlerinin bedeli Şirket tarafından karşılanır.

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 gözetimi Komitenin görevidir.

Komite üyelerinin tamamı bağımsız Yönetim Kurulu üyeleri arasından seçilir ve Komite en az iki üyeden oluşur.

Komite en az üç ayda bir olmak üzere yılda en az dört kere toplanır. Komite üye sayısının yarısından bir fazlasının katılımıyla toplanır, çoğunluğu ile karar alır. Komite toplantılarında alınan kararlar yazılı hale getirilir ve saklanır. Komite çalışması hakkında bilgiyi ve toplantı sonuçlarını içeren raporu Yönetim Kurulu'na sunar.

#### Kurumsal Yönetim Komitesi:

Başkan : Mehmet Metin Korfalı / Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi (İcracı olmayan)

Üye : Orhan Gündüz / Yönetim Kurulu Başkanı (İcracı olmayan)

Üye : Ertuğ Ersoy / Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticisi

Kurumsal Yönetim Komitesi Şirkette kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanıp uygulanmadığını, uygulanamayan ilkeler için gerekçesini ve bu prensiplere tam olarak uyamama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarını tespit etmek ve Yönetim Kurulu'na kurumsal yönetim uygulamalarını iyileştirici tavsiyelerde bulunmak amacıyla kurulmuştur.

Kurumsal Yönetim Komitesi en az üç üyeden oluşacak şekilde Yönetim Kurulu tarafından oluşturulur. Yatırımcı ilişkileri bölümü yöneticisi Kurumsal Yönetim Komitesi üyesi olarak görevlendirilir. Yönetim Kurulu diğer iki Komite üyesi ve başkanını Yönetim Kurulu içerisinde atar. Komite başkanı bağımsız Yönetim Kurulu üyeleri arasından seçilir. İcra başkanı/genel müdür Komite'de görev alamaz.

Acil durumlarda, Yönetim Kurulu Başkanı, Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı veya herhangi bir üyesinin çağrısı üzerine Kurumsal Yönetim Komitesi, olağanüstü toplantı yapabilir. Kurumsal Yönetim

Komitesi üyeleri, birlikte ya da kendi aralarında telefon ve/veya diğer iletişim araçları ile toplantı yapabilir. Kurumsal Yönetim Komitesi yılda en az dört defa toplanır.

Kurumsal Yönetim Komitesi tüm çalışmalarını yazılı hale getirir ve kaydını tutar. Toplantı tutanaklarının "resmi onayı" bir sonraki toplantıda alınır. Kurumsal Yönetim Komitesinin tüm toplantı tutanakları ve aldığı kararlar yazılı ve imzalı olarak saklanır. Kurumsal Yönetim Komitesi yaptığı tüm çalışmalar hakkındaki bilgiyi, toplantı sonuçlarını, tespit ve önerilerini Yönetim Kurulu'na sunar.

Yönetim Kurulu bünyesinde faaliyet gösteren komitelerin dönem içinde yaptığı toplantılar aşağıda gösterilmiştir;

#### Denetimden Sorumlu Komite

Toplantı Tarihi: 13.02.2017 / Toplantı No: 2017/01

Toplantı Tarihi: 21.02.2017 / Toplantı No: 2017/02

Toplantı Tarihi: 09.05.2017 / Toplantı No: 2017/03

Toplantı Tarihi: 06.08.2017 / Toplantı No: 2017/04

Toplantı Tarihi: 08.11.2017 / Toplantı No: 2017/05

#### Riskin Erken Saptanması Komitesi

Toplantı Tarihi: 28.02.2017 / Toplantı No: 2017/01

Toplantı Tarihi: 28.04.2017 / Toplantı No: 2017/02

Toplantı Tarihi: 30.06.2017 / Toplantı No: 2017/03

Toplantı Tarihi: 29.08.2017 / Toplantı No: 2017/04

Toplantı Tarihi: 31.10.2017 / Toplantı No: 2017/05

Toplantı Tarihi: 31.12.2017 / Toplantı No: 2017/06

#### Kurumsal Yönetim Komitesi

Toplantı Tarihi: 13.02.2017 / Toplantı No: 2017/01

Toplantı Tarihi: 21.02.2017 / Toplantı No: 2017/02

Toplantı Tarihi: 25.05.2017 / Toplantı No: 2017/03

Toplantı Tarihi: 29.09.2017 / Toplantı No: 2017/04

Toplantı Tarihi: 29.12.2017 / Toplantı No: 2017/05

Yönetim Kurulu bünyesinde faaliyet gösteren komitelerin çalışma usul ve esaslarını düzenleyen yönetmelikler Şirketin [www.orge.com.tr](http://www.orge.com.tr) adresinde yer alan internet sitesinde kamuoyunun bilgisine sunulmuştur.

