Şirket yatırımlarına ilişkin 2022 yılının ilk dokuz aylık döneminde maddi duran varlık yatırımları için 32,4 milyon TL ödeme yapmıştır ve yatırımlardan kaynaklı olarak toplamda 32,4 milyon TL'lik nakit çıkışı meydana gelmiştir.

Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları

Şirket, 2019 yılında 772,6 milyon TL'lik kredi kullanmış (nakit girişi), sermaye avanslarından nakit girişleri vasıtasıyla 69,6 milyon TL tutarında nakit girişi meydana gelmiş, 179,1 milyon TL tutarında kredi ödemesi yapıldığı için nakit çıkışı meydana gelmiş, proje, rezerv ve temlik hesaplarındaki değişimler sebebiyle 111,6 milyon TL tutarında nakit çıkışı meydana gelmiş, krediye ve finansal kiralama yükümlülüklerine ilişkin faiz ödemelerinden kaynaklı 153,6 milyon TL tutarında nakit çıkışı olmuştur. Tüm bu işlemler sonunda finansman işlemlerinden elde edilen nakit girişi 397,9 milyon TL tutarında olmuştur.

Şirket, 2020 yılında 959,3 milyon TL'lik kredi kullanmış (nakit girişi), sermaye avanslarından nakit girişleri vasıtasıyla 152,4 milyon TL tutarında nakit girişi meydana gelmiş, 772,5 milyon TL tutarında kredi ödemesi yapıldığı için nakit çıkışı meydana gelmiş, proje, rezerv ve temlik hesaplarındaki değişimler sebebiyle 278 milyon TL tutarında nakit çıkışı meydana gelmiş, krediye ve finansal kiralama yükümlülüklerine ilişkin faiz ödemelerinden kaynaklı 251,6 milyon TL tutarında nakit çıkışı olmuştur. Tüm bu işlemler sonunda finansman işlemlerinden elde edilen nakit çıkışı 190,5 milyon TL tutarında olmuştur.

Şirket, 2021 yılında 922 milyon TL tutarında kredi ödemesi yapmış ve bu tutarda nakit çıkışı meydana gelmiş, krediye ilişkin faiz ödemelerinden kaynaklı 336 milyon TL tutarında nakit çıkışı olmuştur. 3,8 milyon TL alınan faiz ile nakit girişi meydana gelmiştir. Tüm bu işlemler sonunda finansman işlemlerinden nakit çıkışı 1.261 milyon TL tutarında olmuştur.

Şirket, 2022 yılının ilk dokuz aylık döneminde 655 milyon TL tutarında kredi ödemesi yapmış ve bu tutarda nakit çıkışı meydana gelmiş, krediye ilişkin faiz ödemelerinden kaynaklı 239 milyon TL tutarında nakit çıkışı olmuş, 8,9 milyon TL alınan faiz ile nakit girişi meydana gelmiştir. Tüm bu işlemler sonunda finansman işlemlerinden nakit çıkışı 884,6 milyon TL tutarında olmuştur.

11.3. Fon durumu ve borçlanma ihtiyacı hakkında değerlendirme:

Grup, sermaye yönetimini net borç/sermaye oranını kullanarak izlemektedir. Bu oran net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç nakit ve nakit benzeri değerlerinin toplam borç (konsolide finansal durum tablosunda belirtilen kısa vadeli ve uzun vadeli yükümlülükler toplamı) tutarından düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye konsolide finansal durum tablosunda belirtilen özkaynakların toplamıdır.

	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	30.09.2022
Toplam finansal yükümlülük	2.714.626	3.978.165	6.168.360	8.159.395
Eksi: nakit ve nakit benzerleri	(288.874)	(524.196)	(797.952)	(1.719.152)
Net borç	2.425.752	3.453.969	5.370.408	6.440.243
Toplam sermaye	313.037	2.764.418	5.474.413	7.072.368
Net finansal borç / Toplam Sermaye oranı	**7,75**	**1,25**	**0,98**	**0,91**

Şirket'in Net Borç/Toplam Sermaye oranı 2019 yılında 7,75, 2020 yılında 1,25 oranında ve 2021 yılında 0,98 oranında gerçekleşmiştir. 30.09.2022'de biten dokuz aylık dönemde bu oran 0,91'dir.

Faiz Oranı Riski

	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	30.09.2022
Sabit faizli kalemler				
Finansal varlıklar	257.254	471.069	634.109	1.635.039
Finansal yükümlülükler	1.038.520	1.614.199	2.409.141	2.999.284
Değişken faizli kalemler				
Finansal varlıklar	3.705	8.941	90.940	16.649
Finansal yükümlülükler	1.676.106	2.363.967	3.759.219	5.160.111

Grup'un borçlanma profili esas alındığında, TL Gösterge Faiz Oranı, EURIBOR veya LIBOR oranındaki 100 baz puanlık artış, türev finansal enstrümanların etkisi göz ardı edildiğinde, Grup'un değişken faiz oranlı borçlarının yıllık faiz giderlerinde yaklaşık olarak vergi öncesinde 30.09.2022, 31.12.2021, 31.12.2020 ve 31.12.2019 yıllarında sırasıyla 51.435 bin TL, 36.683 bin TL, 23.550 bin TL ve 16.724 bin TL'lik artışa sebep olmuştur. Tutarın 30.09.2022, 31.12.2021, 31.12.2020 ve 31.12.2019 tarihleri itibarıyla sırasıyla 34.966 bin TL, 25.367 bin TL, 15.944 bin TL, ve 11.181 bin TL'lik kısmı faiz oranı takası ile korumaya alınmıştır. Bu nedenle kâr/zarar üzerindeki net risk 30.09.2022, 31.12.2021, 31.12.2020 ve 31.12.2019 tarihleri itibarıyla sırasıyla 16.469 bin TL, 11.316 bin TL, 7.606 bin TL ve 5.543 bin TL'dir.

İşbu İzahname'de yer alması gereken finansal dönemlere ilişkin yatırım harcamaları hakkında bilgiye işbu İzahname'nin 6.2 numaralı bölümünde yer verilmektedir.

11.4. İşletme sermayesi beyanı:

Kısa vadeli yükümlülükler, dönen varlıkları 31.12.2019, 31.12.2020, 31.12.2021 ve 30.09.2022 tarihlerinde sona eren finansal dönemler itibarıyla sırasıyla 365,3 milyon TL, 524,9 milyon TL, 676,6 milyon TL ve 553 milyon TL tutarında aşmıştır.

İşletme Sermayesi

Aşağıdaki tablo 31.12.2019, 31.12.2020 ve 30.09.2022 tarihleri itibarıyla sona eren yıllara ait Şirket'in işletme sermayesi bakiyesini göstermektedir:

	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	30.09.2022
Toplam Dönen Varlıklar	406.116	664.306	1.057.746	2.208.152
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler	771.423	837.131	1.734.409	2.761.180
Net İşletme Sermayesi	(365.307)	(172.825)	(676.663)	(553.028)
Hasılat	502.228	1.023.255	1.291.036	1.922.754
Net İşletme Sermayesi/ Hasılat	-73%	-17%	-52%	-29%

Bununla birlikte, Şirket gelirlerini elektrik satışından elde etmekte ve lisanslı santrallerinde ürettiği elektriğin satışından elde ettiği Tamamlama Ödemesinin ortalama 40 gün içinde ve PTF üzerinden yapılan satışların 1 gün içerisinde tahsil edildiği dikkate alındığında, alacaklarını ortalama bir aydan daha kısa sürede tahsil etmektedir. Bununla birlikte, özellikle 2021 yılının son çeyreğinden başlayan 2022 yılında da devam eden PTF fiyatlarının YEKDEM fiyatlarının üzerinde gerçekleşmesi sebebiyle halihazırda Şirket'in elektrik üretim tahsilatı 1 gün sonra yapılmaktadır ve 40 günlük süre beklenmemektedir. Ek olarak, bir yıl içerisinde ödenecek tüm

AKFEN YENİLENEBİLİR ENERJİ A.Ş.
Ankara Kurumlar V.D. 1966
Ticaret Sicil No: 231793

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Etiler Mahallesi Tepecik Yolu
Beşiktaş İSTANBUL

finansal borçlar ve TFRS 16 uygulaması sebebiyle finansal kiralama kaynaklı borçlar da kısa vadeli yükümlülüklere dahil edilmektedir. Şirket'in alacaklarının devir hızının yüksek olması, kısa vadeli yükümlülüklerinin zamanında ödenmesi açısından avantaj sağlamaktadır. Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği varsayımıyla hazırlamaktadır. Şirket'in YEKDEM kapsamında gerçekleştirdiği ABD Doları endeksli satışlarının da etkisiyle, 31.12.2019 ve 31.12.2020 tarihlerinde sona eren on iki aylık dönemlere kıyasla 31.12.2021 ve 30.09.2022 tarihlerinde sona eren on iki aylık dönemler için, toplam hasılat tutarı önemli oranda artmıştır. Hasılat, 2022 yılının ilk dokuz ayında 1.922,7 milyon TL, 2021 yılının ilk dokuz ayında 916 milyon TL, 2021 yılında 1.291 milyon TL, 2020 yılında 1.023 milyon TL, 2019 yılında ise 502 milyon TL'dir. Şirket'in yıldan yıla artan hasılat rakamı ve buna bağlı olarak azalan net işletme sermayesinin hasılata oranı hususları dikkate alındığında Şirket'in işletme sermayesinin yeterli olduğu değerlendirilmektedir.

11.5. Faaliyetlerini doğrudan veya dolaylı olarak önemli derecede etkilemiş veya etkileyebilecek fon kaynaklarının kullanımına ilişkin sınırlamalar hakkında bilgi:

Grup tarafından gerçekleştirilen yatırım projelerinin finansmanı amacıyla Üretim Şirketleri ile çeşitli bankalar arasında akdedilmiş olan proje finansmanı sözleşmeleri kapsamında ilgili Üretim Şirketleri'nin nakit akışlarından sağladıkları fon kaynaklarının kullanımına ilişkin çeşitli sınırlamalar mevcuttur. İşbu sınırlamalara ilişkin bilgiler İzahname'nin özellikle 5. Bölümü, 22. Bölümü ve 11. Bölümü'nde paylaşılmıştır.

11.6. Yönetim kurulunca karara bağlanmış olan planlanan yatırımlar ile finansal kiralama yolu ile edinilmiş bulunanlar dahil olmak üzere mevcut ve edinilmesi planlanan önemli maddi duran varlıklar için öngörülen fon kaynakları hakkında bilgi:

Yoktur.

12. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME, PATENT VE LİSANSLAR

12.1. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle ihraççının araştırma ve geliştirme politikaları ile sponsorluk yaptığı araştırma ve geliştirme etkinlikleri için harcanan tutarlar da dahil olmak üzere bu etkinlikler için yapılan ödemeler hakkında bilgi:

Yoktur.

13. EĞİLİM BİLGİLERİ

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

Devam eden operasyona ilişkin bilgiler

Şirket işbu İzahname tarihi itibarıyla satışını yaptığı elektrik Sırma HES, Çamlıca III HES, Saraçbendi HES, Otluca HES ve Demirciler HES hariç YEKDEM kapsamındadır. Şirket'in 01.01.2022 ve 30.09.2022 tarihleri arasında YEKDEM kapsamındaki santrallerinden elde ettiği elektrik satış gelirlerinin %100'ü ABD Dolarına endekslidir.

Şirket'in gelirleri enflasyondan etkilenmemektedir.

RES Kapasite Artırımı

Yenilenebilir enerji kaynaklarında kapasite artışını öngören maddeler Elektrik Piyasası Lisans Yönetmeliği'ne 23.08.2019 tarihinde Resmî Gazete'de yayımlanarak eklenmiştir.

03 Mart 2023

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU UZMANI 99

AKFEN YENİLENEBİLİR ENERJİ A.Ş. Akbaşlar Mah. Hoşdere Güneş Bul. Fatih Erdem Cad. No:3 06530 Çankaya/ANKARA Ankara Kurumlar V.D. 023 [illegible] 566 Ticaret Sicil No: [illegible]

Akfen Holding A.Ş. Ankara Kurumlar V.D. [illegible] 8655 Mersis No: 0-02[illegible]-5500017

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Etiler Mahallesi Tepecik Yolu Şirket Sok. No:1 34[illegible] Beşiktaş İSTANBUL

Akfen Yenilenebilir tarafından, lisanslı Santraller'de elektriksel ve mekaniksel kapasite artışına 5 adet RES projesinde toplamda 19 adet türbin noktası ve 93,6 MWm / 92,4 MWe olarak başvurulması öngörülmüştür:

- *Denizli RES*: Toplam 5 adet türbin noktası ve 25 MWm/25MWe kapasite artışı ile ilgili başvuru 27.08.2019 tarihinde EPDK'ya yapılmış olup, ilgili yükümlülüklerin tamamlanmasıyla kapasite artışı 10.08.2020 tarihinde mevcut lisansa derç edilmiştir.
- *Kocalar RES*: Toplam 5 adet türbin noktası ve 25 MWm/25MWe kapasite artışı ile ilgili başvuru 27.08.2019 tarihinde EPDK'ya yapılmış olup, ilgili yükümlülüklerin tamamlanmasıyla kapasite artışı 18.01.2021 tarihinde mevcut lisansa derç edilmiştir.
- *Üçpınar RES*: Toplam 2 adet türbin noktası ve 10,0 MWm/9,6 MWe kapasite artışı ile ilgili başvuru 27.08.2019 tarihinde EPDK'ya yapılmış olup, ilgili yükümlülüklerin tamamlanmasıyla kapasite artışı 06.02.2021 tarihinde mevcut lisansa derç edilmiştir.
- *Sarıtepe RES*: Toplam 2 adet türbin noktası ve 8,6 MWm/7,8 MWe kapasite artışı ile ilgili başvuru 13.09.2019 tarihinde EPDK'ya yapılmış olup, ilgili yükümlülüklerin tamamlanmasıyla kapasite artışı 26.02.2021 tarihinde mevcut lisansa derç edilmiştir.
- *Hasanoba RES*: Toplam 5 adet türbin noktası ve 25 MWm/25 MWe kapasite artışı ile ilgili başvuru 27.08.2019 tarihinde EPDK'ya yapılmış olup, ilgili yükümlülüklerin tamamlanmasıyla kapasite artışı 06.06.2021 tarihinde mevcut lisansa derç edilmiştir.

Kapasite artışına dair bilgilendirme tablosu									
Santral	**İl**	**MW**	**TEİAŞ görüşü**	**EPDK uygun bulma tarihi**	**Teknik Etkileşim Analizi**	**ÇED kararı**	**Lisans**	**Arazi kullanım izinleri / kamulaştırma**	**İmar**
Üçpınar RES	Çanakkale	10 MWm/9, 6 MWe	Olumlu	22.11.2019	Olumlu 10.11.2020	Olumlu 14.08.2020	Lisans çıktı 06.02.2021	Devam ediyor	Devam ediyor
Kocalar RES	Çanakkale	25 MWm/25 MWe	Olumlu	8.07.2020	Olumlu 16.12.2020	Olumlu 22.12.2020	Lisans çıktı 18.01.2021	Devam ediyor	Devam ediyor
Hasanoba RES	Çanakkale	25 MWm/25 MWe	Olumlu	6.11.2020	Olumlu 22.01.2021	Olumlu 25.05.2021	Lisans çıktı 06.06.2021	Devam ediyor	Devam ediyor
Denizli RES	Denizli	25 MWm/25 MWe	Olumlu	14.11.2019	Olumlu 22.06.2020	Olumlu 14.07.2020	Lisans çıktı 10.08.2020	Devam ediyor	Tamam landı
Sarıtepe RES	Osmaniye	8,6 MWm/7, 8 MWe	Olumlu	13.02.2020	Olumlu 16.07.2020	Olumlu 16.11.2020	Lisans çıktı 26.02.2021	Devam ediyor	Devam ediyor

RES Elektriksel ve Mekaniksel Kapasite Arttırımı

EPDK'dan ilgili projeler için kapasite artışına ilişkin üretim lisansları alınmış olup arazi edinimi ve imar çalışmaları devam etmektedir. İlave kapasite artışları aşağıdaki listede gözükmektedir.

03 Mart 2023

	Başvuru Öncesi Kurulu Güç (MWm / MWe)	Lisans Tadil Tarihi	Başvuru Sonrası Kurulu Güç (MWm / MWe)
Üçpınar RES	**99 / 99**	**13.06.2019**	**112,2 / 99**
Kocalar RES	**26 / 26**	**30.05.2019**	**30,6 / 26**
Hasanoba RES	**45 / 51**	**09.05.2019**	**51 / 51**
Denizli RES	**66 /66**	**30.05.2019**	**74,8 /66**

	Başvuru Öncesi Kurulu Güç (MWm / MWe)	Lisans Tadil Tarihi	Başvuru Sonrası Kurulu Güç (MWm / MWe)
Toplam	**236 / 242**		**268,6 / 242**

Yardımcı Kaynak (Hibrit GES)

Yenilenebilir enerji kaynaklarında birleşik yenilenebilir elektrik üretim tesisleri için lisans ve önlisans aşamasında başvuru yapılmasını öngören maddeler Elektrik Piyasası Lisans Yönetmeliği'ne 08.03.2020 tarihinde Resmî Gazete'de yayımlanarak eklenmiştir.

Akfen Yenilenebilir, 6 adet RES ve 1 adet HES bakımından yardımcı kaynak başvurusunda bulunmuştur. Toplam yapılması planlanan Elektriksel kapasite artışı 94,8 MWe'dir.

- *Denizli RES*: Başvuru yapılan elektriksel kapasite artışı 6,37 MWe GES alanı içindir. Başvuru 24.08.2020 tarihinde EPDK'ya yapılmış olup, 19.08.2021 tarihli ve 10368-18 sayılı EPDK kurul kararı ile EPDK tarafından uygun bulunmuştur. ÇED Gerekli Değildir Kararı alınarak üretim lisansı temin edilmiştir. Güncel durumda imar planları askıda olup, kamulaştırma süreci %10 için devam etmektedir.
- *Kocalar RES*: Başvuru yapılan elektriksel kapasite artışı 4,96 MWe GES alanı içindir. Başvuru 24.08.2020 tarihinde EPDK'ya yapılmış olup, 19.08.2021 tarihli ve 10368-17 sayılı EPDK kurul kararı ile EPDK tarafından uygun bulunmuştur. ÇED Gerekli Değildir Kararı alınarak üretim lisansı temin edilmiştir. Güncel durumda imar planları askıda olup, kamulaştırma süreci %5 için devam etmektedir. .
- *Üçpınar RES*: Başvuru yapılan elektriksel kapasite artışı 57,66 MWe GES alanı içindir. Başvuru 24.08.2020 tarihinde EPDK'ya yapılmış olup, 19.08.2021 tarihli ve 10368-22 sayılı EPDK kurul kararı ile EPDK tarafından uygun bulunmuştur. ÇED Olumu Kararı alınarak üretim lisansı temin edilmiştir. Güncel durumda imar planları askıda olup, kamulaştırma süreci %5 için devam etmektedir.
- *Sarıtepe RES*: Başvuru yapılan elektriksel kapasite artışı 12,98 MWe GES alanı içindir. Başvuru 24.08.2020 tarihinde EPDK'ya yapılmış olup, 19.08.2021 tarihli ve 10368-21 sayılı EPDK kurul kararı ile EPDK tarafından uygun bulunmuştur. ÇED Olumlu Kararı alınarak üretim lisansı temin edilmiştir. Güncel durumda, imar planları Çevre, Şehircilik ve İklim Değişikliği Bakanlığı'na sunulmuş olup, %35 için kamulaştırma süreci devam etmektedir.
- *Demirciler RES*: Başvuru yapılan elektriksel kapasite artışı 13,27 MWe GES alanı içindir. Başvuru 24.08.2020 tarihinde EPDK'ya yapılmış olup, 19.08.2021 tarihli ve 10368-20 sayılı EPDK kurul kararı ile EPDK tarafından uygun bulunmuştur. ÇED Olumlu Kararı alınarak üretim lisansı temin edilmiştir. Güncel durumda, imar planları Çevre, Şehircilik ve İklim Değişikliği Bakanlığı'na sunulmuş olup, %55 için kamulaştırma süreci devam etmektedir.
- *Hasanoba RES*: Başvuru yapılan elektriksel kapasite artışı 12,68 MWe GES alanı içindir. Başvuru 25.08.2020 tarihinde EPDK'ya yapılmış olup, 19.08.2021 tarihli ve 10368-19 sayılı EPDK kurul kararı ile EPDK tarafından uygun bulunmuştur. ÇED Olumlu Kararı alınarak üretim lisansı temin edilmiştir. Güncel durumda, imar süreçlerine ilişkin görüşler ilgili idareye sunulmuş olup, kamulaştırma süreci %5 için devam etmektedir.
- *Doğançay HES*: Yapılması planlanan elektriksel kapasite artışı 4,5 MWe GES alanı içindir. Başvuru 27.05.2021 tarihinde EPDK'ya yapılmış olup EPDK tarafından uygun

03 Mart 2022

AKFEN YENİLENEBİLİR ENERJİ A.Ş. İnönü Mah. Turan Güneş Bulvarı Galip Erdem Cad. No:3 06550 Çankaya/ANKARA Ankara Kurumlar VD. 023 [illegible]2966 Ticaret Sicil No: [illegible]793

AKFEN Holding A.Ş. Ankara Kurumlar VD. No: 023 [illegible]0555 Mersis No: 0-0230-0786 [illegible]0017

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Esentepe Mahallesi Tepecik Yolu Demirkent Sok. No:1 34337 Beşiktaş İSTANBUL

bulunmuştur. "ÇED Gerekli Değildir" kararı alınarak üretim lisansı temin edilmiştir. Güncel durumda imar süreçleri için ilgili kurumlardan görüşler temin edilmektedir. Herhangi bir kamulaştırmaya ihtiyaç bulunmamaktadır.

	Başvuru Tarihi	Toplam Kurulu DC Güç	Toplam Kurulu AC Güç
Üçpınar RES	24.08.2020	40,0221	40,0221
Kocalar RES	25.08.2020	4,9572	4,9572
Hasanoba RES	24.08.2020	12,6846	12,6846
Denizli RES	24.08.2020	6,3666	6,3666
Demirciler RES	24.08.2020	13,2678	13,2678
Sarıtepe RES	24.08.2020	12,9762	12,9762
Doğançay HES	27.05.2021	4,536	4,536
Toplam		**94,8105**	**94,8105**

Mevzuattaki Değişiklikler

Covid-19'un getirdiği tedarik zinciri bozulmalarına ek olarak Rusya - Ukrayna savaşı ile enerji ve hammadde fiyatlarında yaşanan artışların da etkisiyle, devlet hem arz güvenliğini sağlamak hem de tüketicileri yüksek maliyet artışlarından koruyabilmek yönünde bir politika benimsemiş ve elektrik piyasası mevzuatı kapsamında 2022 yılı içerisinde bu amaçla bazı değişiklikler yapılmıştır. Bu değişikliklerden bir tanesi, elektrik enerjisinin üretim maliyetleri dikkate alınarak, her seferinde altı ayı geçmemek üzere, EPDK tarafından kaynak bazında tüketiciyi ve/veya maliyeti yüksek üretimi destekleme bedeli belirlenebileceğine yönelik 08.03.2022 tarihinde EPKn'nun 17/11 maddesine eklenen düzenlemedir. Düzenleme kapsamında belirtilen destekleme bedeli, EPDK tarafından kaynak bazında belirlenen azami uzlaştırma fiyatları kullanılarak, uzlaştırma dönemi bazında EPİAŞ tarafından hesaplanmaktadır. İşbu İzahname tarihi itibarıyla EPDK tarafından alınan karar ile azami uzlaştırma fiyatları, (MWh başına) doğal gaz santralleri için 4.500 TL, ithal kömürü santralleri için 2.750 TL, yerli kömür santralleri için 2.050 TL ve yenilenebilir kaynaklar için 1.540 TL olarak belirlenmiştir. Buna göre, yenilenebilir kaynaklardan üretilen elektriğin satış fiyatında 1.540 TL / MWh'ı aşan bölümü üzerinden yapılan hesaplama ile EPİAŞ tarafından belirlenen tutarlar, her bir ilgili üretici tarafından EPİAŞ'a destekleme bedeli olarak ödenmekte ve bu şekilde toplanan destekleme bedelleri, EPİAŞ tarafından arz güvenliğini teminen öncelikle maliyeti yüksek üretim tesisi sahibi piyasa katılımcılarına üretim destekleme tutarı olarak yansıtılmakta, sonrasında kalan tutar ise, (tüketiciye yansıtılmak üzere) görevli tedarik şirketlerine ödenmektedir. YEKDEM kapsamındaki üretim tesisleri ise, bu düzenlemeye tabi değildir. Dolayısıyla, yürürlüğe giren bu düzenleme ile, enerji üretim maliyeti, diğer kaynaklara nazaran daha düşük olan yenilenebilir enerji üretim tesislerinden YEKDEM kapsamında olmayanlar, belirlenen azami fiyattan daha yüksek satış yaptıkları her bir MWh için, destekleme bedeli olarak bir ödeme yapmakla yükümlü hale gelmiştir.

Elektrik Piyasasında Lisanssız Elektrik Üretim Yönetmeliği'nde 11.08.2022 tarihinde yapılan değişiklikler uyarınca, 12.05.2019'dan sonra yapılan başvurular neticesinde bağlantı anlaşmasına çağrı mektubu almaya hak kazanan lisanssız üretim tesislerinde üretilerek satışa konu edilebilecek ihtiyacın üzerindeki elektrik enerjisi miktarının hesabında kullanılacak tüketim miktarının, ilgili tüketim tesisinin bir önceki takvim yılında şebekeden çektiği mahsuplaşılmamış toplam elektrik enerjisi tüketimi olarak esas alınarak hesaplanacağı, hesaplanan tüketim miktarı esas alınarak belirlenen satışa konu edilebilecek ihtiyaç fazlası enerjinin üzerinde üretilerek şebekeye verilen enerjinin, görevli tedarik şirketi tarafından üretilerek sisteme verilmiş olarak kabul edileceği ve bu enerjiyle ilgili piyasa işletmecisi ve görevli tedarik şirketi tarafından herhangi bir ödeme yapılmayarak bu kapsamda sisteme verilen enerjinin YEKDEM'e bedelsiz katkı olarak dikkate alınacağına ilişkin kapsamlı değişiklikler

AKFEN YENİLENEBİLİR ENERJİ
GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Etiler Mahallesi Tepecik Yolu
Mimarkent Sok. No:1 34337
Beşiktaş İSTANBUL

yapılmıştır. Konuya ilişkin olarak 11.08.2022 tarihinde EPDK tarafından yapılan basın açıklamasında, söz konusu düzenlemenin "*ihtiyacın üzerinde satışı düzenleyen ve lisanssız üretim santrali olsun ya da olmasın gerçek elektrik tüketicilerini koruyan bir düzenleme*" olduğu ve "*bu düzenleme ile gerçek tüketimi olan ancak kapasite kısıtı ve yer sorunu sebebi ile üretim tesisi kuramayan tüketicilerin önü açılacağı*" belirtilmiştir.

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

2020 yılı başından günümüze kadar, dünya genelinde etkili olan Covid-19 pandemisi, tüm dünyada imalat ve tedarik zincirini etkilemektedir. Pandemi sürecinin seyrine bağlı olarak uzun yıllar etkisinin artarak sürmesi durumunda, yedek malzeme temini, teknoloji transferi gibi konularda aksaklıklara neden olabilecektir

Küresel ölçekte coğrafyamızı da etkileyebilecek olağandışı mevsimsel koşulların gerçekleşmesine bağlı olarak, yenilebilir enerji üretiminin kaynağı olan güneş, rüzgâr ve su kaynaklarının olumsuz yönde etkilenmeleri durumunda üretim rakamlarında dengesizlikler yaşanabilir.

Piyasa koşullarına bağlı olarak elektrik talebinde yaşanabilecek bir düşüş, elektrik satış fiyatlarının da düşmesine neden olabilecektir. Bu da YEKDEM haricinde kalan Santraller'de gelirleri azaltıcı bir etkiye neden olabilecektir. Ancak Şirket'in portföyünde bulunan Santraller'in ağırlıklı kısmının YEKDEM'den faydalandığı ve Rusya-Ukrayna savaşını müteakip enerji fiyatlarında küresel bazda yaşanan artışlar neticesinde güncel durumda spot elektrik piyasasındaki fiyatlamaların YEKDEM tutarlarına yakın veya bunun üzerinde seyrettiği göz önünde bulundurulduğunda bu etkinin Şirket'in finansal sonuçları üzerindeki etkisinin asgari düzeyde kalacağı beklenmektedir.

Açıklanan yeni YEKDEM mekanizması ile birlikte ileriki dönemlerde devreye girecek yeni yenilenebilir enerji santrallerinin YEKDEM fiyatlarına ilişkin belirsizlik ortadan kalkmıştır. Şirket'in sahip olduğu santraller 30.01.2021 tarihinde yayımlanan 3453 Cumhurbaşkanı Kararı'nda belirtilen yeni YEKDEM tarifesinin geçerli olacağı tarihten önce devreye alınmıştır. Bu nedenle, Şirket'in sahip olduğu mevcut Santraller'in hiçbirisi yeni YEKDEM düzenlemesinden etkilenmeyecektir. Şirket'in 2021'in ikinci yarısından sonra işletmeye girecek bir yenilenebilir enerji santrali satın alması durumlarında yeni YEKDEM mekanizmasından yararlanabilir olacaktır.

Enerji fiyatlarında küresel bazda yaşanan artışlar, girdi maliyetlerindeki artışlar ve global enflasyonist ortam, Türk kamu otoritelerini de, özellikle de ithal girdi ile elektrik üreten şirketlere ve tüketicilere yansıyan elektrik fiyatlarının artmasını önlemeye yönelik tedbirler almak durumunda bırakabilmektedir. Nitekim 2022 yılı içerisinde de, yenilenebilir enerji kaynaklarından elektrik üretimi gerçekleştiren şirketlerin, geçici bir süre için de olsa, diğer kaynaklara göre daha yüksek meblağda maruz kalacağı bir yapıda belirlenmiş olan bir azami uzlaştırma fiyatı üzerinden, yüksek maliyetli kaynaklardan elektrik üreticilerini ve tüketicileri destekleme amaçlı bazı ek ödemeler yapmasına yönelik düzenlemeler getirilmiş; ayrıca lisanssız elektrik üretimi açısından da, tüketimi aşan enerjinin satışına yönelik bazı kısıtlamalar yürürlüğe girmiştir. Elektrik fiyatlarındaki artışı kontrol etmek adına, benzeri kamusal müdahalelerin kısa vadede devam etmesi söz konusu olabilir.

03 Mart 2023

Yenilenebilir Enerji Üretim Artışı

Türkiye elektrik tüketimi 2010-2021 yılları arasında yıllık ortalama %4,75 oranında istikrarlı bir büyüme göstermiştir. Brüt elektrik üretimi/talebi, Türkiye'deki GSYİH büyümesi

AKFEN YENİLENEBİLİR ENERJİ A.Ş. Akfen Holding A.Ş. GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

(dolayısıyla endüstriyel talep) ile önemli ölçüde ilişkilidir ve bu pozitif korelasyonun gelecekte de devam etmesi beklenmektedir.

Türkiye'de elektrik enerjisi üretimi 2010 ile 2021 yılları arasında 211,21 TWh'dan 334,72 TWh'e yükselmiştir. 2010 ile 2021 yılları arasında termik santrallerden yıllık elektrik üretimdeki gözlenen artış 66,80 TWh iken, yenilenebilir kaynaklardan yıllık üretimdeki artış 56,72 TWh olarak gerçekleşmiştir. Türkiye belirtilen dönemde yıllık enerji üretimini 123,52 TWh artırırken, bu artışın 56,72 TWh'i yenilenebilir kaynaklardan sağlanmıştır. Yenilenebilir enerji kaynaklarından yıllık enerji üretimi 2010-2021 arasındaki periyotta yıllık %6,62 artış göstermiştir.

Enerji sektöründe yenilebilir enerji kaynaklarının önemi ve ağırlığı yıllar boyunca artmıştır. Sektördeki bu trendin devam etmesi ve gelecek yıllarda yenilenebilir enerji kaynaklarının toplam üretimdeki payının artması beklenmektedir.

14. KAR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ

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

Yoktur.

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

Yoktur.

14.3. Kar tahmin ve beklentilerine ilişkin bağımsız güvence raporu:

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 OZMANI 99

03 Mart 2023

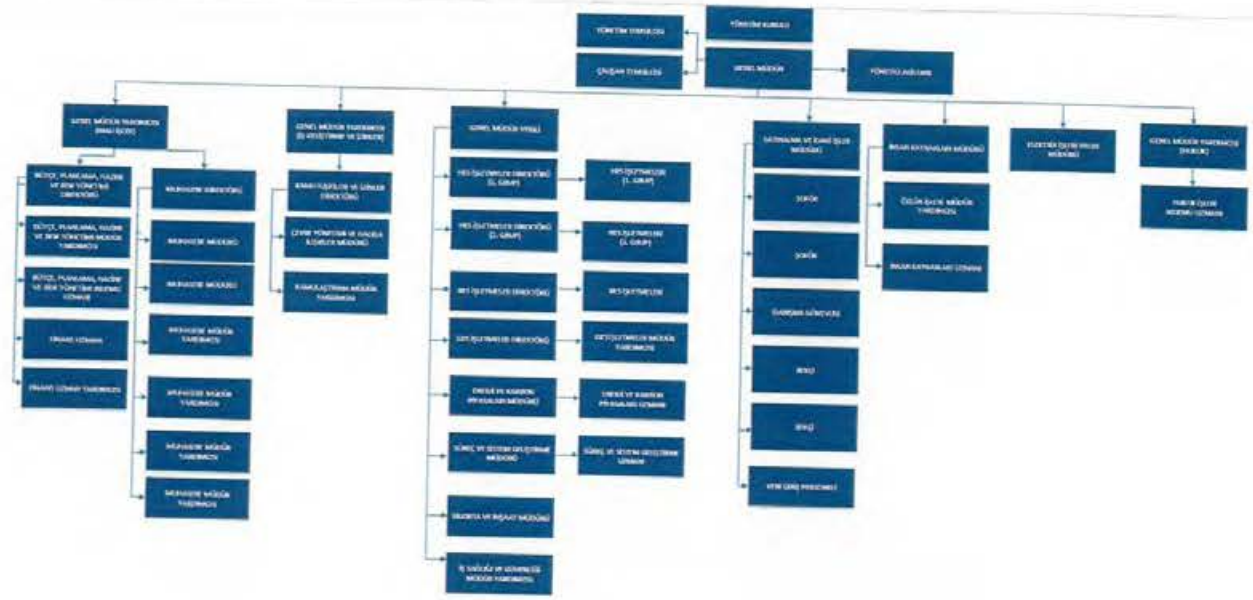
AKFEN YENİLENEBİLİR ENERJİ A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

15. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER

15.1. İhraççının genel organizasyon şeması:

Şirket'in organizasyon şeması aşağıda verilmektedir:



15.2. İdari yapı:

15.2.1. İhraççının yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgi:

Adı Soyadı	Görevi	İş Adresi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi	Sermaye Payı	
					(TL)	(%)
Hamdi Akın	Yönetim Kurulu Başkanı	Koza Sok. No:22 GOP Ankara	Yönetim Kurulu Başkanı	18.01.2023 tarihinde 1 yıl süre ile görev yapmak üzere seçilmiştir. 18.01.2024 tarihine kadar yaklaşık 1 yıl görev süresi kalmıştır.	- (*)	- (*)
Pelin Akın Özalp	Yönetim Kurulu Üyesi	Koza Sok. No:22 GOP Ankara	Yönetim Kurulu Üyesi	18.01.2023 tarihinde 1 yıl süre ile görev yapmak üzere seçilmiştir. 18.01.2024 tarihine kadar yaklaşık 1 yıl görev süresi kalmıştır.	- (*)	- (*)
Selim Akın	Yönetim Kurulu Üyesi	Koza Sok. No:22 GOP Ankara	Yönetim Kurulu Üyesi	18.01.2023 tarihinde 1 yıl süre ile görev yapmak üzere seçilmiştir. 18.01.2024 tarihine kadar yaklaşık 1 yıl görev süresi kalmıştır.	- (*)	- (*)

Adı Soyadı	Görevi	İş Adresi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi	Sermaye Payı	
					(TL)	(%)
Yusuf Tülek	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	İlkbahar Mah. Galip Erdem Cad. No: 3 Çankaya-Ankara	Bulunmamaktadır.	18.01.2023 tarihinde 1 yıl süre ile görev yapmak üzere seçilmiştir. 18.01.2024 tarihine kadar yaklaşık 1 yıl görev süresi kalmıştır.	-	-
Hasan Köktaş	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	İlkbahar Mah. Galip Erdem Cad. No: 3 Çankaya-Ankara	Bulunmamaktadır.	18.01.2023 tarihinde 1 yıl süre ile görev yapmak üzere seçilmiştir. 18.01.2024 tarihine kadar yaklaşık 1 yıl görev süresi kalmıştır.	-	-

(*) Şirket'te Selim Akın'ın %47,10 oranında dolaylı pay sahipliği; Pelin Akın Özalp'in %47,10 oranında dolaylı pay sahipliği ve Hamdi Akın'ın %3,29 oranında dolaylı pay sahipliği söz konusudur.

