



Grant Thornton

YÖNETİM KURULUNUN FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Eren Bağımsız Denetim A.Ş.
Maslak,Eski Büyükdere Cad
No.14 Kat :10
34396 Sarıyer /İstanbul,Turkey

T + 90 212 373 00 00
F + 90 212 291 77 97
www.grantthornton.com.tr

Pamukova Yenilenebilir Elektrik Üretim A.Ş.
Genel Kurulu'na

1) Görüş

Pamukova Yenilenebilir Elektrik Üretim A.Ş.'nin (Şirket) 01.01.2020-31.12.2020 hesap dönemine ilişkin faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz.

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

2) Görüşün Dayanağı

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

3) Tam Set Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Şirket'in 01.01.2020-31.12.2020 hesap dönemine ilişkin tam set finansal tabloları hakkında 26.01.2021 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.



4) Yönetim Kurulunun Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

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

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

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

5) Bağımsız Denetçinin Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

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

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

EREN Bağımsız Denetim A.Ş.
Member Firm of GRANT THORNTON International

Aykut Halit
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 26.01.2021

2020

Yıllık Faaliyet Raporu



Pamukova Yenilenebilir Elektrik Üretim A.Ş.



PAMEL
Pamukova Yenilenebilir
Elektrik Üretim A.Ş.



VERUSA
HOLDING

"Bir Verusa Holding İştirakidir."

3 Şirket Genel Bilgileri

5 2020 Yılında
Pamukova Yenilenebilir Elektrik

13 Sermaye Yapısı

14 Vizyon, Misyon ve Değerler

16 Finansal Göstergeler

19 Yönetim

23 Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum
Raporu

45 Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin
Beyanları

İÇİNDEKİLER

Şirket Genel Bilgileri



PAMEL
Pamukova Yenilenebilir
Elektrik Üretim A.Ş.

2020 Faaliyet Raporu

Şirket Genel Bilgileri

İşbu Faaliyet Raporu ('Rapor'), Türk Ticaret Kanunu'nun 516. madde hükmü, Ticaret Bakanlığı'nın 28.08.2012 tarihli ve 28395 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan 'Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesi Hakkında Yönetmelik' hükümleri, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (II-14.1) sayılı 'Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği'nin 8. madde hükmü ve (II-17.1) sayılı 'Kurumsal Yönetim Tebliği'nin ilgili madde hükümleri uyarınca düzenlenmiş olup, Şirketimizin 01.01.2020 - 31.12.2020 dönemi itibari ile işletme faaliyetlerinin değerlendirilmesi ve yatırımcılarımıza bilgi verilmesi amacını taşır.

Ticaret Ünvanı	Pamukova Yenilenebilir Elektrik Üretim A.Ş.
Merkez Adresi	Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad. İz Plaza Apt. No: 9 / 53 Sarıyer / İstanbul
Ticaret Sicil Memurluğu	İstanbul Ticaret Odası
Ticaret Sicil Numarası	639184
Telefon	0(212) 290 74 90
Faks	0(212) 290 74 91
İnternet Adresi	www.pamel.com.tr
E-Posta	info@pamel.com.tr
Ödenmiş Sermaye	17.000.000 TL
Kayıtlı Sermaye Tavanı	200.000.000 TL
Halka Arz Tarihi	09.06.2014
İşlem Gördüğü Borsa	Borsa İstanbul (BIST)
Hisse Kodu	PAMEL
Faaliyet Konusu	Enerji tesisi inşa etmek ve işletmek



2020 Yılında Pamukova Yenilenebilir Elektrik



PAMEL
Pamukova Yenilenebilir
Elektrik Üretim A.Ş.

2020 Faaliyet Raporu

Toplam Kurulu Güç
(2020 yıl sonu itibarıyla)

6,744 MW

Hizmetler

**Elektrik Üretimi ve
Satışı**

Kurulu Gücün Kaynağı

%100'ü yerli ve
yenilenebilir
enerji kaynaklı

HES

2020 Yılı

Elektrik Üretimi

15.511 MW

**Borsa İstanbul'da
(BIST)**

Halka Açık Şirket
Şirket Kodu

“PAMEL”

2020 Yılı Ciro

7,6 mn TL



Pamukova Yenilenebilir Elektrik, Adıyaman,
HES tesis görüntüleri, Aralık 2020





Pamukova Yenilenebilir Elektrik, Adıyaman,
HES tesis görüntüleri, Aralık 2020



Pamukova Yenilenebilir Elektrik, Adıyaman,
HES tesis görüntüleri, Aralık 2020

2020 Yılında Pamukova Yenilenebilir Elektrik



*İstanbul,
Merkez Ofis*

Adıyaman

Hidroelektrik Santral (HES)



**HES
6,744 MWe**

Son yıllarda sadece ülkemizde değil dünyada da önem kazanan konuların başında yenilenebilir enerji gelmektedir. Verusa Holding, yenilenebilir enerji kaynaklarından azami fayda yaratmak ve gerekli aksiyonları almaya yönelik stratejik çalışmaları kapsamında %100 bağlı ortağı Pamukova Elektrik üzerinden, Pamukova Yenilenebilir Elektrik A.Ş.'nin %80'ini 30.09.2020 tarihinde 21.842.000 TL bedelle satın almıştır.

Pamukova Yenilenebilir Elektrik Üretim A.Ş., bünyesinde Adıyaman ilinde bulunan 6,744 MW kurulu güce sahip yerli ve yenilenebilir enerji kaynağı HES ile Türkiye temiz enerji üretimine katkıda bulunmaktadır. Üretilen temiz enerji YEKDEM kapsamında satılmaktadır.

Tesisin elektrik üretiminde kullandığı en önemli kaynak bölgedeki Fırat Nehri ve ona bağlı akarsular ve derelerdir. 49 yıllık üretim lisansına sahip HES'te türbin ve ekipmanlar Alman teknolojisi ile kurulmuştur.

Uzaktan otomasyon sistemi sayesinde suyun kontrolü güvenli bir şekilde sağlanmakta, üretim ve performans olumlu etkilenmektedir.

2020 yılında Pamukova Yenilenebilir Elektrik, 15.511MW elektrik üretimi ile 7,6 mn TL satış geliri elde etmiştir. Esas faaliyet karı 8,9 mn TL ile 2019 yılına göre yaklaşık 3 kat büyümüştür.

Türkiye'nin yenilenebilir enerji yatırımlarına odaklı şirketleri arasında yer alan Verusa Holding, 2020 yılında mevcut yatırımlarına katma değer yaratan yeni projeler geliştirmeye ve Pamukova Yenilenebilir Elektrik ile bu alandaki yeni atılımlarına devam etmektedir.

Tortum Elektrik Üretim A.Ş. ile Planlanan Şirket Birleşmesi

Pamukova Yenilenebilir Elektrik, mevcut santralindeki kapasite artış imkanlarını değerlendirmeyi planlamaktadır.

Stratejik hedefleri arasında bulunanan kapasite kullanım oranı ve kârlılığı arttırmaya yönelik projeleri değerlendirmek üzere, 9 Ekim 2020 tarihindeki Yönetim Kurulu Toplantısı'nda, yenilenebilir enerji üretimi alanında faaliyet gösteren Verusa Holding iştiraki Tortum Elektrik Üretim A.Ş. ile birleşme kararı almıştır.

Tortum Elektrik'in Şirket portföyüne katılması için gerekli yasal başvurular TTK, EPDK ve SPK mevzuat ve hükümlerine uygun olarak yapılmış ve süreçle ilgili çalışmalar devam etmektedir.

Yenilenebilir enerji yatırımlarının yanı sıra enerji üretiminde verimlilik Verusa Holding Grup şirketleri için öncelikli konular arasındadır.

Bu konudaki çalışmalar, yeni ve verimli teknolojilerin mevcut santrallere entegre edilmesinden, çalışanların eğitim süreçlerine kadar geniş bir çatı altında sürdürülmektedir.

İnsan Kaynakları Yönetimi, İş Sağlığı ve Güvenliği

İnsan Kaynaklar politikasının amacı, Şirketimizin hedef ve stratejileri doğrultusunda çalışanların verimliliğini sağlamak, performans değerlendirme, eğitim ve benzeri insan kaynaklar araçlarının etkin kullanımına yönelik uygulamaları geliştirmektir.

Şirketimiz Verusa Holding'in yeni iştiraki olarak kurumsal yönetim çalışmalarında Grubun temel aldığı insan kaynakları politikasını benimsemiştir. Bu politikanın özeti aşağıda ve Şirket kurumsal sitesinde yer almaktadır.

Şirketimiz, insan kaynaklarımızın, sürdürülebilir büyümenin en önemli unsuru olduğu inancı ile çalışanlarımızın özlük haklarının tam ve doğru biçimde kullanıldığı, dürüst ve adil, ayrımcı olmayan, güvenli ve sağlıklı bir çalışma ortamı ve fırsat eşitliği sağlamayı ve iletişimde olduğu tüm paydaşlara karşı saygılı olmayı sağlamayı hedefler.

Çalışanlarla ilişkiler Verusa Holding İnsan Kaynakları tarafından yürütülmekte olup, HES tesisinde çalışanlar için bir Çalışan Temsilcisi atanmıştır, Merkez Ofis için böyle bir uygulama henüz yoktur.

İnsan Kaynakları çalışan ile yönetim arasında köprü görevi görerek çalışanın talep ve isteklerini yönetime iletir ve ihtiyaçlar doğrultusunda çözümler üretilmesi konusunda Şirket yönetimi ile birlikte çalışır. İnsan Kaynakları, İş Kanunu'nun ve İnsan Kaynakları süreçlerinin sağlıklı yürütülmesinden sorumludur.

Covid 19 Süreci

2020 yılında COVID 19 ile mücadele kapsamında çalışan sağlığını güvence altına almak adına harekete geçmiş, ilgili tüm finansal ve operasyonel faaliyetler gözden geçirilerek yeni planlamalar yapmıştır.

Çalışanların fiziksel ve zihinsel sağlığı için uzaktan/evden çalışma kapsamında düzenlemeler uygulanmış, iş sürekliliğini sağlamak adına dijitalleşme süreçleri hızlandırılmıştır.

Uzaktan bağlantıyla evinde çalışan personel ile ofiste ve sahada çalışan personel arasındaki dengeyi sağlamak için bir iletişim planı oluşturulmuş ve süreç verim kaybı yaşanmadan uygulanmıştır.



Çalışanlara düzenli olarak PCR Covid testi yapılmış, temel gıda, hijyen, maske ve dezenfektan gibi sağlık ürünleri için tedarik sağlanmıştır.

Performans Yönetimi

2020 yılı performans yönetimi ve değerlendirmeleri, üst düzey yöneticiler ve çalışanlar arasında belirlenen hedefler ve hedeflerin gerçekleşme yüzdeleri üzerinden ölçümlenmiş, bu süreç tüm çalışanlar ile paylaşılmış, geri bildirimler incelenmiştir.

Çalışanların tazminat ve her türlü özlük hakları yasaların belirlediği ölçüde ayrılan karşılıklarla teminat altında olduğu gözetilmekle birlikte, tüm çalışanlara, ücretleri dışında sağlanan, sağlık sigortası, yemek ve yol ücreti, yılbaşı ve bayram primleri, doğum ve evlilik ödenekleri gibi yan haklar 2020 yılında da kesintisiz olarak devam etmiştir. Rekabetçi ücret ve haklar konularında iyileştirmeler ve çalışmalar yapılarak üst yönetime sunulmuş, değerlendirmeye alınmıştır.

İşe alım uygulamaları kapsamında Grubun kurumsal ilkeleri ve uygulamaları benimsenerek, işe alımda kurum kültür ve değerlerine uygun, işin ve pozisyonun gerektirdiği bilgi, beceri, deneyim ve yetkinliklere sahip adayların seçimi ve genç yeteneklere, staj ve kariyer imkanlarının tanınması konuları planlanmıştır.

İnsan Kaynakları Yönetimi, İş Sağlığı ve Güvenliği

İş Sağlığı ve Güvenliği Eğitimleri

Şirket'imizde iş sağlığı ve güvenliği politikası ve uygulamaları öncelikli bir konudur.

Santralimizde Kalite, Çevre, ISG ve Bilgi Güvenliği Yönetim Sistemleri iç denetim konularını yöneten ve düzenli eğitimler alan Mühendis, Uzman, Çalışan Temsilcimiz ve Sağlık Güvenlik Temsilcimiz vardır.

Çalışan sağlığını ve güvenliğini korumak için mesleki risklerin önlenmesi, eğitim ve bilgi verilmesi ile ilgili santral ve merkez ofis çalışanları dâhil gerekli her türlü önlem alınır.

Şirket'imizde ilgili yönetmelik uyarınca risk değerlendirme çalışmalarını yürütmek üzere "Risk Değerlendirme Ekibi" kurulmuş olup, ekipte İş Güvenliği Uzmanı, İş Yeri Hekimi, Şirket'imizin Çalışan Temsilcisi ve 2 adet Şirket Personeli görev yapmaktadır.

Şirket'imizin İş Sağlığı ve Güvenliği Politikası özetle aşağıdaki gibidir.

- *Sağlıklı ve güvenli bir çalışma ortamı yaratmak,
- *Sürdürülebilir iş sağlığı ve güvenliği yönetim sistemi oluşturmak ve performansını sürekli iyileştirmek için yöntemler geliştirmek,
- *İş kazası ve meslek hastalıklarını önlemek için riskleri belirlemek ve azaltacak önlemleri almak,
- *Çalışanlarımız, tedarikçiler ve paydaşlarımızda güvenli çalışma ve yaşama kültürü oluşturulması ve farkındalık yaratılması için çalışmak, İSG uygulamalarımızı ve politikamızı paydaşlarımızın ve kamuoyunun bilgisine açık tutmak,
- *İş Kanunu ile bu Kanunlara bağlı Yönetmelikler gereği; risk değerlendirme analizi, acil durum eylem planı, temel iş sağlığı ve güvenliği eğitimleri, iş sağlığı güvenliği uzmanı bulundurma, iş yeri hekimi ve diğer sağlık personeli bulundurma konularında yükümlülükleri yerine getirmek,
- *Tüm çalışanlarımızın sağlığını korumak ve güvenliğini sağlamak ilkesiyle, iş sağlığı ve güvenliği politikamızı günün koşulları ve gelişmelere göre gözden geçirerek sürekli iyileştirme ve gelişimi sağlamak,
- *Sıfır kaza ve meslek hastalığı hedefimizle çalışanlarımıza faaliyet gösterdiğimiz her yerde yürürlükteki ulusal ve uluslararası iş sağlığı ve güvenliği ile ilgili yasa ve mevzuata uygun hareket etmek.