Yönetim Kurulu Üyeleri'nin belirli prensipler çerçevesinde çalışıyor olmaları nedeniyle herhangi bir çıkar çatışması meydana gelmemiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin 4.5.3'üncü maddesi uyarınca, Denetimden Sorumlu Komite üyelerinin tamamı, diğer komitelerin ise başkanları, bağımsız yönetim kurulu üyeleri arasından seçilir. İşbu madde uyarınca ve Yönetim Kurulu yapısı ve üye sayısı nedeniyle Şirket Yönetim Kurulu bünyesinde faaliyet gösteren komitelerde bir üye birden fazla komitede görev almaktadır.

#### **5.4. Risk Yönetimi ve İç Kontrol Faaliyetleri ile Şirket Yönetim Organı'nın İlgili Görüşü**

Şirket bünyesinde Şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapmak üzere Riskin Erken Saptanması Komitesi kurulmuştur. Komite 2 ayda bir olmak üzere yılda en az altı defa toplanır ve yaptığı tüm çalışmalar hakkındaki bilgileri, toplantı sonuçlarını ve önerilerini Yönetim Kurulu'na sunar.

Yönetim Kurulu, Şirketin hedeflerine ulaşması açısından oluşabilecek önemli fırsat ve tehditleri belirlemekte ve bunları Şirketin risk iştahına uygun olarak yönetmektedir. Başta pay sahipleri olmak üzere Şirket'in menfaat sahiplerini etkileyebilecek olan risklerin etkilerini en aza indirebilecek risk yönetim, bilgi sistemleri ve süreçlerini de içerecek şekilde iç kontrol sistemlerini, ilgili Yönetim Kurulu komitelerinin görüşünü de dikkate alarak oluşturmaktadır.

Doğal riskler, tedarik zinciri problemleri gibi iş ve iş programında kesintilerine neden olabilecek risklerden kaynaklanan kayıpları önlemek ve azaltmak için iş sürekliliği ve kriz yönetimi çalışmaları yapılmaktadır.

Yönetim Kurulu, mali kontrol ve denetime ilişkin faaliyetlerini ise, esas itibari ile Denetimden Sorumlu Komite vasıtası ile gözetir. Denetimden Sorumlu Komite, bu fonksiyonu yerine getirirken, süreçlerimizin verimliliğini mali açıdan gözden geçirmek, denetlemek ve raporlamak üzere mali verileri inceler, değerlendirir, Şirket'in ilgili Yöneticisi ile Proje Müdürü'ne gereken talimatları verir ve Yönetim Kurulu'nun bilgi ve onayına sunar.

Sunulan mali verileri, Şirketin bütün iş süreçlerinin verimliliğini mali açıdan gözden geçirir, bunlara ilişkin denetim mekanizmalarının yerindeliği, etkinliği ve uygulama düzeylerini test eder, varsa eksikliklerin giderilmesi için alınacak önlemleri ilgili birimlerle birlikte belirler.

Denetimden Sorumlu Komite, Şirket muhasebe sisteminin, finansal bilgilerin kamuya açıklanmasının, bağımsız denetiminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimini sağlamakla birlikte, her türlü iç-dış veya bağımsız denetimin yeterli ve şeffaf bir şekilde yapılması için gerekli tüm tedbirlerin alınmasından sorumludur.