Yönetim kurulu üyelerinin Şirket dışında yürüttükleri görevler, ayrıca aşağıda paylaşılmaktadır:

Hamdi Akın:

- Akfen International Holding B.V. – Yönetim Kurulu Üyesi
- Akfen Holding A.Ş. – Yönetim Kurulu Başkanı
- Akfen Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. - Yönetim Kurulu Başkanı ve Murahhas Aza
- Akfen Karaköy Gayrimenkul Yatırımları ve İnşaat A.Ş. - Yönetim Kurulu Başkanı
- Akfen Gayrimenkul Ticareti ve İnşaat A.Ş. - Yönetim Kurulu Başkanı
- Akfen Gayrimenkul Portföy Yönetimi A.Ş. - Yönetim Kurulu Başkanı
- Farklı Yatırım İnşaat A.Ş. – Yönetim Kurulu Başkanı
- Fıratcan İnşaat Turizm ve Ticaret A.Ş. – Yönetim Kurulu Başkanı
- Mersin Uluslararası Liman İşletmeciliği A.Ş. - Yönetim Kurulu Üyesi
- Gökliman Yatırım İnşaat Turizm ve Jeotermal Ticaret A.Ş. – Yönetim Kurulu Başkanı
- Türkiye İnsan Kaynakları Eğitim ve Sağlık Vakfı – Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı

Pelin Akın Özalp:

- Akfen Holding - Yönetim Kurulu Üyesi
- Akfen International Holding B.V. – Yönetim Kurulu Üyesi
- Akfen GYO - Yönetim Kurulu Üyesi
- İDO - Yönetim Kurulu Üyesi
- Travelex Yönetim Kurulu Üyesi
- Akfen Gayrimenkul Ticareti ve İnşaat A.Ş. - Yönetim Kurulu Başkan Vekili
- Akfen Karaköy Gayrimenkul Yatırımları ve İnşaat A.Ş. - Yönetim Kurulu Üyesi
- Akfen Hastane Hizmetleri ve İşletmecilik A.Ş. – Yönetim Kurulu Başkan Vekili
- Akfen İnşaat - Yönetim Kurulu Başkan Vekili
- Akfen Turizm Yatırımları ve İşletmecilik A.Ş. - Yönetim Kurulu Başkan Vekili
- Akfen Danışmanlık ve Proje Geliştirme A.Ş. - Yönetim Kurulu Başkan Vekili
- Akfen Merter Gayrimenkul Turizm ve İnşaat A.Ş. - Yönetim Kurulu Üyesi
- Ayrı Gayrimenkul A.Ş. - Yönetim Kurulu Başkan Vekili
- Akfen Gayrimenkul Portföy Yönetimi A.Ş. – Yönetim Kurulu Üyesi

03 Mart 2023

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU UZMANI 99

AKFEN YENİLENEBİLİR ENERJİ A.Ş. Büyükdere Mah. Feran Güneş Sok. Galip Erdem Cad. No:3 06550 Çankaya/ANKARA Ankara Kurumlar V.D. 030 030 1966 Ticaret Sicil No: 231793

GLOBAL Holding A.Ş. Kuzey Cad. No: 2 Çankaya/ANKARA Tel: 0 (312) 490 0 (490) Ankara Kurumlar V.D. 025 007 6655 Mersis No: 0-0250-0786-5500017

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Etiler Mahallesi Tepecik Yolu Damkent Sok. No:1 Beşiktaş İSTANBUL

- Eskişehir Şehir Hastanesi Yatırım İşletme A.Ş. - Yönetim Kurulu Başkan Vekili
- Hacettepe Teknokent Eğitim ve Klinik Araştırma Merkezi Sağlık Ar-Ge Danışmanlık Proje Sanayi ve Ticaret A.Ş. - Yönetim Kurulu Üyesi
- Marmara Deniz Otobüsleri Yatırım ve İşletme A.Ş. - Yönetim Kurulu Üyesi
- Isparta Şehir Hastanesi Yatırım İşletme A.Ş. - Yönetim Kurulu Başkan Vekili
- Tekirdağ Şehir Hastanesi Yatırım İşletme A.Ş. - Yönetim Kurulu Başkan Vekili
- Farklı Yatırım İnşaat A.Ş. - Yönetim Kurulu Üyesi
- Akfen Çevre ve Su Yatırım Yapım İşletme A.Ş. – Yönetim Kurulu Üyesi
- Türkiye İnsan Kaynakları Eğitim ve Sağlık Vakfı - Mütevelli Heyet ve Yönetim Kurulu Üyesi
- Duke of Edinburgh International Award Türkiye Programı - Genel Başkan Yardımcısı

Selim Akın:

- Ağustos Yatırım İnşaat A.Ş. – Yönetim Kurulu Başkanı
- Akfen Holding A.Ş. – Yönetim Kurulu Başkan Vekili/Genel Müdür
- Akfen Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. - Yönetim Kurulu Üyesi
- Akfen Gayrimenkul Ticareti ve İnşaat A.Ş. – Yönetim Kurulu Üyesi
- Akfen Karaköy Gayrimenkul Yatırımları ve İnşaat A.Ş. – Yönetim Kurulu Başkan Vekili
- Akfen Gayrimenkul Portföy Yönetimi A.Ş. – Yönetim Kurulu Üyesi
- Akfen Danışmanlık ve Proje Geliştirme A.Ş. – Yönetim Kurulu Başkanı
- Adana İpekyolu Sanayi ve Ticaret A.Ş. – Yönetim Kurulu Başkan Vekili
- Akfen Enerji Gaz Santrali Yatırımları ve Ticaret A.Ş. - Yönetim Kurulu Başkan Vekili
- Akfen Güneş Enerjisi Yatırım ve İşletme A.Ş. – Yönetim Kurulu Başkan Vekili
- Akfen İnşaat Turizm ve Ticaret A.Ş. - Yönetim Kurulu Başkanı
- Akfen Merter Gayrimenkul Turizm ve İnşaat A.Ş. - Yönetim Kurulu Üyesi
- Akfen Hastane Hizmetleri ve İşletmecilik A.Ş. - Yönetim Kurulu Başkanı
- Akfen Turizm Yatırımları ve İşletmecilik A.Ş. - Yönetim Kurulu Başkanı
- Akfen Uluslararası Enerji Faaliyetleri ve Ticaret A.Ş. - Yönetim Kurulu Başkan Vekili
- Ayrı Gayrimenkul A.Ş. – Yönetim Kurulu Başkanı
- Biz Madencilik A.Ş. (önceki unvan: BISS Savunma Sanayi A.Ş.) – Yönetim Kurulu Başkanı
- Eskişehir Şehir Hastanesi Yatırım İşletme A.Ş. - Yönetim Kurulu Başkanı
- Farklı Yatırım İnşaat A.Ş. - Yönetim Kurulu Üyesi
- Fıratcan İnşaat Turizm ve Ticaret A.Ş. – Yönetim Kurulu Üyesi
- Gökliman Yatırım İnşaat Turizm ve Jeotermal Ticaret A.Ş. – Yönetim Kurulu Başkanı
- Hacettepe Teknokent Eğitim ve Klinik Araştırma Merkezi Sağlık Ar-Ge Danışmanlık Proje Sanayi ve Ticaret A.Ş. - Yönetim Kurulu Üyesi
- Haziran Yatırım İnşaat A.Ş. – Yönetim Kurulu Başkanı
- Isparta Şehir Hastanesi Yatırım İşletme A.Ş. - Yönetim Kurulu Başkanı
- İDO - Yönetim Kurulu Üyesi
- Marmara Deniz Otobüsleri Yatırım ve İşletme A.Ş. - Yönetim Kurulu Başkanı
- Temmuz Yatırım İnşaat A.Ş. – Yönetim Kurulu Başkanı
- Tekirdağ Şehir Hastanesi Yatırım İşletme A.Ş. – Yönetim Kurulu Başkanı
- Zeki Grup İnşaat ve Ticaret A.Ş. – Yönetim Kurulu Başkanı
- Akfen Çevre ve Su Yatırım Yapım İşletme A.Ş. – Yönetim Kurulu Başkanı
- Akfen International Holding B.V. – Yönetim Kurulu Üyesi

03 Mart 2023

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1982 DENETİM

AKFEN YENİLENEBİLİR ENERJİ A.Ş. İlkbahar Mah. Turan Güneş Bulvarı Gaziosmanpaşa 06550 Çankaya/Ankara Ankara Kurumlar V.D. 025 030 1966 Ticaret Sicil No: 231793

akfen Holding A.Ş. Koza Cad. No: 2 Ö.F. 06700 Gaziosmanpaşa/ANKARA Tel: 0312 446 00 00 Ticaret Sicil No: 145672 Ankara Kurumlar V.D. No: 023 007 8655 Mersis No: 0-0230-0786-5500017

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Etiler Mahallesi Tepecik Yolu Akmerkezi Sok. No:1 34337 Beşiktaş İSTANBUL

- Akfen Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş. – Yönetim Kurulu Başkanı
- Ayna Enerji A.Ş. - Yönetim Kurulu Başkanı
- Bahçe Enerji A.Ş. - Yönetim Kurulu Başkanı
- Bahçeli Enerji A.Ş. - Yönetim Kurulu Başkanı
- Batıkent Enerji A.Ş. - Yönetim Kurulu Başkanı
- Beysukent Enerji A.Ş. - Yönetim Kurulu Başkanı
- BT Bordo Elektrik Üretim Dağıtım Pazarlama San. ve Tic. A.Ş. - Yönetim Kurulu Başkanı
- Cihangir Enerji A.Ş. - Yönetim Kurulu Başkanı
- Çekirdek Enerji A.Ş. - Yönetim Kurulu Başkanı
- Dalga Enerji A.Ş. - Yönetim Kurulu Başkanı
- Derbent Enerji Üretim Paz.İth.Ve İhr. A.Ş - Yönetim Kurulu Başkanı
- Devir Enerji A.Ş. - Yönetim Kurulu Başkanı
- Düzey Enerji A.Ş. - Yönetim Kurulu Başkanı
- Elen Enerji Üretimi Sanayi Ticaret A.Ş. - Yönetim Kurulu Başkanı
- Farez Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. - Yönetim Kurulu Başkanı
- Gökada Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. - Yönetim Kurulu Başkanı
- Günova Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. - Yönetim Kurulu Başkanı
- Hazine Enerji A.Ş. - Yönetim Kurulu Başkanı
- H.H.K Enerji Elektrik Üretim A.Ş. - Yönetim Kurulu Başkanı
- İmbat Enerji A.Ş. - Yönetim Kurulu Başkanı
- Isıder Enerji Üretim Paz.İth.Ve İhr.A.Ş. - Yönetim Kurulu Başkanı
- İota Güneş Enerjisi Elektrik Üretim ve Ticaret A.Ş. - Yönetim Kurulu Başkanı
- Jüpiter Enerji A.Ş. - Yönetim Kurulu Başkanı
- Kanat Enerji A.Ş. - Yönetim Kurulu Başkanı
- Kızılay Enerji A.Ş. - Yönetim Kurulu Başkanı
- Komsun Enerji Tarım Hayvancılık İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. - Yönetim Kurulu Başkanı
- Korda Enerji Üretim Paz.İth.Ve İhr.A.Ş. - Yönetim Kurulu Başkanı
- Kovancı Enerji Üretim Paz.İth.Ve İhr.A.Ş. - Yönetim Kurulu Başkanı
- Me-Se Enerji Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. - Yönetim Kurulu Başkanı
- MT Doğal Enerji Üretim A.Ş. - Yönetim Kurulu Başkanı
- Murel Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. - Yönetim Kurulu Başkanı
- Neptün Enerji A.Ş. - Yönetim Kurulu Başkanı
- Omicron Güneş Enerjisi Elektrik Üretim ve Ticaret A.Ş. - Yönetim Kurulu Başkanı
- Plüton Enerji A.Ş. - Yönetim Kurulu Başkanı
- Pruva Enerji A.Ş. - Yönetim Kurulu Başkanı
- PSİ Güneş Enerjisi Elektrik Üretim ve Ticaret A.Ş. - Yönetim Kurulu Başkanı
- Radon Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. - Yönetim Kurulu Başkanı
- Solentegre Enerji Yatırımları Ticaret A.Ş. - Yönetim Kurulu Başkanı
- Uranüs Enerji A.Ş. - Yönetim Kurulu Başkanı
- Yaysun Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. - Yönetim Kurulu Başkanı
- Yeni Doruk Enerji Elektrik Üretim A.Ş. - Yönetim Kurulu Başkanı
- Yeşildere Elektrik Üretim A.Ş. - Yönetim Kurulu Başkanı
- Yeşilvadi Elektrik Üretim A.Ş.- Yönetim Kurulu Başkanı
- Zengen Enerji A.Ş. - Yönetim Kurulu Başkanı
- Zincir Enerji A.Ş. - Yönetim Kurulu Başkanı

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU UZMANI 99 1923

03 Mart 2023

AKFEN YENİLENEBİLİR ENERJİ A.Ş. Holding A.Ş. Ankara Kurumlar V.D. Ticaret Sicil No:

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Etiler Mahallesi Tepedik Yolu Beşiktaş İSTANBUL

- Türkiye İnsan Kaynakları Eğitim ve Sağlık Vakfı – Yönetim Kurulu Üyesi

Hasan Köktaş:

- Türkiye Enerji Vakfı (TENVA) - Yönetim Kurulu Başkanı ve Mütevelli Heyeti Başkanı
- Aydem Enerji Holding - Yönetim Kurulu Üyesi
- ACC Enerji Yatırım Danışmanlık A.Ş. - Yönetim Kurulu Başkanı
- Orta Doğu Teknik Üniversitesi Mezunlar Birliği Vakfı (ODTÜ MEBİVA) Kurucular Kurulu Üyesi
- İncek Agro Gıda AŞ Yönetim Kurulu Başkanı

Yusuf Tülek:

- TB Enerji Yatırım Danışmanlık Ltd. Şti. - Kurucu Ortak
- İON Çevre Teknolojileri Enerji Müh. A.Ş. – Kurucu ortak, Yönetim Kurulu Başkanı
- TG Denizli İnşaat San. Ve Tic. A.Ş. - Kurucu ortak, Yönetim Kurulu Başkan Vekili
- Lokman Hekim Engürüsağ A.Ş. - Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
- Türkiye Enerji Vakfı (TENVA) - Yönetim Kurulu Üyesi

15.2.2. Yönetimde söz sahibi olan personel hakkında bilgi:

Adı Soyadı	Görevi	İş Adresi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Sermaye Payı	
				(TL)	(%)
Kayrıl Karabeyoğlu	Genel Müdür	İlkbahar Mah. Galip Erdem Cad. No:3 Çankaya / Ankara / Türkiye	2018 yılı itibarıyla Genel Müdürlük görevini yürütmektedir.	Payı yoktur	Payı yoktur
Mustafa Kemal Güngör	Genel Müdür Vekili / İşletmeler	İlkbahar Mah. Galip Erdem Cad. No:3 Çankaya / Ankara / Türkiye	2022 yılı itibarıyla Genel Müdür Vekili görevini yürütmektedir.	Payı yoktur	Payı yoktur
İsmail Kürşat Tezkan	Genel Müdür Yardımcısı / İş Geliştirme	İlkbahar Mah. Galip Erdem Cad. No:3 Çankaya / Ankara / Türkiye	2016 yılı itibarıyla İş Geliştirme ve İdari İzinlerden Sorumlu Genel Müdür Yardımcılığı görevini yürütmektedir.	Payı yoktur	Payı yoktur
Özgür Uzunoğlu	Genel Müdür Yardımcısı / Mali İşler	İlkbahar Mah. Galip Erdem Cad. No:3 Çankaya / Ankara / Türkiye	2017 yılı itibarıyla Mali İşler Genel Müdür Yardımcılığı görevini yürütmektedir.	Payı yoktur	Payı yoktur
Mustafa Rifat Bağbaşlıoğlu	Genel Müdür Yardımcısı / Hukuk	İlkbahar Mah. Galip Erdem Cad. No:3 Çankaya / Ankara / Türkiye	2022 yılı itibariyle Hukuk İşleri Genel Müdür Yardımcılığı görevini yürütmektedir.	Payı yoktur	Payı yoktur

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

Şirket son beş yıl içerisinde kurulmamıştır.

03 Mart 2023

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU UZMANI 1973

AKFEN YENİLENEBİLİR ENERJİ A.Ş. Ankara Kurumlar V.D. Tepe Sicil No: 231793

akfen Holding A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Beşiktaş İSTANBUL

15.2.4. İhraççının mevcut yönetim kurulu üyeleri ve yönetimde söz sahibi olan personel ile ihraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların birbiriyle akrabalık ilişkileri hakkında bilgi:

Yönetim Kurulu Başkanı Hamdi Akın ile Yönetim Kurulu Üyesi Selim Akın ve Pelin Akın Özalp arasında akrabalık ilişkisi vardır. Selim Akın Hamdi Akın'ın oğludur, Pelin Akın Özalp Hamdi Akın'ın kızıdır.

15.3. İhraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin yönetim ve uzmanlık deneyimleri hakkında bilgi:

Yönetim Kurulu:

Hamdi AKIN – Yönetim Kurulu Başkanı

1954 yılında İstanbul'da doğan Hamdi Akın, Gazi Üniversitesi Makine Mühendisliği bölümünden mezun oldu. Günümüzde faaliyet konusu altyapı ve üstyapı inşaatı, deniz limanı işletmeciliği, deniz ulaşımı, su dağıtım ve atık su hizmetleri, enerji ve gayrimenkul gibi endüstri kollarında faaliyet gösteren bağlı ortaklık ve iştiraklerine yatırım yapmak, idare ve koordinasyonunu sağlamak olan Akfen Holding'i 1976 yılında kurdu. Akfen Holding'in Yönetim Kurulu Başkanlığı görevini sürdürmektedir. 1997 yılında dünyanın en zorlu sektörlerinden biri olan havacılık sektöründe Türkiye'de ilk büyük kapasiteli havalimanı inşaatı ve operasyonunu yapmak üzere kurduğu TAV markasında 2017 yılına kadar Yönetim Kurulu Başkanlığı görevini üstlendi.

Özel girişimciliğinin yanı sıra özelleştirme kapsamındaki altyapı, enerji ve yatırım projeleri de gerçekleştiren Akın, iş dünyasındaki dinamizmini ve gayretini birçok dernek, vakıf ve meslek odası gibi gönüllü kuruluşlarda kurucu ve yönetici olarak görev alarak sivil toplum örgütlerine de taşıdı. Hamdi Akın, 2000-2002 yılları arasında Fenerbahçe Spor Kulübü Asbaşkanlığı, 1992-2004 yılları arasında Metal Sanayiciler Sendikası (MESS) Ankara Bölgesi Temsilciler Kurulu Başkanlığı, 1998-2000 yılları arasında Türkiye Genç İş Adamları Derneği (TÜGİAD) Yönetim Kurulu Başkanlığı, 1995-2001 yılları arasında Türkiye İşveren Sendikaları Konfederasyonu (TİSK) Yönetim Kurulu Üyeliği, 2008-2009 yılları arasında Türk Sanayicileri ve İş İnsanları Derneği (TÜSİAD) Yönetim Kurulu Üyeliği ve Bilgi Toplumu ve Yeni Teknolojiler Komisyonu Başkanlığı ve 2011-2018 yılları arasında Deniz Temiz Derneği'nin (TURMEPA) Yönetim Kurulu Üyeliği görevlerini üstlendi.

London School of Economics'de Çağdaş Türkiye Araştırmaları Kürsüsü'nün kurucularından olan Akın, 1999 yılından bu yana Türkiye'ye iyi yetişmiş insan kaynağı sağlamak amacıyla kurduğu Türkiye İnsan Kaynakları ve Eğitim Vakfı'nın (TİKAV) Kurucu Üyeliği ile vakfın Onursal Başkanlığı'nı yürütmektedir.

Pelin AKIN ÖZALP – Yönetim Kurulu Üyesi

03 Mart 2023

2010 yılında İngiltere'de Surrey Üniversitesi'nden mezun olan Pelin Akın Özalp, iş hayatına Deutsche Bank'ta başladı. Türkiye'ye döndükten sonra TAV Havalimanları Holding bünyesinde çalışan Pelin Akın Özalp, 2012 yılında Akfen Holding'e Yönetim Kurulu Üyesi olarak geçti. Akfen Holding'in kurduğu TİKAV'da Mütevelli Heyet Üyesi ve Yönetim Kurulu Üyesi olarak aktif çalışmalarda bulunan Pelin Akın Özalp'in, Duke of Edinburgh International Award Türkiye Programı'nın Genel Başkan Yardımcısı görevi de bulunuyor. Pelin Akın Özalp, 2010'dan beri London School of Economics'de (LSE) kurulan Çağdaş Türkiye Araştırmaları Kürsüsü'nün Danışma Kurulu Başkanlığı görevini yürütüyor. Dış Ekonomik İlişkiler Kurulu ("**DEİK**") İspanyol İş Konseyi'nde, DEİK İngiliz İş Konseyi'nde, DEİK İrlanda İş Konseyi'nde ve DEİK ABD İş Konseyi'nde farklı çalışma gruplarında yer alan Pelin Akın Özalp'in Kamusal Politika ve Demokrasi Çalışmaları (PODEM), Türk Girişim ve İş Dünyası

AKFEN YENİLENEBİLİR ENERJİ A.Ş.
Ankara Kurumlar V.D. 0-0380-1986
Ticaret Sicil No: 231793

Holding A.Ş.
Mersis No: 0-0230-0

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Etiler Mahallesi Tepecik Yolu
Demirkent Sok. No:1
Beşiktaş İSTANBUL

Konfederasyonu (TÜRKONFED), Aile İşletmeleri Derneği (TAİDER) ve Türkiye Odalar ve Borsalar Birliği (TOBB) Genç Girişimciler Danışma Kurulu üyelikleri bulunuyor. Pelin Akın Özalp aynı zamanda Türkiye İş Kadınları Derneği (TİKAD), Yönetim Kurulunda Kadın Derneği (YKKD) ve Deniz Temiz Derneği (TURMEPA) Yönetim Kurulu Üyeliklerini yürütüyor. Halen Akfen Holding Yönetim Kurulu Üyesi görevlerini üstlenen Pelin Akın Özalp, aynı zamanda Akfen Yenilenebilir, Akfen GYO, İDO ve Travelex Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapıyor.

Selim AKIN – Yönetim Kurulu Üyesi

2006 yılında İngiltere'nin Surrey Üniversitesi İşletme Bölümü'nden mezun olan Selim Akın, aynı yıl Türkiye'ye döndükten sonra iş hayatına Akfen Holding Muhasebe Departmanı'nda başladı. Selim Akın, daha sonra Akfen Holding'in proje geliştirme ve finansman departmanlarında görev yaptı.

Akın'ın görev aldığı başlıca projeler; Araç Muayene İstasyonları'nın özelleştirilmesi ve finansmanı, Mersin Limanı'nın özelleştirilmesi ve finansmanı, Akfen Holding'in halka arz ve tahvil ihracı oldu. Halen Akfen İnşaat ve Turizm A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı ve Akfen Holding Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve CEO'su olarak görev yapan Selim Akın, aynı zamanda İDO Yönetim Kurulu Başkanlığını da yürütmektedir.

Türkiye Genç İşadamları Derneği yönetim Kurulu Başkanvekili ve Ticaret Komisyonu Başkanlığı görevini yürüten Selim Akın'ın, Türk Sanayicileri ve İş İnsanları Derneği (TÜSİAD) ve Türkiye Turizm Yatırımcıları Derneği (TTYD) üyelikleri de bulunuyor. Akın aynı zamanda 2018 yılından bu yana DEİK temsilciliği görevini de üstleniyor.

Hasan KÖKTAŞ – Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

1963 Trabzon'da doğan Hasan Köktaş, 1988 yılında Orta Doğu Teknik Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi Kamu Yönetimi Bölümü'nden mezun oldu. İş hayatına 1989 yılında İş Bankası'nda başladı. 1990-1994 yılları arasında Family Finans'ta çeşitli görevlerde çalıştı, 1996-1997 yılları arasında Vakıfbank'ta Yönetim Kurulu Üyesi, 1994-1999 yılları arasında Belko'da Genel Müdür olarak görev aldı. 2003-2008 yılları arasında T.C. Başbakanlık Özelleştirme İdaresi Başkan Yardımcılığı görevinde bulundu. Bu süre içinde, 2004-2006 yılları arasında Erdemir'de Yönetim Kurulu Başkan Vekilliği, 2003-2008 yılları arasında ise Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş. (TÜPRAŞ)'ta Yönetim Kurulu Başkanlığı ve Başkan Vekilliği görevlerini yürüttü.

Özelleştirme İdaresi Başkanlığındaki görevi süresince Tüpraş, Erdemir, Halkbank, Esgaz, Bursagaz ile limanlar, maden şirketleri gibi Türkiye'nin en büyük şirketlerinin özelleştirilmesi ve halka arz edilmesi çalışmalarında bulundu. Özelleştirme İdaresi Başkan Yardımcısı olarak petrol, doğal gaz ve elektrik sektörlerinden sorumlu olarak çalışan Hasan Köktaş, 2008-2014 yılları arasında EPDK Başkanlığı yaptı. 2014 yılından bu yana Türkiye Enerji Vakfı'nın (TENVA) Yönetim Kurulu Başkanı ve Mütevelli Heyeti Başkanı olarak görev yapan Hasan Köktaş, 2017 yılından bu yana Aydem Enerji Holding Yönetim Kurulu Üyesi ve 2019 yılından bu yana ACC Energy Investment & Consultancy Co. Yönetim Kurulu Başkanı olarak görev almaktadır. Çeşitli alanlarda eğitim sertifikaları olan Köktaş, enerji konulu birçok ulusal ve uluslararası toplantılara katılmıştır. İngilizce bilen Sn. Hasan Köktaş, evli ve 3 çocuk babasıdır.

Yusuf TÜLEK – Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

03 Mart 2023

1962 Denizli'de dopan Yusuf Tülek, 1983 yılında Karadeniz Teknik Üniversitesi Makine Mühendisliği bölümünden mezun olduktan sonra Türkiye Elektrik Kurumu Zonguldak Çatalağzı Termik Santralı'nda mühendis olarak göreve başladı. 1986-1994 yılları arasında 1200 MW Trakya Doğal Gaz Santralı Müdür Yardımcısı olarak çalıştı. Ardından, 1994-1996 yılları

AKFEN YENİLENEBİLİR ENERJİ A.Ş. Ankara Kurumlar V.D. 0 [illegible] 030 1966 Ticaret Sicil No: 231793

Akfen Holding Koza Cad. No: [illegible] Tel: [illegible] 008 [illegible] 145672 Ankara [illegible] 0 [illegible] 23 007 8655 [illegible] 0786-5500017

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Etiler Mahallesi Tepecik Yolu Tamirkent Sok. No:1 [illegible] Beşiktaş İSTANBUL

arasında Çukurova Elektrik A.Ş.'de Proje ve Santal Müdürü, 1996-1998 yılları arasında Rumeli Holding A.Ş.'de Genel Müdür Yardımcısı, 1998-2000 yılları arasında Asna Holding A.Ş.'de Enerji Projeleri Kordinatörü, 200-2001 yıları arasında McD Danışmanlık Ofisi'nde Danışman, 2001-2003 yılları arasında Esnida Ltd. Co'da Enerji Proje Denetmeni olarak görev aldı. 2003-2004 yılları arasında Yusuf Tülek, Türkiye Elektrik Ticaret Taahhüt A.Ş. (TETAŞ) Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür Yardımcısı iken 03.01.2004 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanan Atama Kararı ile EPDK Kurul Üyeliği görevini üstlendi ve 2010 yılına kadar EPDK Kurul Üyeliği görevini devam ettirdi. 2012 yılından bu yana TB Enerji Yatırım Danışmanlık Ltd. Şti.'de Kurucu Ortak ve 2021 yılından bu yana Lokman Hekim Engürüsağ A.Ş.'de Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır.

Yönetim Kadrosu:

Kayrıl KARABEYOĞLU – Genel Müdür

1998 yılında ODTÜ İnşaat Mühendisliği Bölümünden mezun olan Kayrıl Karabeyoğlu, 1998-2001 yılları arasında New York Lubin School of Business'da Finans ve Bilgi Sistemleri üzerine çift anadal yaparak yüksek lisansını tamamladı.

Kariyerine 2001-2004 yılları arasında Standard and Poor's New York Ofisi'nde başlayan Karabeyoğlu, 2004 ile 2006 yılları arasında Garanti Bankası'nda Proje Finansman Bölümü'nde çalışmaya devam etti.

Kayrıl Karabeyoğlu, 2006-2010 yılları arasında SU Private Equity Management'da Direktör ve 2010-2013 yılları arasında Advent International'da Türkiye Ülke Müdürü olarak görev yaptı.

Bunun ardından 2013-2018 yılları arasında Doğuş SK Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı'nda CEO olarak görev yapan Karabeyoğlu, Radore Veri Merkezi Yönetim Kurulu Üyeliği ve Endeavor Danışma Kurulu Üyeliği görevlerini de üstlendi.

Karabeyoğlu'nun uluslararası yayınlarda "LBO ve Kredi Riski- LBO işlem hacimleri ve kredi performansları arasındaki ilişki", "Kaldıraç ve Temettü- Özel sermaye fonlarının bilanço yapılandırma stratejileri" ve "Türev piyasası oyuncularının portföylerinin kredi kalitesi" başlıklarıyla çıkan üç makalesi de bulunmaktadır.

2018 yılı itibariyle Akfen Yenilenebilir Genel Müdürü görevini yürütmektedir.

Mustafa Kemal GÜNGÖR – Genel Müdür Vekili / İşletmeler

1998 Yılında Orta Doğu Teknik Üniversitesi Elektrik-Elektronik Mühendisliği Bölümü'nden mezun olan Mustafa Kemal Güngör, 2003 yılında aynı üniversite ve aynı bölümde yüksek lisansını tamamlamıştır. Lisans eğitiminin son yılında ve yüksek lisansı süresince Enerji Sistemleri alanında eğitim görmüştür. Bilkent Üniversitesi Executive MBA programını da 2020 yılında tamamlayan Güngör'ün, 1998 yılından günümüze kadar tüm çalışma hayatı enerji sektöründe geçmiştir. Kariyerine enerji iletimi alanında başlayan Güngör, yüksek gerilim enerji iletim hatları ve trafo merkezleri projelerinde çalışmıştır. Sonraki iş yaşamında, enerji üretim santrali yatırımları yapan firmalarda görev almıştır. Türkiye'nin ilk özel sektör rüzgâr santralinin kurulumundan, ilk yıl işletme döneminin sonuna kadar tüm süreçlerini tamamlamıştır.

2007 yılı Temmuz ayında katılmış olduğu Akfen'in portföyündeki hidroelektrik santrallerin geliştirme, yapım ve işletmesini yürüten ekibin ilk üyelerindendir. Şirketin büyümesine paralel olarak, güneş ve rüzgar projelerinin geliştirilmesi, şirket/proje satın alma ve satışları, ortaklık süreçleri ve enerji ticareti konularında da görev almıştır. Portföydeki tüm santrallerin işletmelerinden ve enerji ticaretinden sorumlu olan Güngör, firmaya bağlı özel amaçlı

AKFEN YENİLENEBİLİR ENERJİ A.Ş.
Ticaret Sicil No: 331793

Akfen Holding A.Ş.
Mersis No: 0-1230-07-3500017

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Etiler Mahallesi Tepecik Yolu
Akatemirkent Sok. No:1
Beşiktaş İSTANBUL

şirketlerde Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi, Akfen Yenilenebilir Enerji'de Genel Müdür Yardımcısı olarak görev yapmaktadır.

İsmail Kürşat TEZKAN – Genel Müdür Yardımcısı / İş Geliştirme

Kara Harp Okulu İşletme ve Sistem Mühendisliği Bölümü'nden mezun olmasının ardından Istanbul Üniversitesi İşletme Bölümü'nde yüksek lisans yaptı ve 1996 yılında askerî kariyerini sonlandırarak Akfen Sanayi ve Tarım Ürünleri İthalat, İhracat ve Pazarlama A.Ş.'de uzman yardımcısı olarak çalışma hayatına başladı.

Akfen Turizm ve Akfen Holding Finansal Muhasebe Bölümü'ndeki yöneticilik görevlerinin ardından 1999 yılında Akfen Holding Turizm Müdürü pozisyonuna getirildi. 2003-2004 yıllarında Kuşadası Limanı Ege Liman İşletmeleri A.Ş. Genel Müdür Yardımcılığı görevini yürütmüş ardından Akfen Turizm Yat. ve İşl. A.Ş. Genel Müdürlüğü, Tüv-Türk Taşıt Muayene İst. Yapım İşl. A.S Direktörlüğü görevlerinde bulunmuştur. 2005-2007 yılları arasında Akfen Holding A.S. Proje Geliştirme çalışmalarını yürüttü. Bu tarihten 2012 yılına kadar Mersin Uluslararası Liman İşletmeciliği A.S. Finans ve Kurumsal İlişkilerden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak görev yaptı. Nisan 2012-Haziran 2013 tarihleri arasında Akfen Holding Kamu İlişkileri Koordinatörü, 2014 yılında ise Akfen Su Genel Müdürü görevlerini üstlendikten sonra 2014- 2016 arasında Akfen GES Genel Müdürlüğü görevi ile birlikte Akfen Turizm ve IDO izinleri görevlerini yürüttü. 2016 yılından bu yana Akfen Yenilenebilir Enerji İş Geliştirme ve İdari İzinlerden Sorumlu Genel Müdür Yardımcılığı görevini yürütmektedir. İsmail Kürşat Tezkan ayrıca Yenilenebilir Enerji Yatırımcıları Derneği, Yeşil Hidrojen Üreticileri Derneği Yönetim Kurulu üyesi olarak görev yapmaktadır.

Özgür UZUNOĞLU – Genel Müdür Yardımcısı / Mali İşler

2000 yılında Boğaziçi Üniversitesi İşletme Bölümü'nden mezun oldu. Mesleki kariyerine Global Yatırım'da kurumsal finans analisti olarak başlamıştır.

2006-2009 yılları arasında NBK Capital'de üst düzey yatırım bankeri olarak görev yapmıştır. Daha sonra, Burgan Yatırım'a (eski adı EFG İstanbul) katılmış ve 2015 yılına kadar kurumsal finans eş başkanlığını yürütmüştür.

Kurumsal finans işlemlerinde (diğer bir deyişle birleşme ve satın alma işlemleri, sermaye ve borç piyasası işlemleri) önemli süreçleri (dokümantasyon, inceleme, yatırım vakası ve fizibilite analizi, yönetim kurulu raporlaması, pay devir sözleşmeleri müzakereleri) koordine etmekte ve yürütmektedir. Yatırımların proje finansmanlarını koordine etmekte ve yürütmektedir.

Organik ve inorganik büyüme yatırımlarının finansal analizi ve modellemesini gerçekleştirmektedir. Periyodik iş raporlarının hazırlığı ve koordinasyonunu sağlayarak, hissedarlara ve yönetim kuruluna sunumlarını gerçekleştirmektedir.

Mustafa Rifat BAĞBAŞLIOĞLU – Genel Müdür Yardımcısı / Hukuk

1999 yılında Ankara Üniversitesi Hukuk Fakültesi'nden mezun olan Mustafa Rifat BAĞBAŞLIOĞLU, kariyerine 2001 yılında Medical Innovatioan Group'ta avukat olarak başlamış, 2003-2006 yılları arasında ŞA-RA Enerji'de avukat olarak çalışmış ayrıca Suriye ve Bosna Hersek'teki projelerinde sözleşme yöneticiliği görevini yürütmüştür.

2006-2011 yılları arasında Posta ve Telgraf Teşkilatı (PTT) Genel Müdürlüğünde Müşaviri Avukatlık yaparken aynı zamanda 2008-2011 yılları arasında Yüksek Hakem Kurulunda Uzman Raportörlük görevini yerine getirmiştir. 2011-2022 yılları arasında Enerjisa Enerji'de Dağıtım Şirketleri Uyum & Hukuk Başmüşaviri ve Yönetim Kurulu Üyesi olarak meslek hayatına devam etmiştir.

03 Mart 2023

AKFEN YENİLENEBİLİR ENERJİ A.Ş.

Akfen Holding A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

2022 yılı itibariyle Akfen Yenilenebilir Enerji A.Ş'de Hukuktan Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak görevini yürütmekte olup, Akfen Yenilenebilir Enerji ve portföyündeki şirketlerde Kurumsal uyum kapsamında ve regülasyonlar hakkında departmanlara müşavirlik desteği sağlamaktadır. Ayrıca şirketlerin Kurumsal Hukuk, İş Hukuku, Ticaret Hukuku ve Sözleşme Hukuku ile ilgili konuları ve dava süreçlerini koordine etmekte ve yürütmektedir.

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

Yönetim kurulu üyelerinin son 5 yıl içerisinde yönetim kurulu üyesi olarak görev aldıkları şirketlerin bilgilerine, yukarıda 15.1.2 maddesi kapsamında yer verilmiştir.

Yönetim kurulu üyelerinin son 5 yılda ortağı olduğu şirketlere ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

Hamdi Akın'ın son 5 yıl içerisinde ortağı olduğu şirketler:

- IBS Sigorta ve Reasürans Brokerliği A.Ş. - %1 – Ortaklığı devam etmemektedir.
- Akfen İnşaat Turizm ve Ticaret A.Ş. – %0,04 – Ortaklığı devam etmemektedir.
- Akfen Holding A.Ş. – %3,29 – Ortaklığı devam etmektedir.
- Akfen Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. – %30,55 – Ortaklığı devam etmektedir.
- Farklı Yatırım İnşaat A.Ş. - %50 – Ortaklığı devam etmektedir.
- Akfen International Holding B.V. - %100 – Ortaklığı devam etmektedir.

Selim Akın'ın son 5 yıl içerisinde ortağı olduğu şirketler:

- Akfen Altyapı Holding A.Ş. - %50 – (Akfen Altyapı, Akfen Holding ile birleşmek suretiyle tasfiyesiz infisah olmuştur.) Ortaklığı devam etmemektedir.
- Akfen Holding A.Ş. – %47,10 – Ortaklığı devam etmektedir.
- Masanda Turizm Yatırımları A.Ş. - %100 – (Masanda, Akfen GYO ile birleşmek suretiyle tasfiyesiz infisah olmuştur.) Ortaklığı devam etmemektedir.
- Akfen Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. – %0,00 (36.011 adet pay) – Ortaklığı devam etmektedir.
- Akfen Turizm Yatırımları ve İşletmecilik A.Ş. – 0,00 (717 adet pay) – Ortaklığı devam etmemektedir.
- Akfen Uluslararası Enerji Faaliyetleri ve Ticaret A.Ş. - %50 – Ortaklığı devam etmektedir.
- Akınısı Makine Sanayi ve Ticaret A.Ş. - %0,00 (4 adet pay) – (Akınısı, Akfen Turizm ile birleşmek suretiyle tasfiyesiz infisah olmuştur.) Ortaklığı devam etmemektedir.

Pelin Akın Özalp'in son 5 yıl içerisinde ortağı olduğu şirketler:

- Akfen Altyapı Holding A.Ş. - %50 (Akfen Altyapı, Akfen Holding ile birleşmek suretiyle tasfiyesiz infisah olmuştur.) Ortaklığı devam etmemektedir.
- Akfen Holding A.Ş. - %47,10 – Ortaklığı devam etmektedir.
- Akfen Uluslararası Enerji Faaliyetleri ve Ticaret A.Ş. - %50 – Ortaklığı devam etmektedir.