2020 yılında Risk Değerlendirme Ekibi, risk analizi ve metodları, risklerin önlenmesi, risk değerlendirme yöntemleri ve hesaplanması, risklerin kontrol altına alınması ve iş yeri risk haritası oluşturma konularını kapsayan eğitimler almış ve çalışanlarla paylaşımını sağlayarak, uygulamaları hayata geçirmiştir.

Ayrıca acil durum anında çalışanların uygun çıkış yollarının belirlenmesi, korunma, yangınla mücadele, ilk yardım ve benzeri konuları uygulanması ile bu durumlarda görevlendirilecek çalışanlara uygulamalı olarak görevlerinin öğretilmesi, acil durum anında en kısa zamanda işyerinin güvenli bir şekilde tahliye edilmesi ve konuyla ilgili mevcut durumları iyileştirmeyi veya en üst düzeyde tutmayı amaçlayan mevcut acil durum eylem planının uygulanması konularında tatbikatlar gerçekleştirilmiş, Sağlık ve Güvenlik Planı hazırlanmıştır.

Bu tatbikat ve uygulamalar kapsamında Şirket üretim ünitesinde bulunan yemekhane, mutfak, üretim, depolar, trafo alanları, regülatör ve idari bölümlerinde oluşabilecek acil durumlara ve yangına karşı tüm önlemler alınmıştır.

Eğitim ve tatbikatlar İş Sağlığı ve Güvenliği Uzmanı ve Risk Değerlendirme Ekibi tarafından değerlendirilerek raporlanmıştır.

Entegre Yönetim Sistemi Sertifikaları

Verusa Grubu sürdürülebilirlik politikaları çerçevesinde Şirket'in ISO 9001:2015 Kalite Yönetim Sistemi, ISO 14001:2015 Çevre Yönetim Sistemi, ISO 45001:2007 İş Sağlığı ve Güvenliği Yönetim Sistemi ve ISO 50001 Enerji Yönetim Sistemi belgelerinin alınması kararlaştırılmıştır. 25.11.2020 tarihinde ilgili çalışmalara başlanmış olup denetim süreci devam etmektedir.

Sermaye Yapısı

Pamukova Yenilenebilir Elektrik A.Ş., 6362 Sayılı Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre Sermaye Piyasası Kurulunun 15/08/2013 tarih ve 28/916 sayılı izni ile kayıtlı sermaye sistemine geçmiştir.

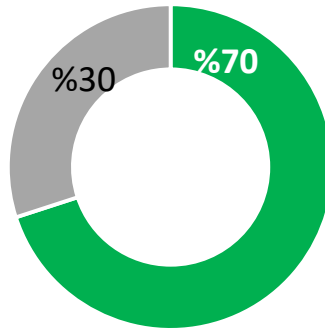
2020 yılı gelişmeleri

*30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla **Pamukova Elektrik Üretim A.Ş. (%100 Verusa Holding A.Ş. iştiraki)** Şirketimizin %80'ini satın almıştır. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, ödenmiş sermaye 17.000.000 TL olup, kayıtlı sermaye tavanı 200.000.000 TL'dir.

*Şirketin, **30.000.000 (Otuz milyon) TL** olan kayıtlı sermaye tavanı **200.000.000 (iki yüz milyon) TL**'ye yükseltilmesine ilişkin Esas Sözleşme değişikliği 21.08.2020 tarihinde SPK ve 04.09.2020 tarihinde Ticaret Bakanlığı onayından sonra, 18.11.2020 tarihinde düzenlenen Olağanüstü Genel Kurul'da kabul edilerek, 23.11.2020 tarihinde tescil edilmiştir.

Ortaklık Yapısı

Pay Sahipleri	Tutar (TL)	Oran (%)
Pamukova Elektrik Üretim A.Ş.	11.900.500	70 (*)
Diğer	5.099.500	30
TOPLAM	17.000.000	100



■ Pamukova Elektrik Üretim A.Ş.

(*) Pamukova Elektrik Üretim A.Ş., 20.12.2020 - 24.12.2020 tarihleri arasında Pamukova Yenilenebilir Elektrik Üretim A.Ş. paylarında gerçekleştirdiği satış işlemi sonucunda Şirket sermayesindeki payı %70 olmuştur.

Vizyon, Misyon ve Değerler

VİZYON

Yerli ve yenilenebilir enerji kaynakları kullanarak üretilen temiz enerji ile gelecek nesillere yaşanılabilir daha iyi bir dünya bırakmak.

MİSYON

Yenilenebilir enerji sektöründe güvenilir ve kalite odaklı bir yaklaşımla faaliyet gösterirken, Türkiye'nin enerji ihtiyacına ve tüm paydaşlarına sürdürülebilir değer yaratmak.

DEĞERLER

Pamel Pamukova Yenilenebilir Elektrik Üretim A.Ş., tüm faaliyetlerinde iş stratejilerini kurumsal ve toplumsal değerler etrafında oluşturur. İnsana Saygı, Kalite, Sürekli Gelişim ve Çevre Bilinci odaklı değerlerimiz iş hayatımızın her aşamasında temel ilkelerimizdir.

İnsana Saygı

İnsan onuruna yakışır, adil, eşit fırsatların sunulduğu bir çalışma ortamı ile her çalışana kendilerini daha rahat ifade edecekleri, daha fazla eğitim ve gelişim olanağı bulabilecekleri ve kariyerlerini üst düzey yönetim noktalarına taşıyabilecekleri bir iş ortamı oluşturmaya özen göstermek.

Kalite

Tüm paydaşlarımıza katma değer sağlamaya yönelik ürün ve servislerin kalitesini sürekli iyileştirmek, gereken yatırımları ve gelecek stratejilerini şekillendirmek.

AR-GE

Yeniliklere ve sürdürülebilir gelişime açık inovatif fikirler, uygulamalar ve teknolojilere odaklı bir yapılanma ile çalışmak.

Çevre Bilinci

Tüm faaliyetlerimizde doğaya ve yaşama saygılı yüksek çevre bilincimiz ile hareket ederek gelecek nesillerin beklentilerini çevre dostu ve katma değerli ürünlerle karşılamak.

Verusa Holding ve Ortak Kurumsal Değerler



Verusa Holding'in, temel iş alanları başta yenilenebilir enerji, madencilik ve teknoloji-yazılım olmak üzere kimya, çelik yapı ürünleri üretimi, girişim sermayesi yatırımları, gıda ve sağlık sektörleridir.

Verusa Holding, yöneticileri ile doğrudan ve dolaylı olarak iştirak ettiği şirketlerin yönetim kurullarında aktif olarak yer almakta, gelecek stratejilerini sürdürülebilir büyüme ve paydaşlar için sürdürülebilir kârlılık ekseninde şekillendirmektedir.

Mevcut yerli ve yenilenebilir enerji kaynaklı üretim portföylerini başarıyla yöneten Verusa Grubu yenilenebilir enerji şirketleri, 2020 yılı sürdürülebilir büyüme hedefleri doğrultusunda 588.433 MW'lık temiz enerji üretimi gerçekleştirmiştir.

En önemli rekabet avantajlarından birisi olan enerji kaynakları bakımından çeşitlendirilmiş, dengeli ve verimli üretimde kaynakların katkısı hidroelektrikte %53, rüzgarda %38 ve jeotermalde %9 olmuştur. Şirketlerin operasyonel kârlılığı YEKDEM mekanizması ile fiyat güvencesi altında seyretmektedir. Yatırımı devam eden yenilenebilir enerji projelerinin birer birer devreye girmesi ile birlikte verimlilik ve kârlılığı artıracak bir gelişim kaydedilmektedir.

Verusa Holding, Enda Enerji Holding A.Ş., Pamukova Elektrik Üretim A.Ş., Tortum Elektrik Üretim A.Ş. ve 2020 yılında yeni yatırımları arasına katılan Pamukova Yenilenebilir Elektrik Üretim A.Ş. ile yatırımlarının %65'ini yerli ve yenilenebilir enerjide değerlendirmektedir.

Türkiye'deki %100'ü yenilenebilir enerji kaynaklarına dayanan üretim portföyüne yeni yatırımı Pamukova Yenilenebilir Elektrik Üretim bünyesinde yer alan hidroelektrik santralin eklenmesiyle iştirak ettiği toplam kurulu güç 194,414 MW'e ulaşmıştır.

Kurumsal sürdürülebilirlik yönetiminde başarılı uygulamalar

Verusa Holding ve Grup şirketleri paydaşları için yarattıkları değeri yükseltme hedefi ile 2020 yılı içerisinde yürüttüğü ortak kurumsal sürdürülebilirlik yönetim çalışmalarına Pamukova Yenilenebilir Elektrik de dahil olmuş, Grubun ortak kurumsal yönetim ve sürdürülebilirlik ilke ve prensiplerini benimsemiştir.

Holding bünyesinde faaliyet gösteren Sürdürülebilirlik Komitesi tarafından, Sürdürülebilir Kalkınma Amaçlarına katkı sağlamak adına iklim değişikliği, enerji, iş etiği, kurumsal yönetim, fırsat eşitliği ve çeşitlilik gibi belirlenen odak noktalarındaki çalışmalara, yatırımların yoğunlaştığı yenilenebilir enerji sektörü şirketlerinin önemli destekleri olmuştur.

Pamukova Yenilenebilir Elektrik, Verusa Holding'in iştirak ettiği %100'ü yenilenebilir enerji kaynaklı üretim portföyündeki yeri ile 350.000 ton CO₂ emisyonu bertaraf edilmesine, enerji verimliliği ve enerji yönetimi adına devam eden çalışmalardan, üretim tesisin yer aldığı Adıyaman bölgesinde çevre ve yol düzenlemeleri, ağaçlandırma yapılmasına, bölge halkına istihdam ve ihtiyaç sahiplerine maddi destek sağlanmasına katkı sağlamıştır. Pamukova Yenilenebilir Elektrik faaliyet gösterdiği alanda toplam 18.000 ağaç dikilmesinde öncü olmuştur.

Ayrıca Borsa İstanbul'da halka açık bir şirket olarak Verusa Holding'in şirket yönetiminde, iş süreçlerinde, pay ve menfaat sahipleri ile ilişkilerinde benimsediği, eşitlik, şeffaflık, hesap verebilirlik ve sosyal sorumluluk kurumsal yönetim ilkelerine hizmet etmektedir.

Finansal Göstergeler



PAMEL
Pamukova Yenilenebilir
Elektrik Üretim A.Ş.

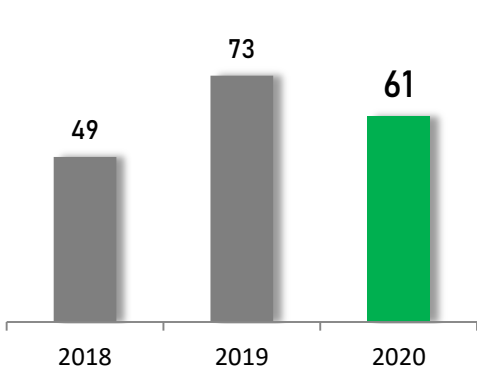
Özet Bilanço

(TL '000)	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Toplam Aktifler	61.344	72.685	48.926
Dönen Varlıklar	1.884	8.769	3.887
Duran Varlıklar	59.460	63.916	45.039
Toplam Yükümlülükler	24.607	36.839	34.603
K.V. Yükümlülükler	1.042	32.859	31.241
U.V. Yükümlülükler	23.565	3.980	3.362
Özkaynaklar	36.737	35.846	14.323

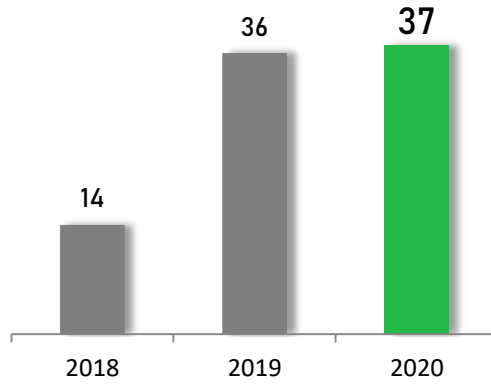
Özet Gelir Tablosu

(TL '000)	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Satışlar	7.639	7.688	3.483
Brüt Kar	4.581	3.694	765
Esas Faaliyet Karı	8.880	3.283	395
Net Kar	3.576	920	(6.754)
Pay Başına Kazanç (Kr)	0,21	0,0541	(0,3973)
Brüt Kar Marjı (%)	0,60	0,48	0,22
Esas Faaliyet Kar Marjı (%)	1,16	0,43	0,11
Net Kar Marjı (%)	0,47	0,12	(1,94)

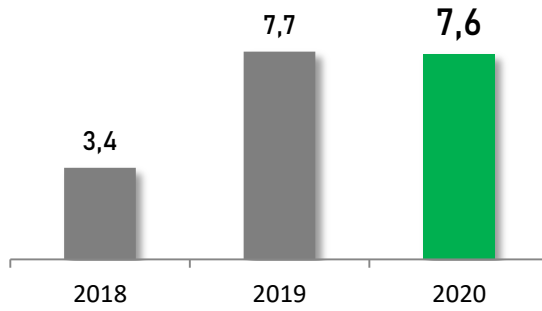
Finansal Göstergeler



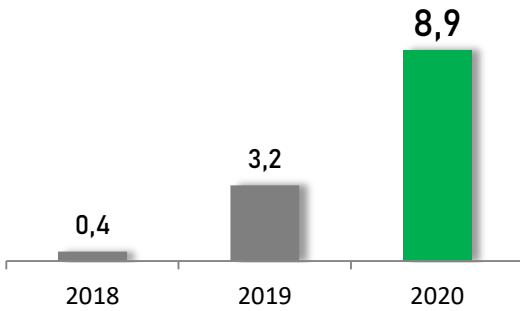
Toplam Varlıklar (Mn TL)



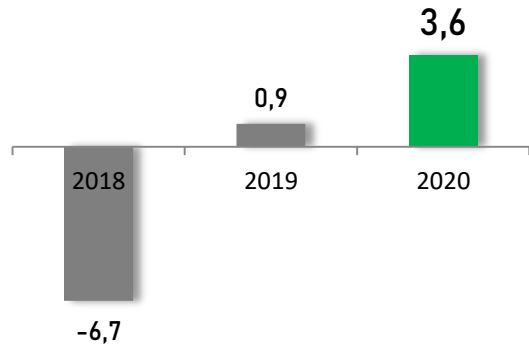
Özkaynaklar (Mn TL)



Satış Gelirleri (Mn TL)



Esas Faaliyet Karı (Mn TL)



Net Kar (Mn TL)



Yönetim



PAMEL
Pamukova Yenilenebilir
Elektrik Üretim A.Ş.