Şirket yönetim kurulu risk yönetimi ve iç kontrol ile iç denetim faaliyetlerinden bünyesinde oluşturduğu komiteler vasıtası ile bilgilenmekte ve icraatta bulunmaktadır. Bu çerçevede 2016 yılı içerisinde de ilgili komitelerin çalışma ve toplantılarından bilgi edinilmiştir. Şirket yönetimince, bu kapsamda, Şirket'in Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası mevzuatına ve bu düzenlemede yer alan esaslara uygun olarak faaliyette bulunduğu; Şirket muhasebe sisteminin, kamuyu aydınlatma faaliyetlerinin, bağımsız denetim faaliyetinin esaslara uygun olarak yerinde getirildiği; iç kontrol sisteminde herhangi bir aksaklık tespit edilmediği anlaşılmıştır.

Bunla birlikte iç kontrol sisteminde risk yönetim sistemi ile entegre etkinliği artırıcı iyileştirmelerin yapılması, kamuyu aydınlatma alanında iyileştirmelerin en kısa sürede gerçekleştirilmesi sureti ile yatırımcı tabanının genişletilerek, mevcut yatırımcıların da bilgi edinme imkanının artırılması hususunda sürdürülen çalışmaların hızlandırılması amaçlanmaktadır.

##### **5.5. Şirket Yönetim Kurulu'nun Komitelerin Etkinliğine İlişkin Değerlendirmesi**

Şirket, Yönetim Kurulu bünyesinde oluşturulan Komitelerin 2017 faaliyet yılında gerçekleştirdiği yerinde ve başarılı çalışmaları ile toplantılarından bilgi edinmiş ve yönetim faaliyetlerinde bu çalışma sonucu alınan kararlardan azami seviyede faydalanmak sureti ile 2017 yılını beklentiler çerçevesinde tarihinin operasyonel ve finansal anlamda en başarılı yılı olarak nihayetlendirmiş bulunmaktadır.

Bununla birlikte organizasyon yapısında, menfaat sahipleri ile ilişkiler ile kamuyu aydınlatma faaliyetlerinde etkinliği artırmak amacı ile gerekleri iyileştirmelerin yapılması hususunda Kurumsal Yönetim Komitesi'nin çalışmalarını ivedilikle tamamlaması hususu gözetilmektedir.

Riskin Erken Saptanması Komitesinin çalışmaları da dikkate alınarak Şirketi'mizin gerçekleşen önemli seviyede yabancı para değer artışından, emtia fiyat artışlarından minimum seviyede etkilenmesi, bilakis önemli seviyede değer artış kazancı elde etmesinin mümkün olduğu değerlendirilmektedir. İzleyen dönemde emtia fiyat riskine ilişkin finansal enstrümanlardan faydalanılması da dahil olmak üzere risk

yönetim çerçevesinin iyileştirilmesi, kavramsal çerçevenin yenilenmesi ve standardizasyon çalışmalarının hızlandırılması hususları gözetilmektedir.

Denetim komitesinin kontrol ve izlemesinde gerçekleştirilen muhasebe, bağımsız denetim, iç kontrol ve izleme, vb. faaliyetlerinde herhangi bir aksaklık tespit edilmemiştir, bununla birlikte, iç kontrol sisteminde risk yönetim sistemi ile entegre etkinliği artırıcı iyileştirmelerin yapılması, kamuyu aydınlatma alanında iyileştirmelerin en kısa sürede gerçekleştirilmesi sureti ile yatırımcı tabanının genişletilerek, mevcut yatırımcıların da bilgi edinme imkanının artırılması amacıyla sürdürülen çalışmaların hızlandırılması gözetilmektedir.

## 5.6. Şirketin Stratejik Hedefleri

Şirketin misyon ve hedefleri Yönetim Kurulu tarafından belirlenmiş olup, internet sitesinde kamuya açıklanmıştır. Şirketin misyon ve hedefleri şu şekilde sıralanmaktadır:

- Optimum hizmeti en uygun bedel karşılığında vermektir.
- İşverenlerimizi doğru yönlendirerek menfaatlerini korumaktır.
- Yaptığımız her işin arkasında durarak, teslim ettiğimiz işleri her zaman sahiplenmektir.
- İş ahlaki ve etik kuralları çerçevesinde hareket ederek, Türkiye Cumhuriyeti kanun ve mevzuatlarına uymaktır.
- Yaratacağımız kaynaklarla daha fazla istihdam yaratmaktır.
- Aranılan, başarıları ile takdir gören, ülkemizin sektör lideri, Avrupa'nın ilk 10 elektrik taahhüt firması içinde yer almaktır.