03 Mart 2023

Hasan Köktaş'ın son 5 yıl içerisinde ortağı olduğu şirketler:

- Türkiye Enerji Vakfı (TENVA) - Yönetim Kurulu Başkanı ve Mütevelli Heyeti Başkanı
- Aydem Enerji Holding - Yönetim Kurulu Üyesi
- ACC Enerji Yatırım Danışmanlık A.Ş. - Yönetim Kurulu Başkanı

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 UZMANI

AKFEN YENİLENEBİLİR ENERJİ A.Ş. İlkbahar Mh. Turan Güneş Bulvarı No: 23/ 06550 Çankaya/ANKARA Ankara Kurumlar V.D. 0720030 1966 Ticaret Sicil No: 231793

Akfen Holding A.Ş. Kore Caddesi No: 17 G.O.P. 06700 ANKARA Tel: 0312 446 0 446 Ticaret Sicil No: 205672 Ankara Kurumlar V.D. Nr: 023 507 8656 Mersis No: 0 [illegible] 0786 5500 017

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Etiler Mahallesi Tepecik Yolu Mamirent Sok. No: 1 [illegible] Beşiktaş İSTANBUL

- Orta Doğu Teknik Üniversitesi Mezunlar Birliği Vakfı (ODTÜ MEBİVA) Kurucular Kurulu Üyesi
- İncek Agro Gıda AŞ Yönetim Kurulu Başkanı

Yusuf Tülek'in son 5 yıl içerisinde ortağı olduğu şirketler:

- TB Enerji Yatırım Danışmanlık Ltd. Şti. - Kurucu Ortak
- İON Çevre Teknolojileri Enerji Müh. A.Ş. – Kurucu Ortak
- TG Denizli İnşaat San. Ve Tic. A.Ş. - Kurucu Ortak

15.5. Son 5 yılda, ihraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde yetkili olan personelden alınan, ilgili kişiler hakkında sermaye piyasası mevzuatı, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu ve/veya Türk Ceza Kanununun 53 üncü maddesinde belirtilen süreler geçmiş olsa bile; kasten işlenen bir suçtan dolayı beş yıl veya daha fazla süreyle hapis cezasına ya da zimmet, irtikâp, rüşvet, hırsızlık, dolandırıcılık, sahtecilik, güveni kötüye kullanma, hileli iflas, ihaleye fesat karıştırma, verileri yok etme veya değiştirme, banka veya kredi kartlarının kötüye kullanılması, kaçakçılık, vergi kaçakçılığı veya haksız mal edinme suçlarından dolayı alınmış cezai kovuşturma ve/veya hükümlülüğünün ve ortaklık işleri ile ilgili olarak taraf olunan dava konusu hukuki uyuşmazlık ve/veya kesinleşmiş hüküm bulunup bulunmadığına dair bilgi:

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

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

Şirket'in yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personele ilişkin yargı makamlarınca, kamu idarelerince veya meslek kuruluşlarınca kamuya duyurulmuş davalar/suç duyuruları ve yaptırım kararı bulunmamaktadır.

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

Şirket'in yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin, yönetim ve denetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olduğu şirketlerin iflas, kayyuma devir ve tasfiyeleri söz konusu olmamıştır.

03 Mart 2023

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

Şirket'in yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin herhangi bir ortaklıktaki yönetim ve denetim kurulu üyeliğine veya ihraççıdaki diğer yönetim görevlerine, mahkemeler veya kamu otoriteleri tarafından verilmiş herhangi bir karar bulunmamaktadır.

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

Şirket'in yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personel ve kurucuların ihraççıya karşı görevleri ile şahsi çıkarları arasındaki çıkar çatışması yoktur.

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

Bulunmamaktadır.

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

Yoktur.

16. ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER

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

Üst düzey yöneticiler, Grup'un kilit yönetici ve idarecilerinden oluşmaktadır. Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar arasında maaşlar ve maaşlarla ilişkili harcamalar yer almaktadır ve bunlar konsolide finansal tablolarda yönetim giderleri altında kayıtlara alınmıştır. Üst düzey yöneticilere 30.09.2022 tarihi itibarıyla 5.129 bin TL ödeme yapılmıştır (Ayrıca, 31.12.2021 itibarıyla 4.205 bin TL, 31.12.2020 itibarıyla 3.408 bin TL ve 31.12.2019 itibarıyla 4.277 bin TL ödeme yapılmıştır.)

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

Yoktur.

17. YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI

03 Mart 2023

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

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi
Hamdi Akın	Yönetim Kurulu Başkanı	Yönetim Kurulu Başkanı	18.01.2023 tarihinde 1 yıl süre ile görev yapmak üzere seçilmiştir. 18.01.2024 tarihine kadar yaklaşık 1 yıl görev süresi kalmıştır.

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi
Pelin Akın Özalp	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi	18.01.2023 tarihinde 1 yıl süre ile görev yapmak üzere seçilmiştir. 18.01.2024 tarihine kadar yaklaşık 1 yıl görev süresi kalmıştır.
Selim Akın	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi	18.01.2023 tarihinde 1 yıl süre ile görev yapmak üzere seçilmiştir. 18.01.2024 tarihine kadar yaklaşık 1 yıl görev süresi kalmıştır.
Yusuf Tülek	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Bulunmamaktadır.	18.01.2023 tarihinde 1 yıl süre ile görev yapmak üzere seçilmiştir. 18.01.2024 tarihine kadar yaklaşık 1 yıl görev süresi kalmıştır.
Hasan Köktaş	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Bulunmamaktadır.	18.01.2023 tarihinde 1 yıl süre ile görev yapmak üzere seçilmiştir. 18.01.2024 tarihine kadar yaklaşık 1 yıl görev süresi kalmıştır.
Kayrıl Karabeyoğlu	Genel Müdür	2018 yılı itibarıyla Genel Müdürlük görevini yürütmektedir.	2018 yılı itibarıyla göreve başlamış olup; görev bitiş süresi belirlenmemiştir.
Mustafa Kemal Güngör	Genel Müdür Vekili/ İşletmeler	2022 yılı itibarıyla Genel Müdür Vekili görevini yürütmektedir.	2022 yılı itibarıyla göreve başlamış olup; görev bitiş süresi belirlenmemiştir.
İsmail Kürşat Tezkan	Genel Müdür Yardımcısı/ İş Geliştirme	2016 yılı itibarıyla İş Geliştirme ve İdari İzinlerden Sorumlu Genel Müdür Yardımcılığı görevini yürütmektedir.	2016 yılı itibarıyla göreve başlamış olup; görev bitiş süresi belirlenmemiştir.
Özgür Uzunoğlu	Genel Müdür Yardımcısı/ Mali İşler	2016 yılında Kurumsal Finans Direktörü olarak göreve başlamıştır. 2017 yılı itibarıyla Mali İşler Genel Müdür Yardımcılığı görevini yürütmektedir.	2016 yılı itibarıyla göreve başlamış olup; görev bitiş süresi belirlenmemiştir.

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi
Mustafa Rifat Bağbaşlıoğlu	Genel Müdür Yardımcısı/ Hukuk	2022 yılı itibarıyla Hukuk İşleri Genel Müdür Yardımcılığı görevini yürütmektedir.	2022 yılı itibarıyla göreve başlamış olup; görev bitiş süresi belirlenmemiştir.

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

Yönetim kurulu üyelerine ve yönetimde söz sahibi personele, iş ilişkisi sona erdirildiğinde Şirket ve Üretim Şirketleri ve/veya Şirket'in bağlı ortaklıkları ve iştirakleri tarafından ödeme yapılmasını veya fayda sağlanmasını öngören herhangi bir sözleşme bulunmamaktadır.

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

Şirket'in İzahname tarihi itibarıyla mevcut yönetim kurulu üyelerine ilişkin bilgi yukarıda temin edilmektedir. Komitelere ilişkin bilgiler ise aşağıda sunulmaktadır.

Şirket tarafından Denetim Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi 25.01.2023 tarihli ve 2023/09 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile kurulmuş olup; Denetim Komitesi başkanlığına Hasan Köktaş, üyeliğe ise Yusuf Tülek; Riskin Erken Saptanması Komitesi başkanlığına Hasan Köktaş, üyeliğe ise Selim Akın; Kurumsal Yönetim Komitesi başkanlığına Yusuf Tülek, üyeliğe ise Pelin Akın Özalp getirilmiştir.

Denetim Komitesi:

Denetim Komitesinin amacı Şirket'in muhasebe sistemi, finansal bilgilerinin kamuya açıklanması, bağımsız denetimi ve Şirket'in iç kontrol ve iç denetim sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimidir. Denetim Komitesi en az iki üyeden oluşacak ve tüm üyelikler bağımsız yönetim kurulu üyesi niteliğinde olacaktır. Denetim Komitesi üyelerinden en az biri denetim/muhasebe ve finans konusunda 5 yıllık tecrübeye sahip olmalıdır. Komite en az üç ayda bir olmak üzere yılda en az dört kez toplanır ve toplantı sonuçları tutanağa bağlanarak alınan kararlar yönetim kuruluna sunulur. Denetim Komitesi'nin hangi üyelerden oluşacağı yönetim kurulu tarafından belirlenir ve KAP'ta açıklanır.

Riskin Erken Saptanması Komitesi:

Riskin Erken Saptanması Komitesinin amacı Şirket'in varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin alınması ve riskin yönetilmesidir. Riskin Erken Saptanması Komitesinin en az iki üyeden oluşması gerekir. İki üyeden oluşması halinde her ikisinin, ikiden fazla üyesi bulunması halinde üyelerin çoğunluğunun, icrada görevli olmayan yönetim kurulu üyelerinden oluşması zorunludur. Riskin Erken Saptanması Komitesinin başkanı, bağımsız yönetim kurulu üyeleri arasından seçilir. Yönetim kurulu üyesi olmayan konusunda uzman kişiler komiteye üye olabilir. Riskin Erken Saptanması Komitesi gerekli gördüğü sıklıkta toplanır ve yaptığı tüm çalışmaları yazılı hale getirerek kaydını tutar. Riskin Erken Saptanması Komitesi çalışmaları hakkındaki bilgiyi ve toplantı sonuçlarını içeren raporları yönetim kuruluna sunar. Riskin Erken Saptanması Komitesinin hangi üyelerden oluşacağı yönetim kurulu tarafından belirlenir ve KAP'ta açıklanır.

03 Mart 2023

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Etiler Mahallesi Tepecik Yolu
Muhtar Cont Sok. No:1 3433
Beşiktaş İSTANBUL

Kurumsal Yönetim Komitesi:

Kurumsal Yönetim Komitesinin temel amacı Şirket'te kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanıp uygulanmadığının, uygulanmıyor ise gerekçesinin ve bu prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarının tespit edilmesi ve yönetim kuruluna kurumsal yönetim uygulamalarını iyileştirici tavsiyelerde bulunulması ve yatırımcı ilişkileri bölümünün çalışmalarının gözetilmesidir. Kurumsal Yönetim İlkeleri mümkün kıldığı üzere, Şirket'in yönetim kurulu yapılanması gereği ayrı bir aday gösterme komitesi ve ücret komitesi oluşturulmadığından, Kurumsal Yönetim Komitesi, Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirtilen aday gösterme ve ücret komitesi görevlerini de yerine getirir. Kurumsal Yönetim Komitesinin en az iki üyeden oluşması gerekir. İki üyeden oluşması halinde her ikisinin, ikiden fazla üyesi bulunması halinde üyelerin çoğunluğunun, icrada görevli olmayan yönetim kurulu üyelerinden oluşması zorunludur. Kurumsal Yönetim Komitesinin başkanı, bağımsız yönetim kurulu üyeleri arasından seçilir. Yönetim kurulu üyesi olmayan konusunda uzman kişiler komiteye üye olabilir. Kurumsal Yönetim Komitesi gerekli gördüğü sıklıkta toplanır ve yaptığı tüm çalışmaları yazılı hale getirerek kaydını tutar. Kurumsal Yönetim Komitesinin hangi üyelerden oluşacağı yönetim kurulu tarafından belirlenir ve KAP'ta açıklanır. Yatırımcı ilişkileri bölümü yöneticisinin komite üyesi olarak görevlendirilmesi zorunludur.

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

Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum" başlıklı 19. Maddesine göre, "Kurumsal Yönetim İlkelerinin uygulanması bakımından önemli nitelikte sayılan işlemlerde ve Şirket'in her türlü ilişkili taraf işlemlerinde ve üçüncü kişiler lehine teminat, rehin ve ipotek verilmesine ilişkin işlemlerinde SPK'nın kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine uyulur. SPK tarafından uygulaması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim İlkelerine uyulur. Zorunlu ilkelere uyulmaksızın yapılan işlemler ve alınan yönetim kurulu kararları geçersiz olup Esas Sözleşme'ye aykırı sayılır."

Şirket, II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği uyarınca dâhil olduğu grup SPK tarafından ilan edilinceye kadar üçüncü grup içinde yer alacaktır. Kurumsal Yönetim Tebliği kapsamındaki söz konusu yükümlülüklere Şirket'in paylarının Borsa'da işlem görmeye başlaması sonrasında yapılacak ilk genel kurul tarihi itibarıyla gerekli uyumu sağlaması gerekmektedir. Bu bağlamda, Şirket, paylarının Borsa'da işlem görmeye başlamasından sonra yapılacak ilk genel kurul itibarıyla (4.3.2 ve 4.5.3 numaralı Kurumsal Yönetim İlkeleri de dahil olmak üzere) Kurumsal Yönetim Tebliği'ne uyum sürecini tamamlanmış olacaktır.

Şirket tarafından ücretlendirme politikası, bilgilendirme politikası, kâr dağıtım politikası, bağış ve yardım politikasının belirlenmesine ilişkin 25.01.2023 tarihli ve 2023/10 sayılı Yönetim Kurulu Kararı alınmıştır. Genel kurulda pay sahiplerinin görüş, değerlendirme ve onaylarına sunulması gereken politikalar, halka arzı müteakip ilk genel kurul toplantısında pay sahiplerinin görüş, değerlendirme ve onaylarına sunulacaktır.

Politikaların içerikleri aşağıda belirtilmiştir:

03 Mart 202

Ücretlendirme Politikası

Şirket'in tabi olduğu düzenlemeler ve Esas Sözleşme hükümleriyle uyumlu olarak, Şirket'in uzun vadeli hedefleri dikkate alınarak, yönetim kurulu ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilerin ücretlendirme esaslarını düzenleyen ücretlendirme politikası uyarınca, yönetim kurulu tarafından hem kurul hem üye hem de idari sorumluluğu bulunan yöneticiler bazında özeleştiri ve performans değerlendirmesi yapılarak yönetim kurulu üyeleri ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilerin ücretleri bu değerlendirmeler dikkate alınarak belirlenir. İdari

AKFEN YENİLENEBİLİR ENERJİ A.Ş. Ankara Kurumlar V.D. Ticaret Sicil No: 31793

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Esas Mah. Tepecik Yolu Demirkent Sok. No:1 Beşiktaş İSTANBUL

sorumluluğu bulunan yöneticilerin ücretleri yönetim kurulu kararı ile, yönetim kurulu üyelerine ödenecek ücretler ise genel kurul kararı ile belirlenir. Bağımsız yönetim kurulu üyelerine ödenecek ücretin üyenin bağımsızlığını koruyacak düzeyde olmasına özen gösterilir ve Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde kâr payı, pay opsiyonları veya Şirket'in performansına dayalı ödeme planları kullanılamaz.

Bilgilendirme Politikası

Bilgilendirme politikasının amacı, Şirket'in tabi olduğu düzenlemeler ve Esas Sözleşme hükümleriyle uyumlu olarak pay sahipleri, yatırımcılar, çalışanlar, müşteriler ve ilgili yetkili kurumlar olmak üzere tüm menfaat sahipleri ile ticari sır niteliği taşımayan her türlü bilgiyi tam, adil, doğru, zamanında, anlaşılabilir, düşük maliyetle ve kolay ulaşılabilir bir şekilde eş zamanlı paylaşarak, aktif, etkin ve şeffaf bir iletişim sağlamaktır. Şirket'in kamunun aydınlatılması ve bilgilendirme politikasının izlenmesi, gözetimi, geliştirilmesi ve gerekli güncellemelerin yapılması yönetim kurulunun yetki ve sorumluluğu altındadır. Bilgilendirmeler Şirket tarafından periyodik olarak KAP'a girişleri yapılan finansal tablolar, bağımsız denetçi raporu ve beyanlar, yıllık faaliyet raporları, Şirket internet sitesi (www.akfenren.com.tr), özel durum açıklama formları, TTSG ve günlük gazeteler aracılığıyla yapılan ilan ve duyurular ve telefon, e-posta, faks gibi iletişim araçlarıyla yapılan iletişim yöntemleri ve araçları kullanılarak yapılır. Şirket'in özel durumlara konu hususların kamuya duyurulmasından önce veya eş zamanlı olarak KAP'ta da açıklama yapılır ve ilgili açıklamaya Şirket internet sitesinde de ayrıca yer verilir.

Kâr Dağıtım Politikası

Kâr dağıtım politikasının amacı, Şirket'in tabi olduğu düzenlemeler ve Esas Sözleşme hükümleriyle uyumlu olarak, Şirket'in kâr dağıtım esaslarının belirlenmesi ve pay sahiplerinin Şirket'in gelecek dönemlerde elde edeceği kârın dağıtım usul ve esaslarını öngörebilmesidir. Şirket, kâr dağıtımı konusunda, pay sahiplerinin menfaatleri ile Şirket menfaati arasında denge kurulması için azami özen gösterir. Şirket'in Kâr Dağıtım Politikası'nın izlenmesi, gözetimi, geliştirilmesi ve gerekli güncellemelerin yapılması yönetim kurulunun yetki ve sorumluluğu altındadır.

İlke olarak, ilgili düzenlemeler ve finansal imkânlar elverdiği sürece, piyasa beklentileri, uzun vadeli Şirket stratejisi, Şirket, iştirak ve bağlı ortaklıklarının sermaye gereksinimleri, yatırım ve finansman politikaları, kârlılık ve nakit durumu, borçluluk durumu, ilgili mevzuatta gerçekleşen değişimler ve gelişmeler, ve ulusal ve küresel ekonomik şartlar da dahil olmak ve bunlarla sınırlı olmamak üzere birtakım unsurlar dikkate alınarak kâr dağıtımına karar verilir. İlki (Şirket'in bağlı ortaklıklarına ilişkin proje finansmanı sözleşmeleri kapsamındaki kar dağıtım sınırlamalarına yönelik taahhütlerin ihlali sonucunu doğurmayacak surette) Şirket'te net dağıtılabilir kârın oluştuğu ilk finansal yıla ilişkin olmak üzere, TTK, sermaye piyasası mevzuatı, ilgili diğer mevzuat ve düzenlemeler çerçevesinde hesaplanan dağıtılabilir dönem kârı üzerinden Şirket'in nakit akışı, mevcut ve planlanan yatırım harcamaları ve yeni yatırımları ile yatırım stratejisi, her türlü kredi ve finansman geri ödemeleri de dahil dikkate alınarak belirlenecek nakit fazlasının asgari %50'lik bölümünün nakit kâr payı olarak dağıtılması esastır. Bu paragrafta yer alan düzenlemelere tabi olarak ve bu düzenlemelere halel getirmeksizin belirlenen kâr payı, nakit veya kârın sermayeye eklenmesi suretiyle bedelsiz olarak ortaklara dağıtılabileceği gibi, belli oranda nakit belli oranda bedelsiz pay olarak da dağıtılabilir.

Kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın payları oranında eşit olarak dağıtılır. Şirketimizin kâr payı imtiyazına sahip payı bulunmamaktadır.

03 Mart 2023

AKFEN YENİLENEBİLİR ENERJİ A.Ş.
Ankara Kurumlar V.D. 271 030 0588
Ticaret Sicil No: 211...

alfa Holding A.Ş.
Tel: 0212 ... Ticaret Sicil No: 215672
Kurumlar V.D. 007 8655
Mersis No: 0-0230-0086-5500017

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Etiler Mahallesi Tepecik Yolu
Büyükdere Sok. No:1 34...
Beşiktaş İSTANBUL

TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kâr dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kârdan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kâr payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kârdan pay dağıtılamaz.

Kâr dağıtımının genel kurul toplantısını takiben en geç dağıtım kararı verilen Genel Kurul toplantısının yapıldığı hesap dönemi sonu itibari ile başlanması kaydıyla ödenir. Kâr dağıtım tarihine genel kurul karar verir. Genel kurul veya yetki verilmesi halinde yönetim kurulu, sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak kâr payının taksitli dağıtımına karar verebilir.

Yönetim Kurulu, genel kurul tarafından yetkilendirilmiş olmak ve sermaye piyasası mevzuatına uymak kaydı ile kâr payı avansı dağıtabilir.

Bağış ve Yardım Politikası

Bağış ve yardım politikasının amacı, Şirket'in tabi olduğu düzenlemeler ve Esas Sözleşme hükümleriyle uyumlu olarak, Şirket'in bağış ve yardım esaslarının belirlenmesidir. Şirket'in Bağış ve Yardım Politikası'nın izlenmesi, gözetimi, geliştirilmesi ve gerekli güncellemelerin yapılması yönetim kurulunun yetki ve sorumluluğu altındadır.

Şirket Esas Sözleşmesi'nin 3'üncü maddesi çerçevesinde Şirket tarafından yapılacak bağışların üst sınırının genel kurul tarafından belirleneceği belirtilmiştir. Şirketin pay sahiplerinin haklarının korunması esasından uzaklaşılmasına yol açacak bağış ve yardımların yapılmasından kaçınılır. Ancak, sosyal sorumluluk anlayışı çerçevesinde, sermaye piyasası mevzuatı hükümlerine ve Şirket politika ve uygulamalarına uygun olmak suretiyle, Yönetim Kurulu tarafından uygun görülen bağış ve yardımlar Şirket amaç ve konusunu aksatmayacak şekilde yapılabilir. Her türlü tüzel veya gerçek kişiye bağış ve yardımlar nakdi veya ayni olarak yapılabilir.

Şirket tarafından yukarıdaki Şirket Esas Sözleşmesi'nin 3'üncü maddesi hükmü çerçevesinde yapılacak bağış ve ödemeler, SPK'nın özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde kamuya duyurulur. İlgili dönem içinde yapılan tüm bağış ve yardımların tutarı ve yararlanıcıları ile politika değişiklikleri hakkında genel kurul toplantısında ayrı bir gündem maddesi ile ortaklara bilgi verilir. Bağış ve yardımların olağan genel kurulda ortakların bilgisine sunulması zorunludur. Bağış ve yardımlar konusunda SPK'nın örtülü kazanç aktarımı yasağına ilişkin düzenlemeleri ve uyulması zorunlu kurumsal yönetim ilkeleri başta olmak üzere ilgili mevzuat hükümlerine uyulur.

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

Yatırımcı İlişkileri Bölümü tüm çalışmalarında elektronik haberleşme ortamlarını ve Şirket'in internet sitesini kullanmaya özen göstererek genel hatlarıyla aşağıdaki temel faaliyetleri yerine getirmeyi amaçlamaktadır:

- Yatırımcılara ilişkin kayıtların sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulmasını sağlamak,
- Yatırımcıların Şirket ile ilgili yazılı bilgi taleplerini mevzuat çerçevesinde karşılamak,
- Genel Kurul toplantılarında pay sahiplerine sunulacak bilgilendirme dokümanlarını hazırlamak,
- Toplantı tutanaklarının usulüne uygun tutulması amacıyla gerekli önlemleri almak,
- Kamuyu aydınlatma ile ilgili her hususun mevzuata uygun şekilde ve kapsamda gerçekleşmesini gözetmek ve izlemek,

03 Mart 2023

İzahname tarihi itibarıyla sermaye piyasası lisanslarına sahip personel istihdam edilmemiştir. Şirket'in, II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği kapsamında paylarının ilk defa halka arz edilmesi ve borsada işlem görmeye başlaması için Kurul'a başvuran ortaklık olarak, yatırımcı ilişkileri bölümü oluşturarak, bu kapsamdaki yükümlülüklerini, paylarının borsada işlem görmeye başlamasından itibaren altı ay içerisinde yerine getirmesi gerekmektedir. Şirket bu doğrultuda payların borsada işlem görmeye başlamasından itibaren altı ayı geçmeyecek şekilde en kısa sürede mevzuatta yer alan şartları sağlayan personel atamasını gerçekleştirecektir.

18. PERSONEL HAKKINDA BİLGİLER

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

Çalışanların sayısı yıl sonları itibarıyla aşağıdaki tabloda gösterilmektedir.

Şirketler	Santral/Ofis	Coğrafi Dağılım	2019	2020	2021	2022 (*)
BT Bordo	Yağmur HES	Trabzon	12	12	12	12
Akfen Elektrik Toptan	Merkez Ofis	Ankara	3	3	3	-
Elen Enerji	Çamlıca III HES	Kayseri	14	13	14	13
	Demirciler HES	Denizli	10	10	10	10
	Doğançay HES	Sakarya	22	24	23	22
	Gelinkaya HES	Erzurum	7	7	7	7
	Kavakçalı HES	Muğla	12	12	12	12
	Otluca HES	Mersin	22	22	21	21
	Saraçbendi HES	Sivas	13	13	13	13
	Sekiyaka HES	Muğla	9	9	9	9
	Sırma HES	Aydın	8	8	8	8
HHK Enerji	Çalıkobası HES	Giresun	15	12	13	13
Kurtal	Çiçekli HES	Artvin	11	12	11	0
Yeni Doruk	Doruk HES	Giresun	13	13	13	13
Akfen Yenilenebilir	Huzur Hakkı	Ankara	1	1	4	4
Akfen Yenilenebilir	Merkez Ofis	Ankara	40	37	39	44
Derbent	Üçpınar RES	Çanakkale	-	-	-	7
Isıder	Kocalar RES	Çanakkale	-	-	-	5
İmbat	Demirciler RES	Osmaniye	-	-	-	7
Korda	Denizli RES	Denizli	-	-	-	7
Kovancı	Hasanoba RES	Çanakkale	-	-	-	6
ISG-İşyeri Hekimi-Sağlık Personeli (**)			6	6	5	-
Toplam Sayı			**218**	**214**	**217**	**233**

(*) 30.09.2022 tarihi itibarıyla Akfen Yenilenebilir ve bağlı ortaklıklarında bordrolu olarak çalışan sayısı 233 olup HES işletmelerindeki çalışan sayısı 153, RES işletmelerindeki çalışan sayısı 32, merkez ofis çalışan sayısı 44'tür. Akfen Yenilenebilir ve bağlı ortaklıklarında özel güvenlik hizmetlerinin tamamı taşere edilmiş olup 80 kişilik özel güvenlik görevlisi kadrosu ile yürütülmektedir. Sahada çalışan sayısı 185'tir.

(**) 01.01.2022'den itibaren İş sağlığı güvenliği hizmeti taşeron firmaya verilmiş olup ISG Uzmanları, İşyeri Hekimi ve Sağlık Personeli sahaları belirlenen takvim doğrultusunda ziyaret ederek gereken kontrolleri yapmaktadır.

03 Mart 2023

2019 yılında Şirket, tüm çalışanlarının performansını yönetmek amacıyla "Performans Yönetim Sistemi"ni başlatmıştır. Hem beyaz yaka çalışanlar hem mavi yaka çalışanlar için hedef ve yetkinlik bazlı performans değerlemesi yapılmaktadır. Performans değerlendirmesi sonuçları terfi süreçleri ve gelişim ihtiyaçlarının değerlendirmesi süreçlerinde kullanılmaktadır.

AKFEN YENİLENEBİLİR ENERJİ A.Ş.
Ankara Kurumlar V.D. 023 1966
Ticaret Sicil No: 31793

Akfen Holding A.Ş.
Ankara Kurumlar V.D. 023 0 00 Ticaret Sicil No: 1
Mersis No: 0-0230 0017

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Efiler Mahallesi Tepecik Yolu
Yıldırkent Sok. No:1
Beşiktaş İSTANBUL

Şirket çalışanlarının işe alınması veya işte tutulmasıyla ilgili olarak önemli herhangi bir ihtilaf veya sorun yaşamamıştır. Herhangi bir iş uyuşmazlığı veya personel ihtilafı nedeniyle Şirket faaliyetlerinde önemli bir durma veya kesinti söz konusu olmamıştır.

Şirket, çalışanlarının düzenli eğitimlerine önem vermektedir.

İş Sağlığı ve Güvenliği

Şirket, ulusal ve uluslararası çok çeşitli İSG düzenlemelerine tabidir. Şirket'in faaliyetlerini düzenleyen yerel mevzuatta başta risk değerlendirme, acil durumlar, İSG eğitimleri, İSG yönetimi düzenlemeleri gelmektedir. Şirket daha önceki ortaklık yapısından kaynaklı IFC ve EBRD'nin performans kriterlerinde yer alan uluslararası uygulamalar ile çalışan sağlığı ve güvenliği konularını sürekli ön planda tutmuştur.

Şirket bünyesinde olası yaşanabilecek iş kazalarını önlemek için İSG farkındalığını sürekli güncel tutmakla birlikte çalışanlar için düzenli olarak risk değerlendirme eğitimi, acil durum, ilk yardım, elektrik, defansif ve ileri sürüş teknikleri, yangın, Küresel Rüzgâr Türbinleri Organizasyonu (*Global Wind Organization – GWO*) standardında rüzgâr türbinlerinde yüksekte çalışma ve elektrik kuvvetli akım tesislerinde (EKAT) çalışma gibi farklı eğitim programları gerçekleştirilmektedir.

Şirket bünyesinde bordrolu olarak çalışan personel, alınan üst düzey güvenlik tedbirleri neticesinde son 5 yıl içerisinde gün kayıplı iş kazasına karışmamış ve hiçbir çalışana meslek hastalığı tanısı konulmamıştır. Şirket'in tüm Santralleri ile ilgili belirli iş kazası verileri aşağıdaki tablolarda gösterilmektedir.

Şirket bünyesinde doğrudan istihdam edilen çalışanlara ilişkin yıllık iş kazası istatistikleri:

	2017	2018	2019	2020	2021
Toplam Kaydedilen Kaza Oranı (TRIR)	0	0	0	0,49	0,42
İşgünü Kayıplı Kaza Oranı (LTIR)	0	0	0	0	0

Yüklenici çalışanlarına ilişkin (inşaat çalışmaları dahil) yıllık iş kazası istatistikleri:

	2017	2018	2019	2020	2021
Toplam Kaydedilen Kaza Oranı (TRIR)	0,94	0,51	0,66	0,34	0,64
İşgünü Kayıplı Kaza Oranı (LTIR)	0,23	0,3	0,47	0,34	0

Yukarıdaki tablolarda, (i) Toplam Kaydedilebilir Kaza Sıklık Oranı Toplam Kaza Sayısı x 200.000 / Toplam Adam Saat olarak hesaplanmıştır, (ii) Gün Kayıplı Kaza Sıklık Oranı Gün Kayıplı Kaza Sayısı x 200.000 / Toplam Adam Saat olarak hesaplanmıştır.

Şirket, işyeri ve işletmeleri için 9 farklı ortak sağlık güvenlik birimi çalışanı ile birlikte 10 İSG uzmanı, 17 işyeri hekimi ve 8 diğer sağlık personeli ile iş sağlığı ve güvenliği uygulamalarının takibini düzenli olarak gerçekleştirmektedir. Şirket, aralarında çalışanların ve yönetim temsilcilerinin bulunduğu seçilmiş komite üyeleriyle her ay İSG kurul toplantıları düzenlemektedir.

Şirket İSG yönetim sistemini tüm Santraller'de benzer şekilde yürütmek üzere ISO 45001 kalite sertifikasına sahiptir.

03 Mart 2022

18.2. Pay sahipliği ve pay opsiyonları:

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

Yönetim kurulu üyelerinin ihraççının paylarına yönelik herhangi bir opsiyon hakkı bulunmamaktadır.

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

Yönetimde söz sahibi personelin ihraççının paylarına yönelik herhangi bir opsiyon hakkı bulunmamaktadır.

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

Personelin ihraççıya fon sağlamasını mümkün kılan bir anlaşma yoktur.

19. ANA PAY SAHİPLERİ

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

18.01.2023 tarihli olağan genel kurul toplantısı ve son durum itibarıyla, Şirket'in 1.016.031.947 TL olan çıkarılmış sermayesi her biri 1,00 TL nominal değerde 1.016.031.947 paya ayrılmış olup, Şirket'in bu tarih sonrasında sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları doğrudan %5 ve fazlası olan pay sahiplerinin bilgilerine aşağıdaki tabloda yer verilmektedir.

Akfen Yenilenebilir'in Doğrudan Pay Sahipliğine ve Oy Haklarına İlişkin Bilgi								
Ortağın	Sermaye Payı				Oy Hakkı			
Unvanı	02.02.2023 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısı itibarıyla		İzahname tarihi itibarıyla		02.02.2023 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısı itibarıyla		İzahname tarihi itibarıyla	
	(TL)	(%)	(TL)	(%)	Oy Adedi	(%)	Oy Adedi	(%)
Akfen Holding (*)	1.016.031.947	100	1.016.031.947	100	1.828.857.507	100	1.828.857.507	100
TOPLAM	**1.016.031.947**	**100**	**1.016.031.947**	**100**	**1.016.031.947**	**100**	**1.828.857.507**	**100**

(*) Akfen Holding'in işbu İzahname tarihi itibarıyla sahip olduğu A Grubu ve B Grubu payların nominal değerleri ile ve bunlara ilişkin oy hakları, aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Ortağın Unvanı	Pay Grubu	Sermaye		Oy Hakkı	
		TL	%	TL	%
Akfen Holding A.Ş.	A	203.206.390	20	1.016.031.950	55,56
	B	812.825.557	80	812.825.557	44,44
Toplam Çıkarılmış Sermaye		1.016.031.947	**100,00**	1.828.857.507	**100,00**

İhraççı'nın son genel kurul toplantısı ve son durum itibarıyla sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları dolaylı olarak %5 ve fazlası olan nihai ortakların tespit edilebilmesi amacıyla,

03 Mart 202

T.C. İSTANBUL TİCARET SİCİL MÜDÜRLÜĞÜ 1923 SERMAYE PİYASASI KURULU 99 2 MANI

AKFEN YENİLENEBİLİR ENERJİ A.Ş. İstanbul Mah. Büyükdere Caddesi Güneş Bul. Gaziosmanpaşa/İSTANBUL 06550 Çankaya/Ankara Ankara Kurumlar V.D. 6270241966 Ticaret Sicil No: 321793

akfen Holding A.Ş. Büyükdere Cad. No:12 G.O.P. 06700 Ankara Ticaret Sicil No: 208 Tel: 0312 409 [illegible] Fax: 0312 [illegible] Ankara Kurumlar V.D. No: 0220 [illegible] 9655 Mersis No: 0-0230 [illegible] 500017

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Etiler Mahallesi Tepecik Yolu Ulubinkent Sok. No:1 Beşiktaş İSTANBUL

Akfen Holding'in ortaklarının sermaye paylarına ve oy haklarına ilişkin bilgi aşağıda temin edilmektedir.

Akfen Holding'in Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi				
Ortağın	**Sermaye Payı / Oy Hakkı**			
Adı Soyadı	**26.12.2022 tarihli Olağanüstü Genel Kurul toplantısı itibarıyla**		**İşbu İzahname tarihi itibarıyla**	
	(TL)	**(%)**	**(TL)**	**(%)**
Selim Akın	428.651.679	47,10	428.651.679	47,10
Pelin Akın Özalp	428.651.679	47,10	428.651.679	47,10
Akfen Holding (*)	20.647.511	2,27	20.647.511	2,27
Hamdi Akın	29.902.260	3,29	29.902.260	3,29
Akfen Turizm Yatırımları ve İşletmecilik A.Ş. (**)	2.146.871	0,24	2.146.871	0,24
TOPLAM	**910.000.000**	**100**	**910.000.000**	**100**

(*) İzahname tarihi itibarıyla Akfen Holding sermayesinde Akfen Holding'in doğrudan 20.647.511 adet payı (toplam şirket sermayesinin %2,27'si) bulunmaktadır. TTK'nın 389. maddesi uyarınca Akfen Holding'in iktisap ettiği kendi payları genel kurulun toplantı nisabının hesaplanmasında dikkate alınmamakta olup; bu paylar, bedelsiz payların iktisabı hariç, Akfen Holding'e hiçbir pay sahipliği hakkı vermemektedir.

(**) Akfen Turizm Yatırımları ve İşletmecilik A.Ş., şirketin potansiyel turizm yatırımlarını koordine etmektedir. Akfen Turizm Yatırımları ve İşletmecilik A.Ş.'nin %100 hissedarı Akfen Holding'dir.

İhraççı'nın son genel kurul toplantısı ve son durum itibarıyla sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları dolaylı olarak %5'ten fazla olan nihai gerçek kişi ortaklar Selim Akın ve Pelin Akın Özalp'tir. Bu ortakların İhraççı'daki dolaylı olarak toplam sermaye paylarına ilişkin bilgi aşağıda temin edilmektedir.

Akfen Yenilenebilir'in Dolaylı Pay Sahipliğine ve Oy Haklarına İlişkin Bilgi								
Ortağın	**Sermaye Payı**				**Oy Hakkı**			
Unvanı	**02.02.2023 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısı itibarıyla**		**İzahname tarihi itibarıyla**		**02.02.2023 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısı itibarıyla**		**İzahname tarihi itibarıyla**	
	(TL)	**(%)**	**(TL)**	**(%)**	**Oy Adedi**	**(%)**	**Oy Adedi**	**(%)**
Akfen Holding (*)	25.450.352,00	2,50	25.450.352,00	2,50	0	0	0	0
Selim Akın	478.597.582,75	47,10	478.597.582,75	47,10	861.475.650,08	47,10	861.475.650,08	47,10
Pelin Akın Özalp	478.597.582,75	47,10	478.597.582,75	47,10	861.475.650,08	47,10	861.475.650,08	47,10
Hamdi Akın	33.386.429,49	3,29	33.386.429,49	3,29	60.095.573,16	3,29	60.095.573,16	3,29
TOPLAM	**1.016.031.947**	**100**	**1.016.031.947**	**100**	**1.016.031.947**	**100**	**1.828.857.507**	**100**

(*) Akfen Holding'in kendi paylarına sahip olmasından kaynaklanan dolaylı oy hakkı bulunmamaktadır. Akfen Holding ayrıca güncel durumda Akfen Turizm Yatırımları ve İşletmecilik A.Ş.'nin de tek pay sahibi olduğu için, Akfen Turizm Yatırımları ve İşletmecilik A.Ş. nin Şirket'teki (1) dolaylı pay sahipliğine ilişkin hesaplamalar da, Akfen Holding'in kendi

sermayesindeki dolaylı pay sahipliğine ilişkin hesaplamaya dahil edilmiştir ve (ii) dolaylı oy haklarına ilişkin hesaplama, Akfen Holding'in kendi sermayesindeki dolaylı oy hakkı olmaması sebebiyle 0 olarak kabul edilmiştir.