Yönetim Kurulu Üyeleri

**Pamukova
Elektrik Üretim
A.Ş. (Temsilen
Mustafa ÜNAL)**

**Yönetim Kurulu
Başkanı**

Mustafa Ünal, Boğaziçi Üniversitesi Elektrik-Elektronik Mühendisliği'nde lisans eğitimini tamamlamış, Bilkent Üniversitesi'nden yüksek lisans derecesini (MBA) almıştır.

İş yaşamına bankacılık ve finans sektöründe başlayan Ünal, Garanti Bankası'nda üst düzey yönetici olarak görev yapmıştır.

Halen Verusa Holding ve grup şirketlerinin Yönetim Kurullarında Yönetim Kurulu Başkanı olarak görevine devam etmektedir.

Mustafa Ünal İngilizce ve Rusça bilmektedir.

Ömer ÖZBAY

**Yönetim Kurulu
Başkan
Yardımcısı**

Verusa Holding CEO'su olarak görev yapan Ömer ÖZBAY, ODTÜ Sosyoloji bölümü mezunudur. 2003-2011 yılları arasında İMKB Başkan Danışmanlığı ve Takasbank Yönetim Kurulu Danışmanlığı görevlerinde bulunmuştur. 2011-2017 tarihleri arasında ise Başbakan Danışmanı olarak görev yapmıştır. Ömer ÖZBAY, aynı zamanda Verusa Holding ve grup şirketlerinin Yönetim Kurullarında görev yapmaktadır.

**Dr. Mustafa
Necip ULUDAĞ**

**Yönetim Kurulu
Üyesi**

İstanbul Teknik Üniversitesi Makine Mühendisliği mezunu olan Necip Uludağ yüksek lisans derecesini Harvard ve İstanbul Üniversitesi Uluslararası İşletme ortak programından, doktorasını ise Milan ve İstanbul Üniversitesi ortak programından almıştır.

Kariyerine 2001 yılında Boyner Grubu'nda başlayan Necip Uludağ Benetton Ayakkabıları'nın Grup Koordinatörlüğü ve ardından Nafnaf ve Chevignon'un Genel Müdürlüğü görevlerini yürütmüştür.

Azerbaycan Alfa Yatırım ve ABD Teksas'ta kurulu IPF Uluslararası & Canam Yatırım Fonlarının Yönetim Kurulu üyeliği, 2004-2007 yılları arasında GYİAD'da 2 dönem üst üste Başkan Yardımcılığı ve TEDMER'de 2006 ve 2007 yıllarında Yönetim Kurulu üyeliğinde bulunan Necip Uludağ, halen Verusa Holding ve grup şirketlerinin Yönetim Kurullarında görev yapmaktadır.

Yönetim Kurulu Üyeleri

Mithat KILIÇ

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

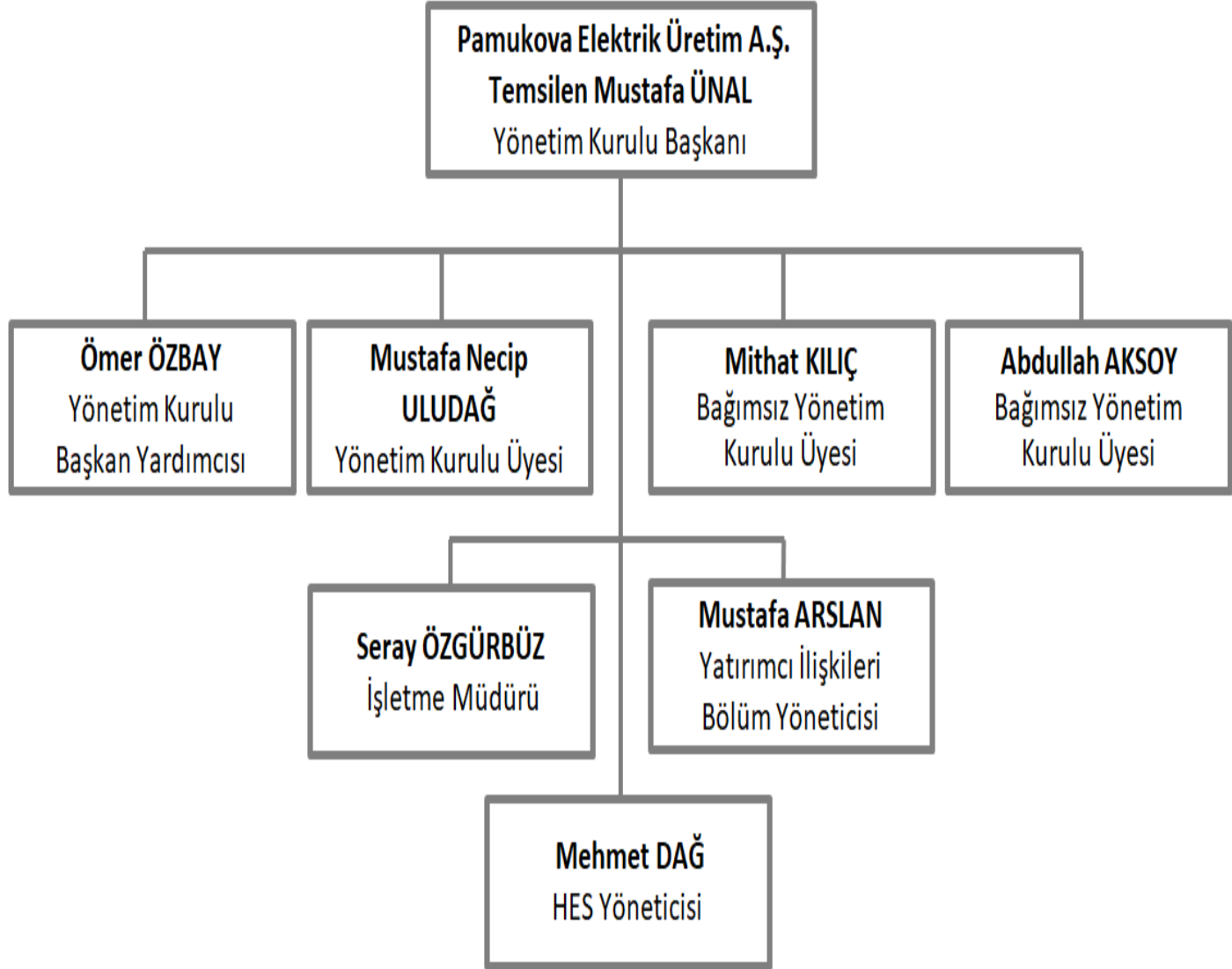
Marmara Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi Ekonomi Bölümü'nden mezun olan Mithat Kılıç, Türkiye Sermaye Piyasaları ve Aracı Kurumlarının teftiş ve yönetim bölümlerinde 25 yıl görev yapmıştır. Halen Verusa Holding iştiraki Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliğini yapmaktadır.

Abdullah AKSOY

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Abdullah Aksoy, İstanbul Üniversitesi İktisat Fakültesi'nden 1985 yılında mezun olmuştur. 1986 yılından itibaren 10 yıllık süre ile Maliye Bakanlığı'nda Gelirler Kontrolörü olarak görev yapmıştır. 1996 yılında görevinden ayrılarak Yeminli Mali Müşavir olarak çalışmaya başlamış ve halen bu görevini sürdürmektedir.

İdari Kadro Organizasyon Şeması



Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu

BÖLÜM I - Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı

Kurumsal Yönetim Komitesince değerlendirilen 2020 dönemine ilişkin Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporumuz iş bu beyan ekinde yer almaktadır.

Pamukova Yenilenebilir Elektrik Üretim A.Ş. ("Şirket") Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin eşitlik, şeffaflık, hesap verilebilirlik ve sorumluluk kavramlarını benimsemekte olup, bu ilkeleri doğru şekilde uygulayarak faaliyetlerini sürdürmektedir.

Şirketimizin faaliyetlerinde; SPK'nın Seri: II-17.1 sayılı "Kurumsal Yönetim Tebliği" ekinde bulunan Kurumsal Yönetim İlkelerinde yer alan uyulması zorunlu olan/olmayan düzenlemelerden 2020 yılında uyum için azami özen gösterilmiştir.

Şirketimizin sermaye yapısında herhangi bir paya imtiyaz veya imtiyazlı oy hakkı söz konusu değildir. Genel Kuruldan üç hafta önce hazırlanan Genel Kurul Bilgilendirme Dokümanı ile ilkelere açıklanması zorunlu olan Genel Kurula katılım, oy haklarının kullanımı ve organizasyonla ilgili değişiklikler gibi Genel Kurul bilgileri Şirketimizin internet sitesinde ve KAP'ta yatırımcılarımızın bilgilerine sunulacaktır.

Şirketimizin finansal performansına verilen önem kadar, Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin uygulanmasına da, gerek sermaye piyasasının gelişmesi, gerekse menfaat sahipleri açısından, büyük önem verilmektedir.

Uygulanması zorunlu olan ilkelere tam uyum sağlanmıştır. Şirket yönetim kurulunda 2 kişi bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak görev yapmakta olup, SPK düzenlemeleri çerçevesinde kurulan; Kurumsal Yönetim, Denetim ve Riskin Erken Saptanması Komiteleri, sorumluluk ve faaliyetlerini gerçekleştirmeye devam etmektedirler.

Uygulanması zorunlu olmayan ilkelere tam anlamıyla henüz uyum sağlanamamış olmakla birlikte, bu ilkeler üzerinde idari, hukuki, teknik altyapı çalışmaları devam etmektedir. Ayrıca tam uyumun sağlanmaması gerekçesiyle meydana gelen herhangi bir çıkar çatışması yoktur.

Gelecekte Şirketin yönetim uygulamalarında söz konusu ilkeler çerçevesinde değişiklik olması durumunda, ilgili bilgilere ara dönem faaliyet raporlarında yer verilecektir.

BÖLÜM II - PAY SAHİPLERİ

2.1. Yatırımcı İlişkileri Bölümü

Şirketimizin pay sahipleri ile ilişkileri, Yatırımcı İlişkileri Bölümü bünyesinde yürütülmektedir. Yatırımcı İlişkileri Bölümü, mevcut ve potansiyel yatırımcılara, analistlere ve talep doğrultusunda 3. kişilere Şirket hakkında doğru, zamanında ve tutarlı bilgi sunmak, Şirket'in bilinirliğini ve kredibilitesini artırmak, Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin uygulanması ve sermaye piyasası katılımcıları arasındaki iletişimi sağlamak amacıyla faaliyet gösterir.

Şirket, tüm paydaşları ile erişilebilir ve şeffaf bir iletişim platformu oluşturmuştur. Bu bağlamda talep edilmesi durumunda, toplantılar veya e-posta aracılığıyla da soruları cevaplandırmaktadır.

Pay sahiplerinin bilgi edinme haklarını ve ortaklıktan doğan haklarını eksiksiz ve en kısa zamanda kullanabilmesi yönünde gerekli tedbirler alınmaktadır. Yatırımcı ilişkileri bölümü tarafından özel durumlar kamuya anında açıklanmakta, Borsa İstanbul ve SPK gibi düzenleyici otoritelere karşı sorumluluklar yerine getirilmektedir.

Şirketimizin mali tablo ve dipnot açıklamaları ile operasyonel ve finansal faaliyet sonuçlarıyla ilgili olarak hazırlanan "Faaliyet Raporları" çeyreklik dönemler itibarıyla KAP'ta açıklanmakla birlikte Şirketimizin internet sitesinde de yayınlanmaktadır.

Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi Şirketimizin yapısı nedeniyle Yönetim Kuruluna ayrıca bir rapor sunmamakla beraber Yönetim Kurulu ve Üst Yönetimin zamanında bilgilendirilmesi konusunda gerekli hassasiyeti göstermektedir.

Yatırımcı İlişkileri Bölümünün Görevleri

Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nün mevzuattan gelen başlıca görevleri aşağıdaki gibidir:

- Yatırımcılar ile Şirket arasında yapılan yazışmalar ile diğer bilgi ve belgelere ilişkin kayıtların sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulmasını sağlamak,
- Özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin mevzuat çerçevesinde, içsel bilgilere erişimi olanların listesini hazırlamak ve bu listenin güncelliğini takip etmek,
- Genel kurul toplantısı ile ilgili olarak pay sahiplerinin bilgi ve incelemesine sunulması gereken dokümanları hazırlamak ve genel kurul toplantısının ilgili mevzuata, esas sözleşmeye ve diğer ortaklık içi düzenlemelere uygun olarak yapılmasını sağlayacak tedbirleri almak,
- Kurumsal yönetim ve kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü husus da dâhil olmak üzere sermaye piyasası mevzuatından kaynaklanan yükümlülüklerin yerine getirilmesini gözetmek ve izlemek,
- İnternet sitesinde yer alan "Yatırımcı İlişkileri" bölümünün içeriğini düzenli olarak takip etmek ve gerektiğinde güncellemek,
- Yatırımcı ve analistlerden gelen soruları değerlendirerek yanıtlamak, gerektiğinde bire bir görüşmeler yapmak veya bu konuda düzenlenen konferans ve toplantılara katılmak,
- Kamuyu aydınlatma mevzuatına ilişkin her türlü hususu gözetmek ve izlemek, bu kapsamda Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yapılması gereken özel durum açıklamalarını hazırlamak ve göndermek,

Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu

- Mevcut ve potansiyel yerli ve yabancı yatırımcılardan telefon veya elektronik posta yoluyla gelen soru ve bilgi taleplerine, yasal mevzuatın imkân verdiği ölçüde yanıt vermek,
- Üçer aylık faaliyet dönemleri itibarıyla Şirket'in ilgili döneme ait faaliyetleri ve finansal durumuna ilişkin raporlar hazırlamak,
- Merkezi Kayıt Kuruluşu bünyesindeki Kaydi Sisteme dahil bilgilerin takibini yapmaktır.