Yönetim Kurulu, Şirketin hedeflerine ulaşma derecesini, faaliyetlerini ve geçmiş performansını yılsonu toplantılarında gözden geçirir. Yönetim Kurulu, Teklif Departman Müdürü ve Proje Müdürlerinden bilgi, belge ve raporlar talep edebilir.

Yönetim Kurulu dönem içerisinde 4 defa, üç aylık mali tabloların açıklanmasını takiben, finansal ve mali hedeflere ulaşma derecesini ve performansını gözden geçirir.

Şirket tarafından 2017 yılı faaliyetlerinde amaçlanan operasyonel ve finansal hedeflere erişildiği görülmüştür.

## 5.6. Mali Haklar

20 Mart 2017 tarihinde yapılan 2016 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında alınan karar gereği, Yönetim Kurulu üyelerine ücretlendirme politikası çerçevesinde belirlenen ücret veya huzur hakları ödenmektedir. İcrada görevli Orhan Gündüz ve Nevhan Gündüz'e aylık brüt 12.000 TL ücret ve huzur hakkı, icrada görevli olmayan diğer üyelere aylık brüt 2.500 TL ücret ödenmektedir.

Yönetim Kurulu Üyelerine verilen başka bir ücret veya hak mevcut değildir. Yönetim Kurulu Üyelerinin hak kazandığı ücretler ve menfaatler, gösterdikleri performanslara göre belirlenmemektedir.

Yönetim Kurulu Üyelerine ödenen ücretler her yıl Genel Kurul'da gündeme alınıp karara bağlanmaktadır. Yönetim Kurulu Üyeleri ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere verilen ücretler ile sağlanan diğer tüm menfaatler faaliyet raporu vasıtasıyla kamuya açıklanmaktadır. Ayrıca Genel Kurul sonuçlarını içeren açıklama Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda yapılmakta olup, Toplantı Tutanağı ve alınan kararlar Şirketin [www.orge.com.tr](http://www.orge.com.tr) adresinde yer alan internet sitesinde de yayımlanmaktadır.

Şirketin Yönetim Kurulu Üyeleri ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere verdiği borç veya aynı kişiler lehine verdiği rehin, ipotek veya teminat bulunmamaktadır.



## EKLER

### EK-1

#### **YÖNETİM KURULU KOMİTELERİNİN ÇALIŞMA ESASLARI VE ETKİNLİĞİNE İLİŞKİN YÖNETİM KURULU DEĞERLENDİRMESİ**

Yönetim Kurulu bünyesinde faaliyet gösteren komiteler aşağıdaki üyelere oluşturmaktadır:

Riskin Erken Saptanması Komitesi:

Başkan : Mehmet Metin Korfalı

Üye : Uğur Yamaç Korfalı

Denetimden Sorumlu Komite:

Başkan : Mehmet Metin Korfalı

Üye : Uğur Yamaç Korfalı

Kurumsal Yönetim Komitesi:

Başkan : Mehmet Metin Korfalı

Üye : Orhan Gündüz

Üye : Ertuğ Ersoy

Yukarıda yer alan Komitelerin görev alanları ve çalışma esaslarını düzenleyen Yönetmelikler, Şirket Yönetim Kurulu'nun 12.12.2014 tarih ve 2014/22 sayılı kararı ile kabul edilmiş olup, Şirketimizin www.orge.com.tr adresindeki internet sitesinde kamuoyunun bilgisine sunulmuştur.

2017 yılında tüm Yönetim Kurulu Komiteleri Kurumsal Yönetim İlkeleri ve kendi Yönetmelikleri uyarınca yerine getirmeleri gereken görev ve sorumlulukları yerine getirmiş ve etkin bir şekilde faaliyet göstermişlerdir.