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

Yoktur.

19.3. Sermayeyi temsil eden paylar hakkında bilgi:

Esas Sözleşme'nin "Şirketin Sermayesi" başlıklı altıncı maddesine göre, Şirket 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 28.05.2021 tarih ve E-29833736-110.03.03-660 sayılı izni ile kayıtlı sermaye sistemine geçmiştir.

Akabinde Şirket, hem Esas Sözleşme'sinde yer alan pay gruplarının ve imtiyaz yapısının tadil edilmesi hem de kayıtlı sermaye tavanının artırılmasına ilişkin olarak, Şirket Yönetim Kurulu'nun 09.12.2022 tarih ve 2022/14 sayılı kararı ile 14.12.2022 tarihinde SPK'ya başvuruda bulunmuştur.

Şirket'in 14.12.2022 tarihinde SPK'ya yapmış olduğu tadil başvurusunda yer alan Esas Sözleşme metni, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 13.01.2023 tarih ve E-29833736-110.03.03-31786 sayılı yazısı ile onaylanmış ve Şirket genel kurulu tarafından 18.01.2023 tarihli genel kurul toplantısında kabul edilmiştir.

Şirket'in güncel Esas Sözleşmesi'ne göre, Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 20.000.000.000 TL (yirmi milyar Türk Lirası) olup, her biri 1-(bir) TL itibari değerde 20.000.000.000 adet paya bölünmüştür.

Sermaye Piyasası Kurulunca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2023-2027 yılları (5 yıl) için geçerli olacaktır. Buna göre, 2027 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşılamamış olsa dahi, 2027]yılından sonra yönetim kurulunun sermaye artırım kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulundan izin almak suretiyle genel kuruldan 5 (beş) yılı geçmemek üzere yeni bir süre için yetki alması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda yönetim kurulu kararıyla sermaye artırımı yapılamaz.

Şirket'in çıkarılmış sermayesi 1.016.031.947,00 TL olup her biri 1,00 TL değerinde 1.016.031.947 adet paydan oluşmaktadır. Şirket'in çıkarılmış sermayesi muvazaadan ari şekilde tamamen ödenmiştir.

Bu payların 203.206.390 adedi A Grubu nama yazılı ve 812.825.557 Adedi B Grubu hamiline yazılı paylardır. A Grubu payların yönetim kuruluna aday gösterme ve genel kurulda oy imtiyazı bulunmaktadır. B Grubu payların hiçbir imtiyazı yoktur.

Şirket'in A Grubu ve B Grubu paylarının tamamı Akfen Holding'e aittir.

Esas Sözleşme'nin "Yönetim Kurulu" başlıklı sekizinci maddesine göre, Şirket, Genel Kurul tarafından, TTK ve sermaye piyasası mevzuatı hükümleri ve işbu madde hükümleri doğrultusunda sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde gerekli sayıda ve gerekli nitelikleri haiz bağımsız üyeleri de içermek üzere, toplam en az 5 (beş) en çok 10 (on) üyeli bir Yönetim Kurulu tarafından idare olunur. A Grubu paylar yönetim kurulu üyelerinin seçiminde imtiyaz sahibidir. 5 (beş) üyeden oluşan Yönetim Kurulu'nun 2 (iki) üyesi, 6 (altı) üyeden oluşan Yönetim Kurulu'nun 3 (üç) üyesi, 7 (yedi) üyeden oluşan Yönetim Kurulu'nun 3 (üç) üyesi, 8 (sekiz) üyeden oluşan Yönetim Kurulu'nun 4 (dört) üyesi, 9 (dokuz) üyeden oluşan Yönetim

T.C. Ticaret Bakanlığı
AKFEN YENİLENEBİLİR ENERJİ
Akfen Holding A.Ş.
GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Beşiktaş İSTANBUL

Kurulu'nun 4 (dört) üyesi ve 10 (on) üyeden oluşan Yönetim Kurulu'nun 5 (beş) üyesi A Grubu pay sahiplerinin çoğunluğunun gösterecekleri adaylar arasından seçilir. A Grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilecek Yönetim Kurulu üyeleri, söz konusu bağımsız üyeler haricindeki üyelerden olacaktır.

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazların türü (Kimin sahip olduğu)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
A	Nama	Yönetim kuruluna aday gösterme imtiyazı ve oy hakkında imtiyaz (Akfen Holding)	1	203.206.390	20
B	Hamiline	İmtiyaz yoktur (Akfen Holding)	1	812.825.557	80
			TOPLAM	**1.016.031.947**	**100**

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

İşbu İzahname tarihi itibarıyla Akfen Holding doğrudan Şirket hisselerinin %100'üne sahiptir. İhraççının yönetim hakimiyetine sahip olan doğrudan pay sahibi, Akfen Holding'dir. Akfen Holding'in Şirket üzerindeki yönetim kontrolünün kaynağı, Şirket sermayesinin %100'üne sahip olmasının yanı sıra, Esas Sözleşme uyarınca sahip olduğu A Grubu paylara ilişkin yönetim kuruluna aday gösterme imtiyazı ve oy imtiyazıdır.

Yukarıda 19.1'de açıklandığı üzere, İhraççı'nın %5 ve üzeri sermaye payı ve oy hakkına sahip dolaylı paysahibi olan gerçek kişiler Akfen Holding'in doğrudan pay sahibi olan Selim Akın ve Pelin Akın Özalp'tir. Selim Akın ve Pelin Akın Özalp ayrı ayrı değerlendirildiğinde tek başlarına dolaylı olarak İhraççı'nın sermayesindeki ve toplam oy haklarındaki çoğunluğa sahip olmadıklarından Selim Akın ve Pelin Akın Özalp İhraççı'nın dolaylı olarak yönetim hakimiyetine veya kontrolüne de sahip değillerdir.

Akfen Holding, Şirket'in sermayesinin (i) %8,55'ini temsil eden B Grubu paylar üzerinde EBRD lehine ve (ii) %7,99'unu temsil eden B Grubu paylar üzerinde IFC lehine pay rehni ve intifa hakkı tesis etmiştir. Pay rehinleri ve intifa hakları ayrı sözleşmeler tahtında tesis edilmiş olup; bu kapsamda EBRD ve IFC bu sözleşmelerden kaynaklanan haklarını, ayrı ayrı kullanabilecektir. Söz konusu pay rehinleri ve intifa hakları, Akfen Holding'in, Pay Devir Sözleşmesi kapsamında EBRD'ye ve IFC'ye karşı devir bedelinin ikinci ve üçüncü taksitlerini ödeme borçlarını ve buna ilişkin temerrüt faizinin ödenmesini teminat altına almaktadır. Akfen Holding'in teminat altına alınan bu borçları EBRD'ye ve/veya IFC'ye karşı ihlal etmesi halinde ilgili pay rehin ve intifa hakkı sözleşmesi kapsamında bir temerrüt hali gerçekleşmiş olacak, (ilgilisine göre) EBRD ve/veya IFC de bu halde, rehinli ve intifa hakkına konu paylara ilişkin mali hakları ve yönetsel hakları kullanabilecek, ayrıca bu rehinleri paraya çevirebilecek ve SPKn madde 47 uyarınca da payları satabilecektir. Bu durumda Akfen Holding, Şirket sermayesinde kendisine ait olan paylara ilişkin oy haklarını kullanırken, Şirket Esas Sözleşmesi'nde daha önceden EBRD ve IFC'ye ait olan pay gruplarına göre düzenlenmiş olan aşağıdaki (eski) imtiyaz haklarının, herhangi bir pay sahipliği oranına bağlı olmaksızın, rehin ve intifa hakkına bağlı olarak (ilgilisine göre) EBRD ve/veya IFC ya da rehnin paraya çevrilmesi neticesinde payları bu kişilerden devralabilecek olan kişiler tarafından

AKFEN YENİLENEBİLİR ENERJİ A.Ş.
Ticaret Sicil No: 231...

Akfen Holding A.Ş.
Mersis No: 0-02...

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Etiler Mahallesi Tepecik Yolu
Beşiktaş İSTANBUL

kullanılmasına imkân verecek şekilde davranacağını sözleşmesel olarak EBRD ve IFC'ye taahhüt etmiştir. Bu durumda gerekli yasal izin ve işlemlerin ardından:

- Şirket Yönetim Kurulu 10 kişiden oluşacak olup; üyelerin 3 tanesi Akfen Holding, 1 tanesi EBRD ve 1 tanesi de IFC (ya da rehnin paraya çevrilmesi neticesinde payları EBRD ve/veya IFC'den) devralabilecek olan kişiler) tarafından gösterilecek adaylar arasından atanacaktır.
- Aşağıdaki konularda EBRD ve/veya IFC'nin (ya da rehnin paraya çevrilmesi neticesinde payları EBRD ve/veya IFC'den) devralabilecek olan kişilerin) olumlu oyu olmaksızın karar alınmayacaktır:
    - Şirketin sermayesinin artırılması veya Şirket paylarına tanınan hak veya payların niteliklerinde herhangi bir değişiklik yapılması veya yeni pay türlerinin veya gruplarının belirlenmesi/oluşturulmasına dair bu konulara ilişkin olarak Şirket esas sözleşmesinde değişiklik yapılmasının önerilmesi ve Şirket genel kurul gündemine hüküm eklenmesi de dahil olmak üzere belirtilen kapsamda herhangi bir karar;
    - Şirketin sermayesinin azaltılması ve buna ilişkin Şirket esas sözleşmesinde değişiklik yapılmasının önerilmesi ve Şirket genel kurulu gündemine hüküm eklenmesi de dahil olmak üzere belirtilen kapsamda herhangi bir karar.

Akfen Holding'in hakimiyetini ve kontrol gücünü kötüye kullanmasını engellemenin temel dayanağı Kurumsal Yönetim İlkeleri başta olmak üzere TTK ve sermaye piyasası mevzuatı ve ilgili diğer hükümler olup, Esas Sözleşme'de yer verilen / verilecek olan aşağıdaki tedbirlerin hakimiyetin ve kontrol gücünün kötüye kullanılmasını engellemekte katkı sağlayacağı değerlendirilmektedir:

- Esas Sözleşme'nin "Şirketin Sermayesi" başlıklı 6'ncı maddesi uyarınca, 2023-2027 yılları arasında (5 yıl) TTK ve SPKn ve sermaye piyasası mevzuatı hükümlerine uygun olarak, gerekli gördüğü zamanlarda, kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni paylar ihraç ederek çıkarılmış sermayenin arttırılması, imtiyazlı pay çıkarılması, imtiyazlı pay sahiplerinin haklarının kısıtlanması ve pay sahiplerinin yeni pay alma hakkının sınırlandırılması ile nominal değerinin üzerinde veya altında pay çıkarılması konusunda karar almaya yetkilidir. Yeni pay alma hakkını kısıtlama yetkisi, pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz.
- Esas Sözleşme'nin "Şirketin Sermayesi" başlıklı 6'ncı maddesi uyarınca, Şirket'in sermayesi, gerektiğinde Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri çerçevesinde artırılabilir veya azaltılabilir. Çıkarılan paylar tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe veya satılamayan paylar iptal edilmedikçe yeni paylar çıkarılmaz. Sermaye artırımlarında, A Grubu pay karşılığında A Grubu pay, B Grubu pay karşılığında B Grubu pay çıkarılacaktır. Ancak, Yönetim Kurulu pay sahiplerinin yeni pay alma hakkını kısıtladığı takdirde çıkarılacak yeni payların tümü B Grubu ve hamiline yazılı olarak çıkarılır.
- Esas Sözleşme'nin "Yönetim Kurulu Toplantıları" başlıklı 11'inci maddesi uyarınca, yönetim kurulunun toplantı şekli, gündemi, toplantıya davet, oy kullanımları, toplantı ve karar yeter sayıları gibi hususlar hakkında TTK ve sermaye piyasası mevzuatının ilgili hükümleri uygulanır. Esas Sözleşme'nin "Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum" başlıklı 20'nci maddesi uyarınca, SPK tarafından uygulaması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyulur. Zorunlu ilkelere uyulmaksızın yapılan işlemler ve alınan yönetim kurulu kararları geçersiz olup, esas sözleşmeye aykırı sayılır.

03 Mart 2023

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

- Esas Sözleşme'nin "Yönetim Kurulu" başlıklı 8'inci maddesi uyarınca, Yönetim Kurulunda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine göre tespit edilir. Ayrıca, Yönetim Kurulu tarafından, Yönetim Kurulu'nun görev ve sorumluluklarının sağlıklı bir biçimde yerine getirilmesi için yönetim kurulu bünyesinde TTK, SPKn, SPK'nın kurumsal yönetime ilişkin düzenlemeleri ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine göre, riskin erken saptanması komitesi dahil olmak üzere, gerekli komiteler oluşturulur. Komitelerin görev alanları, çalışma esasları ve hangi üyelerden oluşacağı TTK, SPKn, SPK'nın kurumsal yönetime ilişkin düzenlemeleri ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine göre Yönetim Kurulu tarafından belirlenir ve kamuya açıklanır. İlgili komiteler halihazırda kurulmuş olup, komitelerin çalışma esasları ile Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyum amacıyla halihazırda yürürlüğe konmuş politikalar hakkında bilgilere işbu İzahname'nin 17'nci bölümünde yer verilmiştir.
- Esas Sözleşme'nin "Bağımsız Denetim" başlıklı 20'nci maddesi uyarınca, Şirket'in ve mevzuatta öngörülen diğer hususların denetimi hakkında TTK'nın ve sermaye piyasası mevzuatının ilgili maddeleri uygulanır.

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

Yoktur.

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

İhraççının sermayesindeki payları doğrudan %5 ve fazlası olan gerçek kişi bulunmamaktadır.

İhraççının sermayesindeki payları dolaylı olarak %5 ve fazlası olan gerçek kişiler Selim Akın ve Pelin Akın Özalp kardeştirler.

20. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER

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

A)-İhraççının ortaklar, iştirakler, bağlı ortaklıklar ve diğer grup şirketleri ile olan borç-alacak ilişkisi ile söz konusu borç-alacağın kaynağı ve niteliği,

Konsolide finansal tablolarda ortaklar, önemli yönetim personeli ve yönetim kurulu üyeleri, aileleri ve kendileri tarafından kontrol edilen veya kendilerine bağlı şirketler ile birlikte, iştirak ve müşterek yönetime tabi ortaklıklar ilişkili taraflar olarak kabul edilmiştir. İşletmenin normal işleyişi esnasında ilişkili taraflar ile çeşitli işlemler yapılmıştır. İlişkili taraflarla yapılan işlemlerin önemli bir bölümü elimine edilmiş olup ilişkili taraflarla yapılan işlemlerden eliminasyon sonrası kalanlar Grup için bir önemlilik arz etmemektedir. Bu işlemler genel olarak piyasa koşullarına uygun şekilde işletmenin normal işleyişi esnasında gerçekleştirilmiştir.

İlişkili Taraf Bakiyeleri

31.12.2019, 31.12.2020, 31.12.2021 ve 30.09.2022 tarihleri itibariyle ilişkili taraflardan kısa vadeli alacaklar ve borçlar aşağıdaki gibidir:

	31.12.2019 (Bin TL)	31.12.2020 (Bin TL)	31.12.2021 (Bin TL)	30.09.2022 (Bin TL)
Ticari alacaklar	--	--	--	--
Ticari olmayan alacaklar	--	--	--	--

03 Mart 2023

T.C. Sermaye Piyasası Kurulu 1923

AKFEN YENİLİK ENERJİ A.Ş. İlkbahar Mah. Güneş Sok. No:3 06550 Çankaya/ANKARA Ankara Kurumlar V.D. 021 0 Ticaret Sicil No: 2[illegible]93

Akfen Holding A.Ş. 233 Büyükdere Cad. No: 22 Gül[illegible] Ankara Kurumlar V.D. 023 [illegible] Mersis No: 0-0[illegible]017

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Etiler Mahallesi Tepecik Yolu Demirkent Sok. No:1 34[illegible] Beşiktaş İSTANBUL

	--	--	--	--
Ticari borçlar	5.635	10.744	4.267	3.289
Ticari olmayan borçlar		--	328.998	214.522
	5.635	**10.744**	**333.265**	**217.811**

31.12.2019, 31.12.2020, 31.12.2021 ve 30.09.2022 tarihleri itibariyle ilişkili taraflardan uzun vadeli alacaklar ve borçlar aşağıdaki gibidir:

	31.12.2019 (Bin TL)	**31.12.2020 (Bin TL)**	**31.12.2021 (Bin TL)**	**30.09.2022 (Bin TL)**
Ticari alacaklar	--	--	--	--
Ticari olmayan alacaklar	--	--	--	--
	--	--	--	--
Ticari borçlar	--	--	--	--
Ticari olmayan borçlar	199.399	233.559	--	--
	199.399	**233.559**	--	--

Burada belirtilmeyen şirket ve bağlı ortaklıkları ile müşterek yönetime tabi bağlı ortaklıklar arasında gerçekleşen diğer tüm işlemler konsolidasyon sırasında eliminasyon işlemine tabi tutulmuştur. Grup ile diğer ilişkili taraflar arasındaki bakiyelerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

31.12.2019, 31.12.2020, 31.12.2021 ve 30.09.2022 tarihleri itibariyle, Grup'un ilişkili taraflara kısa vadeli ticari borç bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

	31.12.2019 (Bin TL)	**31.12.2020 (Bin TL)**	**31.12.2021 (Bin TL)**	**30.09.2022 (Bin TL)**
Akfen Holding A.Ş.(*)	3.212	3.338	3.396	3.217
IBS Sigorta ve Reasürans Brokerliği A.Ş.(**)	2.406	7.216	--	--
Akfen Tur. Yat.ve İşl. A.Ş.(***)	17	190	34	71
European Bank for Reconstruction and Development (EBRD)	--	--	338	--
	5.635	**10.744**	**4.267**	**3.289**

(*) *Akfen Holding'e olan borçlar SAP ve genel yönetim giderlerinin yansıtma faturasından kaynaklanmaktadır.* 31.12.2021 bakiyesi 2022 yılında 331- Ortaklara Borçlar hesabına aktarılmıştır.

(**) *Sigorta giderlerinden kaynaklanmaktadır.*

(***) *Personel yemek hizmetinden kaynaklanmaktadır.*

03 Mart 2023

31.12.2019, 31.12.2020, 31.12.2021 ve 30.09.2022 tarihleri itibarıyla, Grup'un ilişkili taraflara kısa vadeli diğer borç bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

	31.12.2019 (Bin TL)	**31.12.2020 (Bin TL)**	**31.12.2021 (Bin TL)**	**30.09.2022 (Bin TL)**
Akfen Holding A.Ş.(*)	--	--	328.998	214.522
	--	--	**328.998**	**214.522**

(*) *Akfen Holding'e olan borcun tamamı 21.12.2022'de kapatılmıştır.*

AKFEN YENİLENEBİLİR ENERJİ A.Ş.
İnönü Mah. Turan Güneş Bulvarı Gaye Plaza No:10 Çankaya/ANKARA
Ankara Kurumlar V.D. 3 03 ...
Ticaret Sicil No: ...

Akfen Holding A.Ş.
Koza Sok. No: 22 G.O.P. 06700 ANKARA
Tel: ... 10 0 Tel: ... 234
Ankara Kurumlar V.D. No: ...
Mersis No: 0-02... 0-0000017

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Eğiler Mahallesi Tepecik Yolu
Yıldırıkeni Sok. No:1 ...
Beşiktaş İSTANBUL

31.12.2019, 31.12.2020, 31.12.2021 ve 30.09.2022 tarihleri itibarıyla, Grup'un ilişkili taraflara uzun vadeli ticari olmayan borç bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

	31.12.2019 (Bin TL)	31.12.2020 (Bin TL)	31.12.2021 (Bin TL)	30.09.2022 (Bin TL)
Akfen Holding A.Ş.(*)	199.399	233.559	--	--
	199.399	**233.559**	--	--

(*) Akfen Holding'e olan borçlar, grup içi fon aktarımlarına bağlı hareketlerden kaynaklanmaktadır. Aktarılan fonların bakiyesi TL tutarlardan oluşmakta ve muhasebeleştirilmekte olup, işbu borca ilişkin transfer fiyatlandırması uygulaması kapsamında bakiye alacak tutarına faiz hesaplanmakta ve ilgili mali dönem sonlarında gerekli muhasebeleştirme işlemleri yapılmaktadır.

İlişkili Taraf İşlemleri

31.12.2019, 31.12.2020 ve 31.12.2021 tarihinde sona eren yıllara ve 30.09.2022 tarihine ait, Grup'un ilişkili taraflarla yaptığı işlemler aşağıda özetlenmiştir:

İlişkili taraflara verilen hizmetler:	**31.12.2019**	**31.12.2020**	**31.12.2021**	**30.09.2022**	
Şirket	**Tutar (Bin TL)**	**Tutar (Bin TL)**	**Tutar (Bin TL)**	**Tutar (Bin TL)**	***İşlem***
Zeki Grup İnş. ve Tic. A.Ş.	41	--	--	--	*Diğer*
	41	--	--	--	

İlişkili taraflardan alınan hizmetler:	**31.12.2019**	**31.12.2020**	**31.12.2021**	**30.09.2022**	
Şirket	**Tutar (Bin TL)**	**Tutar (Bin TL)**	**Tutar (Bin TL)**	**Tutar (Bin TL)**	**İşlem**
Akfen Holding A.Ş.	34.295	27.247	51.437	41.949	Finansman Gideri
IBS Sigorta ve Reasürans Brokerliği A.Ş.	10.096	13.674	-	-	Sigorta Giderleri
Akfen Holding A.Ş.	3.149	2.829	3.301	3.217	Destek Hizm.Giderleri
Türkiye İnsan Kaynakları Eğitim ve Sağlık Vakfı	500	500	-	200	Bağış ve Yardımlar
Akfen Tur. Yat. Ve İşl. A.Ş.	236	278	181	413	Personel Yemek Gideri
Akfen Gayrimenkul Port. Yön. A.Ş. Birinci Gayrimenkul Yatırım Fonu	-	69	513	417	Kira Gideri
Akfen İnşaat Tur. Ve Tic. A.Ş.	14.384	-	-	-	İnşaat Hizmetleri
Acacia Maden İşletmeleri A.Ş.	-	-	43	-	Diğer
Akfen İnşaat Tur. Ve Tic. A.Ş.	-	-	44	-	Diğer
Akfen Tur. Yat. Ve İşl. A.Ş.	-	-	15	--	Finansman Gideri
European Bank for Reconstruction and Development (EBRD)	-	120	301	784	Diğer
International Finance Corporation (IFC)	-	-	498	-	Diğer
	62.660	**44.716**	**56.333**	**46.981**	

03 Ekim 2023

B)-Ortaklar, iştirakler, bağlı ortaklıklar ve diğer grup şirketleri lehine verilen garanti, taahhüt, kefalet, avans, ciro gibi yükümlülüklerin tutarı,

Şirket'in ortakları ve diğer grup şirketlerine verdiği herhangi bir garanti, taahhüt, kefalet, avans, ciro gibi yükümlülüğü yoktur.

Şirket'in bağlı ortaklıkları ve iştirakleri lehine vermiş olduğu garanti/kefalet mevcuttur. İşbu garantiler/kefaletler ağırlıklı olarak Üretim Şirketleri'nin gerçekleştirdiği projelerin finansmanına ilişkin verilmiş olan garantörlüklerden ve taahhütlerden oluşmaktadır ve işbu İzahname'nin 22. Bölümü'nde ilgili detaylar paylaşılmıştır.

C)-İhraççı tarafından iştirak, bağlı ortaklık ve diğer grup içi ortaklıklara ödenen ve alınan, danışmanlık, yönetim vb. hizmet ücretleri hakkında bilgi ve ödenen /alınan tutarlar,

Şirket, Akfen Holding'den hukuk, mali işler, iş geliştirme ve kurumsal iletişim ve bilgi işlem-SAP destek hizmetleri almaktadır. Aldığı bu hizmetleri de kendi şirketlerine yansıtmaktadır. Şirket Akfen Turizm Yatırımları ve İşletmecilik A.Ş.'den de personel yemek hizmeti almaktadır.

D)-İhraççının yöneticilerine, ihraççı ve grup içi diğer ortaklıklar tarafından verilen kredilerin tutarı, uygulanan faiz oranı ve yöneticiler adına verilen, faaliyet konusu ile ilgili olan ve olmayan garantiler,

Yoktur.

E)-İhraççının iştirak, bağlı ortaklık ve diğer grup ortaklıklarıyla yaptığı, iştirak hissesi ve/veya gayrimenkul alım satımına ilişkin bilgi,

Şirket'in iştirak, bağlı ortaklık ve diğer grup ortaklarıyla yaptığı gayrimenkul alım satımına ilişkin bir işlemi yoktur.

Şirket, gayri faal olan, sermayesinin %100'üne sahip olduğu Zeki Enerji Elektrik Üretim Dağıtım Pazarlama A.Ş.'nin sermayesinin tamamını 22.03.2019'da Akfen İnşaat'a satmıştır.

F)-Ortaklar, bağlı ortaklık, iştirakler ve diğer grup şirketleriyle yapılan alım ve satımlar,

2019, 2020, 2021 ve 30.09.2022 döneminde ilişkili taraflara satış gerçekleşmemiştir.

G)-Ortaklar, bağlı ortaklık, iştirakler ve diğer grup şirketlerinden alınan ve bunlara ödenen faiz, kira ve benzerleri,

2019 yılında ilişkili taraflara 41.200,91 TL faiz faturası kesilmiş olup 2020, 2021 ve 30.09.2022 dönemlerinde ilişkili taraflara kesilmiş faiz faturası yoktur.

2019 yılı için 34.294.675,76 TL, 2020 yılı için 27.246.565,79 TL,2021 yılı için 51.537.360,70 TL ve 30.09.2022 için 41.949.497,89 TL ilişkili kişiler tarafından Şirket'e faiz faturası kesilmiştir.

Akfen Gayrimenkul Port. Yön. A.Ş. Birinci Gayrimenkul Yatırım Fonu'na 2020 yılında 69.479,32 TL, 2021 yılında 512.674,68 TL ve 30.09.2022 döneminde 417.355,92 TL ofis kira ödemesi yapılmıştır.

03 Mart 2023

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

2019, 2020, 2021 ve 30.09.2022 dönemlerinde ilişkili taraflar ile yapılan işlerin İhraççı'nın net satışları içinde payı yoktur.

AKFEN YENİLENEBİLİR ENERJİ A.Ş.
Ankara Kurumlar V.D. 0623 ... 366
Ticaret Sicil No: 261793

Akfen Holding A.S.
Koza Cad. ...
Ankara Kurumlar V.D. ... 8655
Mersis No: 0113076...S500017

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Etiler Mahallesi Tepecik Yolu
Büyükdere Sok. No: ...
Beşiktaş İSTANBUL

21. DİĞER BİLGİLER

21.1. Sermaye Hakkında Bilgiler

İzahname tarihi itibarıyla, Şirket'in çıkarılmış sermayesi 1.016.031.947 TL'dir.

21.2. Kayıtlı Sermaye Tavanı:

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 20.000.000.000 TL'dir.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

21.5. İhraççının paylarından, kendisi tarafından bizzat tutulan veya onun adına tutulan veya bağlı ortaklıklarının sahip oldukları ihraççı paylarının adedi, defter değeri ve nominal değeri:

Şirket paylarından kendisi tarafından bizzat tutulan veya onun adına tutulan veya bağlı ortaklıklarının sahip oldukları pay bulunmamaktadır.

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

Varantlı sermaye piyasası araçları, paya dönüştürülebilir tahvil, pay ile değiştirilebilir tahvil vb. sermaye piyasası araçları yoktur.

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

Yoktur.

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

Şirket'in 31.12.2019, 31.12.2020 ve 31.12.2021 tarihlerinde sona eren finansal yıllar içinde yapılan sermaye artırımları ve kaynakları ile sermaye azaltımları şu şekildedir:

Şirket, 10.12.2019 tarih ve 9969 sayılı TTSG'de yayımlanan, 29.11.2019 tarihli genel kurul kararıyla, sermayesini 932.590.000 TL'den 959.410.410 TL'ye artırmıştır. Akfen Holding rüçhan hakkını kullanmamıştır. Arttırılan toplam 26.820.410 TL sermayenin, 13.410.205 TL'si emisyon primli olarak sermaye artırımına katılan EBRD tarafından nakden, 13.410.205 TL'si emisyon primli olarak sermaye artırımına katılan IFC tarafından nakden taahhüt edilmiştir. Toplam artan sermaye bedelleri ile toplam emisyon primi olan 15.907.725,90 TL (EBRD tarafından 7.953.862,95 TL ve IFC tarafından 7.953.862,95 TL olmak üzere) genel kurul kararının tescili tarihinden önce ortaklara borçlar hesabından nakit olarak ödenmiştir.

Şirket, 19.02.2020 tarih ve 10019 sayılı TTSG'de yayımlanan, 05.02.2020 tarihli genel kurul kararıyla, sermayesini 959.410.410 TL'den 1.016.031.947 TL'ye artırmıştır. IFC rüçhan hakkını kullanmamıştır. Arttırılan toplam 56.621.537 TL sermayenin, 11.324.308 TL'si

emisyon primli olarak sermaye artırımına katılan EBRD tarafından, 45.297.229 TL'si emisyon primli olarak sermaye artırımına katılan Akfen Holding tarafından diğer sermaye yedekleri hesabındaki ortakların Şirket'e verdiği sermaye avansından nakit olarak karşılanmıştır. Emisyon primi olarak, EBRD tarafından 19.129.832 TL ve Akfen Holding tarafından 76.602.971 TL diğer sermaye yedekleri hesabındaki ortakların Şirket'e verdiği sermaye avansından nakit olarak karşılanmıştır.

Şirket'in 14.12.2022 tarihinde SPK'ya yapmış olduğu tadil başvurusunda yer alan Esas Sözleşme metninin Şirket genel kurulu tarafından 18.01.2023 tarihinde kabul edilmesi üzerine, C ve D Grupları iptal edilmiş, daha önce A Grubu paylara tanınmış olan imtiyaz hakları değişmiş ve B Grubu paylara tanınmış olan imtiyaz hakları da kaldırılmıştır. Anılan genel kurul öncesinde yürürlükte olan Esas Sözleşme uyarınca A, B ve C Grubu payların yönetim kuruluna aday gösterme imtiyazı varken, güncel Esas Sözleşme uyarınca yalnızca A Grubu payların yönetim kuruluna aday gösterme imtiyazı vardır. Anılan genel kurul ile, yönetim kuruluna aday gösterme imtiyazının kapsamı da değiştirilmiştir. Ayrıca, anılan genel kurul öncesinde yürürlükte olan Esas Sözleşme uyarınca hiçbir pay grubunun oy hakkı imtiyazı söz konusu değilken, güncel Esas Sözleşme uyarınca A Grubu payların oyda imtiyazı vardır.

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

Yoktur.

21.10. İhraççının mevcut durum itibariyle paylarının borsada işlem görmesi durumunda hangi payların borsada işlem gördüğüne veya bu hususlara ilişkin bir başvurusunun bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:

Yoktur.

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

Yoktur.

21.12. Esas sözleşme ve iç yönergeye ilişkin önemli bilgiler:

Esas Sözleşme:

Esas Sözleşme'nin "Yönetim Kurulu" başlıklı 8'inci maddesi uyarınca, Şirket, Genel Kurul tarafından, TTK ve sermaye piyasası mevzuatı hükümleri ve işbu madde hükümleri doğrultusunda sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde gerekli sayıda ve gerekli nitelikleri haiz bağımsız üyeleri de içermek üzere, toplam en az 5 (beş) en çok 10 (on) üyeli bir Yönetim Kurulu tarafından idare olunur. A Grubu paylar yönetim kurulu üyelerinin seçiminde imtiyaz sahibidir. 5 (beş) üyeden oluşan Yönetim Kurulu'nun 2 (iki) üyesi, 6 (altı) üyeden oluşan Yönetim Kurulu'nun 3 (üç) üyesi, 7 (yedi) üyeden oluşan Yönetim Kurulu'nun 3 (üç) üyesi, 8 (sekiz) üyeden oluşan Yönetim Kurulu'nun 4 (dört) üyesi, 9 (dokuz) üyeden oluşan Yönetim Kurulu'nun 4 (dört) üyesi ve 10 (on) üyeden oluşan Yönetim Kurulu'nun 5 (beş) üyesi A Grubu pay sahiplerinin çoğunluğunun gösterecekleri adaylar arasından seçilir. A Grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilecek Yönetim Kurulu üyeleri, söz konusu bağımsız üyeler haricindeki üyelerden olacaktır.

Esas Sözleşme'nin "Şirket'in Sermayesi" başlıklı 6'ncı maddesi uyarınca, yönetim kurulu 2023-2027 yılları arasında (5 yıl) TTK ve SPKn ve sermaye piyasası mevzuatı hükümlerine uygun olarak, gerekli gördüğü zamanlarda, kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni paylar ihraç

03 Mart 2023

ederek çıkarılmış sermayenin arttırılması, imtiyazlı pay çıkarılması, imtiyazlı pay sahiplerinin haklarının kısıtlanması ve pay sahiplerinin yeni pay alma hakkının sınırlandırılması ile nominal değerinin üzerinde veya altında pay çıkarılması konusunda karar almaya yetkili olacaktır. Yeni pay alma hakkını kısıtlama yetkisi, pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz. Şirket'in sermayesi, gerektiğinde TTK ve sermaye piyasası mevzuatı hükümleri çerçevesinde artırılabilir veya azaltılabilir. Çıkarılan paylar tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe veya satılamayan paylar iptal edilmedikçe yeni paylar çıkarılmaz. Sermaye artırımlarında, A Grubu pay karşılığında A Grubu pay, B Grubu pay karşılığında B Grubu pay çıkarılacaktır. Ancak, Yönetim Kurulu pay sahiplerinin yeni pay alma hakkını kısıtladığı takdirde çıkarılacak yeni payların tümü B Grubu ve hamiline yazılı olarak çıkarılır. Bedelsiz sermaye artırımlarında, çıkarılan bedelsiz paylar artırım tarihindeki mevcut paylara dağıtılır.

İç Yönerge:

Esas Sözleşme'nin "Şirket'in İdaresi Temsil ve İlzamı" başlıklı 9'uncu maddesi uyarınca, Şirket, yönetim kurulu tarafından yönetilir ve dışarıya karşı temsil ve ilzam olunur. Yönetim kurulu, TTK, SPKn ve ilgili diğer mevzuatla ve genel kurulca kendisine verilen görevleri ifa eder. Yönetim kurulu, düzenleyeceği bir iç yönergeye göre, yönetimi kısmen veya tamamen bir veya birkaç yönetim kurulu üyesine veya üçüncü kişiye devretmeye yetkilidir. Bu iç yönerge şirketin yönetimini düzenler; bunun için gerekli olan görevleri tanımlar, yerlerini gösterir, özellikle kimin kime bağlı ve bilgi sunmakla yükümlü olduğunu belirler. Yönetim kurulu, istem üzerine pay sahiplerini ve korunmaya değer menfaatlerini ikna edici bir biçimde ortaya koyan alacaklıları, bu iç yönerge hakkında, yazılı olarak bilgilendirir. Yönetim, devredilmediği takdirde yönetim kurulunun tüm üyelerine aittir. Yönetim kurulu, temsil yetkisini bir veya daha fazla murahhas üyeye veya müdür olarak üçüncü kişilere devredebilir. En az bir yönetim kurulu üyesinin temsil yetkisini haiz olması şarttır. Temsile yetkili kişileri ve bunların temsil şekillerini gösterir karar ticaret sicilinde tescil ve ilan edilmedikçe, temsil yetkisinin devri geçerli olmaz. Temsil yetkisinin sınırlandırılması, iyi niyet sahibi üçüncü kişilere karşı hüküm ifade etmez; ancak, temsil yetkisinin sadece merkezin veya bir şubenin işlerine özgülendiğine veya birlikte kullanılmasına ilişkin tescil ve ilan edilen sınırlamalar geçerlidir. Yönetim kurulu görev süresini aşan sözleşmeler akdedebilir. Şirket tarafından verilecek bütün belgelerin ve Şirket'i ilzam edecek her türlü sözleşme, bono, çek ve benzeri tüm evrakların geçerli olabilmesi için, bunların; Şirket unvanı altına atılmış ve Şirket'i ilzama yetkili kişi veya kişilerin imzasını taşıması gereklidir.

Yönetim kurulunun TTK Madde 374'te düzenlenen görev ve yetkileri ile Madde 375'te düzenlenen devredilemez görev ve yetkileri saklıdır. TTK'nın 392'nci maddesi uyarınca, her yönetim kurulu üyesi Şirket'in tüm iş ve işlemleri hakkında bilgi isteyebilir, soru sorabilir ve inceleme yapabilir. Yönetim kurulu üyelerinin TTK madde 392'den doğan hakları kısıtlanamaz, kaldırılamaz.

Şirket'in 01.09.2020 tarihli ve 2020/14 sayılı yönetim kurulu kararı ile kabul edilerek 20.10.2020 tarihli ve 10185 sayılı TTSG'de ilan edilen, TTK Madde 367/1 ve 371/7 ile Esas Sözleşme uyarınca Şirket'in yönetiminin devrine ilişkin iç yönergesi işbu İzahname tarihi itibariyle yürürlüktedir. Söz konusu iç yönerge ile yönetim kurulu üyeleri (A Grubu Yönetim Kurulu Üyesi, B Grubu Yönetim Kurulu Üyesi ve C Grubu Yönetim Kurulu Üyesi) ile genel müdür, genel müdür yardımcıları, direktörler ve işletme müdürü yönetime yetkili kılınmıştır.

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

Esas Sözleşme'nin "Amaç ve Konu" başlıklı 3'üncü maddesinde belirtildiği üzere, Şirket, yasal mevzuat uyarınca; elektrik üretim tesisi kurulması, her türlü kaynaktan enerji üretilmesi,

kurulan veya devralınan tesislerin işletmeye alınması, işletilmesi, elektrik enerjisi üretimi, üretilen elektrik enerjisinin ve/veya kapasitenin müşterilere satışı ve dilediği yerden elektrik enerjisi alımı ile iştigal etmek amacıyla yurt içinde ve/veya yurt dışında kurulmuş veya kurulacak olan şirketlere, işletmelere, kuruluşlara SPKn'nun örtülü kazanç aktarımına ilişkin hükümleri saklı tutulmak üzere iştirak etmek amacında olup TTK, SPKn ve SPK düzenlemeleri ve sermaye piyasası mevzuatına uymak suretiyle faaliyet göstermektedir.