2020 Yılı Gelişmeleri

05.10.2020 tarihli Yönetim Kurulu kararı uyarınca, Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nde görev değişikliği yapılmıştır.

Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi Sinan SİVRİKAYA'nın yerine Şirketimizin bağlı bulunduğu grup şirketlerinde görevli, Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı (209230), Türev Araçlar Lisansı (307108) ve Kurumsal Yönetim Derecelendirme (702300) lisanslarına sahip Mustafa ARSLAN Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi olarak görevlendirilmiştir.

Mustafa ARSLAN

Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi

Tel: 0(212) 290 74 90

Faks: 0(212) 290 74 91

E-posta: mustafa.arslan@verusacom.tr

2020 yılı içerisinde Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nün aktif rol aldığı alanlar,

*Genel Kurul, Olağanüstü Genel Kurul, Payların Devri, Şirket Birleşmesi, Şirket adres, ünvan ve borsa kodu değişiklikleri ve faaliyet raporu süreçleri olmuştur.

*Sermaye Piyasası Kurulu'ndan gelen soruların eksiksiz ve doğru olarak cevaplanması, istenilen belge ve bilgilerin ivedilikle temini, Kurul ile doğru ve etkin iletişimin sağlanması amaçlanmış ve Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nün faaliyetleri bu kapsamda yürütülmüştür.

*Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) aracılığıyla kamuya yapılan açıklamaların zamanında, doğru, eksiksiz, anlaşılabilir ve yorumlanabilir biçimde paylaşılmasına önem verilmiş ve tüm hissedarların gelişmelerden eşit biçimde ve eşzamanlı olarak haberdar edilmesine özen gösterilmiştir.

*Yatırımcılardan gelen sorulara, gerekli geri dönüşler sağlanmıştır.

2020 yılı içerisinde yatırımcılardan gelen sorular, Şirket'in finansal tabloları, nakit/borç yönetimi, santralin performansı, yeni yatırımlar, Şirketin 30.09.2020 tarihinde Verusa Holding yatırımları arasına katılması, 9.10.2020 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında alınan kararlardan Tortum Elektrik Üretim A.Ş. ile birleşme kararı ve hisse senedi performansı olarak özetlenebilir.

Dönem içinde pay sahiplerinden gelen yaklaşık 135 adet yazılı ve sözlü bilgi talepleri, Sermaye Piyasası Mevzuatı dâhilinde ortaklar arasında hiçbir ayırım gözetmeksizin, sözlü veya yazılı olarak yanıtlanmıştır.

* Şirkete ait yeni kurumsal web sitesi 26.11.2020 tarihinde www.pamel.com.tr adresinde yayına alınmıştır.

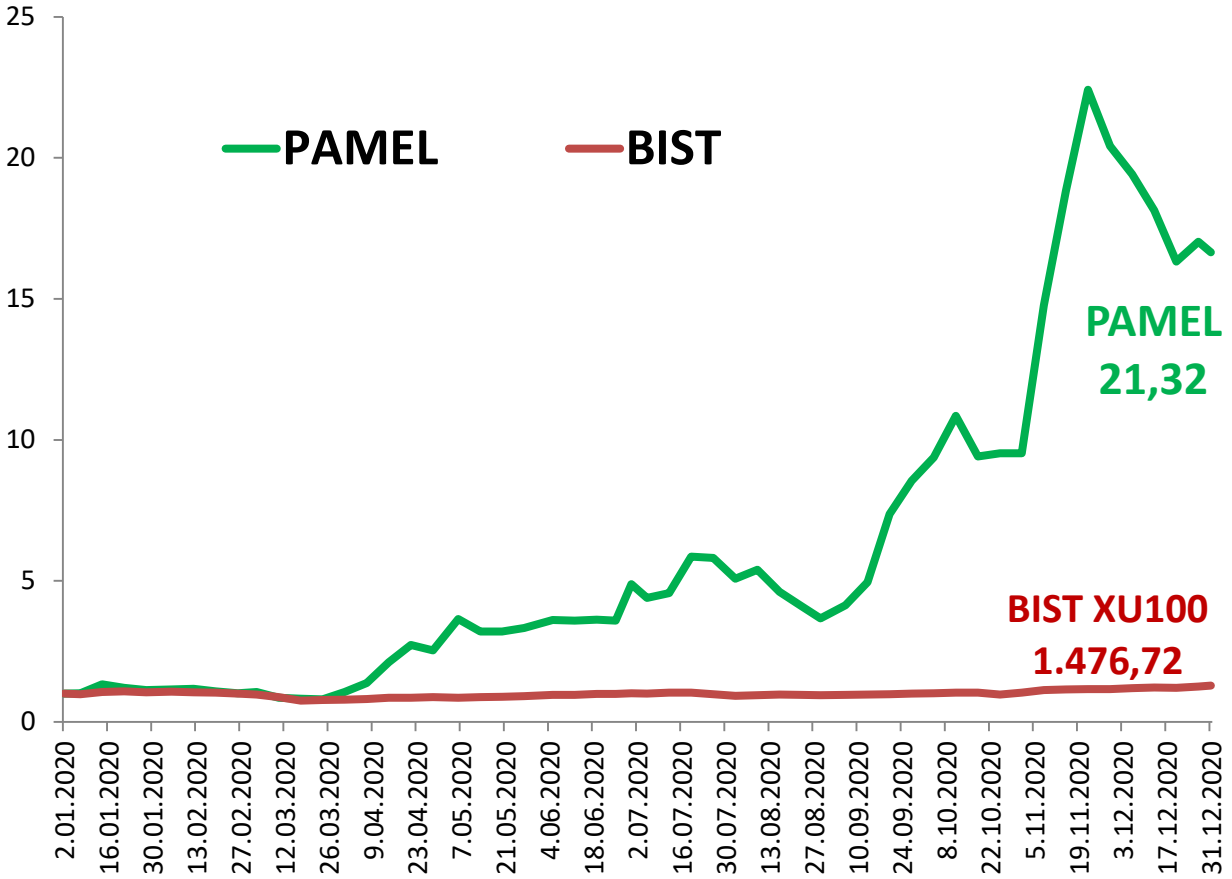
*Pamukova Yenilenebilir Elektrik Üretim A.Ş. Yönetim Kurulu'na, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim Tebliği'nin (II-17.1) 11. Maddesi uyarınca hazırlanmış 2020 yıllık faaliyet raporu yatırımcıların ve kamuoyunun bilgisine sunulmuştur.

Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu

2020 Yılı Hisse Performansı

* "Bomonti Elektrik Mühendislik Müşavirlik İnşaat Turizm ve Ticaret A.Ş." Şirket ünvanının "Pamukova Yenilenebilir Elektrik Üretim A.Ş." olarak değişmesi nedeniyle, bülten adı 25.11.2020 tarihinden itibaren "Pamukova Elektrik" olarak; mevcut "BMELK" işlem kodu 01.12.2020 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere "**PAMEL**" olarak değiştirilmiştir.

* Yeni düzenleme sonrasında Şirket hisseleri Borsa İstanbul (BİST) Hisse Senedi Piyasası'nda, PAMEL kodu ile işlem görmekte olup, hisse performansı, 2020 yılında Borsa İstanbul Endeksi ile karşılaştırıldığında önemli ölçüde değer artışı kaydederek endeks üzerinde getiri sağlamıştır.



* 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Pamukova Yenilenebilir Elektrik'in piyasa değeri, 21,32 TL yıl sonu kapanış fiyatına göre **362,4 milyon Türk Lirası** olarak gerçekleşmiştir.

2.2. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

Şirketimizde, bilgi alma ve inceleme hakkının kullanımında, pay sahipleri arasında ayırım yapılmamaktadır. Her pay sahibinin bilgi alma ve inceleme hakkı vardır. Bu doğrultuda 2020 yılı içerisinde Yatırımcı İlişkileri Birimine ulaşan, ticari sır niteliğinde veya henüz kamuya açıklanmamış bir bilgi olmamak kaydıyla, her türlü bilgi talebi titizlikle incelenmiş, telefon ya da e-posta yolu ile yazılı ve sözlü olarak açık, net ve ayrıntılı bir biçimde yatırımcının talepleri karşılanmaya çalışılarak, cevaplandırılmıştır.

Pay sahiplerinin haklarının kullanımını etkileyecek gelişmelerin yatırımcılara duyurulması 2020 dönemi içerisinde, Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) aracılığıyla yapılan özel durum açıklamaları (ÖDA) ve Şirketimiz internet sitesi üzerinden sağlanmıştır.

Şirket'in kurumsal internet sitesinde yer alan Bilgilendirme Politikası, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili mevzuat hükümleri ve Türk Ticaret Kanunu hükümleri çerçevesinde Şirket'in kamuyu aydınlatma yöntem ve araçlarını, ayrıca sermaye piyasası katılımcıları ile iletişime ilişkin usul ve esasları belirler.

Pay sahiplerinin bilgi edinme haklarının genişletilmesi ve haklarının sağlıklı olarak kullanılabilmesi amacıyla, mali tabloların yanı sıra gerekli bilgi ve belgeler güncel olarak elektronik ortamda Şirketimizin kurumsal internet sitesi www.pamel.com.tr içerisinde ayrı bir bölüm olarak yer alan "Yatırımcı İlişkileri" üzerinden pay sahiplerinin bilgilerine sunulmaktadır.

Şirket, özel denetim yapılmasını zorlaştıracı işlem yapmaktan kaçınır. Özel denetçi atanması talebi hakkına ilişkin olarak Esas Sözleşme'ye ayrıca bir hüküm konulmamıştır. 2020 yılında özel denetçi tayini hakkında herhangi bir talep gelmemiştir.

2.3. Genel Kurul Toplantıları

14.07.2020 tarihli 2019 faaliyet yılına ait Olağan Genel Kurul toplantı ilanı, mevzuat ile öngörülen usullerin yanı sıra mümkün olan en fazla sayıda pay sahibine ulaşmayı sağlayacak şekilde Şirket'in kurumsal internet sitesi, Kamuyu Aydınlatma Platformu "KAP" ve elektronik genel kurul sistemi vasıtası ile ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere asgari üç hafta önceden yapılmış, ayrıca Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayımlanmıştır.

Bunlara ek olarak, Genel Kurul öncesinde, toplantı ilanı ile birlikte, Şirket'in mevzuat gereği yapması gereken bildirim ve açıklamaların yanı sıra Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 1.3.1 no.lu ilkesinde yer alan hususları içerecek şekilde hazırlanmış olan Genel Kurul Bilgilendirme Dokümanı, Şirket'in kurumsal internet sitesi ve Kamuyu Aydınlatma Platformu "KAP" vasıtası ile yatırımcılara duyurulmuştur.

Şirketimizin 14.07.2020 günü saat 14:00'de Grand Cevahir Hotel Halide Edip Adıvar Mahallesi Darülaceze Caddesi No: 5 Şişli/İSTANBUL adresinde yapılan 2019 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında özetle;

- Şirket Yönetim Kurulu'nca hazırlanan 2019 Yılı Faaliyet Raporunun onaylanmasına,
- 2019 Yılı hesap dönemine ilişkin Bağımsız Denetim Raporunun onaylanmasına,
- 2019 Yılı hesap dönemine ilişkin Finansal Tabloların onaylanmasına,
- Yönetim Kurulu üyelerinin Şirket'in 2019 yılı faaliyetlerinden dolayı ayrı ayrı ibra edilmesine,
- Kâr dağıtımı konusundaki Yönetim Kurulu'nun önerisinin aynen onaylanmasına,
- Eren Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. Bağımsız Denetleme Kuruluşu olarak seçilmesine karar verilmiştir.

Alınan kararların tam metnini içeren Genel Kurul toplantı tutanağı www.kap.org.tr adresinde yatırımcıların bilgisine sunulmuştur.

Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu

Şirketimizin 14.07.2020 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı kararları İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü tarafından 21.07.2020 tarihinde tescil edilmiştir.

2.4. Payların Devri

Esas Sözleşme'nin pay devrine ilişkin 9. maddesi aşağıdaki gibidir:

Şirket sermayesinin %5'ini veya daha fazlasını temsil eden payların doğrudan veya dolaylı olarak bir gerçek veya tüzel kişi tarafından edinilmesi ile yukarıda belirtilen pay değişikliklerinden bağımsız olarak Şirketin ortaklık yapısında kontrolün değişmesi sonucunu veren pay devirleri veya bu sonucu doğuran diğer işlemler her defasında Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu onayına tabidir. Bu hüküm oy hakkı edinilmesi halinde de geçerlidir.

Herhangi bir pay devri söz konusu olmasa dahi, mevcut paylar üzerinde imtiyaz tesisi, imtiyazın kaldırılması veya intifa senedi çıkarılması yukarıda öngörülen oransal sınırlara bakılmaksızın Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu'nun onayına sunulacaktır.

A Grubu nama yazılı payların devri için Yönetim Kurulu'nun onayı şarttır.

Borsada işlem gören (B) grubu payların devrine kısıtlama getirilemez.

Gayri kabili rücu olarak sağlanan proje finansmanı kapsamında, bankalar ve/veya finans kuruluşlarının Şirketin ödemelerinde temerrüde düşmesi hali gibi kredi sözleşmesi hükümleri gereği olarak Şirket üzerinde kontrol sahibi olduğu ve/veya Şirketle iştirak ilişkisinin olduğu hallerde ilgili mevzuatta öngörülen piyasa payı sınırları aşıldığı takdirde, bu bankalar ve/veya finans kuruluşlarına Enerji Piyasası ve Düzenleme Kurumu tarafından verilen süre içinde söz konusu ihlal giderilecektir.

Şirketin nama yazılı paylarının devri Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu Mevzuatının ilgili hükümlerine tabidir.

Şirket'in borsada işlem gören nama yazılı paylarının devirleri bakımından Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri uygulanır.

2020 Yılı Gelişmeleri:

İlgili dönem içerisinde Şirketimiz hissedarlarından Bayram Kınay'ın 17.000.000 TL çıkarılmış sermayeli şirketimizde sahip olduğu 1.360.000 adet A grubu imtiyazlı ve 12.240.000 adet B grubu pay olmak üzere toplam 13.600.000 adet borsada işlem görmeyen statüde payın tamamı **30.09.2020 tarihinde** Verusa Holding iştiraki Pamukova Elektrik Üretim A.Ş. tarafından devir alınmış ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun "Pay Alım Teklifi Tebliği" hükümleri uyarınca SPK'ya gerekli başvurunun yapılacağı kamuoyuna duyurulmuştur.