Komiteler; 2017 yılında çalışmalarının etkinliği için gerekli görülen ve kendi Yönetmeliklerinde belirtilen şekilde aşağıdaki tarihlerde toplanmıştır;

#### Denetimden Sorumlu Komite

Toplantı Tarihi: 13.02.2017 / Toplantı No: 2017/01

Toplantı Tarihi: 21.02.2017 / Toplantı No: 2017/02

Toplantı Tarihi: 09.05.2017 / Toplantı No: 2017/03

Toplantı Tarihi: 06.08.2017 / Toplantı No: 2017/04

Toplantı Tarihi: 08.11.2017 / Toplantı No: 2017/05

#### Riskin Erken Saptanması Komitesi

Toplantı Tarihi: 28.02.2017 / Toplantı No: 2017/01

Toplantı Tarihi: 28.04.2017 / Toplantı No: 2017/02

Toplantı Tarihi: 30.06.2017 / Toplantı No: 2017/03

Toplantı Tarihi: 29.08.2017 / Toplantı No: 2017/04

Toplantı Tarihi: 31.10.2017 / Toplantı No: 2017/05

Toplantı Tarihi: 31.12.2017 / Toplantı No: 2017/06

#### Kurumsal Yönetim Komitesi

Toplantı Tarihi: 13.02.2017 / Toplantı No: 2017/01

Toplantı Tarihi: 21.02.2017 / Toplantı No: 2017/02

Toplantı Tarihi: 25.05.2017 / Toplantı No: 2017/03

Toplantı Tarihi: 29.09.2017 / Toplantı No: 2017/04

Toplantı Tarihi: 29.12.2017 / Toplantı No: 2017/05

Komiteler; çalışmalarını hakkında bilgiler ile yıl içinde yapılan toplantıların sonuçlarını içeren raporlarını Yönetim Kurulu'na sunmuşlardır. Buna göre;

-Her türlü iç ve bağımsız denetimin yeterli ve şeffaf bir şekilde yapılması için gerekli tüm tedbirlerin alınması yanında iç kontrol sisteminin etkin olarak uygulanmasından da sorumlu olan "Denetim Komitesi", iç denetim ve iç kontrol sistemine ilişkin görüş ve önerileri de dahil olmak üzere önerilerini Yönetim Kurulu'na iletmiştir.

-Şirketin Kurumsal Yönetim İlkelerine uyumunu izlemek, bu konuda iyileştirme çalışmalarında bulunmak ve Yönetim Kurulu'na öneriler sunmak üzere kurulan "Kurumsal Yönetim Komitesi" Şirkette Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin uygulanıp uygulanmadığını, uygulanmıyor ise gerekçesini ve bu prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarını tespit etmiş, Yönetim Kuruluna Kurumsal Yönetim uygulamalarını iyileştirici tavsiyelerde bulunmuş ve yatırımcı ilişkileri bölümünün çalışmalarını gözetmiştir. Diğer taraftan Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) II - 17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği kapsamında Yönetim Kurulu Üyesi aday belirleme süreci için "Aday Gösterme Komitesi"ne verilen görevler, 4.5.1 no'lu Kurumsal Yönetim ilkesine uygun olarak "Kurumsal Yönetim Komitesi" tarafından yerine getirilmiştir.

-Şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapan "Riskin Erken Saptanması Komitesi", Şirketin risk yönetim sistemlerini Kurumsal Yönetim İlkeleri Yönetmeliği'ne uygun olarak gözden geçirmiştir. Komite ayrıca 6102 numaralı Türk Ticaret Kanununun 378. Maddesi uyarınca hazırlaması gereken iki aylık raporlar aracılığı ile Yönetim Kurulu'na bilgi vermiştir.

Bu çerçevede;

Şirket, Yönetim Kurulu bünyesinde oluşturulan Komitelerin 2017 yılı faaliyet yılında gerçekleştirdiği yerinde ve başarılı çalışmaları ile toplantılarından bilgi edinmiş ve yönetim faaliyetlerinde bu çalışma sonucu alınan kararlardan azami seviyede faydalanmak sureti ile 2017 yılını beklentiler çerçevesinde tarihinin operasyonel ve finansal anlamda en başarılı yılı olarak nihayetlendirmiş bulunmaktadır.

Bununla birlikte organizasyon yapısında, menfaat sahipleri ile ilişkiler ile kamuyu aydınlatma faaliyetlerinde etkinliği artırmak amacı ile gerekleri iyileştirmelerin yapılması hususunda Kurumsal Yönetim Komitesi'nin çalışmalarını ivedilikle tamamlaması hususu gözetilmektedir.