Şirket ayrıca:

1. Yatırımcıların aydınlatılmasını teminen özel durumlar kapsamında sermaye piyasası mevzuatının öngördüğü gerekli açıklamaların yapılması ve sermaye piyasası mevzuatının örtülü kazanç aktarımına ilişkin hükümleri saklı olması kaydıyla, faaliyet konuları ile ilgili olarak veya sair konularda yurt içinde ve yurt dışında yeni şirketler kurabilir, kurulmuş şirketlere ortak olabilir veya hisse satın alabilir, sahip olduğu hisseleri aracılık yapmamak şartıyla satabilir, yerli ve yabancı gerçek ve tüzel kişilerle ortaklık kurabilir, kurulu ortaklıklara katılabilir, yönetimlerine katılabilir, mevcut işletmelere iştirak edebilir, birleşebilir, devir alabilir, iştirak ettiği şirketlerin yönetim, idari ve teknik organizasyonlarını yapabilir.
2. Yatırım hizmetleri ve faaliyetleri niteliğinde olmamak ve yatırımcıların aydınlatılmasını teminen özel durumlar kapsamında sermaye piyasası mevzuatının öngördüğü gerekli açıklamaların yapılması ve sermaye piyasası mevzuatına uygun olmak kaydıyla, ihraç olunmuş veya olunacak pay ve pay benzeri diğer kıymetler ile borçlanma aracı, intifa senedi gibi bilcümle menkul kıymetleri ve diğer sermaye piyasası araçlarını alabilir, elden çıkarabilir, başka hisse/pay ile değiştirebilir, teminat verebilir, rehin edebilir, rehin alabilir.
3. Yatırımcıların aydınlatılmasını teminen özel durumlar kapsamında sermaye piyasası mevzuatının öngördüğü gerekli açıklamaların yapılması ve sermaye piyasası mevzuatının örtülü kazanç aktarımına ilişkin hükümleri saklı olması ve sermaye piyasası mevzuatına uygun olması kaydıyla, sermayelerine ve yönetimlerine katıldığı şirketlerin satışlarından doğan her türlü her çeşit alacaklarını devralır, katıldığı diğer şirketlere devir ve ciro eder, bu şirketlerin satıcılarına ve müşterilerine açtıkları kredileri sigorta ettirir veya eder.
4. Yatırımcıların aydınlatılmasını teminen özel durumlar kapsamında sermaye piyasası mevzuatının öngördüğü gerekli açıklamaların yapılması ve sermaye piyasası mevzuatına uygun olması kaydıyla, yurt içinde ve dışında uzun, orta ve kısa vadeli kredi anlaşmaları akdedebilir, kefalet kredileri temin edebilir.
5. Şirket maksat ve mevzu ile ilgili faaliyetleri için faydalı veya gerekli olan yurt içi ve yurt dışı izin, ruhsatname, ihtira beratı, alameti farika, lisans, imtiyaz ve telif hakları, marka, model, resim ve ticaret unvanlarını, know-how, teknik bilgi gibi gayri maddi hakları kısmen ya da tamamen satın alabilir, kiralayabilir, kullanabilir, satabilir, kiraya verebilir, üzerlerinde intifa veya rehin hakları tanıyabilir ve benzeri hukuki tasarruflarda bulunabilir.
6. Sermaye piyasası mevzuatının örtülü kazanç aktarımına ilişkin hükümleri saklı kalmak kaydıyla, yerli ve/veya yabancı kişi ve kurumlar ile anlaşmalar yaparak yurt içi ve yurt dışında ihalelere girebilir, taahhütte bulunabilir, ticari iş ve işlemler yapabilir. Şirket amaçlarının tahakkuku için gerekli olan bilumum araç, gereç ve tesisleri satın alabilir, satabilir, kiralayabilir, ithal edebilir, finansal kiralama sözleşmeleri, imtiyaz, yatırım, organizasyon, hizmet, danışmanlık, elektrik üretim, devir, franchise ve işletim sözleşmeleri, danışmanlık ve hizmet sözleşmeleri akdedebilir, tadil edebilir, sona erdirebilir ve ifa edebilir, gümrük komisyonculuğu yapmamak üzere gümrük işlemleri yapabilir.

7. Yatırımcıların aydınlatılmasını teminen özel durumlar kapsamında sermaye piyasası mevzuatının öngördüğü gerekli açıklamaların yapılması ve sermaye piyasası mevzuatına aykırı olmamak kaydıyla; amaç ve çalışma konusu ile ilgili olarak, amaçlarını gerçekleştirebilmek, ihtiyacını karşılamak veya kaynaklarını değerlendirmek için 634 sayılı Kat Mülkiyeti Kanunu'na göre tanzim edilmiş ve tapuya tescil edilmiş kat irtifakları ve bağımsız bölümlerin tamamını veya bir kısmı ile her tür kara, deniz, hava taşıt araçları ve de bilumum araç, gereç ve tesisler de dahil olmak üzere her türlü gayrimenkul ve menkul mal ve hakları satın alabilir, ithal edebilir, satabilir, gayrimenkul satış vaadi sözleşmeleri akdedebilir, kısmen veya tamamen kiralayabilir, kiraya verebilir, bunların tapuya tescillerini ve şerhlerini yaptırabilir, Şirket adına kayıtlı gayrimenkuller ile ilgili olarak tapu daireleri nezdinde cins tashihi, ifraz, tevhid, taksim, parselasyon ile ilgili her nevi muamele ve tasarrufları gerçekleştirebilir, şirket amaç ve faaliyetlerini gerçekleştirmeye yönelik kamu kurum ve kuruluşları ile belediyelere bila bedelle terk ve hibe edebilir, yeşil alana, yola terk işlemleri yapabilir, ayrıca ferağlarını verebilir, borç ve alacaklarından dolayı maliki bulunduğu veya başkalarına ait gayrimenkuller üzerinde leh ve aleyhte her türlü ipotek, sair gayrimenkul rehni ve diğer ayni ve şahsi hakları tesis edebilir, fek edebilir, ipka, iştira, alt ve üst hakkı tesis edebilir, fek edebilir, almış olduğu üst hakları üzerinde her türlü ayni ve şahsi hak tesis edebilir, üst hakkı süresi çerçevesinde üst hakkını kısmen veya tamamen satabilir, yerli ve yabancı gerçek kişi ve kuruluşlara kiraya verebilir, şirketin borçlarının temini veya şirket amacını gerçekleştirmek için şirketin menkul veya gayrimenkul malları üzerinde sermaye piyasası mevzuatına uymak şartıyla ipotek, rehin, gayrimenkul mükellefiyeti, işletme rehni, intifa, irtifak, sükna hakkı, kat irtifakı ve kat mülkiyeti ve her türlü ayni veya şahsi hak tesis edebilir, bunlara ilişkin olarak finansal kiralama sözleşmeleri akdedebilir, üçüncü kişilerden olan alacakları veya şirket amacını gerçekleştirmek için üçüncü kişilerin menkulleri ve gayrimenkulleri üzerinde tesis edilen sözü geçen hakları kabul edebilir, aval ve kefaletleri kabul edebilir, her türlü hak ve alacakları için ayni ve şahsi teminatlar alabilir ve verebilir, sermaye piyasası mevzuatına aykırı olmamak şartıyla üçüncü şahısların borçlarına karşılık gayrimenkullerini ipotek verebilir, menkullerini rehnedebilir, üçüncü şahıslar lehine kefalet ve garanti verebilir, garanti ve kefalet anlaşmaları imzalayabilir, Şirketin borçlarının ve alacaklarının temini için 4721 sayılı Türk Medeni Kanunu hükümleri gereğince ayni ve gayri maddi haklarla ilgili her çeşit iltizamı ve tasarrufi işlemler yapabilir, gayrimenkuller üzerinde mükellefiyetli ve mükellefiyetsiz her türlü tasarrufta bulunabilir, bu hususlarda gerekli her türlü devir ve ferağı yapabilir, yapılan devir ve ferağı kabul edebilir, tapuya şerh verebilir, verilen şerhi kabul edebilir ve sair tapu muamelelerini ifa ve intaç edebilir. Şirketin kendi adına ve üçüncü kişiler lehine, garanti, kefalet, teminat vermesi veya ipotek dahil rehin hakkı tesis etmesi hususlarında sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde belirlenen esaslara uyulur.

8. Yatırımcıların aydınlatılmasını teminen özel durumlar kapsamında sermaye piyasası mevzuatının öngördüğü gerekli açıklamaların yapılması ve sermaye piyasası mevzuatına aykırı olmaması kaydıyla, elektrik enerjisi üretim tesisleri, santralleri, trafo merkezleri, elektrik ve aydınlatma şebekelerinin enerji nakil hatlarını ve elektrik-iletim ve dağıtım trafo merkezlerini ve tesislerini kısmen veya tamamen yapabilir, tevsii edebilir, ıslah, bakım faaliyetlerini yapabilir, yaptırabilir, elektrik gücünü üretebilir veya ürettirebilir, işletebilir veya işlettirebilir, iletim ve dağıtım tesisleri, işyerleri ve ticaret alanları, sair alt yapı tesisleri inşa edebilir, işletebilir, pazarlayabilir, satabilir veya kiralayabilir, her türlü inşaat ve taahhüt işleri yapabilir,

9. Bağışların sermaye piyasası mevzuatının örtülü kazanç aktarımı düzenlemelerine aykırılık teşkil etmemesi, yatırımcıların aydınlatılmasını teminen özel durumlar kapsamında

AKFEN YENİLENEBİLİR ENERJİ A.Ş. Akçakoca Mah. Turan Güneş Bulvarı Gülbi Prestige No:2 06550 Çankaya/ANKARA Ankara Kurumlar V.D. 0250 0001 1966 Ticaret Sicil No: 231793

Gisa Holding A.Ş. Ankara Cad. No: 22 Ankara Tel: 0312 408 10 00 Ticaret Sicil No: 145672

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Esiler Mahallesi Tepe Mah. Demirkent Sok. No: 34337 Beşiktaş İSTANBUL

sermaye piyasası mevzuatının öngördüğü gerekli açıklamaların yapılması ve yıl içinde yapılan bağışların genel kurulda ortakların bilgisine sunulması, yapılacak bağışların üst sınırının genel kurul tarafından belirlenmesi ve yapılan bağışların dağıtılabilir kar matrahına eklenmesi şartıyla, kendi amaç ve konusunu aksatmayacak şekilde genel bütçeye dahil dairelere, katma bütçeli idarelere, il özel idarelerine, sosyal amaçlı kurulmuş olan vakıflara, derneklere, ulusal ve uluslararası kuruluşlara, bilimsel araştırma geliştirme faaliyetinde bulunan kurum ve kuruluşlara, üniversitelere, öğretim kurumlarına ve bu gibi kişi veya kurumlara yardım ve bağışta bulunabilir; derneklere üye olabilir, vakıflara katılabilir. Genel kurulda belirlenen üst sınırı aşan tutarda bağış yapamaz.

10. Yatırımcıların aydınlatılmasını teminen özel durumlar kapsamında sermaye piyasası mevzuatının öngördüğü gerekli açıklamaların yapılması ve sermaye piyasası mevzuatının örtülü kazanç aktarımına ilişkin hükümleri saklı olması kaydıyla, çeşitli işletme ve hizmet modelleri kapsamında organizasyon ve hizmet sektörlerinde faaliyet gösterebilir, üretim tesisleri kurabilir, devralabilir, işletebilir, iştigal konusu ile ilgili olarak danışmanlık ve kontrollük hizmeti verebilir.
11. Şirket bünyesinde iştigal konusu ile ilgili olarak AR-GE merkezi oluşturabilir.
12. Şirket'in amaç ve konusunun icap ettirdiği bütün ticari işleri ve muameleleri icra ve ifa edebilir ve bütün bu maksat ve konularını gerçekleştirmek için yukarıda belirtilen işletme mevzuu çerçevesinde kalmak şartıyla bütün hakları iktisap ve borçları iltizam edebilir.
13. TTK, Sermaye piyasası mevzuatı ve ilgili diğer mevzuata uygun olarak hareket etmek ve yatırımcıların aydınlatılmasını teminen özel durumlar kapsamında sermaye piyasası mevzuatının öngördüğü gerekli açıklamaları yapmak kaydıyla, kendi paylarını geri alabilir.
14. TTK ve SPKn ile ilgili mevzuata uygun olmak, yatırımcıların aydınlatılmasını teminen özel durumlar kapsamında sermaye piyasası mevzuatının öngördüğü gerekli açıklamaları yapmak ve yatırım hizmetleri ve faaliyetleri niteliğinde olmamak kaydıyla, sermayesine ve/veya yönetimine katıldığı şirketlerin, pay/hisse ve borçlanma araçları çıkarmasında (subskripsiyon/bunların taahhüdü) işlemlerine dahil ve destek olur, bunların sonuçlarının pay/hisse ve borçlanma aracı çıkaran şirketlere ve alıcılara karşı garantisini verir, geri alma taahhüdünde bulunur. Söz konusu pay ve borçlanma araçlarının satışlarının ve değerlerinin korunmasını sağlayacak işlemleri yapar. Şirketin kendi adına ve üçüncü kişiler lehine, garanti, kefalet, teminat vermesi veya ipotek dahil rehin hakkı tesis etmesi hususlarında sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde belirlenen esaslara uyulur.
15. Sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak, yönetim kurulu kararı ile borçlanma araçlarını yurtiçinde ve yurtdışında ihraç edebilir, bu kapsamda gerekli her türlü işlemi gerçekleştirebilir, Şirket'in faaliyet konusuna giren işlerin finansmanını temin etmek amacıyla sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde kira sertifikası ihracını sağlamak adına varlık kiralama şirketi ile bu konuda sözleşmeler imzalayabilir, bu çerçevede gerektiğinde Şirket'in sahip olduğu menkul ve gayrimenkul malları varlık kiralama şirketine devredebilir, kiralayabilir ve söz konusu kira sertifikası ihracı için gerekli görülen sair işlemleri yapabilir, kira sertifikası ihraçlarında kaynak kuruluş ve/veya fon kullanıcısı sıfatıyla yer alabilir, devredilen malların kiralanması ve geri alımına ilişkin sözleşmeler akdedebilir.

03 Mart 2023

21.14. Yönetim kuruluna ve komitelere ilişkin önemli hükümlerin özetleri:

Esas Sözleşme'nin "Yönetim Kurulu" başlıklı 8'inci maddesi uyarınca, Şirket, Genel Kurul tarafından, TTK ve sermaye piyasası mevzuatı hükümleri ve işbu madde hükümleri doğrultusunda sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde gerekli sayıda ve gerekli nitelikleri haiz

AKFEN YENİLENEBİLİR ENERJİ A.Ş. Ankara Kurumlar V.D. Ticaret Sicil No: 231793

Akfen Holding A.Ş. Mersis No: 0-023-0-0-0500017

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Beşiktaş İSTANBUL

bağımsız üyeleri de içermek üzere, toplam en az 5 (beş) en çok 10 (on) üyeli bir Yönetim Kurulu tarafından idare olunur. A Grubu paylar yönetim kurulu üyelerinin seçiminde imtiyaz sahibidir. 5 (beş) üyeden oluşan Yönetim Kurulu'nun 2 (iki) üyesi, 6 (altı) üyeden oluşan Yönetim Kurulu'nun 3 (üç) üyesi, 7 (yedi) üyeden oluşan Yönetim Kurulu'nun 3 (üç) üyesi, 8 (sekiz) üyeden oluşan Yönetim Kurulu'nun 4 (dört) üyesi, 9 (dokuz) üyeden oluşan Yönetim Kurulu'nun 4 (dört) üyesi ve 10 (on) üyeden oluşan Yönetim Kurulu'nun 5 (beş) üyesi A Grubu pay sahiplerinin çoğunluğunun gösterecekleri adaylar arasından seçilir. A Grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilecek Yönetim Kurulu üyeleri, söz konusu bağımsız üyeler haricindeki üyelerden olacaktır.

Görev süresi sona eren yönetim kurulu üyesi tekrar seçilebilir. Yönetim kurulu üyelerinden herhangi birisi istifa, azil, ölüm nedeniyle görevinden ayrıldığı takdirde, yönetim kurulu bir kişiyi geçici olarak üyeliğe seçer. Yönetim kurulu üyeliğinde herhangi bir boşluk olması durumunda, yönetim kurulu, ayrılan üyenin yerine, söz konusu boşluğun oluşmasına sebep olan üyeyi daha önce aday göstermiş olan pay grubu tarafından bir aday gösterilmişse, aday gösterilen bu bir kişiyi atayacaktır. Bu şekilde seçilen üye yapılacak ilk genel kurul toplantısına kadar görev yapar ve genel kurul tarafından seçimin onaylanması halinde yerine seçildiği üyenin kalan süresini tamamlar. Bağımsız üyenin bağımsızlığını kaybetmesi, istifa etmesi veya görevini yerine getiremeyecek duruma gelmesi halinde, sermaye piyasası mevzuatı ve SPK'nın kurumsal yönetim ilkelerinde yer alan düzenlemelere uyulur.

Tüzel kişiler yönetim kuruluna üye seçilebilirler. Bu takdirde yönetim kurulu üyesi tüzel kişi ile birlikte tüzel kişi adına işlem yapmak üzere bir gerçek kişi de tescil ve ilan edilir; ayrıca, tescil ve ilanın yapılmış olduğu, Şirket'in internet sitesinde hemen açıklanır. Mezkur gerçek kişinin yönetim kurulunda önerileri ve verdiği oy tüzel kişi tarafından verilmiş sayılır. Sorumluluk sadece üye tüzel kişiye aittir. Bu gerçek kişi, tüzel kişi istediği an, tüzel kişinin tek taraflı iradesi ile değiştirilebilir. Bu halde azil işlemine gerek yoktur. Yönetim kurulu üyeliğine tüzel kişi yerine temsilci seçilemez.

Yönetim kurulu üyeleri en az 1 en çok üç (3) yıl için ve halefleri seçilinceye kadar görev yapmak üzere seçilir ve görev yaparlar.

Yönetim Kurulu tarafından, Yönetim Kurulu'nun görev ve sorumluluklarının sağlıklı bir biçimde yerine getirilmesi için yönetim kurulu bünyesinde TTK, SPKn, SPK'nın kurumsal yönetime ilişkin düzenlemeleri ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine göre, riskin erken saptanması komitesi dahil olmak üzere, gerekli komiteler oluşturulur. Komitelerin görev alanları, çalışma esasları ve hangi üyelerden oluşacağı TTK, SPKn, SPK'nın kurumsal yönetime ilişkin düzenlemeleri ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine göre Yönetim Kurulu tarafından belirlenir ve kamuya açıklanır. Yönetim Kurulu, işlerin ilerleyişini takip etmek, kendisine arz olunacak hususları hazırlamak, bütün önemli meseleler hususiyle bilançonun hazırlanmasına karar vermek ve alınan kararların uygulanmasını gözetmek gibi çeşitli konularda üyeler arasından gerektiği kadar komite veya komisyon kurabilir.

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

03 Mart 2023

İmtiyazlar:

Şirket'in çıkarılmış sermayesini teşkil eden 1.016.031.947 adet payın 203.206.390 adedi A Grubu nama yazılı ve 812.825.557 Adedi B Grubu hamiline yazılı paydır. A Grubu payların yönetim kuruluna aday gösterme ve genel kurulda oy imtiyazı bulunmaktadır. B Grubu payların hiçbir imtiyazı yoktur.

AKFEN YENİLENEBİLİR ENERJİ A.Ş.

Akfen Holding A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Etiler Mahallesi Tepecik Yolu Akbiri Sok. No:1 34337 Beşiktaş İSTANBUL

Esas Sözleşme'nin "Yönetim Kurulu" başlıklı sekizinci maddesine göre, Şirket, Genel Kurul tarafından, TTK ve sermaye piyasası mevzuatı hükümleri ve işbu madde hükümleri doğrultusunda sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde gerekli sayıda ve gerekli nitelikleri haiz bağımsız üyeleri de içermek üzere, toplam en az 5 (beş) en çok 10 (on) üyeli bir Yönetim Kurulu tarafından idare olunur. A Grubu paylar yönetim kurulu üyelerinin seçiminde imtiyaz sahibidir. 5 (beş) üyeden oluşan Yönetim Kurulu'nun 2 (iki) üyesi, 6 (altı) üyeden oluşan Yönetim Kurulu'nun 3 (üç) üyesi, 7 (yedi) üyeden oluşan Yönetim Kurulu'nun 3 (üç) üyesi, 8 (sekiz) üyeden oluşan Yönetim Kurulu'nun 4 (dört) üyesi, 9 (dokuz) üyeden oluşan Yönetim Kurulu'nun 4 (dört) üyesi ve 10 (on) üyeden oluşan Yönetim Kurulu'nun 5 (beş) üyesi A Grubu pay sahiplerinin çoğunluğunun gösterecekleri adaylar arasından seçilir. A Grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilecek Yönetim Kurulu üyeleri, söz konusu bağımsız üyeler haricindeki üyelerden olacaktır.

Bağlam:

Şirket paylarının devri, TTK, sermaye piyasası mevzuatı ve ilgili mevzuata göre gerçekleştirilecektir. A ve B grubu paylar herhangi bir sınırlamaya tabi olmaksızın serbestçe devrolunabilir. A Grubu paylardan herhangi birinin, herhangi bir sebeple borsada işlem görebilir nitelikte paya dönüştürülmesi için, bu payların B grubu paya dönüştürülmesi gerekmekte olup, bu doğrultuda Esas Sözleşme değişikliği yapılması ve Esas Sözleşme değişikliğinin genel kurulca onaylanması gerekmektedir. Şirket'in kendi paylarını geri alması durumunda sermaye piyasası mevzuatı ve diğer ilgili mevzuata uygun olarak hareket edilir ve gerekli özel durum açıklamaları yapılır.

21.16. Pay sahiplerinin haklarının ve imtiyazlarının değiştirilmesine ilişkin esaslar:

Esas Sözleşme uyarınca pay sahiplerinin ortaklık haklarında ve paylara tanınan imtiyazlarda değişiklik yapılması TTK ve sermaye piyasası mevzuatının ilgili hükümlerine tabidir.

Bununla birlikte, , Akfen Holding, Şirket'in sermayesinin (i) %8,55'ini temsil eden B Grubu paylar üzerinde EBRD lehine ve (ii) %7,99'unu temsil eden B Grubu paylar üzerinde IFC lehine pay rehni ve intifa hakkı tesis etmiştir. Pay rehinleri ve intifa hakları ayrı sözleşmeler tahtında tesis edilmiş olup; bu kapsamda EBRD ve IFC bu sözleşmelerden kaynaklanan haklarını, ayrı ayrı kullanabilecektir. Söz konusu pay rehinleri ve intifa hakları, Akfen Holding'in, Pay Devir Sözleşmesi kapsamında EBRD'ye ve IFC'ye karşı devir bedelinin ikinci ve üçüncü taksitlerini ödeme borçlarını ve buna ilişkin temerrüt faizinin ödenmesini teminat altına almaktadır. Akfen Holding'in teminat altına alınan bu borçları EBRD'ye ve/veya IFC'ye karşı ihlal etmesi halinde ilgili pay rehin ve intifa hakkı sözleşmesi kapsamında bir temerrüt hali gerçekleşmiş olacak, (ilgilisine göre) EBRD ve/veya IFC de bu halde, rehinli ve intifa hakkına konu paylara ilişkin mali hakları ve yönetsel hakları kullanabilecek, ayrıca bu rehinleri paraya çevirebilecek ve SPKn madde 47 uyarınca da payları satabilecektir. Bu durumda Akfen Holding, Şirket sermayesinde kendisine ait olan paylara ilişkin oy haklarını kullanırken, Şirket Esas Sözleşmesi'nde daha önceden EBRD ve IFC'ye ait olan pay gruplarına göre düzenlenmiş olan aşağıdaki (eski) imtiyaz haklarının, herhangi bir pay sahipliği oranına bağlı olmaksızın, rehin ve intifa hakkına bağlı olarak (ilgilisine göre) EBRD ve/veya IFC ya da rehnin paraya çevrilmesi neticesinde payları bu kişilerden devralabilecek olan kişiler tarafından kullanılmasına imkân verecek şekilde davranacağını sözleşmesel olarak EBRD ve IFC'ye taahhüt etmiştir. Bu durumda gerekli yasal izin ve işlemlerin ardından:

- Şirket Yönetim Kurulu 10 kişiden oluşacak olup; üyelerin 3 tanesi Akfen Holding, 1 tanesi EBRD ve 1 tanesi de IFC (ya da rehnin paraya çevrilmesi neticesinde payları EBRD ve/veya IFC'den) devralabilecek olan kişiler) tarafından gösterilecek adaylar arasından atanacaktır.

- Aşağıdaki konularda EBRD ve/veya IFC'nin (ya da rehnin paraya çevrilmesi neticesinde payları EBRD ve/veya IFC'den) devralabilecek olan kişilerin) olumlu oyu olmaksızın karar alınmayacaktır:
    - Şirketin sermayesinin artırılması veya Şirket paylarına tanınan hak veya payların niteliklerinde herhangi bir değişiklik yapılması veya yeni pay türlerinin veya gruplarının belirlenmesi/oluşturulmasına dair bu konulara ilişkin olarak Şirket esas sözleşmesinde değişiklik yapılmasının önerilmesi ve Şirket genel kurul gündemine hüküm eklenmesi de dahil olmak üzere belirtilen kapsamda herhangi bir karar;
    - Şirketin sermayesinin azaltılması ve buna ilişkin Şirket esas sözleşmesinde değişiklik yapılmasının önerilmesi ve Şirket genel kurulu gündemine hüküm eklenmesi de dahil olmak üzere belirtilen kapsamda herhangi bir karar.

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

Esas Sözleşme'nin "Genel Kurul" başlıklı 11'inci maddesi uyarınca, genel kurul toplantılarına davet hakkında TTK ve sermaye piyasası mevzuatının ilgili hükümlerinde yer alan davet usul ve şekli ile ilan sürelerine ilişkin düzenlemelere uyulur. Bu davet ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere, toplantı tarihinden en az üç hafta önce yapılır. Pay defterindeki nama yazılı pay sahipleriyle önceden şirkete pay senedi veya pay sahipliğini ispatlayıcı belge vererek adreslerini bildiren pay sahiplerine, toplantı günü ile gündem ve ilanın çıktığı veya çıkacağı gazeteler, iadeli taahhütlü mektupla bildirilir. TTK ile sermaye piyasası mevzuatının ilgili hükümlerinde öngörülen bilgi ve belgeler genel kurul toplantısından en az üç hafta önce ilan edilir ve pay sahiplerinin incelemesine hazır bulundurulur. Genel kurul toplantılarına çağrı konusunda SPKn'nun 29/1 hükmü saklıdır.

Genel kurullar olağan ve olağanüstü olarak toplanır. Olağan toplantı her faaliyet dönemi sonundan itibaren üç ay içinde yapılır. Bu toplantılarda, organların seçimine, finansal tablolara, yönetim kurulunun yıllık raporuna, karın kullanım şekline, dağıtılacak kar ve kazanç paylarının oranlarının belirlenmesine, yönetim kurulu üyelerinin ibraları ile faaliyet dönemini ilgilendiren ve gerekli görülen diğer konulara ilişkin müzakere yapılır, karar alınır. Şirket işlerinin, TTK'nın ve sermaye piyasası mevzuatının ilgili hükümlerinin gerektirdiği takdirde genel kurul olağanüstü toplantıya çağrılır ve gerekli kararları alır.

Genel kurul, süresi dolmuş olsa bile, yönetim kurulu tarafından toplantıya çağrılabilir. Tasfiye memurları da, görevleri ile ilgili konular için, genel kurulu toplantıya çağırabilirler. Yönetim kurulunun, devamlı olarak toplanamaması, toplantı nisabının oluşmasına imkân bulunmaması veya mevcut olmaması durumlarında, mahkemenin izniyle, tek bir pay sahibi genel kurulu toplantıya çağırabilir. TTK'nın 411 ve 416'ncı maddesi hükümleri saklıdır.

Yönetim kurulu hazır bulunanlar listesini, kayden izlenen payların sahipleri ile ilgili olarak SPKn uyarınca Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. tarafından sağlanacak "pay sahipleri cizelgesi"ne göre hazırlar. Kayden izlenen paylar açısından genel kurul toplantısı tarihi ile sınırlı olarak pay devrinin yasaklanmasına ilişkin sermaye piyasası mevzuatı hükümleri saklıdır.

Genel kurul toplantılarında her bir A Grubu pay, sahibine 5 (beş) oy hakkı ve her bir B Grubu pay, sahibine 1 (bir) oy hakkı verir.

Genel kurula katılma ve oy kullanma hakkı, pay sahibinin pay sahibi olduğunu kanıtlayan belgeleri veya pay senetlerini Şirket'e, bir kredi kuruluşuna veya başka bir yere depo edilmesi şartına bağlanamaz. Olağan ve olağanüstü genel kurul toplantı ve karar nisapları, TTK, SPKn, sermaye piyasası mevzuatı ile ilgili mevzuat hükümlerine tabidir.

03 Mart 2023

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Esfer Mahallesi Tepecik Yolu Kısmı Sok. No:1 34337 Beşiktaş İSTANBUL

Genel Kurul Şirket merkezinde ya da Şirket merkezinin bulunduğu şehrin elverişli bir yerinde toplanır. Şirketin genel kurul toplantılarına katılma hakkı bulunan hak sahipleri bu toplantılara, TTK'nın 1527'nci maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. Şirket, Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin Yönetmelik hükümleri uyarınca hak sahiplerinin genel kurul toplantılarına elektronik ortamda katılmalarına, görüş açıklamalarına, öneride bulunmalarına ve oy kullanmalarına imkân tanıyacak elektronik genel kurul sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak tüm genel kurul toplantılarında Esas Sözleşme'nin bu hükmü uyarınca, kurulmuş olan sistem üzerinden hak sahiplerinin ve temsilcilerinin, anılan Yönetmelik hükümlerinde belirtilen haklarını kullanabilmesi sağlanır.

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

Yoktur.

21.19. Payların devrine ilişkin esaslar:

Şirket paylarının devri, TTK, sermaye piyasası mevzuatı ve ilgili mevzuata göre gerçekleştirilecektir. A ve B grubu paylar herhangi bir sınırlamaya tabi olmaksızın serbestçe devrolunabilir. A Grubu paylardan herhangi birinin, herhangi bir sebeple borsada işlem görebilir nitelikte paya dönüştürülmesi için, bu payların B grubu paya dönüştürülmesi gerekmekte olup, bu doğrultuda Esas Sözleşme değişikliği yapılması ve Esas Sözleşme değişikliğinin genel kurulca onaylanması gerekmektedir. Şirket'in kendi paylarını geri alması durumunda sermaye piyasası mevzuatı ve diğer ilgili mevzuata uygun olarak hareket edilir ve gerekli özel durum açıklamaları yapılır.

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

Esas Sözleşme'nin "Şirketin Sermayesi" başlıklı 6'ncı maddesi uyarınca, Şirket'in sermayesi, gerektiğinde Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri çerçevesinde artırılabilir veya azaltılabilir. Çıkarılan paylar tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe veya satılamayan paylar iptal edilmedikçe yeni paylar çıkarılmaz. Sermaye artırımlarında, A Grubu pay karşılığında A Grubu pay, B Grubu pay karşılığında B Grubu pay çıkarılacaktır. Ancak, Yönetim Kurulu pay sahiplerinin yeni pay alma hakkını kısıtladığı takdirde çıkarılacak yeni payların tümü B Grubu ve hamiline yazılı olarak çıkarılır.

Esas Sözleşme kapsamında sermayenin artırılmasına ve azaltılmasına ilişkin esas sözleşmede öngörülen koşulların yasanın gerektirdiğinden daha ağır olmasına yol açacak herhangi bir düzenleme söz konusu değildir.

Bununla birlikte, Akfen Holding, Şirket'in sermayesinin (i) %8,55'ini temsil eden B Grubu paylar üzerinde EBRD lehine ve (ii) %7,99'unu temsil eden B Grubu paylar üzerinde IFC lehine pay rehni ve intifa hakkı tesis etmiştir. Pay rehinleri ve intifa hakları ayrı sözleşmeler tahtında tesis edilmiş olup; bu kapsamda EBRD ve IFC bu sözleşmelerden kaynaklanan haklarını ayrı ayrı kullanabilecektir. Söz konusu pay rehinleri ve intifa hakları, Akfen Holding'in Pay Devir Sözleşmesi kapsamında EBRD'ye ve IFC'ye karşı devir bedelinin ikinci ve üçüncü taksitlerini ödeme borçlarını ve buna ilişkin temerrüt faizinin ödenmesini teminat altına almaktadır. Akfen Holding'in teminat altına alınan bu borçları EBRD'ye ve/veya IFC'ye karşı ihlal etmesi halinde ilgili pay rehin ve intifa hakkı sözleşmesi kapsamında bir temerrüt hali gerçekleşmiş olacak, (ilgilisine göre) EBRD ve/veya IFC de bu halde, rehinli ve intifa hakkına konu paylara ilişkin mali hakları ve yönetsel hakları kullanabilecek, ayrıca bu rehinleri paraya çevirebilecek ve

AKFEN YENİLENEBİLİR ENERJİ
Ankara Kurumlar V.D.
Akfen Holding A.Ş.
GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Esentepe Mahallesi Tepecik Yolu
Büyükdere Sok. No:1 34394
Beşiktaş İSTANBUL

SPKn madde 47 uyarınca da payları satabilecektir. Bu durumda Akfen Holding, Şirket sermayesinde kendisine ait olan paylara ilişkin oy haklarını kullanırken, Şirket Esas Sözleşmesi'nde daha önceden EBRD ve IFC'ye ait olan pay gruplarına göre düzenlenmiş olan aşağıdaki (eski) imtiyaz haklarının, herhangi bir pay sahipliği oranına bağlı olmaksızın, rehin ve intifa hakkına bağlı olarak (ilgilisine göre) EBRD ve/veya IFC ya da rehnin paraya çevrilmesi neticesinde payları bu kişilerden devralabilecek olan kişiler tarafından kullanılmasına imkân verecek şekilde davranacağını sözleşmesel olarak EBRD ve IFC'ye taahhüt etmiştir. Bu durumda gerekli yasal izin ve işlemlerin ardından:

- Şirket Yönetim Kurulu 10 kişiden oluşacak olup; üyelerin 3 tanesi Akfen Holding, 1 tanesi EBRD ve 1 tanesi de IFC (ya da rehnin paraya çevrilmesi neticesinde payları EBRD ve/veya IFC'den) devralabilecek olan kişiler) tarafından gösterilecek adaylar arasından atanacaktır.
- Aşağıdaki konularda EBRD ve/veya IFC'nin (ya da rehnin paraya çevrilmesi neticesinde payları EBRD ve/veya IFC'den) devralabilecek olan kişilerin) olumlu oyu olmaksızın karar alınmayacaktır:
    - Şirketin sermayesinin artırılması veya Şirket paylarına tanınan hak veya payların niteliklerinde herhangi bir değişiklik yapılması veya yeni pay türlerinin veya gruplarının belirlenmesi/oluşturulmasına dair bu konulara ilişkin olarak Şirket esas sözleşmesinde değişiklik yapılmasının önerilmesi ve Şirket genel kurul gündemine hüküm eklenmesi de dahil olmak üzere belirtilen kapsamda herhangi bir karar;
    - Şirketin sermayesinin azaltılması ve buna ilişkin Şirket esas sözleşmesinde değişiklik yapılmasının önerilmesi ve Şirket genel kurulu gündemine hüküm eklenmesi de dahil olmak üzere belirtilen kapsamda herhangi bir karar.

22. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER

Kurtal Pay Devir Sözleşmesi

Satıcı sıfatıyla Akfen Yenilenebilir ve alıcılar sıfatıyla ilişkili olmayan gerçek kişiler arasında 01.12.2022 tarihinde bir pay devir sözleşmesi akdedilmiş olup; anılan sözleşme uyarınca Akfen Yenilenebilir'in, Kurtal sermayesinin %100'ünü temsil eden 59.500.000 adet payını toplamda 4 milyon ABD Doları tutarlı devir bedeli karşılığında alıcılara devir ve temlik edeceği düzenlenmiştir.

28.12.2022 tarihinde gerçekleştirilen, 01.12.2022 tarihli pay devir sözleşmesinin kapanış protokolü uyarınca, taraflar Kurtal paylarının devrine ilişkin pay devir sözleşmesi kapsamındaki alıcı sıfatının yalnızca pay devir sözleşmesine taraf gerçek kişilerden sadece birine ait olduğu ve diğer gerçek kişiye ait tüm hakların alıcılardan birine devredildiğini düzenlemişlerdir.

Akabinde 28.12.2022 tarihi itibarıyla pay devir sözleşmesi uyarınca Kurtal paylarının tamamı, Akfen Yenilenebilir tarafından söz konusu alıcıya devredilmiştir. İşbu İzahname tarihi itibarıyla Kurtal, Akfen Yenilenebilir'in bağlı ortaklığı değildir.

03 Mart 2023

Santraller'in Yapım ve İşletimine İlişkin Sözleşmeler

HES'lere ilişkin olarak işbu İzahname tarihi itibarıyla yürürlükte herhangi bir mühendislik, tedarik ve yapım işi sözleşmesi ve/veya inşaat sözleşmesi bulunmamaktadır. Bununla birlikte ilgili Üretim Şirketleri tarafından işletilen RES'lerden ve GES'lerden bazılarına ilişkin olarak akdedilen ve bazı hükümleri işbu İzahname tarihi itibarıyla yürürlükte olmaya devam eden, birtakım mühendislik, tedarik ve yapım işi sözleşmeleri mevcuttur.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Etiler Mahallesi Tepecik Yolu
Tepekent Sok. No:1 3
Beşiktaş İSTANBUL

Aynı zamanda HES'lere ilişkin olarak yürürlükte herhangi bir bakım, onarım, servis veya işletme hizmeti sözleşmesi de mevcut değildir. Bununla birlikte, ilgili Üretim Şirketleri tarafından işletilen RES'ler ve GES'ler, birtakım bakım, servis ve işletme sözleşmelerine istinaden işletilmektedir.