Konuya ilişkin olarak, Pamukova Elektrik Üretim A.Ş. tarafından Şirket ortaklarına pay alım teklifinde bulunmak üzere Pay Alım Teklifi Bilgi Formu'nun onaylanması talebiyle SPK'ya **08.10.2020 tarihi itibarıyla** gerekli başvuru yapılmıştır.

Söz konusu başvuru kapsamında, 02.11.2020 tarihinde zorunlu pay alım teklifi fiyatı, Pay Alım Teklifi Tebliği (II26.1) madde 15/(1) uyarınca pay devir işlemlerinin kamuya duyurulduğu 30.09.2020 tarihinden önceki altı aylık dönem içinde oluşan günlük düzeltilmiş ağırlıklı ortalama borsa fiyatlarının aritmetik ortalaması olan 5,06 TL olarak belirlenmiştir.

SPK onayı doğrultusunda zorunlu pay alım teklifi 23.11.2020 - 07.12.2020 tarihleri arasında yapılmış olup, söz konusu pay alım teklifine katılan yatırımcı olmamıştır.

İşlemlere ilişkin açıklamalar www.kap.org.tr ve Şirket kurumsal web sitesi www.pamel.com.tr adresinde yatırımcıların bilgisine sunulmuştur.

2.5. Olağanüstü Genel Kurul

Toplantısı

18.11.2020 tarihli Olağanüstü Genel Kurul toplantı çağırısı ve gündem maddelerinin ilanı mevzuat ile öngörülen usullere göre Şirket'in kurumsal internet sitesi, Kamuyu Aydınlatma Platformu "KAP" ve elektronik genel kurul sistemi vasıtası ile asgari üç hafta önceden 09.10.2020 tarihinde yapılmış, ayrıca Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayımlanmıştır.

Aynı tarihte, Şirket merkez adresi Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad. İz Plaza Apt. No : 9/53 Sarıyer/İstanbul olarak değiştirilerek tescil edilmiştir.

Olağanüstü Genel Kurul toplantısı 18.11.2020 günü saat 12:00'de, Şirket genel merkezi Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad. İz Plaza Apt. No:9/53 Sarıyer/İstanbul adresinde yapılmıştır.

Toplantıda özetle;

- Şirket Esas Sözleşmesinin Şirketin Ünvanı Başlıklı 3. Maddesi, Şirketin Amaç ve Konusu Başlıklı 6. Maddesi ile Sermaye ve Paylar başlıklı 7. maddesinin değiştirilmesine,
- Şirketin yeni ünvanının "Pamukova Yenilenebilir Elektrik Üretim A.Ş." olarak belirlenmesine,
- Yeni Yönetim Kurulu üyelerinin seçilmesine ve aylık ücretlerinin belirlenmesine karar verilmiştir.

Alınan kararların tam metnini içeren Olağanüstü Genel Kurul toplantı tutanağı www.kap.org.tr adresinde yatırımcıların bilgisine sunulmuştur.

Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı kararları İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü tarafından 23.11.2020 tarihinde tescil edilmiştir.

2.6. Oy Hakları ve Azlık Hakları

Şirketin yapılacak Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul toplantılarında (A) grubu pay sahipleri her bir pay için 15 oy hakkına, (B) grubu pay sahipleri her bir pay için 1 oy hakkına sahiptirler.

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

Pay sahipleri Merkezi Kayıt Kuruluşu sistemi üzerinden elektronik ortamda Genel Kurula (Elektronik Genel Kurul Sistemi) katılabilir, paylarından doğan haklarını kullanabilirler. Hissedar olan vekiller kendi oylarından başka temsil ettikleri payların sahip olduğu oyları da kullanmaya yetkilidirler. Vekâleten oy verme işlemlerinde Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uyulur.

Karşılıklı iştirak içinde olan pay sahibi şirket bulunmamaktadır. Halka açık payların sahiplerinin yönetimde temsilini engelleyecek herhangi bir Şirket politikası veya uygulama bulunmamaktadır.

2.7. Kâr Payı Hakkı ve Kârın Dağıtım

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim Tebliği, (II-19.1) sayılı Kâr Payı Tebliği ile Esas Sözleşmemizde yer alan hüküm ve prensipler doğrultusunda Yönetim Kurulumuzca düzenlenen Kâr Dağıtım Politikası, Şirket'in kurumsal internet sitesinde kamuya duyurulmuştur.

Şirket Kâr Dağıtım Politikası, yatırımcıların Şirket'in gelecek dönemlerde elde edeceği kârın dağıtım usul ve esaslarını öngörebilmesine imkân verecek açıklıkta asgari bilgileri içermektedir. Şirket Kâr Dağıtım Politikası'nda detaylandırıldığı üzere, kâr dağıtımında pay sahiplerinin menfaatleri ile Şirket menfaati arasında dengeli bir politika izlenir.

Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu

Her pay sahibi dağıtılan kar payı oranında kar hakkına haizdir.

Kar dağıtımında ilişkin imtiyaz tanınmamıştır. Dağıtılacak kar; Şirketin likidite durumu ve yapacağı yatırımlar göz önünde bulundurulmak suretiyle genel kurulda belirlenmektedir.

Şirketin kârı, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve genel kabul gören muhasebe ilkelerine göre tespit edilir ve belirlenen yasal süreler içerisinde dağıtılır.

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

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

Birinci Temettü:

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

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

İkinci Temettü:

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

Genel Kanuni Yedek Akçe:

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

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

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

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

Dağıtılmasına karar verilen karın dağıtım şekli ve zamanı, yönetim kurulunun bu konudaki teklifi üzerine genel kurulca kararlaştırılır.

Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu

BÖLÜM III - KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

3.1. Bilgilendirme Politikası

Şirket, başta Sermaye Piyasası Mevzuatı olmak üzere, Türk Ticaret Kanunu ve payların işlem görmekte olduğu Borsa İstanbul A.Ş. ("BİST") mevzuatı ile ilgili her türlü finansal bilgi ile diğer açıklama ve bilgilendirmeleri, genel kabul görmüş finansal raporlama standartları ile kurumsal yönetim ilkelerini gözeterek yerine getirir.

Şirket, bu kapsamda ayrıntılı bir bilgilendirme ve kamuyu aydınlatma politikası yürütür.

Bilgilendirme Politikası, Şirket kurumsal internet sitesi www.pamel.com.tr adresinde "Yatırımcı İlişkileri" bölümünde yer almaktadır.

Yatırımcı İlişkileri Birimi, kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü hususu gözetmek ve izlemek üzere görevlendirilmiştir.

3.2. Kurumsal İnternet Sitesi ve İçeriği

Şirket'in kurumsal internet sitesi, Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 2.1 no.lu ilkesine ve Türk Ticaret Kanunu'nun düzenlemelerine ve ilgili ikincil mevzuata uygun olarak hazırlanır ve güncellenir.

Kamunun aydınlatılmasında, SPK'nın Kurumsal Yönetim ilkeleri II. Bölüm madde 1.11.5 te sayılan bilgiler ve istenen şartlar, Şirket'in kurumsal internet sitesinde açıklanır ve güncellenir.

Şirket kurumsal internet sitesini (www.pamel.com.tr) aktif olarak kullanılır.

Ayrıca Şirket hakkında daha fazla bilgi almak isteyen menfaat sahipleri info@pamel.com.tr veya mustafa.arslan@verusa.com.tr elektronik posta adresi aracılığıyla yetkililere ulaşabilirler.

3.3. Faaliyet Raporu

Faaliyet raporu, kamuoyunun Şirket'in faaliyetleri hakkında tam ve doğru bilgiye ulaşmasını sağlayacak ayrıntıda, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerini esas alınarak hesap döneminin bitimini izleyen iki ay içinde hazırlanır. Şirketin Yönetim Kurulu başkan ve üyeleri tarafından imzalanarak onaylanır.

Faaliyet raporu, Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde yer alan tüm bilgileri içerir.

Yönetim Kurulu üyelerinden herhangi birinin yıllık faaliyet raporunda yer alan bilgilerle ilgili farklı görüşte olması halinde, itiraz ettiği hususlar gerekçeleri ile birlikte yıllık faaliyet raporunda belirtilir. Bu dönem böyle bir itiraz olmamıştır.

Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu ayrıca Faaliyet Raporu içerisinde raporlanmaktadır.

BÖLÜM IV - MENFAAT SAHİPLERİ

4.1. Menfaat Sahiplerinin Korunması ve Bilgilendirilmesi

Menfaat sahipleri, Şirketin hedeflerine ulaşmasında veya faaliyetlerinde ilgisi olan çalışanlar, müşteriler, tedarikçiler, çeşitli sivil toplum kuruluşları gibi kişi, kurum veya çıkar gruplarıdır.

Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkelerinin ilgili bölümlerinde belirtildiği üzere, Şirket faaliyetlerinin, kamuyu aydınlatma ilkeleri çerçevesinde dürüst, güvenilir ve kamuya açık olması da, menfaat sahiplerinin Şirket'in durumu hakkında bilgilenmelerini temin eder.

Bu anlamda şirketimiz faaliyetleri ile ilgili tüm önemli gelişmeleri ilgili mevzuat çerçevesinde kamuya duyurmaktadır.

Şirketimiz menfaat sahiplerinin haklarının korunduğu ilgili mevzuat hükümlerine uymaya ve Şirket sermayesinin korunmasına azami özen göstermektedir.

Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu

Şirketimizin kurumsal yönetim uygulamaları ve etik kuralları, menfaat sahiplerinin mevzuat ve karşılıklı sözleşmelerle düzenlenen haklarını garanti altına almaktadır.

Menfaat sahiplerinin mevzuat ve sözleşmelerle korunan haklarının ihlal edildiğinin fark edilmesi halinde hakların geri tesis edilmesini sağlamak üzere düzeltici önlemler etkili ve süratli bir şekilde alınır.

Şirket ile menfaat sahipleri arasında yaşanabilecek anlaşmazlıkların giderilmesinde ve çözüme ulaştırılmasında Şirket öncü rol oynar. Menfaat sahiplerinin haklarının mevzuat ve sözleşme ile düzenlenmediği durumlarda, menfaat sahiplerinin çıkarları iyi niyet kuralları çerçevesinde, Şirketin de hakları, imkanları ve itibarı gözetilerek korunur.

Şirket ile menfaat sahiplerinin çıkarlarının aynı doğrultuda olması beklenir. Şirket yönetimi tarafından çıkar çatışmasının oluşmasını engelleyecek tedbirler alınır.

Menfaat sahipleri Şirket'in mevzuata aykırı ve etik açıdan uygun olmayan işlemlerini Kurumsal Yönetim Komitesi ve Denetimden Sorumlu Komite'ye aynı zamanda komite başkanları olan bağımsız üyeler vasıtasıyla iletebilmektedir.

4.2. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

Şirket esas sözleşmesinde menfaat sahiplerinin yönetime katılımını öngören bir düzenleme yer almamakla birlikte, halka açık bir şirket olarak şeffaf, dürüst ve hesap verebilir bir yönetim anlayışı içinde şirket faaliyetlerini aksatmayacak şekilde çalışanlar başta olmak üzere menfaat sahiplerinin şirket yönetimine katılımını sağlayacak kanallar açık tutulmakta ve destekleyici modeller geliştirilmektedir.

Menfaat sahiplerinin bildirdiği şirketin ilgili mevzuata aykırı ve etik açıdan uygun olmayan işlemler Kurumsal Yönetim Komitesine iletilmek üzere Yatırımcı İlişkileri Bölümü tarafından düzenlenerek rapor haline getirilir.

Kurumsal Yönetim Komitesi uygun gördüğü durumlarda konuyu Yönetim Kurulu'na iletir.

Şirket, çalışanlarıyla açık ve dürüst iletişim kurma anlayışını İnsan Kaynakları Yönetimi politikasının temeli olarak görmektedir. Bu kapsamda İnsan Kaynakları Bölümünden destek alınarak çalışanların memnuniyetini ve verimliliğini artıracak uygulamalar oluşturur.

Şirket çalışanları ile ilgili pay edindirme planı ve çalışanlar ile ilişkileri yürütmek için temsilci atanması ya da ayrı bir birim kurulması gibi uygulamalar yoktur.

4.3. İnsan Kaynakları Politikası

İnsan Kaynaklar politikasının amacı, Şirketimizin hedef ve stratejileri doğrultusunda çalışanların verimliliğini sağlamak, performans değerlendirme, eğitim ve benzeri insan kaynaklar araçlarının etkin kullanımına yönelik uygulamaları geliştirmektir.

Şirketimiz Verusa Holding iştiraki olarak Grubun temel aldığı insan kaynakları politikasını benimsemiştir. Bu politikanın özeti aşağıda ve Şirket kurumsal sitesinde yer almaktadır.

*Şirketimiz, insan kaynaklarımızın, sürdürülebilir büyümenin en önemli unsuru olduğu inancı ile çalışanlarımızın özlük haklarının tam ve doğru biçimde kullanıldığı, dürüst ve adil, ayrımcı olmayan, güvenli ve sağlıklı bir çalışma ortamı ve fırsat eşitliği sağlamayı ve iletişimde olduğu tüm paydaşlara karşı saygılı olmayı sağlamayı hedefler.

*Ticari faaliyetlerini insan haklarına saygı temelinde, dürüst ve ahlaka uygun olarak ifa etmeyi ve faaliyet gösterdiği her yerde kanunlara ve düzenlemelere uygun hareket etmeyi taahhüt eder.

*Dürüst ve şeffaf bir yönetim anlayışı benimser, faaliyetlerini kurumsal yönetim ilkeleri ve etik kurallara çerçevesinde yürütür.

*İnsan haklarına saygılıdır.

Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu

*Çalışanların yetkinlikleri ve performansları doğrultusunda şirket içinde kariyer imkanları sunar.

*İşe alma, ücretlendirme, performans ve iş aktı süreçlerinde yaş, cinsiyet, ırk, din, dil, etnik köken, inanç, medeni, sosyal veya ekonomik durum, engellilik hali, politik görüş, sendikal faaliyetlere katılım ve üyelik, hamilelik ya da askerlik hizmeti durumu açısından ayrımcılık yapmamaya, ayrımcılık oluşmasını engelleyici mekanizmaları süreçlere entegre eder.