Riskin Erken Saptanması Komitesinin çalışmaları da dikkate alınarak Şirketi'mizin gerçekleşen önemli seviyede yabancı para değer artışından, emtia fiyat artışlarından minimum seviyede etkilenmesi, bilakis önemli seviyede değer artış kazancı elde etmesinin mümkün olduğu değerlendirilmektedir. İzleyen dönemde emtia fiyat riskine ilişkin finansal enstrümanlardan faydalanılması da dahil olmak üzere risk yönetim çerçevesinin iyileştirilmesi, kavramsal çerçevenin yenilenmesi ve standardizasyon çalışmalarının hızlandırılması hususları gözetilmektedir.

Denetim komitesinin kontrol ve izlemesinde gerçekleştirilen muhasebe, bağımsız denetim, iç kontrol ve izleme, vb. faaliyetlerinde herhangi bir aksaklık tespit edilmemiştir. Bununla birlikte, iç kontrol sisteminde risk yönetim sistemi ile entegre etkinliği artırıcı iyileştirmelerin yapılması, kamuyu aydınlatma alanında iyileştirmelerin en kısa sürede gerçekleştirilmesi sureti ile yatırımcı tabanının genişletilerek, mevcut yatırımcıların da bilgi edinme imkanının artırılması amacıyla sürdürülen çalışmaların hızlandırılması gözetilmektedir.

EK-2

## BAĞIMSIZ YÖNETİM KURULU ÜYELERİ BAĞIMSIZLIK BEYANLARI

ORGE ENERJİ ELEKTRİK TAAHHÜT A.Ş. (Şirket) Yönetim Kurulu'nda, mevzuat, esas sözleşme ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim Tebliği'nde belirlenen kriterler kapsamında "bağımsız üye" olarak görev yapmaya aday olduğumu, bu kapsamda;

Şirket, şirketin yönetim kontrolü ya da önemli derecede etki sahibi olduğu ortaklıklar ile şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran veya şirkette önemli derecede etki sahibi olan ortaklar ve bu ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu tüzel kişiler ile kendim, eşim ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî hısımlarım arasında; son beş yıl içinde önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda istihdam ilişkisinin bulunmadığını, sermaye veya oy haklarının veya imtiyazlı payların %5'inden fazlasına birlikte veya tek başına sahip olunmadığını ya da önemli nitelikte ticari ilişkinin kurulmadığını,

Son beş yıl içerisinde, başta şirketin denetimi (vergi denetimi, kanuni denetim, iç denetim de dahil), derecelendirilmesi ve danışmanlığı olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde şirketin önemli ölçüde hizmet veya ürün satın aldığı veya sattığı şirketlerde, hizmet veya ürün satın alındığı veya satıldığı dönemlerde, ortak (%5 ve üzeri), önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda çalışan veya yönetim kurulu üyesi olmadığımı,

Bağımsız yönetim kurulu üyesi olmam sebebiyle üstleneceğim görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu,

Mevzuata uygun olması şartıyla, üniversite öğretim üyeliği hariç, üye olarak seçildikten sonra kamu kurum ve kuruluşlarında tam zamanlı çalışmayacağımı,

Gelir Vergisi Kanunu'na göre Türkiye'de yerleşik sayıldığımı,

Şirket faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabilecek, şirket ile pay sahipleri arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığımı koruyabilecek, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek güçlü etik standartlara, mesleki itibara ve tecrübeye sahip olduğumu,

Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiğim görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayıracağımı,

Şirketin yönetim kurulunda son on yıl içerisinde altı yıldan fazla yönetim kurulu üyeliği yapmadığımı,

Şirketin veya şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu şirketlerin üçten fazlasında ve toplamda borsada işlem gören şirketlerin beşten fazlasında bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak görev almadığımı,

Yönetim kurulu üyesi olarak seçilen tüzel kişi adına tescil ve ilan edilmemiş olduğumu beyan ederim.

Mehmet Metin KORFALI

Uğur Yamaç KORFALI