1. RES'lere ilişkin Sözleşmeler

(a) *Üçpınar RES, Kocalar RES, Denizli RES ve Hasanoba RES Bakım ve Servis Sözleşmeleri*

19.03.2018 tarihinde, hizmet sağlayıcı olarak Siemens Türkiye ile proje sahibi olarak Derbent, Isıder, Korda ve Kovancı arasında, sırasıyla Üçpınar RES, Kocalar RES, Denizli RES ve Hasanoba RES'e ilişkin olarak, İsviçre hukukuna tabi bakım ve servis sözleşmeleri akdedilmiştir. Siemens Gamesa da bu sözleşmeleri "kabul eden taraf" olarak imzalamıştır. Bakım ve servis sözleşmeleri uyarınca Siemens Türkiye, her bir RES'e ilişkin sözleşme kapsamında, ilgili RES'te ilk türbin geçici kabul tarihinden başlamak üzere 15'er yıl süre boyunca, (i) ilgili sertifikasyon sürecinde onaylanan hizmet manueli çerçevesinde rüzgâr türbinlerinin bakım ve servislerini yapma, türbinlerin sensör kalibrasyonlarını sağlama, gerekli tüm güvenlik ekipmanlarının bakım ve servislerini sağlama, yağ analizlerini ve değişimlerini yapma, her bir türbin için titreşim analizi gerçekleştirme, yılda en az bir kez elverişli kamera sistemleri ve cihazlar ile genel türbin kanadı yüzeyi bakımı ve en az iki yılda bir kez de kanat aydınlatma koruma sistemi ve kanat ucunun yerden yüksekliğinin ölçümüne ilişkin incelemeleri yapma, (ii) işletme müdürü, teknisyen ve gerekli diğer personeli Santral'de hazır bulundurma, yedek parçalar da dahil türbinlere ilişkin envanter yönetimi yapma, acil durumlarda Santral işleyişine müdahale etme gibi ilgili Santral'in günlük bazda işleyişini takip etme gibi standart bakım ve servis hizmetlerini, ve (iii) yılın 365 günü 24 saat boyunca veri tabanlı kontrol ve gözetleme sistemi (*supervisory control and data acquisition* – "***SCADA***") vasıtasıyla türbinlerin uzaktan monitör edilmesini sağlamayı ve aylık olarak ilgili Üretim Şirketi'ne işletilen Santral'e ilişkin (türbin durum raporu, alarm raporu, hata analiz raporu gibi) çeşitli raporlamalar yapmayı, Derbent, Isıder, Korda ve Kovancı'ya taahhüt etmektedir.

Her bir sözleşmenin süresi, her bir ilgili sözleşme ile belirtilen şartlarda Santral'lerin ilgili teslim tarihlerinden itibaren 15 yıl olmakla birlikte, ilgili Üretim Şirketleri, sözleşme süresinin ilk 5 yılı sona erdikten sonra, en az 6 ay öncesinden yazılı bildirimde bulunmak suretiyle herhangi bir sebep göstermeksizin ilgili bakım ve servis sözleşmesini, bildirim yapılmış olan sözleşme yılının sonundan itibaren etkili olacak şekilde tek taraflı sona erdirme yetkisine sahiptir. Ancak bu şekilde bir sona erme sebebiyle ilgili Üretim Şirketi, Siemens Türkiye'ye söz konusu sona ermenin sözleşmenin kaçıncı yılında gerçekleştiğine bağlı olarak hesaplanan bir sona erme bedeli ödemesi yapmakla yükümlüdür.

Siemens Türkiye, işletme sırasında Santraller'in türbinlerinin emre amadeliğinin birinci yıl için yıllık %96'dan ve takip eden diğer yıllar için yıllık %97'den az olmayacağını garanti etmektedir. Garanti edilen performansa ulaşılamaması halinde Siemens Türkiye, ilgili Üretim Şirketi'ne üretim kaybı için tazminat ödeyecektir.

(b) *Demirciler RES ve Sarıtepe RES Tüm Servisler Sözleşmeleri*

01.04.2020 tarihinde İmbat (imza tarihi itibarıyla Zorlu Rüzgâr olarak) ile GE Türkiye ve GE Wind tarafından oluşturulan konsorsiyum arasında Demirciler RES'e ve Sarıtepe RES'e ilişkin olarak İsviçre hukukuna tabi birer tüm servisler sözleşmesi (*full services agreement*) imzalanmıştır. Sözleşmelerin her ikisi de daha sonra Zorlu Rüzgâr ve İmbat'ın birleşmesi sebebiyle 08.05.2020 tarihinde bir kez tadil edilmiş ve bu tadil ile GE Türkiye ve GE Wind konsonsiyumu, tadil sözleşmeleri kapsamında hizmet alan Üretim Şirketi'nin İmbat olduğunu teyit etmiştir.

03 Mart 2020

T.C. İSTANBUL TİCARET SİCİL MÜDÜRLÜĞÜ

AKFEN YENİLENEBİLİR ENERJİ A.Ş. No:3 06550 Çankaya Ankara Kurumlar V.D. Ticaret Sicil No:

akfen Holding A.Ş. Mersis No: 0-0230-0706-5500017

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Etiler Mahallesi Tepecik Yolu Nisbetiye Sok. No:1 Beşiktaş İSTANBUL

Sözleşmeler kapsamında Demirciler RES'e ve Sarıtepe RES'e ilişkin olarak, sözleşmelerin yürürlük tarihi olan 21.04.2020 tarihinden itibaren 10 yıl süre ile, (i) SCADA üzerinden türbinlerin 7/24 izlenmesi, periyodik alarm durumlarının kayıtlarının tutulması, türbinlere ilişkin uzaktan operasyonel tanı analizi yapılması, aylık raporlamalar sağlanması, gibi türbinleri uzaktan monitör etme ve koşulları izleme servislerinin, (ii) işletme ve bakım manueline uygun olarak planlı servislerin gerçekleştirilmesi, türbin temizlik servislerinin sağlanması gibi planlı servislerin, (iii) yangından korunma ve güvenlik ekipmanları gibi hususlarda düzenli olarak inceleme servislerinin ve (iv) plansız bakım servislerinin sağlanacağı düzenlenmektedir. Prensip olarak hizmetlerin tamamı GE Türkiye tarafından sağlanacak olup; yalnızca uzaktan monitör etme hizmetleri GE Wind tarafından sağlanacaktır. Ancak konsorsiyum üyeleri, hizmetlerin İmbat'a sağlanması hususunda müştereken ve müteselsilen sorumlu olduklarını taahhüt etmektedirler.

GE Türkiye ve GE Wind konsorsiyomu, işletme sırasında Demirciler RES'in ve Sarıtepe RES'in türbinlerinin emre amadeliğinin birinci yıl için yıllık %96'dan ve takip eden diğer yıllar için yıllık %97'den az olmayacağını garanti etmektedir. Herhangi bir yıl için bu oranlara ulaşılamaması halinde, konsorsiyum İmbat'a aradaki fark için net elektrik satış fiyatı dikkate alınarak hesaplanan bir götürü tazminat ödeyecektir. Eğer Demirciler RES'in veya Sarıtepe RES'in türbinlerinin emre amadeliği birinci yıl için yıllık %96,5 ve takip eden diğer yıllar için yıllık %97,5 ve üzerinde olursa, bu defa konsorsiyum, net elektrik satış fiyatının belirli bir oranı dikkate alınarak hesaplanan bir teşvik (*bonus*) ödemesine hak kazanmaktadır.

(c) *RES'lere İlişkin Genel Sözleşmeler*

Tesis sahipleri ve işveren sıfatıyla Korda, Isıder, Derbent ve İmbat ile yüklenici sıfatıyla Omega Elektromekanik Mühendislik Taahhüt Danışmanlık Sanayi Ticaret Ltd. Şti. arasında 15.06.2022 tarihinde "RES Projeleri Yıllık Rutin Bakım Testlerinin Yapılması İşine Ait Sözleşme" akdedilmiştir. Bu sözleşmeyi tesis sahipleri adına temsilen Akfen Yenilenebilir imzalamıştır. Sözleşme kapsamına Üretim Şirketlerince işletilen tüm RES'ler dahildir. Sözleşmenin konusu yıllık rutin teslerin yapılması ve raporlanmasıdır. Sözleşme bedeli birim fiyat üzerinden kararlaştırılmıştır. Yüklenicinin taahhüt ettiği zamanda işi tamamlayamaması halinde, cezai şart ödeyeceği düzenlenmiştir.

2. *GES'lere ilişkin Sözleşmeler*

(a) *Fırıncı GES, Me-Se GES, MT GES, Omicron Engil208 GES, Omicron Erciş GES, PSİ Engil207 GES ve Yaysun GES (Lisanslı) Mühendislik, Tedarik ve Yapım İşi Sözleşmeleri*

Yüklenici olarak (A) Elin Elektrik ile işveren olarak (i) İota arasında 01.10.2019 tarihinde Fırıncı GES'in, (ii) Me-Se Enerji ile 11.05.2018 tarihinde Me-Se GES'in, (iii) Omicron arasında 02.02.2018 tarihinde Omicron Engil208 GES'in, (iv) Omicron arasında 06.07.2018 tarihinde Omicron Erciş GES'in ve (v) PSİ arasında 02.01.2019 tarihinde PSİ Engil207 GES'in; ve (B) Asunim ile işveren olarak (i) MT Doğal arasında 02.02.2018 tarihinde MT GES'in ve (ii) Yaysun arasında 02.02.2018 tarihinde Yaysun GES (Lisanslı)'nın, performans kriterlerinin değerlendirilerek, inşaat, mekanik, elektrik ve elektronik işlerinin ve ekipman tedariği ve mühendislik hizmetlerinin anahtar teslimi götürü bedel esasına göre yapılması ve tamamlanmasına ilişkin mühendislik, tedarik ve yapım işi sözleşmeleri akdedilmiştir. Sözleşmelerin hüküm ve koşulları, Santraller'e özgü farklılıklar ve teknik şartlar ile sözleşme bedelleri haricinde esaslı olarak birbirinin aynısıdır.

03 Mart 2023

Sözleşmelere konu işlerin tamamlanması için öngörülen süre genellikle, işe başlama talimatını takip eden 180 gündür (bu süre Omicron Erciş GES için 170 gün olarak ve PSİ Engil2017 GES için 210 gün olarak düzenlenmiştir). Bu sürenin sonunda ilgili Santral'e ilişkin ETKB kabul işlemi gerçekleşmiş olmalıdır. Bu doğrultuda, bu sözleşmeler kapsamında yüklenilen işler işbu

İzahname tarihi itibarıyla tamamlanmış; ilgili Santraller'in ETKB kabul işlemleri 2018 ve 2019 yıllarında gerçekleşmiştir. Ancak sözleşmeler tahtında inşaat süreçlerinin sona ererek Santraller'in faaliyetlerine başlamasının akabinde de bir süre yürürlükte olan garanti yükümlülükleri/taahhütleri söz konusu olabilmektedir. Örneğin, sözleşmeler kapsamında Elin Elektrik ve Asunim, işveren Üretim Şirketi tarafından ilgili Santral'in sözleşmeye göre geçici kabulünün yapıldığı tarihten itibaren 36 aylık bir süre boyunca (ve onarım veya değişim olması halinde yeni parçalar için 24 aylık yeni bir süre boyunca) ilgili Üretim Şirketi'ne, söz konusu sözleşmeye dahil olan tüm donanımların tasarım, malzeme ve işçilik kusurları içermeyeceğini garanti etmektedir.

Sözleşmeler kapsamında yürürlükte olan bazı emre amadelik oranları ve performans garantileri de söz konusudur. Bu kapsamda, (i) Elin Elektrik tarafından, Fırıncı GES, Me-Se GES, Omicron Engil208 GES, Omicron Erciş GES ve PSİ Engil207 GES için ve (ii) Asunim tarafından MT GES ve Yaysun GES (Lisanslı) için; ilgili Santral'in ilk yılı için %98 ve takip eden yıllar için %99 oranında emre amadelik garanti edilmektedir. Yıllık emre amadelik oranının ve performans sonuçlarının garanti edilenlerden daha düşük olması durumunda, ilgilisine göre Elin Elektrik ve/veya Asunim ilgili Üretim Şirketi'ne sözleşmeler ile düzenlenen belirli bir formüle göre götürü şekilde hesaplanacak üretim zararı ödemesi yapmayı yükümlenmiştir.

(b) *Fırıncı GES, Me-Se GES, MT GES, Omicron Engil208 GES, Omicron Erciş GES, PSİ Engil207 GES ve Yaysun GES (Lisanslı) İşletme ve Bakım Sözleşmeleri*

Yüklenici olarak (A) Elin Elektrik ile işveren olarak (i) İota arasında 01.10.2019 tarihinde Fırıncı GES'in, (ii) Me-Se Enerji ile 11.05.2018 tarihinde Me-Se GES'in, (iii) Omicron arasında 02.02.2018 tarihinde Omicron Engil208 GES'in, (iv) Omicron arasında 06.07.2018 tarihinde Omicron Erciş GES'in ve (v) PSİ arasında 02.01.2019 tarihinde PSİ Engil207 GES'in; ve (B) Asunim ile işveren olarak (i) MT Doğal arasında 02.02.2018 tarihinde MT GES'in ve (ii) Yaysun arasında 02.02.2018 tarihinde Yaysun GES (Lisanslı)'nın, işletilmesi ve bakımına ilişkin olarak işletme ve bakım sözleşmeleri akdedilmiştir. Sözleşmelerin hüküm ve koşulları, Santraller'e özgü farklılıklar ve teknik şartlar ile sözleşme bedelleri haricinde esaslı olarak birbirinin aynısıdır. Sözleşmeler, ilgili GES'lerin ETKB kabulleri sonrasında işveren sıfatıyla ilgili Üretim Şirketleri'ne teslim edilmesinden itibaren 3 yıl süre ile geçerli olacak şekilde imzalanmış olup; taraflarca süre bitiminden en az 3 ay önce yazılı olarak anlaşmaya varılması halinde, birer yıllık süreler ile aynı koşullarda uzayacaktır.

Sözleşmeler kapsamında Elin Elektrik ve Asunim, ilgili GES'lerin teknik işletme ve yönetimi için gerekli tüm sorumlulukları üstlenmekte ve teknik işletme yönetimi için kapsam ve fiyat olarak farklılık gösteren çeşitli hizmet paketleri sunmaktadır. Sözleşme kapsamında sağlanacak hizmetler, Santraller'in genel olarak iyi halde tutulması, bakımı ve işletilmesi, Santraller'in işletimine ilişkin aylık ve yıllık raporlarmaların yapılması, Santraller'in potansiyel veya gelecekteki arızalarını önlemek amacıyla, bakım manuelleri ile öngörülen tüm gerekli tedbirlerin alınması, modüllerin temizlenmesi, invertörlerin servislerinin yapılması, sistem dengesi izlemeleri yapılması, gibi birtakım önleyici bakımların yapılması, Santraller'de olağan kullanım veya normal operasyon sürecinde yaşanabilecek arızaların giderimi ve tamirinin yapılması, ilgili problemlerin tespit edilmesi, tamir için gerekli parçaların sağlanması gibi bazı düzeltici bakımların yapılması, Santraller'in performansının ve işletme parametrelerinin izlenmesi için gerekli izleme sistemlerinin kurulması ve Santraller'in SCADA sistemi üzerinden uzaktan takibinin sağlanması gibi bakım, onarım ve işletme hizmetlerini kapsamaktadır.

Sözleşmeler kapsamında Elin Elektrik ve Asunim, ilgili Santraller'e ilişkin olarak aşağıdaki garantileri sağlamaktadır.

03 Mart 2020

AKSEN YENİLENEBİLİR ENERJİ A.Ş. Ankara Kurumlar V.D. Ticaret Sicil No: 231793

akFen Holding A.Ş. Ankara Kurumlar V.D. Mersis No: 0-0230 0500017

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Etiler Mahallesi Tepecik Yolu Beşiktaş İSTANBUL

İSTANBUL MENKUL KIYMETLER BORSASI UZMANI

- Santraller'de kullanılan PV modüllerinin fiziki durumlarına ilişkin olarak için en az 10 yıllık garanti ve bu modüllerin (i) birinci yıl için çıkış gücünün, nominal çıkış gücünün %97'sinin altına düşmeyeceğine, (ii) sonraki 24 yıl boyunca çıkış gücündeki düşüşün yıllık bazda %0,75'i aşmayacağına ve 25. yıl sonunda bu değerin %80'in altında kalmayacağına ilişkin garanti;
- Santraller'de kullanılan invertörlerin fiziki durumlarına ilişkin olarak için en az 5 yıllık ürün garantisi ve invertörlerin maksimum verimlilik ve Euro verimliliğinin %98'in altına düşmeyeceğine ilişkin garanti; ve
- Santraller'deki montaj yapılarına ilişkin en az 10 yıllık ürün garantisi ve çeşitli unsurlar için Santraller'in geçici kabul tarihlerinden itibaren 3 yıllık garanti ve müteahhit kurulumu ve işçilik açısından da Santraller'in geçici kabul tarihlerinden itibaren 3 yıllık garanti

Daha sonra, ilgili Üretim Şirketleri ile bazı ek sözleşmeler de akdedilmiş ve bu sözleşmeler kapsamında, Santraller'in güvenlik ve temizliğine, iş sağlığı güvenliği kurallarının sağlanmasına vs. ilişkin birtakım yan hizmetlerin ilave işlerin üstlenilmesi, güvenlik hizmeti personelinin görevlendirilmesi ve kalite denetim hizmetlerinin sağlanması da Elin Elektrik ve Asunim tarafından üstlenilmiş olup; bunlara ilişkin olarak da sözleşmelerde belirli meblağlarda bedel artışları gerçekleştirilmiştir.

İlaveten, MT Doğal ile Asunim arasında MT GES'e ilişkin olarak 01.02.2022 tarihinde akdedilen işletme ve bakım sözleşmesine ilişkin 4 numaralı ek sözleşme tahtında 01.02.2022-31.01.2023 dönemi için performans oranı %80,5 ve her bir trafo için kullanılabilirlik oranı %99 olarak Asunim tarafından garanti edilmiştir. Omicron ile Elin Elektrik arasında (i) Omicron Engil208 GES'e ilişkin olarak 01.02.2022 tarihinde akdedilen işletme ve bakım sözleşmesine ilişkin 6 numaralı ek sözleşme tahtında 01.02.2022-31.01.2023 dönemi için performans oranı %81,16 ve her bir trafo için kullanılabilirlik oranı %99 olarak ve (ii) Omicron Erciş GES'e ilişkin olarak 01.02.2022 tarihinde akdedilen işletme ve bakım sözleşmesine ilişkin 6 numaralı ek sözleşme tahtında 01.02.2022-31.01.2023 dönemi için performans oranı %81,17 ve her bir trafo için kullanılabilirlik oranı %99 olarak Elin Elektrik tarafından garanti edilmiştir. Yaysun ile Asunim arasında Yaysun GES (Lisanslı)'ya ilişkin olarak 01.02.2022 tarihinde akdedilen işletme ve bakım sözleşmesine ilişkin 4 numaralı ek sözleşme tahtında 01.02.2022-31.01.2023 dönemi için performans oranı %79,74 ve her bir trafo için kullanılabilirlik oranı %99 olarak Asunim tarafından garanti edilmiştir. Me-Se Enerji ile Elin Elektrik arasında Me-Se GES'e ilişkin olarak 01.02.2022 tarihinde akdedilen işletme ve bakım sözleşmesine ilişkin 6 numaralı ek sözleşme tahtında 01.02.2022-31.01.2023 dönemi için performans oranı %80,9 ve her bir trafo için kullanılabilirlik oranı %99 olarak Elin Elektrik tarafından garanti edilmiştir.

İşbu İzahname tarihi itibarıyla, GES'lere ilişkin sözleşmelerin açıklandığı bu bölümde Asunim ile akdedildiği belirtilen sözleşmeler Maxima'ya devredilmiş olup, sözleşmelerin güncel tarafı Maxima'dır.

Yaysun GES (Lisanssız) Şalt Sahası İşletme ve Bakım Sözleşmesi

10.09.2018 tarihinde, yüklenici olarak Maxima ve işveren olarak Yaysun arasında Yaysun GES (Lisanssız)'ın ve Yaysun GES (Lisanssız) projesi kapsamında bulunan şalt sahasına işletme ve bakım hizmetinin sunulmasına ilişkin bir işletme ve bakım sözleşmesi akdedilmiştir. Sözleşme 1 yıl süre için imzalanmış olup; sözleşme süresi bitiminden 2 hafta öncesine kadar taraflarca aksi yönde bir bildirim yapılmadığı sürece birer yıllık sürelerle uzayacaktır.

Sözleşme kapsamında Yaysun GES (Lisanssız) sahasında üretim devamlılığının sağlanması için, Santral'in devamlı olarak uzaktan izlenmesi, bir arıza meydana gelmesi halinde arızaya

müdahale edilmesi ve arıcanın giderilmesi, yıllık periyodik bakım ve onarım hizmetinin sözleşme ekinde yer alan ilgili kılavuza uygun olarak yerine getirilmesi ve periyodik bakımların raporlanması hizmetleri olup; Maxima tarafından bu hizmetlere ilişkin olarak Yaysun'a herhangi bir garanti verilmemektedir. Maxima tarafından sağlanan işletme hizmetleri ise, akü bakımları, aydınlatma teçhizatı bakımı, röle ve ölçü aletlerinin tozlarının alınması, topraklama teçhizatının kontrolü, primer teçhizatın gözle kontrolü ve şalt sahası temizliği hizmetleridir. Yaysun GES (Lisanssız) kapsamındaki işyeri binaları ve trafo merkezi sahasında sağlanacak hizmetler ise, elektrik tesisatının ve iç ihtiyaç sisteminin çalışır durumda tutulması, dizel jeneratör yakıt dolumu ve bakım ve onarımı, güvenlik kameralarının kontrolü, iş sağlığı güvenliği raporlamaları, Maxima'nın kullanımına verilen demirbaşlardan hasara uğratılanların yenilenmesi, yılda iki kez fosseptik çukurlarının boşaltılması, haşerata karşı yılda en az 1 kez ilaçlama yapılması gibi, hizmetlerin devamlılığının sağlanmasına ilişkin işleri kapsamaktadır.

Daha sonra, Yaysun ile Maxima arasında bazı ek sözleşmeler de akdedilmiş ve bu sözleşmeler kapsamında, Yaysun GES (Lisanssız)'a ilişkin Maxima tarafından sağlanan işletme ve bakım hizmet bedellerinde güncellemeler yapılmıştır.

(c) *Amasya (Boyalı) GES'ler ve Tokat (Kuşoturağı) GES'ler ile Denizli GES'ler, Elâzığ GES (Lisanssız)'lar ve Solentegre GES (Lisanslı) İşletme ve Bakım Sözleşmeleri*

01.03.2021 tarihinde yüklenici olarak Maxima ile işveren olarak (i) Amasya (Boyalı) GES Şirketleri ve Tokat (Kuşoturağı) GES Şirketleri arasında Amasya (Boyalı) GES ve Tokat (Kuşoturağı) GES'lerin işletimine ve bakımına ilişkin olarak ve (ii) Denizli GES Şirketleri ve Elâzığ GES (Lisanssız) Şirketleri arasında, Denizli GES'ler, Elâzığ GES (Lisanssız)'lar ve Solentegre GES (Lisanslı)'nın işletimine ve bakımına ilişkin olarak iki ayrı işletme ve bakım sözleşmesi akdedilmiştir. Sözleşmeler kapsamında, Maxima ile ilişkilerde, Amasya (Boyalı) GES Şirketleri ve Tokat (Kuşoturağı) GES Şirketleri'nin temsilcisi olarak Neptün Enerji A.Ş.'nin ve Denizli GES Şirketleri, Elâzığ GES (Lisanssız) Şirketleri ve Solentegre GES (Lisanslı)'nın temsilcisi olarak Solentegre'nin atandığı düzenlenmiştir. Sözleşmeler, 1'er yıl süre ile geçerli olacak şekilde imzalanmış olup; taraflarca süre bitiminden en az 1 ay önce yazılı olarak anlaşmaya varılması halinde, birer yıllık süreler ile aynı koşullarda uzayacaktır.

Sözleşmeler kapsamında Maxima, ilgili GES'lerin teknik işletme ve yönetimi için gerekli tüm sorumlulukları üstlenmekte ve teknik işletme yönetimi için kapsam ve fiyat olarak farklılık gösteren çeşitli hizmet paketleri sunmaktadır. Sözleşme kapsamında sağlanacak hizmetler, Santraller'in genel olarak iyi halde tutulması, bakımı ve işletilmesi, Santraller'in işletimine ilişkin günlük, aylık, üç aylık ve yıllık raporlarmaların yapılması, Santraller'in potansiyel veya gelecekteki arızalarını önlemek amacıyla, bakım manuelleri ile öngörülen tüm gerekli tedbirlerin alınması, modüllerin temizlenmesi, invertörlerin servislerinin yapılması, sistem dengesi izlemeleri yapılması gibi birtakım önleyici bakımların yapılması, Santraller'de olağan kullanım veya normal operasyon sürecinde yaşanabilecek arızaların giderimi ve tamirinin yapılması, ilgili problemlerin tespit edilmesi, tamir için gerekli parçaların sağlanması gibi bazı düzeltici bakımların yapılması, Santraller'in performansının ve işletme parametrelerinin izlenmesi için gerekli izleme sistemlerinin kurulması ve Santraller'in SCADA sistemi üzerinden uzaktan takibinin sağlanması gibi bakım, onarım ve işletme hizmetlerini kapsamaktadır.

Maxima, sözleşme kapsamında (i) Amasya (Boyalı) GES'ler ve Tokat (Kuşoturağı) GES'lerden her birine ilişkin olarak ayrı ayrı, %79,9 ile %82,29 arasında değişen oranlarda ve (ii) Denizli GES'ler, Elâzığ GES (Lisanssız)'lar ve Solentegre GES (Lisanslı)'dan her birine ilişkin olarak ayrı ayrı, %76,96 ile %79,57 arasında değişen oranlarda performans garantisi taahhüdünde bulunmaktadır. Ayrıca her bir GES'te bulunan her bir transformatör için garanti edilen emre amadelik oranı da %99 olarak belirlenmiştir. Söz konusu garanti edilen oranların

Maxima tarafından sağlanamaması durumunda, Maxima, ilgili Üretim Şirketleri'ne sözleşme ile belirlenen metod ile hesaplanacak meblağlarda üretim zararı ödemesi yapacaktır.

Daha sonra, ilgili Üretim Şirketleri ile bazı ek sözleşmeler de akdedilmiş ve bu sözleşmeler kapsamında, Santraller'in güvenlik ve temizliğine, iş sağlığı güvenliği kurallarının sağlanmasına vs. ilişkin birtakım yan hizmetlerin ilave işlerin üstlenilmesi, güvenlik hizmeti personelinin görevlendirilmesi de Maxima tarafından üstlenilmiş olup; bunlara ilişkin olarak da sözleşmelerde belirli meblağlarda bedel artışları gerçekleştirilmiştir.

(d) *GES'lere İlişkin Genel Sözleşmeler*

İlgili Üretim Şirketleri ile Loggma Yazılım Elektrik Elektronik A.Ş. arasında 01.01.2022 tarihinde Üretim Şirketleri tarafından işletilen GES'lerin tamamının uzaktan izleme ve raporlama sistemi hizmeti, EDAŞ SCADA sistemlerince talep edilen verilen gönderilmesi, sistem bakımları, gerekli olması durumunda ekipman temini, montajı ve devreye alınması işine ilişkin hüküm ve şartların belirlenmesi amacıyla bir sözleşme akdedilmiştir. İlgili Üretim Şirketlerinin temsilcisi Solentengre olarak tayin edilmiş ve bu sözleşmeyi yalnızca Solentegre imzalamıştır. Sözleşme süresi 1 yıl olarak belirlenmiş olup, tarafların yazılı mutabakatı ile birer yıllık dönemler halinde uzayabileceği düzenlenmiştir.

3. *HES'lere ilişkin Sözleşmeler*

(a) *Otluca HES'e İlişkin Sözleşmeler*

İşveren sıfatıyla Elen Enerji ile yüklenici sıfatıyla RBOS Enerji Üretim Mühendislik İnşaat Taahhüt Ltd. Şti. arasında 15.09.2021 tarihinde "Otluca 2 HES 1 No'lu Bakım ve Ayar Çalışması İşine Ait Sözleşme" akdedilmiştir. Söz konusu sözleşme, Otluca 2 HES'te yer alan bir ünitenin bakımı ve ayarlarının yapılmasının hüküm ve şartlarını düzenlemek amacıyla götürü bedel üzerinden akdedilmiştir. Bu sözleşme tahtında ifa edilen işlere ilişkin işçilik 1 yıl süreyle yüklenicinin garantisi altındadır. Yüklenicinin ifa etmekle yükümlü olduğu işi süresinde bitirememesi halinde, ifaya eklenen türde cezai şart ödeyeceği kararlaştırılmıştır.

İlaveten, yine aynı taraflar arasında 10.05.2022 tarihinde "Boğuntu HES Ünite Bakım Çalışmalarının Yapımı İşine Ait Sözleşme" akdedilmiştir. Söz konusu sözleşme, Boğuntu HES'te yer alan ünitelerin bakımının yapılmasına ilişkin hüküm ve şartların düzenlenmesi amacıyla her bir ünite başına belirlenen bir bedel üzerinden akdedilmiştir. Bu sözleşme tahtında da gecikme halinde cezai şart düzenlenmiştir.

İşveren sıfatıyla Elen Enerji ile yüklenici sıfatıyla Hydac Akışkan Kontrol Sistemleri Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti arasında 03.09.2021 tarihinde "Boğuntu Hidroelektrik Santrali Governör Akümülatörlerinin Değişimi İşine Ait Sözleşme" akdedilmiştir. Söz konusu sözleşme, Boğuntu HES nezdinde yer alan birkaç akümülatörün ve bunlara ilişkin çeşitli parçaların temini, servisi, montajı ve devreye alınmasının hüküm ve şartlarını düzenlemek amacıyla götürü bedel üzerinden akdedilmiştir. Yüklenicinin ifa etmekle yükümlü olduğu işi süresinde bitirememesi halinde, ifaya eklenen türde cezai şart ödeyeceği kararlaştırılmıştır.

İşveren sıfatıyla Elen Enerji ile yüklenici sıfatıyla Force Mühendislik Hidrolik Makina Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti. arasında 27.07.2021 tarihinde "Otluca 1 HES Regülatör Izgara Temizleme Makinesi Mühendislik İmalat ve Montaji İşine Ait Sözleşme" akdedilmiştir. Söz konusu sözleşme, ızgara temizleme makinesinin montajının yapılması ve devreye alınmasının hüküm ve şartlarını düzenlemek amacıyla götürü bedel üzerinden akdedilmiştir. Yüklenicinin ifa etmekle yükümlü olduğu işi süresinde bitirememesi halinde, ifaya eklenen türde cezai şart ödeyeceği kararlaştırılmıştır. Makine, imalat ve işçiliğe ilişkin 2 yıl süreyle garanti verilmiştir.

İşveren sıfatıyla Elen Enerji ile yüklenici sıfatıyla Kochendorfer Hydro Elektromekanik Sanayi ve Ticaret A.Ş. arasında 01.08.2022 tarihinde "Otluca Hidroelektrik Santrali Ünite Bakım İşine

Ait Sözleşme" akdedilmiştir. Söz konusu sözleşme, santral ünitelerinin bakımlarının yapılmasının hüküm ve şartlarını düzenlemek amacıyla birim bedel üzerinden (Otluca 1 HES (1 ünite), Otluca 2 HES (2 ünite)) akdedilmiştir. Bu sözleşme tahtında ifa edilen işlere ilişkin işçilik 1 yıl süreyle yüklenicinin garantisi altındadır. Yüklenicinin ifa etmekle yükümlü olduğu işi süresinde bitirememesi halinde, ifaya eklenen türde cezai şart ödeyeceği kararlaştırılmıştır. İlaveten, aynı taraflar arasında aynı santrale ilişkin olarak 08.06.2022 tarihinde bir sözleşme imzalanmıştır. Bu sözleşmenin konusu ise bir ünitenin demonte edilerek değişmesi gerekli parçalarının tespit edilmesi ve ardından tekrar monte edilmesidir. Değişmesi gerekli parçaların işveren tarafından temin edileceği düzenlenmiştir. Bu sözleşme de birim bedel üzerinden akdedilmiştir. Yine 1 yıl süreli işçiliğe ikişkin garanti verilmiş ve gecikme hali için cezai şart öngörülmüştür.

(b) *Çalıkobası HES'e İlişkin Sözleşmeler*

İşveren sıfatıyla HHK Enerji ile yüklenici sıfatıyla Force Mühendislik Hidrolik Makina Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti. arasında 12.05.2022 tarihinde "Çalıkobası Hidroelektrik Santrali 2 No lu Yükleme Havuzu Izgara Temizleme Makinesi Mühendislik İmalat ve Montajı İşine Ait Sözleşme" akdedilmiştir. Söz konusu sözleşme, ızgara temizleme makinesinin montajının yapılması ve devreye alınmasının hüküm ve şartlarını düzenlemek amacıyla götürü bedel üzerinden akdedilmiştir. Yüklenicinin ifa etmekle yükümlü olduğu işi süresinde bitirememesi halinde, ifaya eklenen türde cezai şart ödeyeceği kararlaştırılmıştır. Makine, imalat ve işçiliğe ilişkin 2 yıl süreyle garanti verilmiştir.

İşveren sıfatıyla HHK Enerji ile yüklenici sıfatıyla Fetih Mühendislik Mimarlık ve İnşaat Ltd. Şti. arasında 01.08.2022 tarihinde "Çalıkobası Hidroelektrik Santrali Akım Gözlem İstasyonu Anahtar Eğrisi Çıkartılması ve Aylık Ölçümlerin Yapılması İşine Ait Sözleşme" akdedilmiştir. Sözleşmenin konusu Çalıkobası HES nezdinde yer alan 4 adet akım gözlem istasyonunun aylık ölçümlerinin yapılarak su temin raporu ve abak çalışmasının hazırlanmasıdır. Sözleşme birim bedel üzerinden akdedilmiş olup, her bir işe ilişkin adet başına bedeller belirlenmiştir. İşin süresi 1 yıl olarak belirlenmiştir.

(c) *Saraçbendi HES'e İlişkin Sözleşmeler*

İşveren sıfatıyla Elen Enerji ile yüklenici sıfatıyla Force Mühendislik Hidrolik Makina Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti. arasında 20.08.2021 tarihinde "Saraçbendi HES Regülatör Kapaklarının Uzaktan Kumanda Otomasyonunun Sağlanması Mühendislik İmalat ve Montajı İşine Ait Sözleşme" akdedilmiştir. Söz konusu sözleşme, çökeltim havuzu çıkış kapağının uzaktan kumanda otomasyonunun sağlanması için gerekli imalat v emontajının yapılmasına ilişkin hüküm ve şartların düzenlenmesi amacıyla götürü bedel üzerinden akdedilmiştir. İmalat ve işçilik hatalarına karşı 2 yıl garanti verilmektedir. Yüklenicinin ifa etmekle yükümlü olduğu işi süresinde bitirememesi halinde, ifaya eklenen türde cezai şart ödeyeceği kararlaştırılmıştır.

İşveren sıfatıyla Elen Enerji ile yüklenici sıfatıyla Rota Siber Güvenlik Elektronik ve Proje Sanayi Ticaret Ltd. Şti. arasında 17.08.2022 tarihinde "Saraçbendi HES Erken Sel Uyarı Sistemi Siren Kurulumu ve Uyarı Levhalarının Montajı İşi Sözleşmesi" akdedilmiştir. Sözleşme konusu, 2 adet siren ünitesi ve 211 adet uyarı levhasının montajı ve kurulumudur.

(d) *Doğançay HES'e İlişkin Sözleşmeler*

03 Mart 2023

İşveren sıfatıyla Elen Enerji ile yüklenici sıfatıyla Bortek Mühendislik Elektrik Sanayi ve Ticaret A.Ş. arasında 18.08.2022 tarihinde "Doğançay Hidroelektrik Santrali'ne ait Doğançay HES – Pamukova TM Enerji Nakil Hattı'nın Periyodik Kontrol, Ölçüm, Bakım ve Onarımı Sözleşmesi" akdedilmiştir. Sözleşme Doğançay HES – Pamukova TM enerji nakil hattının

AKFEN YENİLENEBİLİR ENERJİ A.Ş. Ankara Mah. Turan Güneş Bul. Galip Erdem Cd. No:3 06550 Çankaya/ANKARA Ankara Kurumlar V.D. 023 030 2066 Ticaret Sicil No: 231793

akfen Holding A.S. Yeşilçam Cad. No:200 Yenişehir 06724 ANKARA Tel: (312) 266 1100 Fax: (312) 266 1672 Ankara Kurumlar V.D. No: 023 030 8655 Mersis No: 0-0[illegible]5500017

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Etiler Mahallesi Tepecik Yolu Demirkent Sok. No:4 34337 Beşiktaş/İSTANBUL

kontrol, ölçüm, bakım ve onarımını konu almaktadır. Bu sözleşme, götürü bedel üzerinden akdedilmiştir.

(e) *Doruk HES'e İlişkin Sözleşmeler*

İşveren sıfatıyla Yeni Doruk ile yüklenici sıfatıyla Fetih Mühendislik Mimarlık ve İnşaat Ltd. Şti. arasında 07.06.2022 tarihinde "Doruk Hidroelektrik Santrali Akım Gözlem İstasyonu Anahtar Eğrisi Çıkartılması ve Aylık Ölçümlerin Yapılması İşine Ait Sözleşme" akdedilmiştir.

Sözleşmenin konusu Doruk HES nezdinde yer alan 6 adet akım gözlem istasyonunun aylık ölçümlerinin yapılarak su temin raporu ve abak çalışmasının hazırlanmasıdır. Sözleşme birim bedel üzerinden akdedilmiş olup, her bir işe ilişkin adet başına bedeller belirlenmiştir. İşin süresi 1 yıl olarak belirlenmiştir.

(f) *Yağmur HES'e İlişkin Sözleşmeler*

İşveren sıfatıyla BT Bordo ile yüklenici sıfatıyla Karsu Enerji Hidro Elektrik Danışmanlık Hizmetleri İnşaat Turizm Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti. arasında 15.03.2022 tarihinde "Yağmur HES Projesi Akım Gözlem İstasyonları Debi Ölçümü Yapılması İşine Ait Sözleşme" akdedilmiştir. Sözleşmenin konusu Yağmur HES nezdinde yer alan 2 adet akım gözlem istasyonunun takibinin yapılması, limnigraf kalibrasyonu ve data alımının yapılması, anahtar ve su temini çalışmasının hazırlanmasıdır. Sözleşme bedeli, birim bedel üzerinden belirlenmiştir.