*Adil ve rekabetçi ücret politikaları, etkin ve objektif performans değerlendirme sistem ve uygulamaları ile başarıyı ödüllendirir.

*İnsan kaynakları politikalarını sürekli geliştirmeyi ve iyileştirmeyi hedefler.

*Çalışanlarının insan onuruna uygun çalışma koşullarında, sağlıklı ve güvenli bir ortamda çalışma hakkı olduğu bilinci ile güvenliğini sağlar ve korur.

*Çalışanların mesleki olduğu kadar kişisel gelişimlerine yönelik eşitlik esasına dayalı ve herhangi bir ayırım gözetmeksizin eğitim imkânları sağlar.

*Çalışanlardan şirkete ve paydaşlara ait bilgi ve varlıkların bütünlüğünün korunmasını bekler.

*Çalışanlar Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili düzenlemelerde belirlenmiş içeriden öğrenenlerin ticareti faaliyetinde bulunmak veya üçüncü şahıslara menfaat temin etmek amacıyla henüz kamuya açıklanmamış bilgileri kullanamaz veya usulüne aykırı olarak açıklayamaz.

*Çalışanlar çıkar çatışmasına neden olacak hiçbir iş veya faaliyet içinde olamaz.

*Çalışanlar daima kanunlara ve insan hakları konusundaki kanun ve kapsamında bulunan uluslararası düzenlemelere, etik ilkelere uymak zorundadırlar. Kanun, etik ilkeler, temel ahlaki ve insani değerler çerçevesinde görevlerini yerine getirmek ve kurallara uygun hareket etmek konularında azami özeni göstermekle yükümlüdür. Uyumsuzluk halinde disiplin cezası ve iş akdinin feshine giden yaptırımlar uygulanabilir.

*Çalışanların Politika'nın ihlal edildiğini öğrendikleri veya şüphelendikleri durumda bunu üst amirine ya da Denetim Komitesine bildirmesi gerekir.

*Tedarikçilerin ırk, din, cinsiyet, milliyet, yaş, sosyal statü, fiziksel yapı, işe alma, ücretlendirme, eğitim imkanı, terfi ve emeklilik uygulamaları, siyasi görüş veya medeni duruma göre hiçbir şekilde ayrımcılık yapmamasını, çalışanlarına eşit fırsatlar yaratmasını, ayrımcılık ve taciz ile ilgili yerel, ulusal ve uluslararası düzenlemelere uygun hareket etmesi beklenir.

*Politika'nın tüm çalışanlara bildirilmesi, eğitimlerin verilmesi, tam uyumun sağlanması orta ve üst düzey yöneticilerin asli görev ve sorumlulukları arasında olup, Politika'nın uygulanması ve takibi konusunda Kurumsal Yönetim ve Denetim Komiteleri yetkilendirilmiştir.

4.4. Etik Kurallar ve Kurumsal Sosyal Sorumluluk

Etik Kurallar, başta Yönetim Kurulu üyelerimiz ve Şirketimiz Yöneticileri olmak üzere tüm çalışanlarımızın uymaları ve uygun hareket etmeleri gereken kurallar bütünüdür.

Şirket'in faaliyetleri, SPK, TTK kanun ve hükümleri ve kurumsal internet sitesi vasıtasıyla kamuya açıklanan İnsan Kaynakları ve Etik Kurallar çerçevesinde yürütülür.

Şirket menfaat sahiplerinin mevzuat ve karşılıklı sözleşmelerle düzenlenen haklarını garanti altına alır. Menfaat sahipleri, Şirket'in mevcut mevzuat ve etik kurallar gereğince oluşturduğu politika çerçevesinde bilgilendirilir.

Etik Kurallara uyumun sağlanması, Etik Davranış Kurallarının tüm çalışanlara bildirilmesi, çalışanların bu kurallara gerekli önemi vermelerinin sağlanması ve Etik Davranış Kurallarına uyulması konusunda gerekli çaba ve liderliğin gösterilmesi Şirket'imizde görev yapan orta ve üst düzey yöneticilerin asli görev ve sorumlulukları arasında olmakla beraber, Etik kuralların uygulanması ve takibi konusunda Kurumsal Yönetim ve Denetim Komiteleri yetkilendirmiştir.

Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu

Şirket, irtikap ve rüşvet dahil olmak üzere her türlü yolsuzluğa karşı önlem alır, gerekli bilinçlendirme ve kontrol aktiviteleri İnsan Kaynakları ve ilgili komiteler tarafından koordine edilir.

Verusa Holding iştiraki olarak, Verusa Holding Rüşvet ve Yolsuzlukla Mücadele Politikası kapsamında hareket eder.

Şirket, çalışanlarının daima yasalar, insan hakları ve temel ahlaki değerler çerçevesinde görevlerini yerine getirmeye azami özen göstermekle yükümlü olduğunu kabul eder, aksi takdirde disiplin cezası ve iş akdinin feshine giden yaptırımları uygular ve Etik Davranış Kurallarının ihlal edildiğini öğrendikleri veya şüphelendikleri durumda bunu üst amirine ya da duruma göre ilgili komitelere bildirmesini bekler.

Çalışanlar Etik Kurallar konusunda, gerektiğinde üst yöneticilerine veya ilgili insan kaynakları yöneticisine danışabilir, Etik Kuralların ihlaline ilişkin herhangi bir durumda ve/veya kurallara aykırı bir davranış ya da uygulamaya tanık olduğunda söz konusu durumu Kurumsal Yönetim Komitesi'ne veya bir Verusa Grubu iştiraki olarak Verusa Etik Hattı'na e-posta ile (etikhat@verusa.com.tr) ya da 0(212) 290 74 90 numaralı telefon ile bildirimde bulunabilirler.

Şirket'in tüm faaliyetlerinde çevre ve topluma karşı benimsediği sosyal sorumluluk ilkeleri etik kurallar, insan kaynakları politikası ve bağış ve yardım politikası içinde bir bütündür.

Konuya ilişkin tüm politikalar ve uygulamalar Şirket internet sitesinde ve faaliyet raporlarında yer almaktadır.

Şirket'in faaliyetleri, Verusa Holding ve Grup Şirketlerinin benimsediği Çevre Politikaları ve Sürdürülebilirlik ilkelerinden çevre kirliliğini

önleme ve doğal kaynakları koruma prensipleri doğrultusunda yürütülür.

Şirket, doğal kaynakların ve sürdürülebilirliğinin korunması adına yenilikçi ve çevreyle uyumlu teknolojilerin kullanımının geliştirilmesi ve uygulanmasına öncelik verir. Her türlü proje çevre mevzuatına tam uyum aşaması ile başlar ve santralden çıkan atıkların bertaraf ve geri kazanım işlemleri, T.C. Çevre ve Şehircilik Bakanlığı tarafından yayımlanan yönetmelik hükümlerince yapılır.

Şirket ayrıca kurumsal vatandaşlık bilinci ile toplumsal gelişime katkı sağlayacak projelerin gerçekleştirilmesine destek olmayı, çevre ve eğitim alanlarında bağış ve yardımlarda bulunmayı prensip edinmiştir.

Faaliyetlerinin bulunduğu bölgede çevre ve yol düzenlemeleri yapmakta, ağaçlandırma çalışmaları ile yeşil alanları arttırmayı hedeflemektedir. Kuruluşundan bugüne 18.000 adet yeni fidan dikimi gerçekleştirmiştir.

Ayrıca yöre halkına istihdam, ihtiyaç sahiplerine maddi destek ve burs olanakları sağlamaktadır.

Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu

BÖLÜM V – YÖNETİM KURULU

5.1. Yönetim Kurulu'nun Yapısı ve Oluşumu

Şirket, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve mevzuatı uyarınca Genel Kurul tarafından seçilecek , ikisi (2) bağımsız olmak üzere toplam (5) üyeden oluşan bir Yönetim Kurulu tarafından temsil ve idare edilir.

2020 Yılı Gelişmeleri

18 Kasım 2020 tarihinde düzenlenen Olağanüstü Genel Kurul toplantısında TTK'nın 363. maddesi uyarınca eski Yönetim Kurulu üyeleri Bayram KINAY, Ali İrfan İMİK, Emine KINAY ÇETİN, Gürdal AYDOĞDU ve Fevzi BULUT'tan boşalan Yönetim Kurulu üyeliklerine yeni atamalar yapılmıştır.

Yönetim Kurulu Başkanlığına Pamukova Elektrik Üretim A.Ş.'nin (Temsilci: Mustafa ÜNAL), Yönetim Kurulu Başkan Yardımcılığına Ömer ÖZBAY'ın, Yönetim Kurulu üyeliğine Dr. Mustafa Necip ULUDAĞ'ın ve Bağımsız Yönetim Kurulu üyeliklerine Mithat KILIÇ ve Abdullah AKSOY'un 3 yıl süre ile görev yapmak üzere seçilmelerine oybirliği ile karar verilmiştir.

Yeni Yönetim Kurulu üyelerimizin özgeçmişleri Faaliyet Raporu'nun ilgili bölümünde yer almaktadır.

31.12.2020 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu Üyeleri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

YÖNETİM KURULU	
Mustafa ÜNAL (Pamukova Elektrik Üretim A.Ş.'yi temsilen)	Yönetim Kurulu Başkanı
Ömer ÖZBAY	Yönetim Kurulu Başkan Yrd.
Dr. M. Necip ULUDAĞ	Yönetim Kurulu Üyesi
Mithat KILIÇ	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Abdullah AKSOY	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Yönetim Kurulu Üyeleri Şirket işleri için yeterli zaman ayırmaktadır. Yönetim Kurulu Üyelerinin başka bir şirkette yönetici ya da Yönetim Kurulu Üyesi olması veya başka bir şirkete danışmanlık hizmeti vermesi halinde, söz konusu durumun çıkar çatışmasına yol açmaması ve üyenin Şirket'teki görevini aksatmaması esastır.

Bu kapsamda, üyenin Şirket dışında başka görev veya görevler alması belli kurallara bağlanmamış veya sınırlandırılmamıştır. Yönetim Kurulu Üyelerinin Şirket dışındaki görevleri ile ilgili bilgiler, faaliyet raporunun altında Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Bölümü'nde yatırımcıların bilgisine sunulur.

Yönetim Kurulu Üyeleri içerisinde, görevlerini hiçbir etki altında kalmaksızın yapabilme niteliğine sahip bağımsız üyeler bulunur.

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerimizin Bağımsızlık Beyanları Faaliyet Raporu'nda yer almaktadır.

2020 yılında bağımsız üyelerin bağımsızlığını ortadan kaldıran bir durum ortaya çıkmamıştır.

Şirket'in mevcut Yönetim Kurulunda kadın yönetim kurulu üyesi yoktur. Yönetim Kurulu'na kadın üye atanması Şirket hedefleri arasında olup, bu hususta sağlanacak ilerleme Yönetim Kurulumuzca takip edilmektedir.

5.2. Yönetim Kurulu'nun Faaliyet Esasları

Yönetim Kurulu şirketi yönetir ve temsil eder.

Yönetim Kurulu Üyeleri arasında Başkan ve Başkan Vekili atamaları yapılarak görev dağılımı yapılmıştır. Bağımsız yönetim kurulu üyelerine Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuatla tanınan görevler, haklar ve yetkiler saklıdır.

Yönetim Kurulu, Şirket'in belirlenen ve kamuya açıklanan operasyonel ve finansal performans hedeflerine ulaşmasından sorumludur.

Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu

Yönetim Kurulu, faaliyetlerini şeffaf, hesap verebilir, adil ve sorumlu bir şekilde yürütür.

Yönetim Kurulu mevzuatta öngörülen komite ve komisyonları kurmakla yükümlüdür. Bu komitelerin dışında şirket işleri ile ilgili karar ve politikalarının uygulanmasını yürütmek veya onları gözlemlemekle görevli komisyon ve komiteler de kurabilir.

Yönetim Kurulu Üyelerine ağırlıklı oy ve/veya veto hakkı tanınmamıştır. Alınacak kararların adil olması için Yönetim Kurulu üyelerinin her birinin 1 eşit oy hakkı vardır. Hiçbir Yönetim Kurulu Üyesi, 2020 yılı toplantılarında herhangi bir karara karşı muhalif oy kullanmamıştır.

Yönetim Kurulu, başta pay sahipleri olmak üzere Şirket'in menfaat sahiplerini etkileyebilecek olan risklerin etkilerini en aza indirebilecek risk yönetim ve bilgi sistemleri ve süreçlerini de içerecek şekilde iç kontrol sistemlerini, ilgili yönetim kurulu komitelerinin görüşünü de dikkate alarak oluşturur. Yönetim Kurulu, yılda en az bir kez risk yönetimi ve iç kontrol sistemlerinin etkinliğini gözden geçirir.

Yönetim Kurulu, Şirket ile pay sahipleri arasında etkin iletişimin korunmasında, yaşanabilecek anlaşmazlıkların giderilmesinde ve çözüme ulaştırılmasında rol oynar ve bu amaca yönelik olarak Kurumsal Yönetim Komitesi ve Yatırımcı İlişkileri Bölümü ile sürekli iletişim halindedir.

Yönetim Kurulu üyelerinin görevleri esnasındaki kusurları ile Şirket'te sebep olacakları olası zararlar Şirketimiz tarafından sigorta ettirilmemiştir.

2020 faaliyet yılı içerisinde Yönetim Kurulu 25 defa toplanmış olup toplam 25 adet karar alınmıştır. Bu toplantılara Yönetim Kurulu üyelerinin çoğunluğu katılmış olup, kararlar toplantıya katılan üyelerin oybirliği ile alınmıştır.

5.3. Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komiteler

Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim Tebliği'nde yer alan hükümler çerçevesinde, Yönetim Kurulu'na bağlı olarak çalışan Denetimden Sorumlu Komite, Kurumsal Yönetim Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi oluşturulmuştur.

Komitelerin görev alanları, çalışma esasları ve üyeleri Yönetim Kurulu tarafından belirlenmiş, Kamuyu Aydınlatma Platformu ve Şirket'in kurumsal internet sitesi aracılığıyla kamuoyuna duyurulmuştur.

Yönetim Kurulu Üyelerinin iki tanesi bağımsız üyedir. Komitelerde görev alan Yönetim Kurulu Üyelerinin tamamının bağımsız üyelere oluşması adına, bir Yönetim Kurulu Üyesi aynı anda birden fazla komitede görev yapmaktadır.