(g) *HES'lere İlişkin Genel Sözleşmeler*

Tesis sahipleri ve işveren sıfatlarıyla Elen Enerji, BT Bordo, Yeni Doruk, HHK Enerji, Kurtal ile yüklenici sıfatıyla N** M** arasında "Akfen Yenilenebilir A.Ş. HES Projeleri Elektriksel Periyodik Kontrollerin Yapılması İşine Ait Sözleşme" akdedilmiştir. Söz konusu Üretim Şirketleri adına, temsilci olarak Akfen Yenilebilir sözleşmeyi imzalamıştır. Çiçekli HES hariç olmak üzere, bu Üretim Şirketleri tarafından işbu İzahname tarihi itibarıyla işletilmekte olan tüm HES'ler sözleşmenin kapsamındadır. Sözleşmenin konusu, ilgili HES'lerin envanterinde yer elektrik, topraklama, yıldırımdan korunma tesisatı, akümülatör, transformator, yangın sistemleri ve jeneratörlerin peryodik olarak kontrollerinin taraflar arasında mutaıbk kalınmış standartlar çerçevesinde yapılmasıdır. Yüklenicinin işi zamanın bitirememesi halinde cezai şart düzenlenmiştir.

Tesis sahipleri ve işveren sıfatlarıyla Elen Enerji, BT Bordo, Yeni Doruk, HHK Enerji ile yüklenici sıfatıyla Rota Siber Güvenlik Elektronik ve Proje Sanayi Ticaret Ltd. Şti. arasında 20.09.2022 tarihinde "Akfen Yenilenebilir A.Ş. HES İşletmeleri DSİ Çevresel Güvenlik Sistemleri Eğitim Yazılım Denetim ve Dokümantasyon Hizmet Sözleşmesi" akdedilmiştir. Söz konusu Üretim Şirketleri adına, temsilci olarak Akfen Yenilebilir sözleşmeyi imzalamıştır. Sözleşmenin konusu; DSİ uygulamaları gereği, tesis sahipleri tarafından işletilmekte olan HES'lerin proje dosyalarının konrolü, çalışanlara eğitim verilmesi, mevcut siren yazılımlarının güncellenmesi, işletme talimatlarının oluşturulması ve genel durum değerlendirme raporlarının hazırlanmasıdır. Sözleşme bedeli birim bedel olarak düzenlenmiş olup, detaylı fiyatlandırma sözleşme metninde mevcuttur.

Hibrit Yatırımlara İlişkin Sözleşmeler

03 Mart 2023

İşveren sıfatıyla Derbent, Elen Enerji, Isıder, İmbar, Korda ve Kovancı ile yüklenici sıfatıyla Istrich Enerji Danışmanlık İnşaat ve Ticaret Ltd. Şti. arasında 20.06.2022 tarihinde "Hibrit GES Projeleri Hibrit Enerji Üretim Analizi Raporu Hazırlanması İşine Ait Sözleşme" akdedilmiştir. Bu sözleşmenin konusu, hibrit enerji üretim analiz raporunun sözleşmede belirlenen teknik kriterlere uyumlu şekilde hazırlanmasıdır. Sözleşme götürü bedel üzerinden akdedilmiştir.

Doğançay HES nezdinde yardımcı kaynak olarak güneş enerjisi kullanılarak bir hibrit GES yatırımı yapılması amacıyla sürece başlanmış olup, bu süreç devam etmektedir. Bu kapsamda, 16.05.2022 tarihinde işveren sıfatıyla Elen Enerji ile yüklenici sıfatıyla Jura Jeoloji Jeoteknik ve Sondajcılık – Türkay Coşkuner arasında hibrit GES yatırımı için kullanılacak sahanın teknik analizinin yapılması ve teknik şartname hazırlanması amacıyla bir sözleşme akdedilmiştir.

Yine hibrit yatırım kapsamında, İşveren sıfatıyla Elen Enerji ile yüklenici sıfatıyla Şehremini Proje Danışmanlık İnşaat Mimarlık Mühendislik Sanayi Ticaret Ltd. Şti. arasında 14.03.2022 tarihinde "Doğançay HES Projesine Yardımcı Kaynak Hibrit GES Projesi İmar Planı Yapılması Hizmet Sözleşmesi" imzalanmıştır. Bu sözleşmenin konusu, hibrit GES projesi için imar planına esas zemin etüdü ve nazım imar planı ve uygulama imar planlarının hazırlanması ve idari onaylarının tamamlanmasıdır.

İşbu İzahname tarihi itibarıyla, Üçpınar RES'e ilişkin 57,66 MWe'lik hibrit yatırım süreci ilerlemekte olup; lisans, ÇED süreçleri tamamlanmıştır, imar planları askıdadır ve kamulaştırma işlemleri devam etmektedir. Bu hibrit yatırım kapsamında, İşveren sıfatıyla Derbent ile Yüklenici sıfatıyla Semil Mühendislik Bilgisayar Enerji Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti. arasında 04.10.2021 tarihinde "Üçpınar RES Projesi Birden Çok Kaynaklı Elektrik Üretim Tesisi (Hibrit GES) Yapılması Kapsamında Kamulaştırma Planları ve Teknik Dosyasının Hazırlanması Onaylatılması ve Adres Araştırmalarının Yapılması İşine Ait Sözleşme" akdedilmiştir. Bu sözleşmenin konusu Üçpınar RES kapsamında yapılacak hibrit yatırımına ilişkin kamulaştırma planları ve teknik dosyasının hazırlanması, onaylatılması ve adres araştırmalarının yapılmasıdır. Sözleşme bedeli, götürü usulde belirlenmiştir.

Yine Üçpınar RES nezdinde gerçekleştirilecek hibrit yatırımlar kapsamında, işveren sıfatıyla Derbent ve yüklenici sıfatıyla Erenköy Deniz İşletmeciliği Su Ürünleri Turizm Tarım Gıda Hayvancılık İnşaat Taahhüt Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi arasında 23.11.2021 tarihinde "Üçpınar RES Projesi Hibrit GES Projesi Kapsamında Taşınmazlara Ait Kiralama-Alım-Satım İşlemlerine Aracılık Yapılması Sözleşmesi" akdedilmiştir. Sözleşmenin konusu, hibrit GES'in inşa edileceği alanın malikleri ile 30.12.2021 tarihine kadar gayrimenkul satış vaadi sözleşmesi imzalanması amacıyla aracılık faaliyeti yapılmasına ilişkindir. Sözleşme bedeli, ilgili gayrimenkullerin satış bedeline endeksli olarak, bu gayrimenkullerin satın alımına bağlı olarak ödenmek üzere belirlenmiştir.

Üçpınar RES nezdinde gerçekleşecek hibrit yatırımlara ilişkin olarak, Derbent ile Hüseyin Uzun arasında "Üçpınar RES Projesi Hibrit GES Alanları ve Ulaşım Yollarına Ait İmar Planının Hazırlanması İşine Ait Hizmet Sözleşmesi" akdedilmiştir. Bu sözleşmenin konusu, hibrit yatırıma ilişkin imar planlarının hazırlanarak idari onaylarının tamamlanmasıdır.

İşbu İzahname tarihi itibarıyla, Sarıtepe RES'e ilişkin 12,98 MWe'lik hibrit yatırım süreci ilerlemektedir. Bu yatırım tahtında, işveren sıfatıyla İmbat ile yüklenici sıfatıyla Ada Mühendislik Müşavirlik İnşaat Taahhüt anayi ve Ticaret Ltd. Şti. arasında 04.10.2021 tarihinde "Sarıtepe RES Projesi Birden Çok Kanyaklı Elektrik Üretim Tesisi (Hibrit GES) Yapılması Kapsamında Kamulaştırma Planları Ve Teknik Dosyasının Hazırlanması Onaylatılması ve Adres Araştırmalarının Yapılması İşine Ait Sözleşme" akdedilmiştir. Bu sözleşmenin konusu Sarıtepe RES kapsamında yapılacak hibrit yatırımına ilişkin kamulaştırma planları ve teknik dosyasının hazırlanması, onaylatılması ve adres araştırmalarının yapılmasıdır.

Yine Sarıtepe RES nezdinde gerçekleştirilecek hibrit yatırımlar kapsamında, işveren sıfatıyla İmbat ile yüklenici sıfatıyla O** K** D** arasında 23.11.2021 tarihinde "Sarıtepe RES Projesi Hibrit GES Projesi Kapsamında Taşınmazlara Ait Kiralama-Alım-Satım İşlemlerine Aracılık Yapılması Sözleşmesi" akdedilmiştir. Sözleşmenin konusu, hibrit GES'in inşa edileceği alanın malikleri ile 30.12.2021 tarihine kadar gayrimenkul satış vaadi sözleşmesi imzalanması

AKPEN YÖNETİM ENERJİ A.Ş. İnönü Mah. Turan Güneş Bulvarı Gaziosmanoğlu Sok. No: 06550 Çankaya/ANKARA Ankara Kurumlar V.D. 021 630 1966 Ticaret Sicil No: 231793

Holding A.Ş. Mersis No: 0-023 8500017

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Etiler Mahallesi Tepecik Yolu Muhtarlık Sok. No:1 Beşiktaş İSTANBUL

amacıyla aracılık faaliyeti yapılmasına ilişkindir. Sözleşme bedeli, ilgili gayrimenkullerin satış bedeline endeksli olarak, bu gayrimenkullerin satın alımına bağlı olarak ödenmek üzere belirlenmiştir.

Sarıtepe RES nezdinde gerçekleşecek hibrit yatırımlara ilişkin olarak, İmbat ile Şehremini Proje Danışmanlık İnşaat Mimarlık Mühendislik Sanayi Ticaret Ltd. Şti. arasında 29.11.2021 tarihinde "Sarıtepe RES Projesi Hibrit GES Alanları ve Ulaşım Yollarına Ait Jeolojik Etüt Raporları ile İmar Planı Yapılması İşine Ait Hizmet Sözleşmesi" akdedilmiştir. Bu sözleşmenin konusu, hibrit yatırıma ilişkin alanların zemin etüdü ve imar planlarının hazırlanarak idari onaylarının tamamlanmasıdır.

Kapasite Artışı Yatırımlarına İlişkin Sözleşmeler

Denizli RES için 25 MWe gücünde kapasite artışı başvurusunda bulunulmuş olup, tüm aşamalar tamamlanmıştır. Güncel durumda kesin orman izni alınmıştır. Bu kapasite artışı kapsamında, Korda ile N** E** arasında 17.05.2022 tarihinde "Denizli RES Kapasite Artışı Revize İmar Planlarının Hazırlanması"na ilişkin bir sözleşme akdedilmiştir. Bu sözleşmenin konusu kapasite artışına konu 5 türbin yeri ve revize edilen yol güzergahlarını kapsayan alanlara ilişkin revize imar planlarının hazırlanarak ilgili idare tarafından onaylanmasının sağlanmasıdır.

Üçpınar RES nezdinde gerçekleşecek kapasite artışına ilişkin olarak, Derbent ile H** U** arasında 06.09.2021 tarihinde "Üçpınar RES Projesi Kapasite Artışı Yapılacak Türbin Yerleri ve Ulaşım Yollarına ait 1/1000 ve 1/5000 Ölçekli İmar Planının Hazırlanması İşi Sözleşmesi" akdedilmiştir. Sözleşme konusu gerekli imar planlarının hazırlanarak idari onaylarının tamamlanmasıdır.

Sarıtepe RES nezdinde gerçekleşecek kapasite artışına ilişkin olarak, İmbat ile Şehremini Proje Danışmanlık İnşaat Mimarlık Mühendislik Sanayi Ticaret Ltd. Şti. arasında 01.07.2021 tarihinde "Sarıtepe RES Projesi Kapasite Artışı Yapılacak Türbin Yerleri ve Ulaşım Yollarına ait 1/1000 ve 1/5000 Ölçekli İmar Planının Hazırlanması İşi Sözleşmesi" akdedilmiştir. Sözleşme konusu gerekli imar planlarının hazırlanarak idari onaylarının tamamlanmasıdır.

Santraller'in Kaynak Kullanımına İlişkin Sözleşmeler

1. HES'lere İlişkin Su Kullanım Hakkı Anlaşmaları

Elektrik Piyasası Lisans Yönetmeliği'ne göre HES'lere ilişkin önlisans sahibi şirketlerin, önlisans sürecinde "ÇED Gerekli Değildir" veya "ÇED Olumlu" kararı temin etmelerini mütekip DSİ ile SKHA imzalaması gerekmektedir. Önlisans ve ilgili ÇED kararının teminini müteakip 30 gün içerisinde SKHA imzalamak için DSİ'ye başvurmayan şirketler, SKHA imzalama hakkını kaybetmektedir. SKHA, Su Kullanım Hakkı Yönetmeliği'nin Ek 1'inde yer alan standart form bir sözleşmedir. SKHA, önlisans sahibi şirket ile DSİ arasında imzalanmakta ve üretim lisansı süresi boyunca yürürlükte kalmaktadır. Standart form sözleşme üzerinde ilgili HES projenin özelliklerine göre düzenleme yapılabilmektedir.

Bu kapsamda HES işletimi gerçekleştiren Üretim Şirketleri'nin tamamı (Elen Enerji, Yeni Doruk, BT Bordo, HHK Enerji ve Kurtal) kendilerince işletilen HES'lerin tümü için DSİ ile SKHA akdetmiştir ve bu SKHA'lar işbu İzahname tarihi itibarıyla da yürürlüktedir. Elen Enerji tarafından devralınan şirketler ve HES'lere ilişkin olarak ise (bunlar, Çamlıca III HES, Demirciler HES, Gelinkaya HES, Kavakçalı HES, Otluca HES, Saraçbendi HES, Sekiyaka II HES ve Sırma HES'tir), söz konusu HES'ler Elen Enerji bünyesine geçtikten sonra, bu HES'lerin devralınmasından önce imzalanmış olan tüm SKHA'lar hükümsüz kalmış ve bunların yerine geçmek üzere DSİ ile yeni SKHA'lar imzalanmıştır.

SKHA'lar, ilgili HES'lerin lisansın geçerli olduğu süredeki su kullanımına ilişkin işletme esasları ile ortak tesislerin yatırım, işletme, bakım, onarım ve yenileme giderlerinin enerji hissesi oranındaki katılım bedelinin DSİ'ye ödenme şekli ile ilgili esasları belirlemektedir. Her bir ilgili Üretim Şirketi, üretime geçtikten sonra iletim sistemine verilen yıllık toplam enerji üretim miktarının kWh başına DSİ tarafından belirlenen birim bedel ile çarpılması sonucu, Su Kullanım Hakkı Yönetmeliği ile belirlenen sınır değerler de dikkate alınarak bulunan havza hidrolojik gözlem, değerlendirme ve kontrol hizmet bedelini lisans süresince her yıl DSİ'ye ödemekle yükümlüdür. Ayrıca, aynı kaynak için DSİ'ye birden fazla başvuru yapılmış olması halinde, fizibilitesi kabul edilebilir şirketler arasında yapılan toplantılar ile ilgili şirketler tarafından DSİ'ye ödeneceği taahhüt edilen hidroelektrik kaynak katkı payı tutarları da lisans süresince yıllık olarak DSİ'ye ödenmektedir. Bunlara ek olarak HES'lerin ortak tesis niteliğinde olması halinde (ortak tesis, enerji üretimi yanında sulama suyu, içme ve kullanma suyu temini ve taşkın koruma gibi birden fazla maksada hizmet eden tesis anlamına gelmektedir) yatırım, işletme, bakım, onarım ve yenileme giderlerinin de, ilgili HES'in ortak tesisteki enerji hissesi oranına göre hesaplanan katılım bedelinin de DSİ'ye ödenmesi gerekmektedir.

SKHA'lar kapsamında Üretim Şirketleri'nin elektrik üretiminde kullandığı suyun kalitesinin korunması, suyun kirletilmemesi ve doğal yatağının değiştirilmemesi gibi yükümlülüklere uyması gerekmektedir. SKHA kapsamında Üretim Şirketi'nin yalnızca elektrik üretiminde kullanılmak üzere kendisine tahsis edilmiş olan suyu DSİ onayı olmadan başka amaçlarla kullanamayacağı, bu doğrultuda da üçüncü kişilere devredemeyeceği ve satamayacağı düzenlenmektedir.

SKHA'larda DSİ, SKHA tarihinden 20 yıl sonra ilgili HES'in işletme planında geçici veya kalıcı değişiklikler yapma hakkını saklı tutmaktadır. DSİ'nin, ilgili Üretim Şirketi tarafından SKHA tahtındaki yükümlülüklerin ihlal edilmesi halinde SKHA'yı feshetme hakkı bulunmaktadır. Ayrıca santralin "ÇED Olumlu" veya "ÇED Gerekli Değildir" kararının iptal edilmesi ya da lisansın iptal edilmesi, sonlandırılması, yenilenmesi hallerinde SKHA da iptal edilebilmektedir.

Üretim Şirketleri, kendi SKHA'ları çerçevesindeki tüm yükümlülüklerine uygun hareket etmektedir. İşbu İzahname tarihi itibarıyla herhangi bir Üretim Şirketi SKHA'ları kapsamında herhangi bir uygunsuzluk bildirimi almamıştır.

2. *RES'lere ve GES'lere ilişkin Katkı Payı Anlaşmaları*

Elektrik Piyasası Lisans Yönetmeliği uyarınca, Yarışma Yönetmeliği kapsamında ihaleye katılarak kendilerine bir önlisans veya üretim lisansı verilen isteklilerin önlisans sürecinde TEİAŞ ile standart form katkı payı anlaşması imzalaması gerekmektedir. RES ve GES işleten şirketler, katkı payı anlaşması uyarınca belirtilen katkı paylarını ilgili santralin ilk ünitesinin geçici kabulünün yapıldığı tarihten başlamak üzere yıllık taksitler şeklinde ve toplamda üç eşit taksitte TEİAŞ'a ödemekle yükümlüdür.

Bir lisansa tabi olarak GES işleten Üretim Şirketleri'nden, işbu İzahname tarihi itibarıyla lisanslı GES işleten tüm Üretim Şirketleri'nin TEİAŞ'a yapmakla yükümlü olduğu katkı payı ödemeleri Fırıncı GES'in 24.01.2023 tarihinde yaptığı 9.817.333 TL (KDV dahil 11.584.453 TL) son ödeme taksidinin gerçekleştirilmesi sonucunda tamamlanmıştır. Katkı payı ödemelerinin tamamlanmasını müteakip sözleşmeler sona ermiştir.

RES işleten Üretim Şirketleri'nden, Derbent, Isıder, Korda ve Kovancı'nın yürürlükte olan katkı payı anlaşmaları mevcuttur. Söz konusu Üretim Şirketleri'nden (i) Derbent'in 19.08.2011 tarihli, (ii) Isıder'in 24.10.2011 tarihli, (iii) Korda'nın 28.07.2011 tarihli ve (iv) Kovancı'nın 26.01.2012 tarihli RES katkı payı anlaşmaları mevcut olmakla birlikte, sırasıyla Üçpınar RES,

Kocalar RES, Denizli RES ve Hasanoba RES'e ilişkin üretim lisanslarında belirtilen kurulu güçlerin artırılması amacıyla gerçekleştirilmesi onaylanan lisans tadilleri için, 2011-2012 yıllarında imzalanan RES katkı payı anlaşmalarının da revize edilmesi gerekmiştir. Bu sebeple, TEİAŞ ile (i) Derbent arasında 07.02.2020 tarihinde, (ii) Isıder arasında 19.08.2020 tarihinde, (iii) Korda arasında 07.02.2020 tarihinde ve (iv) Kovancı arasında 07.12.2020 tarihinde yeni RES katkı payı anlaşmaları imzalanmıştır ve 10.10.2039 tarihine kadar yıllık gerçekleşen üretim miktarı üzerinden, her yıl güncellenecek katkı payı tutarı dikkate alınarak hesaplanacak tutarlarda katkı payı ödemesi yapılacaktır. Söz konusu katkı payı ödemelerinin tamamlanmasını müteakip sözleşmeler sona erecektir.

İlgili Üretim Şirketi ve RES bazında katkı payı bilgileri aşağıdaki tabloda sunulmştur. Aşağıdaki tabloda sunulan katkı payı tarihi ilgili Üretim Şirketi ile TEİAŞ arasında akdedilmiş olan RES Katkı Payı Anlaşması'nın tarihinin yürürlüğe giriş tarihini ifade etmektedir. Teklif Edilen RES Katkı Payı, ilgili anlaşmanın yürürlüğe girdiği tarihteki tutarını ifade eder. Tablodaki Güncel RES Katkı Payı, Teklif Edilen RES Katkı Payı tutarının anlaşma hükümleri kapsamında her yıl Ocak ayında TÜİK tarafından ilan edilen yıllık TÜFE endeksi ile çarpılması sonucu hesaplanmaktadır. Örnek olarak, Üçpınar RES'in Teklif Edilen Katkı Payı'nın Güncel RES Katkı Payı tutarı tablonun aşağısındaki formüle göre hesaplanmıştır. Tabloda belirtilen tüm RES projeleri 2022 sonu itibarı ile örnekteki hesaplama metodolojisi ile hesaplanmaktadır.

Üretim Şirketi	RES Projesi	Katkı Payı Tarihi	Teklif Edilen RES Katkı Payı (Krş/Kwh)	Güncel RES Katkı Payı (Krş/Kwh) (2022)
Derbent	Üçpınar RES	19.08.2011	3,28	20,35
Isıder	Kocalar RES	24.10.2011	3,12	19,36
Korda	Denizli RES	28.07.2011	1,26	7,82
Kovancı	Hasanoba RES	26.01.2012	5,12	31,77

Üçpınar RES'in Güncel RES Katkı Payı Hesaplaması: **d = a * (c/b)**

- Üçpınar RES Teklif Edilen RES Katkı Payı (Krş/kWh): 3,28 (**a**)
- TÜFE Aralık 2010 Endeksi (2003 = 100): 181,85 (**b**)
- TÜFE Aralık 2022 Endeksi (2003 = 100): 1.128,45 (**c**)
- Üçpınar RES Güncel RES Katkı Payı (Krş/kWh): 20,35 (**d**)

Yarışma Yönetmeliği yürürlüğe girmeden önce halihazırda bir rüzgâr enerjisinden elektrik üretim lisansı bulunan RES'ler için ise, söz konusu katkı payı anlaşmasının imzalanması koşulu aranmamaktadır. Bu kapsamda, İmbat tarafından Zorlu Rüzgâr ile birleşme sonucu devralınan Demirciler RES ve Sarıtepe RES bu kapsamdadır. Bu RES'ler için herhangi bir katkı payı sözleşmesi ödemesi yapılmamaktadır.

03 Mart 20

Santraller'in Arazi Kullanımına İlişkin Sözleşmeler

Üretim Şirketleri tarafından işletilen Santraller'in bir kısmının, üzerinde kurulduğu gayrimenkullerin mülkiyeti, ilgili Üretim Şirketi'ne ait olmakla birlikte, Santraller'den bir kısmının üzerinde bulunduğu gayrimenkuller, çeşitli arazi kullanım hakkı veren sözleşmelere istinaden ilgili Üretim Şirketi tarafından kullanılabilmektedir. Santrallerden:

- Çalıkobası HES, Doruk HES, Doğançay HES, Gelinkaya HES, Otluca HES, Saraçbendi HES, Sekiyaka HES, Denizli RES, Fırıncı GES, Me-Se GES, Omicron Engil208 GES, Omicron Erciş GES, PSİ Engil207 GES ve Solentegre GES (Lisanslı)'nın ilgili olduğu gayrimenkullerin bir kısmı, Maliye Hazinesine ait olup; bu gayrimenkuller üzerinde ilgili Santral'i işleten Üretim Şirketi lehine, söz konusu Santral'e ilişkin ilgili lisans başlangıç tarihinden itibaren, lisans bitiş tarihine kadar süre ile daimî ve müstakil üst

AKFEN YENİLENEBİLİR ENERJİ A.Ş.
Ankara Kurumlar V.D. 0021 0304966
Ticaret Sicil No: 251793

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Beşiktaş İSTANBUL

hakkı ve/veya irtifak hakları tesis edilmiştir. Santral sahası üzerindeki irtifak haklarına ilişkin olarak Maliye Hazinesi ile ilgili Üretim Şirketleri arasında irtifak hakkı sözleşmeleri akdedilmiştir. Söz konusu irtifak hakkı sözleşmeleri uyarınca Üretim Şirketleri Maliye Hazinesine yıllık belirli bir tutarda irtifak hakkı bedeli ödemekle yükümlüdür. Sözleşmede yer alan taahhüt ve yükümlülüklere aykırı davranılması, taşınmazın sözleşmede öngörülen amaç dışında kullanılması veya hak lehtarı tarafından talep edilmesi gibi ihlal durumlarında irtifak hakları iptal edilebilmektedir. İrtifak haklarının sona ermesi veya iptali halinde Maliye Hazinesi taşınmazı üzerindeki tüm yapı ve tesislerin, sağlam ve işler durumda, herhangi bir tazminat veya bedel ödenmeksizin Maliye Hazinesi'ne intikal edeceğine ilişkin hükümler söz konusudur.

- Doruk HES, Çamlıca III HES ve Doğançay HES'in ilgili olduğu gayrimenkullerin bir kısmına ilişkin olarak, söz konusu Santral'e ilişkin lisansın başlangıç tarihinden itibaren, lisans bitiş tarihine kadar süre ile bu gayrimenkullerin kullanımına ilişkin akdedilmiş kullanım izni sözleşmeleri söz konusudur. Söz konusu kullanım izni sözleşmeleri uyarınca Üretim Şirketleri Maliye Hazinesine yıllık belirli bir tutarda kullanım izin bedeli ödemekle yükümlüdür. Bazı gayrimenkullere ilişkin kullanım izinleri ise bedelsiz tahsis edilmiştir. Kullanım izni sözleşmesine aykırı davranılması, taşınmazın sözleşmede öngörülen amaç dışında kullanılması veya hak lehtarı tarafından talep edilmesi halinde kullanım izni iptal edilmekte ve kullanım izinlerinin sona ermesi veya iptali halinde Maliye Hazinesi taşınmazı üzerindeki tüm yapı ve tesisler sağlam ve işler durumda, tazminat veya bedel ödenmeksizin Maliye Hazinesi'ne intikal etmektedir.

- Doruk HES, Yağmur HES, Denizli RES, Omicron Engil208 GES ve PSİ Engil207 GES'in ilgili olduğu gayrimenkullerin bir kısmına ilişkin olarak (çoğunlukla Santraller'in ulaşım yollarına tekabül etmektedir) ilgili idare ile akdedilen kira sözleşmeleri mevcuttur. Kira sözleşmesi tahtında Üretim Şirketi'nin yükümlülüklerini yerine getirmemesi, işletme ruhsatının iptal edilmesi, gayrimenkulü kiralama amacı dışında kullanması gibi bazı hallerde idare kira sözleşmesini tek taraflı feshetme yetkisine sahiptir. Ayrıca kiralanmış olan taşınmazlara bakanlık veya kamu idarelerince ihtiyaç duyulması veya taşınmazın satışı halinde sözleşmenin idare tarafından tek taraflı feshedilebileceğine ilişkin düzenlemeler de söz konusudur.

- Sekiyaka HES ve Sırma HES'in ilgili olduğu gayrimenkullerin bir kısmı, DSİ'ye ait olup; bu gayrimenkuller üzerinde Elen Enerji lehine, Sekiyaka HES'e ve Sırma HES'e ilişkin lisans bitiş tarihine kadar süre ile geçerli olarak şekilde irtifak hakkı tesis edilmiştir. Söz konusu irtifak hakkı sözleşmeleri uyarınca herhangi bir irtifak hakkı bedeli ödeme yükümlülüğü öngörülmemiştir.

- Çalıkobası HES, Doruk HES, Çamlıca III HES, Demirciler HES, Doğançay HES, Otluca HES, Sekiyaka HES, Yağmur HES, Denizli RES, Hasanoba RES, Kocalar RES, Sarıtepe RES ve Üçpınar RES'in ilgili olduğu gayrimenkullerin bir kısmı ile Kavakçalı HES ve Demirciler RES'in üzerinde kurulduğu gayrimenkullerin tamamı devlet ormanı üzerinde kurulmuştur. Devlet ormanı üzerindeki bu gayrimenkullerin ilgili Üretim Şirketi tarafından Santral işletimi amacıyla kullanılabilmesi için, 6831 sayılı Orman Kanunu'nun 17/3 ve 18. maddeleri gereğince, orman kesin izinleri temin edilmiştir. İlgili Üretim Şirketleri'nce orman kesin izinleri kapsamında belirli yıllık izin bedellerinin ödenmesi gerekmektedir.

03 Mart 2023

AKFEN YENİLENEBİLİR ENERJİ A.Ş.
İlkbahar Mh.Turan Güneş Bul. Salih Edem Cad.
No:3 06550 Çankaya/ANKARA
Ankara Kurumlar V.D. 023 [illegible] 1966
Ticaret Sicil No: 231793

Holding A.Ş.
Ankara Kurumlar
Mersis No: 0-02[illegible]500017

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Etiler Mahallesi Tepecik Yolu
Levent Sok. No: 3
Beşiktaş İS

SERMAYE PİYASASI KURULU UZMANI 99 1923

Sistem Bağlantı ve Sistem Kullanım Sözleşmeleri

Elektrik piyasasında faaliyet gösteren üretim tesislerinin 28.01.2014 tarihli ve 28896 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan Elektrik Piyasası Bağlantı ve Sistem Kullanım Yönetmeliği ve Elektrik Piyasası Lisans Yönetmeliği uyarınca iletim veya dağıtım sistemlerine bağlanması zorunludur. EPKn'nda dağıtım faaliyeti, elektriğin gerilim seviyesi 36 kV ve daha az olan hatlar üzerinde nakli olarak tanımlanmıştır. Elektriğin bu şekilde dağıtımı, her biri EPDK'dan temin etmiş olduğu ilgili dağıtım lisansına istinaden ilgili dağıtım bölgesindeki dağıtım sistemlerinin işletme hakkını elinde bulunduran dağıtım şirketleri aracılığıyla gerçekleştirilir. Gerilim seviyesinin 36 kV üzerinde olması halinde ise nakil, TEİAŞ aracılığıyla iletim sistemi üzerinden yapılır.

Üretim Şirketleri'nden, bir üretim lisansına tabi olmaksızın GES işleten (i) Amasya (Boyalı) GES Şirketleri, Yeşilırmak Elektrik Dağıtım A.Ş. ile, (ii) Tokat (Kuşoturağı) GES Şirketleri, Çamlıbel Elektrik Dağıtım A.Ş. ile, (iii) Denizli GES Şirketleri, Aydem Elektrik Dağıtım A.Ş. ile, (iv) Elâzığ GES (Lisanssız) Şirketleri, Fırat Elektrik Dağıtım A.Ş. ile ve (v) Yaysun da Yaysun GES (Lisanssız)'a ilişkin olarak Meram Elektrik Dağıtım A.Ş. ile birer "lisanssız elektrik üreticileri için dağıtım sistemine bağlantı anlaşması" ve "lisanssız elektrik üreticileri için dağıtım sistemi kullanım anlaşması" akdetmişlerdir.

Üretim Şirketleri'nden elektrik üretim lisansına tabi olarak Santral işleten (1) Elen Enerji, (i) Sırma HES'e ve Demirciler HES'e ilişkin olarak ADM Elektrik Dağıtım A.Ş. ile, (ii) Otluca HES'e ilişkin olarak Toroslar Elektrik Dağıtım A.Ş. ile, (iii) Gelinkaya HES'e ilişkin olarak Aras Elektrik Dağıtım A.Ş. ile, (iv) Sekiyaka HES'e ilişkin olarak Aydem Elektrik Dağıtım A.Ş. ile, (2) HHK Enerji, Çalıkobası HES'e ilişkin olarak Çoruh Elektrik Dağıtım A.Ş. ile, (3) BT Bordo, Yağmur HES'e ilişkin olarak Çoruh Elektrik Dağıtım A.Ş. ile (4) Yenidoruk, Doruk HES'e ilişkin olarak Çoruh Elektrik Dağıtım A.Ş. ile (5) İota, Fırıncı GES'e ilişkin olarak Fırat Elektrik Dağıtım A.Ş. ile, (6) Me-Se Enerji, Me-Se GES'e ilişkin olarak Meram Elektrik Dağıtım A.Ş. ile, (7) Omicron, Omicron Engil208 GES'e ve Omicron Erciş GES'e ilişkin olarak Vangölü Elektrik Dağıtım A.Ş. ile (8) PSİ, PSİ Engil207 GES'e ilişkin olarak Vangölü Elektrik Dağıtım A.Ş. ile ve (9) Solentegre, Solentegre GES (Lisanslı)'ya ilişkin olarak Fırat Elektrik Dağıtım A.Ş. ile dağıtım sistemi bağlantı sözleşmeleri ve dağıtım sistemi kullanım sözleşmeleri akdetmiştir.

Ayrıca, Elen Enerji ile (*sözleşme imza tarihinde Pak Enerji olarak*) Aydem Elektrik Dağıtım A.Ş. arasında bir özel tip enerji tesisleri koordinasyon sözleşmesi akdedilmiş olup, bu sözleşme Kavakçalı HES'in dağıtım sistemine bağlantısı ve dağıtım sistemini kullanımına ilişkindir. Bu sözleşme uyarınca Elen Enerji (*sözleşme imza tarihinde Pak Enerji olarak*), Kavakçalı HES'in hat ve fider aracılığı ile elektrik sistemine bağlanmasını teminen, ilgili yerkesik fiderinin otoprodüktör fiderine (santral bağlantı fideri) dönüştürülerek enerjilendirmeye hazır hale getirilmesi işini üstlenmiştir.

Üretim Şirketleri'nden elektrik üretim lisansına tabi olarak Santral işleten (i) Elen Enerji, Saraçbendi HES'e, Doğançay HES'e ve Çamlıca III HES'e, (ii) Derbent, Üçpınar RES'e, (iii) Isıder, Kocalar RES'e, (iv) Korda, Denizli RES'e, (v) Kovancı, Hasanoba RES'e, (vi) İmbat, Demirciler RES'e ve Sarıtepe RES'e, (vii) MT Doğal, MT GES'e ve (viii) Yaysun, Yaysun GES (Lisanslı)'ya ilişkin olarak, ilgili Santraller'in ulusal iletim sistemine bağlantısı ve ulusal iletim sistemini kullanması için TEİAŞ ile sistem bağlantı ve sistem kullanım anlaşmaları akdetmiştir.

03 Mart 2023

Yukarıda anılan sözleşmelerin tamamı, EPDK tarafından onaylanan standart sözleşmelerdir ve ilgili düzenlemelere göre, bu sözleşmeler bağlantı noktası mevcut olduğu sürece yürürlükte kalır. EPDK tarafından yayınlanan anlaşma metinleri, üretim şirketinin iletim sistemine veya

AKFEN YENİLENEBİLİR ENERJİ Holding A.Ş. Ankara Kurumlar Vergi Dairesi Ticaret Sicil No: 231793

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Esentepe Mahallesi Tepecik Yolu Demirkent Sok. No:1 Beşiktaş İSTANBUL

bağlantı sistemine bağlantı yapması ya da iletim sistemini veya bağlantı sistemini kullanmasına göre değişiklik göstermektedir.

Piyasa Katılım Sözleşmeleri

Dengeleme ve Uzlaştırma Yönetmeliği'ne göre piyasa katılımcısı olmak ve EPİAŞ tarafından organize edilen piyasalarda işlem gerçekleştirmek isteyen şirketler, piyasa katılım sözleşmeleri imzalayarak EPİAŞ nezdinde kayıt yaptırmak zorundadır. Bu kapsamda her bir piyasa katılımcısı ile EPİAŞ arasında piyasa katılım sözleşmesi akdedilmelidir. Buna ek olarak gün öncesi piyasalarında, gün içi piyasalarında ve vadeli işlem piyasalarında faaliyet göstermek isteyen piyasa katılımcıları, bu piyasalara katılıma ilişkin de EPİAŞ ile sözleşmeler akdetmelidir.

EPİAŞ ile üretim lisanslı Santral işleten Üretim Şirketlerinin tamamı (Elen Enerji, Yeni Doruk, HHK Enerji, BT Bordo, Derbent, Isıder, Korda, Kovancı, İmbat, İota, Me-Se Enerji, MT Doğal, Omicron, PSİ, Yaysun ve Solentegre) ve Akfen Elektrik Toptan arasında, çeşitli tarihlerde piyasa katılım sözleşmeleri, gün öncesi piyasası katılım sözleşmeleri ve gün içi piyasası katılım sözleşmeleri akdedilmiş olup; anılan Üretim Şirketleri ve Akfen Elektrik Toptan, gün öncesi ve gün içi piyasalarında aktif olarak elektrik satışı gerçekleştirmektedir.

Piyasa katılım anlaşmaları, EPİAŞ tarafından hazırlanan standart sözleşmelerdir ve EPDK'nın ön izni olmaksızın tadil edilememektedir. Üretim Şirketleri'nin ve Akfen Elektrik Toptan'ın ilgili piyasa katılım sözleşmeleri işbu İzahname tarihi itibarıyla geçerliliğini devam ettirmektedir. Söz konusu sözleşmeler, ilgili Üretim Şirketi'nin veya Akfen Elektrik Toptan'ın Dengeleme ve Uzlaştırma Yönetmeliği kapsamından çıkması veya sistem bağlantı ve kullanım haklarının sona ermesi veya EPKn uyarınca verilen tüm lisanslarının sona ermesi veya iptal edilmesi ve/veya temerrüt durumuna düşmesinden sonra süresi içinde teminatını başlangıç teminatı seviyesine kadar tamamlamaması durumunda kendiliğinden sona ermektedir. Piyasa katılım sözleşmeleri kapsamında tarafların sözleşmeyi feshine ilişkin herhangi bir hüküm bulunmamaktadır.

Pure Energy ile İmzalanan Sözleşmeler

Dijital Enerji Yönetimi Sözleşmesi

30.07.2019 tarihinde Pure Energy Elektrik Tedarik A.Ş. ("**Pure Energy**") ile Akfen Elektrik Toptan arasında, 01.08.2018 tarihinden itibaren yürürlükte olacak şekilde bir dijital enerji yönetimi sözleşmesi akdedilmiştir. Akfen Elektrik Toptan, söz konusu sözleşmeye, Me Enerji, Derbent, Isıder, Elen Enerji, BT Bordo, HHK Enerji, MT Doğal, Omicron, Solentegre, Yaysun, Yeni Doruk ve PSİ'yi temsilen taraf olmuştur. Sözleşme uyarınca, anılan Üretim Şirketleri tarafından işletilen Santraller'den oluşan bir portföye ilişkin EPİAŞ ve TEİAŞ piyasa yönetim sistemi işlemleri Pure Energy tarafından takip edilerek, ilgili Santraller'in dengesizlik maliyeti, kesinleşmiş günlük üretim/tüketim sapma tutarı maliyeti, piyasa işletim ücreti maliyeti ve gün öncesi piyasası ve gün içi piyasası arasında oluşacak fiyat farkı maliyeti, Pure Energy tarafından sabitlenmektedir.