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

Komitelerin görevlerini yerine getirmeleri için gereken her türlü kaynak ve destek Yönetim Kurulu tarafından sağlanır. Komiteler, gerekli gördükleri yöneticiyi toplantılarına davet edebilir ve görüşlerini alabilir.

Komiteler, faaliyetleriyle ilgili olarak ihtiyaç gördükleri konularda bağımsız uzman görüşlerinden yararlanabilir. Komitelerin ihtiyaç duydukları danışmanlık hizmetlerinin bedeli Şirket tarafından karşılanır. 2020 yılında böyle bir hizmet alınmamıştır.

Çalışmalarının etkinliği için gerekli görülen ve çalışma ilkelerinde açıklanan sıklıkta toplanan Komiteler, çalışmalar hakkındaki bilgiyi ve toplantı sonuçlarını içeren görüş ve raporları Yönetim Kurulu'na sunar.

Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu

Denetim Komitesi

18 Kasım 2020 tarihli Olağanüstü Genel Kurul toplantısında da seçilen yeni Yönetim Kurulu üyeleri aralarında görev bölümü yapılarak, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim Tebliği'nde yer alan hükümler çerçevesinde oluşturulan yeni komitelerin belirlenmesine oybirliği ile karar verilmiştir.

Bu karar doğrultusunda Denetim Komitesi başkanlığına Mithat Kılıç , Denetim Komitesi üyeliğine ise Abdullah Aksoy tayin edilmişlerdir.

Denetimden Sorumlu Komite üyeleri Yönetim Kurulumuzun bağımsız iki üyesinden oluşmaktadır.

Denetim Komitesi	
Mithat KILIÇ	Komite Başkanı
Abdullah AKSOY	Komite Üyesi

Yönetim Kurulu'na bağlı olarak görev yapan komitenin amacı; Sermaye Piyasası mevzuatına yer alan esaslara uygun olarak Şirket'in muhasebe sistemi, finansal bilgilerin kamuya açıklanması, bağımsız denetimi ve iç kontrol sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetiminde Yönetim Kuruluna yardımcı olarak, yaptığı değerlendirmeler çerçevesinde tespit ettiği hususları değerlendirmek ve Yönetim Kuruluna raporlayarak önerilerde bulunmaktır.

Komite, mali tabloların incelenmesi ve bağımsız denetim şirketinin seçimi için yılda en az 5 kez toplanmaktadır.

2020 yılında Denetimden Sorumlu Komite 5 adet toplantı gerçekleştirmiş, toplantılarda iç denetim faaliyetleri ve bağımsız denetim sonuçları ile ilgili bilgiler paylaşılmıştır.

Kurumsal Yönetim Komitesi

18 Kasım 2020 tarihli Olağanüstü Genel Kurul toplantısında da seçilen yeni Yönetim Kurulu üyeleri aralarında görev bölümü yapılarak, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim Tebliği'nde yer alan hükümler çerçevesinde oluşturulan yeni komitelerin belirlenmesine oybirliği ile karar verilmiştir.

Bu karar doğrultusunda Kurumsal Yönetim Komitesi başkanlığına Abdullah Aksoy, Kurumsal Yönetim Komitesi üyeliklerine ise Mithat Kılıç ve Mustafa Arslan tayin edilmişlerdir.

Kurumsal Yönetim Komitesi	
Abdullah AKSOY	Komite Başkanı
Mithat KILIÇ	Komite Üyesi
Mustafa ARSLAN	Komite Üyesi

Yönetim Kurulu'na bağlı olarak görev yapan komitenin amacı; Sermaye Piyasası mevzuatına ve bu düzenlemede yer alan esaslara uygun olarak, Şirket'in kurumsal yönetim ilkelerine uyumunun izlenmesi, yönetim kurulu üyelerinin belirlenmesi, yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilerin ücret, performans değerlendirmesi ve kariyer planlaması konusunda Şirket yaklaşımının, ilke ve uygulamalarının belirlenmesi, yatırımcı ilişkileri faaliyetlerinin gözetilmesi konularında faaliyetlerde bulunarak yönetim kuruluna destek ve yardımcı olmaktadır.

Komite, bu amaçlar doğrultusunda yılda en az 1 kez olmakla birlikte gündem ve ihtiyaca göre gerekli sıklıklarda toplanmaktadır.

2020 yılında Kurumsal Yönetimden Sorumlu Komite tarafından 1 adet toplantı gerçekleştirilmiştir.

Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu

Riskin Erken Saptanması Komitesi

18 Kasım 2020 tarihli Olağanüstü Genel Kurul toplantısında da seçilen yeni Yönetim Kurulu üyeleri aralarında görev bölümü yapılarak, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim Tebliği'nde yer alan hükümler çerçevesinde oluşturulan yeni komitelerin belirlenmesine oybirliği ile karar verilmiştir.

Bu karar doğrultusunda Riskin Erken Saptanması Komitesi başkanlığına Mithat KILIÇ, Riskin Erken Saptanması Komitesi üyeliklerine ise Abdullah AKSOY tayin edilmişlerdir.

Riskin Erken Saptanması Komitesi	
Mithat KILIÇ	Komite Başkanı
Abdullah AKSOY	Komite Üyesi

Riskin Erken Saptanması Komitesi Türk Ticaret Kanunu, Şirket esas sözleşmesi ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkeleri Tebliği doğrultusunda; Şirket'in faaliyetlerini etkileyebilecek stratejik, finansal, operasyonel risklerin ve fırsatların belirlenmesi, tanımlanması, etki ve olasılıklarının hesaplanarak önceliklendirilmesi, izlenmesi ve gözden geçirilmesi; maruz kalınabilecek bu risklerin ve faydalanabilecek fırsatların şirket risk profiline ve iştahına paralel yönetilmesi, raporlanması karar mekanizmalarında dikkate alınması konularında Yönetim Kuruluna öneri ve tavsiyelerde bulunmaktadır.

Bu yaklaşımla risklerin belirlenmesi, ölçülmesi ve yönetilmesi sürekli ve sistematik bir süreç olarak uygulanmaktadır.

Riskin Erken Saptanması Komitesi, 2020 yılında altı kez toplanmış ve çalışmaları hakkında bilgiler ile yıl içinde yapılan toplantıların sonuçlarını içeren raporlarını Yönetim Kurulu'na sunmuştur.

5.4. Yönetim Kurulu'nun Şirket Dışındaki Görevleri

Yönetim Kurulu Üyeleri'nin şirket dışındaki görevleri aşağıdaki gibidir.

YÖNETİM KURULU	Diğer Şirketlerdeki Yönetim Kurulu Üyelikleri / Görevleri
Mustafa ÜNAL (Pamukova Elektrik Üretim A.Ş.'yi temsilen) Yönetim Kurulu Başkanı	Investco Holding A.Ş. YK Başkanı/ Verusa Holding A.Ş. YK Başkanı / Verusaturk GSYO A.Ş. YK Başkanı / Aciselsan Acipayam Selüloz San. ve Tic. A.Ş. YK Başkan Yardımcısı/ Ata Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş. YK Başkanı/ Pamukova Elektrik Üretim A.Ş. YK Başkanı / Standard Boksit İşletmeleri A.Ş. YK Başkanı / Galata Altın İşletmeleri A.Ş. YK Başkanı/ Innnoted Teknoloji A.Ş. YK Başkanı / Aldem Çelik Endüstri Sanayi ve Ticaret A.Ş. YK Başkan Yardımcısı / Enda Enerji Holding A.Ş. YK Üyesi / Tortum Elektrik Üretim A.Ş. YK Başkanı / Core Engage Yazılım A.Ş. YK Başkanı/ Zeroone Interactive Yazılım A.Ş. YK Başkanı/ Golive Yazılım Hizmetleri A.Ş. YK Başkan Yardımcısı
Ömer ÖZBAY Yönetim Kurulu Başkan Yrd.	Investco Holding A.Ş. YK Üyesi/ Verusa Holding A.Ş. CEO'su ve YK Üyesi/ Standard Boksit İşletmeleri A.Ş. YK Üyesi/ Galata Altın İşletmeleri A.Ş. YK Başkan Yardımcısı / Tortum Elektrik Üretim A.Ş. YK Başkan Yardımcısı/ Ata Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş. YK Üyesi/ Aldem Çelik Endüstri Sanayi ve Ticaret A.Ş. YK Üyesi
Dr. M. Necip ULUDAĞ Yönetim Kurulu Üyesi	Verusa Holding A.Ş. YK Üyesi/ Verusaturk GSYO A.Ş. YK Üyesi/ Pamukova Elektrik Üretim A.Ş. YK Üyesi/ Aciselsan Acipayam Selüloz San. ve Tic. A.Ş. YK Üyesi/ Aldem Çelik Endüstri Sanayi ve Ticaret A.Ş. YK Üyesi/ Innnoted Teknoloji A.Ş. YK Üyesi
Mithat KILIÇ Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Verusaturk GSYO A.Ş. Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Abdullah AKSOY Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	-

5.5. Risk Yönetimi ve İç Kontrol

Yönetim Kurulu, Şirket'in İç Kontrol Sistemini, faaliyetlerin sonuçlarının değerlendirilmesinden ziyade, faaliyetlerden önce yapılacak iş ve işlemlerin denetlenmesi ve şirket varlıklarının etkin bir şekilde korunmasını sağlayacak şekilde ilgili Yönetim Kurulu komitelerinin görüşünü de dikkate alarak oluşturmaktadır.

Şirket Risk Yönetimi Yönetim Kurulu bünyesinde oluşturulan Riskin Erken Saptanması Komitesi tarafından yerine getirilmektedir.

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

Bu kapsamda, şirketimize özel risk yönetimi modeli ve model basamakları belirlenmiştir.

Bu basamaklar; Risklerin Belirlenmesi, Değerlendirme Tablosu, Olasılıkların Değerlendirilmesi, Etkinin Değerlendirilmesi, Risk Seviyesinin Belirlenmesi, Kontrollerin Değerlendirilmesi, Riske Açık Alanların Belirlenmesi, Aksiyon Rehberi ve Aksiyon Planı olarak tanımlanmıştır.

Şirket'imizde iç denetim ve iç kontrole yönelik faaliyetler, idarelerin yönetim ve kontrol yapıları ile malî işlemlerinin risk yönetimi, yönetim ve kontrol süreçlerinin etkinliğini değerlendirmek ve geliştirmek yönünde sistematik, sürekli ve disiplinli bir yaklaşımla ve genel kabul görmüş standartlara uygun olarak gerçekleştirilir.

Şirket'in faaliyetlerindeki etkinlik ve verimliliğin artırılması, finansal raporlama konusunda güvenilirliğin sağlanması ve kanun ve düzenlemelere uygunluk konuları başta olmak üzere mevcut iç kontrol sistemi, ana ortağımız Verusa Holding A.Ş. bünyesinde bulunan İç Kontrol ve İştiraklerle İlişkiler Birimi tarafından da denetlenerek ve Şirket üst yönetimine ve Denetimden Sorumlu Komite'ye raporlanmaktadır.

Kurumsal risk yönetimi çerçevesinde Şirket, hedeflerine ulaşması açısından oluşabilecek önemli fırsat ve riskleri belirleyerek, bunları şirketin ileriye yönelik hedeflerine uygun olarak yönetmektedir.

5.6. Stratejik Hedefler

Şirket'in stratejik hedefleri Yönetim Kurulu tarafından belirlenmekte ve genel piyasa şartlarına uygun olarak güncellenmektedir.

Stratejik hedeflere ilişkin oluşturulan öneriler Yönetim Kurulu'na raporlanmakta ve hedeflerin en kısa zaman içerisinde uygulanması yönünde çalışmalar yapılmaktadır.

Yönetim Kurulu, Şirket faaliyetlerinin mevzuata, Esas Sözleşmeye, iç düzenlemelere ve oluşturulan politikalara uygunluğunu gözetir.

Hedeflere ulaşılma derecesi, mali tablo dönemlerinde ve yıl sonunda gerçekleşen faaliyetler izlenerek ölçülmekte, ayrıca faaliyetlerle ilgili bir karar alınıp yürürlüğe konuldu ise söz konusu işlem sürecinde gerekli kontroller yapılarak sürecin gelişimi takip edilmektedir.

Yönetim Kurulu bu kapsamda yılda bir kez, Şirket'in hedeflerine ulaşma derecesini, faaliyetlerini ve geçmiş performansın gözden geçirmek amacıyla yıllık bir değerlendirme yapar ve çıkan sonuca göre gerekli aksiyon planlarının yürütülmesini sağlar.

Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu

5.7. Mali Haklar

Yönetim Kurulu, Şirket'in belirlenen hedeflerine ulaşmasından sorumludur.

Şirket'in operasyonel ve finansal performans hedeflerine ulaşip ulaşmadığına ilişkin değerlendirmeler dikkate alınarak ödüllendirmekte ve ücretlendirme yapılmaktadır.

Bu amaçla hazırlanan yönetim kurulu ve üst düzey yöneticiler için Performans ve Ücret Politikası, Şirket'in kurumsal internet sitesinde yer almaktadır.

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri'nin ücretlendirmesinde kâr payı, pay opsiyonları veya Şirket'in performansına dayalı ödeme planları kullanılmamaktadır. Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri'nin ücretleri bağımsızlıklarını koruyacak düzeyde tespit edilmeye çalışılmakta ve ücretleri Genel Kurul toplantısında belirlenmektedir.

Şirket, herhangi bir Yönetim Kurulu Üyesi'ne veya üst düzey yöneticilerine borç vermemekte, kredi kullandırmamakta veya lehine kefalet gibi teminatlar vermemektedir.

2020 yılında Yönetim Kurulu Üyelerine sağlanan mali haklara aşağıda yer verilmiştir.

Mali Menfaatlerin Toplamı (TL)	
Yönetim Kurulu Üyeleri	32.116

5.8. Denetçi Kuruluş Bilgileri

Sermaye Piyasası Mevzuatı ve ilgili diğer mevzuat hükümleri esaslarına uygun olarak ve Yönetim Kurulu ve Denetimden Sorumlu Komitenin görüşü doğrultusunda, Şirketimizin 2020 yılına ilişkin finansal tablolarının denetlenmesi için Eren Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.'nin Bağımsız Denetleme Kuruluşu olarak seçilmesine Genel Kurul'un onayı ile karar verilmiştir.

BÖLÜM VI - DİĞER BİLGİLER

6.1. Esas Sözleşme Değişiklikleri

Şirketimiz hissedarlarından Bayram Kınay'ın 17.000.000 TL çıkarılmış sermayeli şirketimizde sahip olduğu 1.360.000 adet A grubu imtiyazlı ve 12.240.000 adet B grubu pay olmak üzere toplam 13.600.000 adet borsada işlem görmeyen statüde payın tamamı 30.09.2020 tarihinde Pamukova Elektrik Üretim A.Ş. tarafından devir alınmıştır.

Söz konusu gelişmeye ilişkin olarak Şirket Esas Sözleşmesi'nde bazı maddeler değişmiştir.

Şirketimizin yeni düzenlemelere göre tadil edilmiş Esas Sözleşme Metni 23.11.2020 tarihinde www.kap.org.tr ve Şirketin kurumsal web sitesi www.pamel.com.tr adresinde, "Yatırımcı İlişkileri" bölümünde kamuoyuna duyurulmuştur.

Değişen maddelere ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir.

Madde 3: Şirketin Ünvanı

Şirketin yeni ünvanı **Pamukova Yenilenebilir Elektrik Üretim Anonim Şirketi**'dir.

Madde 5: Şirketin Merkez ve Şubeleri

Şirketin merkezi İstanbul İli, Sarıyer İlçesindedir. Adresi, Maslak Mahallesi Eski Büyükdere Caddesi İz Plaza Apt. No:9/53 Sarıyer/İstanbul'dur.

Madde 6: Şirket'in Amaç ve Konusu

Şirket, başta hidroelektrik santral, rüzgâr santrali, jeotermal santral ve güneş enerjisi santrali olmak üzere her türlü elektrik enerjisi üretim tesisi kurulması, işletmeye alınması, kiralınması, elektrik enerjisi üretimi, üretilen elektrik enerjisinin ve/veya kapasitenin müşterilere satışı ile iştigal eder.

Şirket bu amacını gerçekleştirmek üzere elektrik piyasasına ilişkin ilgili mevzuata uygun olarak Esas Sözleşme'sinde detayları açıklanan faaliyetlerde bulunacaktır.

Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu

Madde 7

Şirketimizin 06.08.2020 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında, Şirketimizin mevcut kayıtlı sermaye tavanı süresinin 2019 yılı sonu itibarıyla sona ermesi nedeniyle 2013-2017 yılı için geçerli olan 30.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanının 2020-2024 yılları arasında geçerli olmak üzere 200.000.000 TL'ye artırılmasına ve buna ilişkin Şirketimiz Esas Sözleşmesinin Sermaye ve Paylar başlıklı 7. maddesinin değiştirilmesine, yasal prosedürlerin tamamlanabilmesi amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu ve T.C. Ticaret Bakanlığı'na başvuruda bulunmasına karar verilmiştir.

Konuya ilişkin esas sözleşme değişiklik tasarısı için yapılan başvuru Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 21.08.2020 tarihinde, T.C. Ticaret Bakanlığı tarafından ise 04.09.2020 tarihinde onaylanmıştır.

İlgili maddelerdeki değişiklikler 18.11.2020 tarihli Olağanüstü Genel Kurul'da kabul edilerek, 23.11.2020 tarihinde tescil edilmiştir.

6.2. Birleşme ve Ayrılma Hakkı İşlemleri

* **Pamukova Yenilenebilir Elektrik A.Ş.** Yönetim Kurulu 09.10.2020 tarihli toplantısında, Verusa Holding'in %100 iştiraki **Tortum Elektrik Üretim A.Ş.**'nin tüm aktif ve pasifleriyle birlikte devralınması ve Şirket bünyesinde birleştirilmesine yönelik kararı oybirliği ile kabul etmiştir.

* Birleşme işlemi sonucunda, üretim, ciro ve karlılık oranlarının artması, genel yönetim giderlerinin azalması ve buna bağlı olarak daha güçlü bir finansal yapıya ulaşılması amaçlanmaktadır.

* Sermaye Piyasası Kurulu'nun "Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği'nin 5. maddesi göre, devralma şeklinde birleşme işlemlerinde ortaklığın "devralan taraf olması ve birleşme sonucunda %50 veya daha fazla sermaye artırımları yapacak olması" önemli

nitelikte işlem olarak tanımlanmış olup, yapılan hesaplamalara göre Pamukova Yenilenebilir Elektrik A.Ş.'nin devralan taraf olarak birleşme sonucunda %50'den daha fazla sermaye artırımları yapması beklendiği için birleşme işlemi "Önemli Nitelikte İşlem" olarak değerlendirilmiştir.

* Payların Borsa İstanbul'da halka arz edilmiş ve işlem görüyor olması nedeniyle, SPK'nın "Ayrılma Hakkı" tebliği ve hükümlerine uygun olarak, Pamukova Yenilenebilir Elektrik A.Ş.'nin her biri 1 TL itibarı değerli B grubu payı için ayrılma hakkı kullanım fiyatı 26.10.2020 tarihinde 5,60 TL olarak belirlenmiştir.

* Birleşmeye yönelik hazırlanan Duyuru Metni'nin onaylanması için Sermaye Piyasası Kurulu'na 11.12.2020 tarihinde başvuru yapılmıştır.

* Birleşme oranının, ilgili mevzuata uygun, adil ve makul bir yaklaşımla ve hiçbir tereddüt oluşturmayacak şekilde tespiti amacıyla, SPK'nın II- 23.2 sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği'nin "Uzman Kuruluş Görüşü" başlığını taşıyan 7. maddesi hükümlerine uygun olarak Yeditepe Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından 11.12.2020 tarihli Uzman Kuruluş Raporu hazırlanmış, raporda, birleşme işlemi sonucunda, nihai birleşme oranı %53,93 değişim oranı ise %33,78 olarak hesaplanmıştır. Buna göre pay değişim oranı Pamukova Yenilenebilir Elektrik Üretim A.Ş. için 1,0000, Tortum Elektrik Üretim A.Ş. için 0,3378'dir.

* 11.12.2020 tarihinde Pamukova Yenilenebilir Elektrik Üretim A.Ş. ile Tortum Elektrik Üretim A.Ş. arasında, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 145 ve 147 inci maddeleri uyarınca hazırlanan, Birleşme Sözleşmesi ile Birleşme Raporu karşılıklı olarak imzalanmıştır.

* Birleşme işleminin onaylanması ile Pamukova Yenilenebilir Elektrik Üretim A.Ş.'nin ödenmiş sermayesi 17.000.000 TL'den 31.524.068 TL'ye çıkarılacaktır.

Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu

*Birleşme işlemi çerçevesinde, Pamukova Yenilenebilir Elektrik Üretim A.Ş.'nin Esas Sözleşmesi'nin "Sermaye ve Paylar" başlıklı 7. maddesi SPK ve EPDK'dan birleşme işlemi ile ilgili alınacak izinler sonrasında onaylanan şekliyle tadil edilecektir.

*Birleşme işlemlerinin onayı için yapılan başvuruya ilişkin
-Birleşme Raporu,
-Birleşme Sözleşmesi,
-Esas Sözleşme Tadil Metni,
-Pamukova Yenilenebilir Elektrik Üretim A.Ş. 30.09.2020 tarihli Denetim Raporu ,
-Tortum Elektrik Üretim A.Ş. 30.09.2020 tarihli Denetim Raporu,
-Duyuru Metni
Pamukova Yenilenebilir Elektrik ve Tortum Elektrik'in www.pamel.com.tr ve www.tortumelektrik.com.tr adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) www.kap.org.tr adresinde yayımlanmış ve yatırımcıların bilgisine sunulmuştur.

6.3. Pay Satış İşlemleri

Pamukova Elektrik Üretim A.Ş., 20.12.2020 - 24.12.2020 tarihleri arasında Pamukova Yenilenebilir Elektrik Üretim A.Ş. payları ile ilgili olarak gerçekleştirdiği satış işlemi sonucunda şirket sermayesindeki payı %70 olmuştur.

6.4. İktisap Eden Paylar

Şirketimizin iktisap ettiği kendi payları bulunmamaktadır.

6.5. Çıkarılmış Pay Senedi ve Tahviller

İlgili dönem içerisinde Şirket'in çıkarılmış pay senedi veya ihraç ettiği tahvil yoktur.

6.6. Şirketin Hizmet Aldığı Kurumlarla Arasındaki Çıkar Çatışmaları

İlgili döneme ait Şirketin danışmanlık hizmeti aldığı kurumlarla arasında herhangi bir çıkar çatışmasına sebep olacak bir ilişki bulunmamaktadır.

6.7. Özel ve Kamu Denetimleri

2020 hesap dönemi içerisinde Şirketimizde; mevzuat kapsamında yürütülen bağımsız denetim ile Şirket iç kuralları uyarınca yapılan iç kontroller gerçekleştirilmiştir.

Entegre Yönetim Sertifikaları başvuru sürecine ilişkin olarak HES tesisinde ilgili kurum tarafından özel denetimler gerçekleştirilmiştir.

Şirket ilgili dönem içerisinde kamu denetimine tabi bir incelemeden geçmemiştir.

Tüm faaliyetler SPK, EPDK ve Çevre ve Şehircilik Bakanlığı mevzuatına uygun olarak gerçekleştirilmiş, gerekli raporlamalar yapılmıştır.

6.8. Araştırma ve Geliştirme Faaliyetleri

Şirketimizin Ar-Ge faaliyeti bulunmamaktadır. Piyasa araştırması ve gerekli görülen diğer analizler, profesyonel danışmanlık hizmeti veren kuruluşlar aracılığıyla yürütülür.

6.9. İlişkili Taraf İşlemlerine İlişkin Bilgiler

Şirketimiz. ile Bayram Kınay ve Yamanoğulları Tarım ve Hayvancılık Gıda Nakliye İnşaat Temizlik Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti. arasında imzalanan 30.09.2020 tarihli Borcun Devri Sözleşmesi kapsamında, 500.000 EURO tutarındaki yükümlülük tüm ferileri ile birlikte tamamen ortadan kaldırılmış ve bu tutar Şirketimize gelir olarak kaydedilmiştir.

6.10. Hukuki Açıklamalar

Şirket'imizin aleyhine 2020 yılında açılan ve Şirket'imizin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikte bir dava, ya da mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle Şirketimiz ve Yönetim Kurulu üyeleri hakkında uygulanan idari ve adli yaptırım bulunmamaktadır.

6.11. İlgili Dönem Sonrasındaki Gelişmeler

Entegre Yönetim Sistemi Sertifikaları

Verusa Grubu sürdürülebilirlik politikaları çerçevesinde, Şirket'in ISO 9001:2015 Kalite Yönetim Sistemi, ISO 14001:2015 Çevre Yönetim Sistemi, ISO 45001:2007 İş Sağlığı ve Güvenliği Yönetim Sistemi ve ISO 50001 Enerji Yönetim Sistemi olmak üzere uluslararası standartlarla tanımlanan yönetim sistemi sertifikaları için ilgili dönem içerisinde başlayan başvuru ve denetim süreçleri bağımsız denetim kuruluşu tarafından tamamlanmış olup, 25.01.2020 tarihinde belgelendirilmiştir.

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin Beyanları

Pamukova Yenilenebilir Elektrik Üretim A.Ş.
Yönetim Kurulu Başkanlığı'na;

- Pamukova Yenilenebilir Elektrik Üretim A.Ş. (PAMEL); PAMEL'in 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 ilişki kurulmadığını,
- Son beş yıl içerisinde, başta PAMEL'in denetimini, derecelendirilmesini ve danışmanlığını yapan şirketler olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde PAMEL'in önemli ölçüde hizmet veya ürün satın aldığı veya sattığı şirketlerde, hizmet veya ürün satın alındığı veya satıldığı dönemlerde, %5 ve üzeri ortak, 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,
- Bağlı oldukları mevzuata uygun olması şartıyla, üniversite öğretim üyeliği hariç; üye olarak seçildikten sonra kamu kurum ve kuruluşlarında tam zamanlı çalışmıyor olduğumu,
- PAMEL faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiğim görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayırabileceğimi,
- Gelir Vergisi Kanunu'na göre Türkiye'de yerleşmiş sayıldığımı,
- PAMEL'in 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,
- PAMEL'in yönetim kurulunda son on yıl içerisinde altı yıldan fazla yönetim kurulu üyeliği yapmamış olduğumu,
- PAMEL'in veya PAMEL'in 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 almıyor olduğumu,
- Yönetim kurulu üyesi olarak seçilen tüzel kişi adına tescil ve ilan edilmemiş olduğumu,

Yönetim Kurulumuz, ortaklarımız ve ilgili bütün tarafların bilgisine sunarım.

Saygılarımla,

Mithat KILIÇ

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin Beyanları

Pamukova Yenilenebilir Elektrik Üretim A.Ş.
Yönetim Kurulu Başkanlığı'na;

- Pamukova Yenilenebilir Elektrik Üretim A.Ş. (PAMEL); PAMEL'in 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 ilişki kurulmadığını,
- Son beş yıl içerisinde, başta PAMEL'in denetimini, derecelendirilmesini ve danışmanlığını yapan şirketler olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde PAMEL'in önemli ölçüde hizmet veya ürün satın aldığı veya sattığı şirketlerde, hizmet veya ürün satın alındığı veya satıldığı dönemlerde, %5 ve üzeri ortak, 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,
- Bağlı oldukları mevzuata uygun olması şartıyla, üniversite öğretim üyeliği hariç; üye olarak seçildikten sonra kamu kurum ve kuruluşlarında tam zamanlı çalışmıyor olduğumu,
- PAMEL faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiğim görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayırabileceğimi,
- Gelir Vergisi Kanunu'na göre Türkiye'de yerleşmiş sayıldığımı,
- PAMEL'in 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,
- PAMEL'in yönetim kurulunda son on yıl içerisinde altı yıldan fazla yönetim kurulu üyeliği yapmamış olduğumu,
- PAMEL'in veya PAMEL'in 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 almıyor olduğumu,
- Yönetim kurulu üyesi olarak seçilen tüzel kişi adına tescil ve ilan edilmemiş olduğumu,

Yönetim Kurulumuz, ortaklarımız ve ilgili bütün tarafların bilgisine sunarım.

Saygılarımla,

Abdullah AKSOY