Sözleşme uyarınca sözleşmeye konu portföy kapsamındaki (i) RES, GES ve HES'lere ilişkin gün öncesi operasyonların yönetimi (bu kapsamda teklif stratejilerinin belirlenmesi), gün içi piyasası yönetimi, emre amade kapasite ve kesinleşmiş günlük üretim/tüketim programı yönetimi/güncellemesi ve portföy dengeleme işlemlerinin Pure tarafından; (ii) RES ve GES'lere ilişkin gün öncesi üretim tahmini/planı ile gün içi üretim tahmini/planı işlemlerinin Pure tarafından; HES'lere ilişkin olarak ise Akfen Elektrik Toptan tarafından; ve son olarak (iii) RES, GES ve HES'lere ilişkin gün öncesi ve gün içi sistem satış işlemlerinin Akfen Elektrik Toptan tarafından yönetileceği düzenlenmektedir.

Sözleşme uyarınca ayrıca sözleşme kapsamındaki Üretim Şirketler,'nin, Pure Energy'nin dengeden sorumlu grubuna dahil olacağı düzenlenmiştir.

Sözleşme kapsamındaki operasyonel ücret olarak ise ilgili Santral'in türüne göre Türk Lirası üzerinden MWh başına birim fiyatlar kararlaştırılmıştır.

Satış ve Teslimat Sözleşmesi

Akfen Yenilenebilir ve Pure Energy GmbH arasında 07.06.2021 tarihinde bir satış ve teslimat sözleşmesi akdedilmiştir. İşbu sözleşme tahtında Pure Energy GmbH tarafından Akfen Yenilenebilir'e Türkiye'deki elektrik fiyatlarına ilişkin projeksiyonlar satılmaktadır. Bu sözleşme Alman hukukuna tabi olarak akdedilmiştir.

Finansman Sözleşmeleri

Üretim Şirketleri'ne kendilerince inşaatı yapılan ve işletilen Santraller'e ilişkin nakdi ve/veya gayrinakdi kredilerin sağlanması amacıyla çeşitli kredi sözleşmeleri ve finans belgeleri akdedilmiştir. Her bir kredi sözleşmesi ve finans belgesi kapsamında kredilerin niteliğine ve ticari şartlarına ve finanse edilen Santral projesinin GES, RES veya HES olması gibi projelere özgü bazı hususlara ilişkin farklılıklar söz konusu olsa da, Üretim Şirketleri'nin taraf oldukları finansman dokümanlarının birbirine ve bu tür finansmanlar için dünya genelinde imzalanan ve Kredi Piyasaları Birliği (*Loan Markets Association - LMA*) tarafından önerilen standart sözleşmelerde yer alanlar ile paralel şart ve düzenlemeler söz konusudur.

Finansman sözleşmeleri kapsamında kredi alan Üretim Şirketleri, kendilerince işletilen Santraller'e ilişkin olarak, genel olarak şu tür taahhütlerde bulunmaktadır: (i) finans belgeleri kapsamında izin verilenler haricinde herhangi bir yatırım yapmayacakları, herhangi bir finansal borçluluk yaratmayacakları, yeni şirket satın alımlarında bulunmayacakları, ortaklıklar kurmayacakları gibi taahhütler, (ii) projeye ilişkin dokümanların ve tüm izin ve ruhsatların geçerli bir şekilde yürürlükte olmasını sağlayacakları, gerekli tüm sigortaları yaptıracakları, kredi verenleri sigorta poliçeleri kapsamında ek sigorta lehdarı ve dain-i mürtehin olarak işletecekleri gibi projelerin devamlı surette işletilmesini güvence altına almaya yönelik taahhütler, (iii) Üretim Şirketleri'nin payları ve malvarlıkları üzerinde herhangi bir tasarrufta bulunulmamasını ve takyidat yaratılmamasını sağlayacakları gibi proje varlıklarının mülkiyet durumuna ilişkin taahhütler, (iv) çevresel ve sosyal konularda ilgili tüm mevzuata, (kredi veren olarak sözleşmenin tarafı olması halinde) EBRD'nin performans gerekliliklerine, uluslararası kabul görmüş kurallara ve Ekvator prensiplerine uygun davranacakları ve kredi verenlere ilgili tüm raporlamaları gerçekleştirecekleri gibi çevresel ve sosyal uyum taahhütleri, (v) inşaat halindeki Santraller'in belirli tarihlerde geçici kabul/kabul işlemlerinin yapılacağı, bu Santraller'in belirli tarihlerde tam kapasite ile faaliyette olmalarını sağlayacakları gibi projenin faaliyete geçme zamanlamasına ve koşullarına ilişkin taahhütler ve (vi) kredi verenler ile uzlaşılan elektrik satış stratejilerine uygun olarak elektrik satışlarını gerçekleştirecekleri ve kendileri bakımından uygulanabilir olan YEKDEM süreleri boyunca YEKDEM tarifesinden faydalanacakları, kredi verenlerin yazılı ön iznini almaksızın YEKDEM süresi boyunca ikili elektrik alım-satım sözleşmeleri imzalamayacakları gibi projeler kapsamında yapılacak elektrik satışlarına ve elde edilecek gelirlere yönelik taahhütler.

Finansman sözleşmeleri kapsamında, kredi vadesi süresince ilgili Üretim Şirketleri tarafından belirli finansal taahhütlerde de bulunulmakta; bu kapsamda bazı zamanlar itibarıyla belirli borç servisi karşılama oranlarının da sağlanacağı taahhüt edilmektedir. Borç servisi karşılama oranı, ilgili kredi alanın (i) geçmişe dönük belirli bir dönemde elde ettiği net nakit akışının veya (ii) belirli varsayımlara dayanarak ileriye yönelik elde etmeyi öngördüğü net nakit akışının, aynı dönemde ödemekle yükümlü olduğu/olacağı anapara, faiz, masraflar, vergi gibi finansal borçluluklarının toplamına oranıdır. Üretim Şirketleri finansman sözleşmelerinin büyük

03 Mart 2023

T.C. İSTANBUL TİCARET SİCİL MÜDÜRLÜĞÜ 99

AKFEN YENİLENEBİLİR ENERJİ A.Ş. Büyükdere Mah. Tekfen Güneş Sok. Gülbergen Apt. No:2 34394 Şişli/İSTANBUL Ankara Kurumlar V.D. 013 000 1966 Ticaret Sicil No: 231793

Cirasun Holding A.Ş. Kore Cd. No:12 Çankaya/ANKARA Tel: 0312 427 67 67 Ankara Kurumlar V.D. 0007 8655 Mersis No: 0-0230-0766-5500017

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Esentepe Mahallesi Tepecik Yolu Demirkent Sok. No:1 34394

kısmında, YEKDEM süresi boyunca belirli bir borç servisi karşılama oranını ve YEKDEM süresinin sona ermesinden sonra ise, (YEKDEM süresince sağlanması gereken orandan daha yüksek bir seviyede) başka bir borç servisi karşılama oranını sağlamayı taahhüt etmektedir.

İlgili finansman dokümantasyonu kapsamında ayrıca, Üretim Şirketleri'nin kredi vadeleri süresince elde edecekleri her türlü gelirin sözleşme ile düzenlenen belirli banka hesaplarına aktarımı ile bu hesaplardan yapılabilecek para çıkışları bakımından uyulması gereken nakit akışı yapıları da düzenleme altına alınmıştır. Nakit akışı yapıları, finanse edilen Santral'in inşaat (yatırım) dönemi süresince, yatırım harcamaları, TEİAŞ katkı payı ödemeleri gibi, kredilerin kullanım amacına uygun ödemeler dışında başka ödemeler/harcamalar yapılmasını kısıtlayacak şekilde düzenlenmiştir. İşletme dönemi süresince ise, öncelikli olarak işletme giderlerinin ödenmesi, vergilerin ödenmesi, bakım ve onarım masraflarının ödenmesi, Santraller'e ilişkin sigorta primlerinin ödenmesi gibi, işletme ve bakım bütçelerinde ve benzeri raporlamalarda belirtilen tutarlar ile uyumlu olacak şekilde, Santraller'in faaliyetlerinin devamı için gerekli ödemelerin yapılmasını, bu ödemeler yapıldıktan sonra da kullanılan kredilere ilişkin anapara ve faiz ödemelerinin ve diğer ücret, masraf vb. ödemelerin yapılmasını sağlayacak kurallar öngörülmektedir.

Kredi verenlere karşı vadesi gelen finansal borçların ödenmesi ve işletme faaliyetlerinin de devamı için güvence oluşturmak adına, finansman sözleşmelerinde genellikle bazı rezerv tutarlarının belirli bloke hesaplarda biriktirilmesine yönelik yükümlülükler de söz konusudur. Kredi alan Üretim Şirketleri, ilgili finansman dokümanları kapsamında, bir sonraki döneme ilişkin ödemekle yükümlü oldukları/olacakları anapara, faiz, masraflar, vergi gibi finansal borçlulukları kadar meblağların borç servisi rezerv hesabı adı verilen bir hesapta tutulmasını taahhüt etmektedir. Benzer şekilde rezerv tutma yükümlülükleri, TEİAŞ'a yapılacak katkı payı ödemeleri ve/veya Santraller'in bakım ve oranımı için programlı ödemeler vs. gibi hususlarda da söz konusu olabilmektedir.

Yukarıda açıklanan ödemelerin yapılması ve ilgili rezervlerin ayrılmasını müteakip, finansman sözleşmelerinin çoğunluğunda, nakit süpürümü olarak adlandırılan bir zorunlu erken ödeme hali söz konusudur. Buna göre, işletmenin devamı için belirlenen harcamaların yapılması, vadesi gelen finansal borçların ödenmesi ve yukarıda belirtildiği şekilde rezerv hesaplarının fonlanması sonrasında, kredi alan şirketlerin gelirlerinin aktarıldığı ve işletme giderlerinin yapıldığı hesaplarda kalan bakiyelerin belirli kısımları, belirli tarihlerde, kredilerin zorunlu olarak erken ödemesinde kullanılmaktadır. Nakit süpürümü sebebiyle zorunlu erken ödemelerin tutarlarının, hesaplarda bakiye kalan tutarların ne kadarlık bir oranına tekabül edeceği, genel olarak finansmana konu Santral'in YEKDEM süresinin sona erip ermediğine bağlı olarak değişiklik gösterecek şekilde düzenlenmiştir.

Yukarıdaki aktarımlarım tamamı ve nakit süpürümü sebebiyle zorunlu erken ödemeler de gerçekleştikten sonra, eğer ilgili Üretim Şirketi'nin gelir hesaplarında bakiye kalmışsa ve ilgili Üretim Şirketi bakımından, sözleşmeler ile belirtilen nakit ve/veya kâr payı dağıtım koşulları da gerçekleşmişse, Üretim Şirketleri söz konusu bakiye tutarları nakit ve/veya kâr payı dağıtımında kullanabilmektedir. Kredi alan Üretim Şirketleri'nin nakit ve/veya kâr payı dağıtabilmek için sağlaması gereken koşullar, aşağıda her bir finansman dokümantasyonu bakımından ayrı ayrı belirtilmiştir.

03 Mart 2023

Finansman sözleşmeleri ile sağlanan kredilerin teminatını teşkil etmek üzere, ilgili Üretim Şirketleri'nin payları, gelirleri ve finansmana konu Santraller ile ilgili malvarlığı unsurları üzerinde, proje finansmanı kreditörleri lehine teminat hakları tesis edilmiştir. Her bir proje finansmanı işlemi bakımından sağlanan teminatların listesine ve diğer detaylarına, aşağıda her bir proje finansmanı dokümantasyonu bakımından ayrı ayrı yer verilmektedir. Her halükârda,

pay rehinleri bakımından, herhangi bir temerrüt hali meydana gelmediği sürece, rehinli paylara ilişkin tüm haklar, pay sahibi olarak Akfen Yenilenebilir tarafından kullanılabilmektedir.

Aynı finansman sözleşmeleri paketi kapsamında kredi kullanan tüm Üretim Şirketleri, birbirlerinin kredi borçlarına kredi vadesi süresince garantörlerdir. Akfen Holding ve/veya Akfen Yenilenebilir'in de kredi alan Üretim Şirketleri'ne sponsor desteği olarak birtakım sermaye katılımları (hissedar kredileri veya sermaye artırımları suretiyle) sağlama ve garantörlük taahhütleri bulunmaktadır. Örneğin Akfen Holding ve/veya Akfen Yenilenebilir, ilgili kredi alan Üretim Şirketlerine, projelerde maliyet artışlarının söz konusu olması halinde, bu maliyet artışlarının karşılanması ve/veya hesaplarda katkı payı ödemeleri için yeterli meblağda bakiye bulunmaması halinde, katkı payı ödemelerinin yapılabilmesi amacıyla sermaye katılımlarının gerçekleştirilmesi gibi konularda sponsor desteği sağlayacaklardır. Bununla birlikte, finansman sözleşmelerinin bir kısmı bakımından Akfen Holding ve/veya Akfen Yenilenebilir tarafından verilen söz konusu destek ve garanti taahhütlerinin büyük kısmı, kredi vadesinin tamamı süresince değil, sözleşmeler ile düzenlenen ilgili garanti sona erme tarihlerine kadar yürürlüktedir. Akfen Holding ve/veya Akfen Yenilenebilir açısından garanti sona erme koşulları, aşağıda her bir proje finansmanı dokümantasyonu bakımından ayrı ayrı belirtilmiştir.

Her ne kadar kredilerin büyük bir kısmı bakımından Akfen Holding ve/veya Akfen Yenilenebilir tarafından verilen garantiye ve sponsor desteğine yönelik taahhütler belirli koşulların gerçekleşmesi üzerine sona erecek olsa da, finansman sözleşmeleri kapsamında aynı zamanda, Akfen Holding, Akfen Yenilenebilir ve sözleşmeye taraf tüm Üretim Şirketleri, tüm kredi borçları tamamen sona erinceye dek, ilgili Üretim Şirketleri'nin herhangi birinden olan herhangi bir alacağını (ancak, kâr payı alacakları ve (varsa) proje şirketleri arasında yapılacak olan grup-içi kredi ödemeleri hariç) diğerlerinden talep etmemeyi, kendilerinin bu şirketlerin herhangi birinden olan alacaklarının, kredi verenlerin alacaklarına nazaran tali (ardıl, ikincil) nitelikte olduğunu da kabul ve taahhüt etmektedirler.

Finansman sözleşmeleri tahtında borçların vadesinde tam olarak ödenmemesi ya da bu sözleşmeler kapsamında sağlanan taahhütlerden herhangi birinin ihlali veya belirli olayların meydana gelmesi, ilgili telafi sürelerine ve diğer sınırlamalara tabi olarak, bu finansman sözleşmeleri kapsamında temerrüt haline yol açmaktadır.

Ayrıca, söz konusu sözleşmelerin bir kısmında çapraz temerrüt hükümleri de mevcuttur. Çapraz temerrüt hükümleri uyarınca, anılan sözleşme taraflarından herhangi birinin veya Akfen Yenilenebilir'in herhangi bir bağlı ortaklığının, başka herhangi bir finansal borçluluğu bakımından başka bir sözleşme tahtında temerrüde düşmüş olması, ilgili proje finansmanı sözleşmeleri bakımından da temerrüt hali doğmasına sebep olmaktadır. Bununla birlikte, temerrüde düşülen borçluluğun Akfen Holding açısından ve Akfen Yenilenebilir açısından ilgili sözleşmeler ile belirtilen eşikleri aşmaması ve söz konusu temerrüdün ilgili proje finansmanı sözleşmesi bakımından esaslı bir olumsuz etki yaratmaması halinde, çapraz temerrüt sebebiyle bu sözleşmeler açısından temerrüt hali söz konusu olmamaktadır.

Kredi sözleşmesi kapsamında herhangi bir temerrüt durumunun oluşması üzerine ve söz konusu temerrüdün giderilmediği ve borçtan feragat edilmediği durumda, kredi verenler henüz kullandırılmamış kredileri iptal edebilir, mevcut kredileri geri çağırabilir veya pay rehinleri de dahil olmak üzere teminatları nakde çevirebilir; paylar üzerinde tesis edilmiş olan rehin hakkına istinaden paylara bağlı hakları kullanılabilir. Ayrıca, proje finansmanı sözleşmeleri kapsamında bir temerrüt halinin gerçekleşmesi üzerine, kredi verenlerin, Elektrik Piyasası Lisans Yönetmeliği'nin 5. maddesi ile Elektrik Piyasasında Lisanssız Elektrik Üretim Yönetmeliği'nin 29/4 maddesi tahtında lisansa / lisanssız projelere müdahale (*step-in*) haklarının bulunduğuna yönelik düzenlemeler ve taahhütler de söz konusu olabilmektedir.

AKFEN YENİLENEBİLİR ENERJİ A.Ş.
Ankara Kurumlar V.D. 023 0001966
Ticaret Sicil No: 95793

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Etiler Mahallesi Tepecik Yolu
Demirkent Sok. No:1 34337
Beşiktaş İSTANBUL

1. *HES'lere ilişkin finansmanlar:*

(a) *Vakıfbank tarafından sağlanan krediler:*

11.07.2013 tarihinde, diğer tarafların yanı sıra kredi alan olarak HHK Enerji ve kredi veren olarak Vakıfbank arasında HHK Enerji tarafından işletilen Çalıkobası HES projesinin yatırım harcamalarının finansmanı amacıyla nakdi ve gayrinakdi olarak kullanılabilecek HHK Enerji'ye ilişkin olarak toplamda azami 21.375.000 ABD Doları limitli bir kredi sözleşmesi akdedilmiştir. Ayrıca söz konusu sözleşme, 30.09.2013 tarihinde, 04.03.2014 tarihinde, 22.01.2016 tarihinde ve 01.02.2022 tarihinde tadil edilmiştir.

Kredi sözleşmesi tahtında HHK Enerji'ye, Vakıfbank tarafından kullandırılabilecek (i) nakdi krediler, Çalıkobası HES projesinin yatırım harcamalarının kısmı finansmanı amacıyla ve (ii) gayrinakdi krediler, HHK Enerji'nin Çalıkobası HES projesi için yurtiçinden alımlarını ve/veya yurtdışından ithalatını gerçekleştireceği gerekli mal, hizmet ve ekipmanların finansmanı amacıyla, Vakıfbank'ın kabulüne bağlı olarak akreditif şeklinde kullandırılabilecektir.

Söz konusu kredi sözleşmesine ayrıca, (i) Akfen Holding, garantör olarak ve (ii) Akfen İnşaat, müteahhit olarak taraftır.

Bu doğrultuda 10.07.2013 tarihinde, HHK Enerji'nin ilgili sözleşmenin imza tarihi itibarıyla hissedarı (ilgili tarihte AkfenHes olmak üzere, Akfen Yenilenebilir de dahil) tarafından, kredi sözleşmesi kapsamındaki sermaye katılımı taahhütlerine ilişkin hissedarlar taahhütleri akdedilmiştir. İlaveten, kredi sözleşmesine, HHK Enerji'nin sözleşmenin imza tarihleri itibarıyla hissedarları da, hissedar sıfatıyla taraf olup; 22.01.2016 tarihli tadiller kapsamında Akfen Yenilenebilir'in, bu şirkette tek pay sahibi olduğu teyit edilmiştir.

Ayrıca, 10.07.2013 tarihinde

- HHK Enerji'nin ilgili sözleşmenin imza tarihi itibarıyla hissedarları (güncel durumda yalnızca Akfen Yenilenebilir) tarafından, kredi sözleşmesi kapsamındaki sermaye katılımı taahhütlerine ilişkin hissedarlar taahhütleri akdedilmiştir.
- Akfen İnşaat tarafından, ilgili HES projesinin usulüne uygun olarak ve kredi sözleşmesi ve proje dokümanları kapsamında belirtilen zamanlarda tamamlanacağına ve ayrıca, meydana gelmesi halinde artan proje maliyetlerinin karşılayacağına ilişkin tamamlama garantisi sözleşmeleri akdedilmiştir.
- Akfen Holding tarafından, işletme dönemi boyunca bir temerrüt hali oluşması halinde kredi alanın borçlarını garanti ettiğine ilişkin, kredi vadesi süresince yürürlükte olacak şekilde şirket garantisi sözleşmesi akdedilmiştir.

Kredi vadesi, ilk anapara geri ödeme tarihinden (Çalıkobası HES'in işletmeye geçtiği tarihe tekabül etmektedir) itibaren 10 yıllık süreyi ifade etmektedir. Ancak, 01.02.2022 tarihli tadil sözleşmesi ile bu süre 16 yıl 6 ay olarak tadil edilerek kredi vadesi uzatılmıştır.

Kredi sözleşmesi uyarınca herhangi bir temerrüt hali mevcut olmadığı sürece HHK Enerji, kâr payı dağıtımı yapmakta serbesttir. Ancak yine de, HHK Enerji, temettü dağıtımına ilişkin olarak ilgili mevzuata ve ilgili hisse rehin sözleşmesi hükümlerine (kâr payı dağıtımı bakımından tüm zorunlu erken ödemelerin yapılmış olduğuna ve ilgili borç/sermaye katılımı oranın sağlanmış olduğuna ilişkin bazı taahhütler içermektedir) uygun davranacağını ve ancak esas sözleşmesinde hüküm olması halinde temettü avansı dağıtımı yapabileceğini kabul ve taahhüt etmektedir.

Kredi sözleşmesi kapsamında herhangi bir borç servisi karşılama oranı düzenlemesine veya nakit süpürümü sebebiyle zorunlu erken ödeme haline yer verilmemiştir.

Kredi sözleşmesi kapsamındaki tadiller ile, Akfen Yenilenebilir paylarının, üçüncü bir kişiye devri halinde, ilgili pay satış bedelinin kredinin zorunlu olarak erken ödenmesinde kullanılması gerektiği düzenleme altına alınmıştır. Vakıfbank, 16.01.2023 tarihinde Akfen Yenilenebilir paylarının halka arz edilmesi sebebiyle HHK Enerji sermayesinde gerçekleşecek dolaylı pay sahipliği değişikliğine muvafakat etmiş olup; anılan yazı ile, halka arzın kredi sözleşmesi tahtında bir temerrüt veya zorunlu erken ödeme hali teşkil etmediğini de teyit etmiştir.

Yukarıda açıklanan kredilerin teminatını teşkil etmek üzere Vakıfbank lehine teminatlar tesis edilmesi amacıyla ayrıca aşağıda listelenen teminat sözleşmeleri akdedilmiştir:

- 11.07.2013 tarihinde rehin veren olarak HHK Enerji'nin Vakıfbank nezdinde sahip olduğu banka hesaplarının tamamı üzerinde hesap rehni tesis edilmesine ilişkin hesap rehni sözleşmesi,
- 10.07.2013 tarihinde rehin veren olarak ilgili tarih itibarıyla HHK Enerji'nin hissedarları (AkfenHes de dahil) tarafından HHK Enerji'nin sermayelerinin tamamı üzerinde hisse rehni tesis edilmesine ilişkin hisse rehni sözleşmesi,
- 10.07.2013 tarihinde devreden olarak HHK Enerji tarafından tarafından, HHK Enerji'nin EPİAŞ'a (sözleşmenin imza dönemi itibarıyla Piyasa Mali Uzlaştırma Merkezi - PMUM'a) katılımcı olarak kaydından ve EPİAŞ (sözleşmenin imza dönemi itibarıyla Piyasa Mali Uzlaştırma Merkezi - PMUM) nezdinde yürütülen dengeleme ve uzlaştırma faaliyetlerinden kaynaklanan tüm alacakları ile taraf olduğu proje dokümanları, sigortalar ve diğer ticari ilişkilerinden kaynaklanan alacaklarının toplamda 120.000.000 TL tutarlı kısmının Vakıfbank'a teminat amacıyla devredilmesine ilişkin bir gelir temliki sözleşmesi,
- 10.07.2013 tarihinde devreden olarak HHK Enerji tarafından tarafından, HHK Enerji'nin sigortalardan kaynaklanan alacaklarının Vakıfbank'a teminat amacıyla devredilmesine ilişkin sigorta alacaklarının temliki sözleşmesi,
- 01.08.2013 tarihinde, devreden olarak Akfen İnşaat ve ilgili tarih itibarıyla HHK Enerji'nin hissedarlarının HHK Enerji'den olan ardıl alacaklarının tamamının teminat amacıyla devrine ilişkin ardıl alacakların devri sözleşmesi,

(b) *<u>Ziraat Bankası tarafından sağlanan krediler:</u>*

03.09.2013 tarihinde kredi veren olarak Ziraat Bankası ve kredi alan olarak Beyobası Enerji, Çamlıca Elektrik, Pak Enerji, Elen Enerji, Yeni Doruk, BT Bordo; hissedar olarak Rize İpekyolu Enerji Üretim ve Dağıtım A.Ş., garantör ve hissedar olarak Akfen Holding ve Akfen Yenilenebilir (*sözleşmenin ilk imza tarihi itibarıyla AkfenHes olarak*) ile sponsor olarak Akfen İnşaat arasında, anılan kredi alan şirketler tarafından inşa edilen/işletilen HES'lerin yatırım harcamalarının finansmanı ve bu şirketlerin başka bankalardaki mevcut borçlarının yeniden finansmanı amacıyla bir kredi sözleşmesi imzalanmıştır. Anılan kredi sözleşmesi, 29.05.2015 tarihinde, 25.01.2017 tarihinde ve 29.11.2017 tarihinde imzalanan tadil protokolleri ile tadil edilmiştir.

Kredi sözleşmesi tahtında, 03.09.2013 tarihi itibarıyla kredi alan Üretim Şirketlerine toplamda azami 275.000.000 ABD Doları tutarlı refinansman kredisi ve yatırım finansmanı kredisi tahsis edilmiştir. Refinansman kredisi azami limiti toplamda 240.000.000 ABD Doları tutarını ve yatırım finansmanı kredisi azami limiti toplamda 45.000.000 ABD Doları tutarını aşmayacak şekilde belirlenmiştir. Daha sonra, 29.11.2017 tarihinde yapılan tadil ile, kredi alanlara, kısa vadeli ihtiyaçlarının finansmanı amacıyla 12 ay vadeli 3.000.000 ABD Doları tutarlı rotatif nitelikte işletme sermayesi kredisi de tahsis edilmiştir.

03 Mart 2023

Sözleşmenin imzalandığı tarih itibarıyla, (i) Otluca HES, Sırma HES, Sekiyaka HES, Beyobası Enerji tarafından, (ii) Çamlıca III HES ve Saraçbendi HES, Çamlıca Elektrik tarafından, (iii) Doruk HES, Yeni Doruk tarafından, (iv) Demirciler HES, Kavakçalı HES ve Gelinkaya HES, Pak Enerji tarafından, (v) Doğançay HES, Elen Enerji tarafından ve (vi) Yağmur HES, BT Bordo tarafından inşa edilmekte ve/veya işletilmektedir. Sözleşmenin imza tarihinden sonra, Beyobası Enerji, Çamlıca Elektrik ve Pak Enerji, Elen Enerji bünyesinde birleşerek tasfiye edilmiş olup; bu şirketler tarafından birleşme öncesi inşa edilen/işletilen ilgili Santraller, Elen Enerji tarafından inşa edilmeye/işletilmeye devam edilmiştir. Bu kapsamda, birleşme neticesinde, külli halefiyet prensibi çerçevesinde, Beyobası Enerji, Çamlıca Elektrik ve Pak Enerji'nin hak ve yükümlülükleri de Elen Enerji'ye kendiliğinden devredilmiştir. Bu doğrultuda, kredi sözleşmesi tahtında her bir HES'e ilişkin olarak tahsis edilen krediler aşağıdaki duruma gelmiştir:

Güncel Kredi Alan	Orijinal Kredi Alan	HES	Kredi Tutarı (ABD Doları)		
			Yatırım Finansmanı	Refinansman	İşletme Finansmanı
Elen Enerji	Beyobası Enerji	Otluca HES	87.299	49.149.571	3.000.000
		Sırma HES	613.130		
		Sekiyaka HES	5.250.000		
	Çamlıca Elektrik	Çamlıca III HES	14.630	62.387.324	
		Saraçbendi HES	98.045		
	Pak Enerji	Demirciler HES	834.528	39.711.641	
		Kavakçalı HES	422.078		
		Gelinkaya HES	2.031.754		
	Elen Enerji	Doğançay HES	18.092.788	50.507.212	
Yeni Doruk	Yeni Doruk	Doruk HES	10.921.515	22.678.485	
BT Bordo	BT Bordo	Yağmur HES	1.843.433	10.356.567	

Kredi sözleşmesi uyarınca tüm kredi alan şirketler, HES ile ilgili portföy finansmanı sebebiyle birbirlerinin borçları için garantör konumundadır. Ayrıca kredi sözleşmesi tahtında Akfen Holding ve Akfen Yenilenebilir de, kredi vadesi süresince kredi alanların borçlarına garantördür (bu garanti yükümlülükleri, kredi sözleşmesi kapsamında destekleme garantisi olarak anılmaktadır).

Sözleşmenin imzalandığı 03.09.2013 tarihi itibarıyla Otluca HES, Sırma HES, Çamlıca III HES, Saraçbendi HES, Demirciler HES, Gelinkaya HES, Yağmur HES ve Kavakçalı HES, faaliyettedir; ancak bunların bir kısmı için yatırım harcaması yapılması gereklilikleri de söz konusu olabilmektedir. Sekiyaka HES, Doğançay HES ve Doruk HES ise yatırımı devam eden Santraller'dir. Sponsor olarak Akfen İnşaat ile Ziraat Bankası arasında, söz konusu yatırımı ve/veya yatırım harcamaları devam eden Santraller'e ilişkin hem proje tamamlama garantisi sağlanması hem de artan proje maliyetinin karşılanması amaçlarıyla bir proje tamamlama garantisi sözleşmesi de akdedilmiştir. 25.01.2017 tarihli II numaralı tadil protokolü kapsamında ise, Santraller'in tamamının tamamlandığı ve kredi sözleşmesi tahtında proje tamamlama garantisinin sona ermesine ilişkin tüm koşulların gerçekleşmiş olduğu, bu sebeple de Akfen İnşaat'ın sponsor olarak kredi sözleşmesi ve proje tamamlama garantisi kapsamındaki taraf sıfatının sona erdiği düzenlenmiş; Akfen İnşaat kredi sözleşmesi ve ilgili finans belgeleri kapsamındaki tüm yükümlülüklerinden ibra edilmiştir.

Kredi sözleşmesi uyarınca yatırım finansmanı ve refinansman kredilerinin nihai vadesi 01.10.2025'tir. Sözleşme uyarınca, Akfen Yenilenebilir nezdinde bir halka arz gerçekleşmesi halinde, sözleşmede belirlenen birtakım şartların gerçekleşmesi durumunda ilgili işlemden sağlanacak gelirlerin bir bölümü ile kredilerin kısmen erken ödenmesi gerekebilecektir; benzer

şekilde bazı durumlarda ise kredilerin tamamının erken ödenmesi söz konusu olabilmektedir. Ziraat Bankası 27.01.2023 tarihinde, Akfen Yenilenebilir paylarının halka arz edilmesi sebebiyle kredilerin zorunlu erken geri ödemesinin yapılması koşulundan feragat etmiştir.

Kredi sözleşmesi kapsamında zorunlu erken ödeme şeklinde bir nakit süpürümü mekanizması yer almamakla birlikte, kredi alanların operasyonel hesaplarında kalan bakiye nakit akışı fazlası tutarlarının, münhasıran Akfen Yenilenebilir tarafından diğer bir kredi alan şirkete, bu şirketin kredi sözleşmesi tahtındaki anapara ve faiz borçlarının ödenebilmesi amacıyla sermaye katılımı yapılması suretiyle kullanılabilecek şekilde Akfen Yenilenebilir'e transfer edilmesinin mümkün olduğu düzenlenmiştir.

Kredi alanlar ancak kredi verene herhangi bir borçlu tarafından ödemesi yapılmamış muaccel borç olmaması gibi birtakım koşulların sağlanması halinde, her bir mali yıl içerisinde 1 defa olmak üzere, ve ilgili kredi alanın borç servisi karşılama oranının belirli bir seviyeyi sağlaması ve gerekli borç servisi karşılama oranını aşan net faaliyet gelirlerinin belirli bir kısmının, kredilerin erken geri ödemesinde kullanması koşuluyla, net faaliyet gelirlerinin geri kalan kısmı ile kanunen dağıtılabilir azami tutarlarda temettü dağıtılabilir; öte yandan, kredi sözleşmesi, temerrüt hali olması veya zorunlu erken ödeme hallerinin oluşması durumunda, ilgili dağıtımların sınırlandırılmasına ilişkin düzenlemeler de içermekte olduğundan anılan dağıtımın şartlarının oluşması veya dağıtımın yapılmasını engelleyici şartların o tarih itibari ile mevcut olmaması gerekmektedir.

Kredi sözleşmesi kapsamında ayrıca, kredi alan şirketlerin yanı sıra, Akfen Yenilenebilir tarafından da, esas sözleşmesinde yer alan iştigal konuları dışında faaliyetlerle iştigal etmek, herhangi bir yatırım yapmak, başka bir şirkete ortak olmak, yeni şirket kurmak ve benzeri işlemler yapmak, diğer bir kişi ile birleşme veya malvarlığı devri ile *joint venture* kurma vb. işlemler yapmak, bağlı ortaklık kurmak, bölünme işlemi gerçekleştirmek ve sadece gerçekleştireceği ilave yatırımlar ile ilgili olmak kaydıyla malvarlıkları üzerinde teminat göstermek, üçüncü kişilerin borçları için garantör, kefil olmak, yeni finansal borçluluk yaratmak, yeni bir projeye başlamak istendiğinde, Akfen Yenilenebilir Ziraat Bankası'na bu hususta önceden yazılı bildirimde bulunmayı ve bu işlemler sebebiyle kredi sözleşmesi tahtında esaslı olumsuz etki doğmasına sebep olmayacağını taahhüt etmiştir.

Kredi sözleşmesi kapsamında sağlanmış olan teminatlar da aşağıdaki gibidir. İşlemin refinansman niteliği gereği, aşağıda listelenen teminatlardan 2013 yılı Eylül ayı içerisinde tesis edilenlerden bir kısmı, ikinci derece ve birinci sırada tesis edilmiş olup; kredi sözleşmesi tahtındaki kullandırım ile yapılan refinansmanı müteakip, refinanse edilen kredilerin kapatılması ve ilgili mevcut teminatların terkini üzerine, ikinci dereceden kurulmuş olan tüm teminatlar birinci derece ve birinci sıraya ilerlemiştir.

- 23.09.2013 tarihinde (22.01.2016 ve 02.03.2016 tarihlerinde tadil edilmiş ve ek yapılmış halleriyle), kredi alanların sermayelerindeki (güncel durumda, Elen Enerji, Yeni Doruk ve BT Bordo) payların tamamı üzerinde rehin alan ve intifa alan olarak Ziraat Bankası lehine, birinci dereceden ve birinci sıradan pay rehni ve intifa hakkı tesis edilmiştir.
- 23.09.2013 tarihinde (06.05.2015 ve 08.06.2016 tarihlerinde tadil edilmiş ve ek yapılmış halleriyle), kredi alanların (güncel durumda, Elen Enerji, Yeni Doruk ve BT Bordo) sahip oldukları banka hesaplarının tamamı üzerinde rehin alan olarak Ziraat Bankası lehine hesap rehni tesis edilmesine ilişkin hesap rehni sözleşmesi akdedilmiştir.
- 23.09.2013 tarihinde tüm kredi alan şirketlerin (güncel durumda, Elen Enerji, Yeni Doruk ve BT Bordo), Akfen Holding'in ve Akfen Yenilenebilir'in (*sözleşmenin imza*

Ziraat Bankası lehine, birinci dereceden ve birinci sıradan pay rehni ve intifa hakkı tesis edilmiştir.

- 23.09.2013 tarihinde (06.05.2015 ve 08.06.2016 tarihlerinde tadil edilmiş ve ek yapılmış halleriyle), kredi alanların (güncel durumda, Elen Enerji, Yeni Doruk ve BT Bordo) sahip oldukları banka hesaplarının tamamı üzerinde rehin alan olarak Ziraat Bankası lehine hesap rehni tesis edilmesine ilişkin hesap rehni sözleşmesi akdedilmiştir.
- 23.09.2013 tarihinde tüm kredi alan şirketlerin (güncel durumda, Elen Enerji, Yeni Doruk ve BT Bordo), Akfen Holding'in ve Akfen Yenilenebilir'in (*sözleşmenin imza tarihinde AkfenHes olarak*) kredi sözleşmesi tahtındaki borçları ifasına ilişkin olarak garanti vermelerine ilişkin garanti sözleşmesi akdedilmiştir.
- 29.05.2015 tarihinde devreden olarak (i) Elen Enerji tarafından (*sözleşmenin imza tarihi itibarıyla Beyobası Enerji olarak*), PK 626 numarası ile, (ii) Elen Enerji tarafından (*sözleşmenin imza tarihi itibarıyla Çamlıca Elektrik olarak*), PK 3889 numarası ile (iii) Elen Enerji tarafından PK 7902 numarası ile, (iv) Elen Enerji tarafından (*sözleşme imza tarihi itibarıyla Pak Enerji olarak*) PK 5590 numarası ile, (v) Yeni Doruk tarafından PK 7901 numarası ile ve (vi) BT Bordo tarafından PK 5710 numarası ile EPİAŞ'a katılımcı olarak kaydından ve EPİAŞ nezdinde yürütülen dengeleme ve uzlaştırma faaliyetlerinden kaynaklanan tüm alacaklarının, her bir kayıt açısından 2.000.000 TL kısmının teminat amacıyla Ziraat Bankası'na devredilmesine ilişkin alacak devri sözleşmeleri akdedilmiştir.
- Kredi sözleşmesi tahtında yatırımları finanse edilen HES'lerin tamamı üzerinde ticari işletme rehni ve Sırma HES, Kavakçalı HES ve Yağmur HES hariç olmak üzere (nitekim bu HES'lere ilişkin Üretim Şirketleri'nin maliki olduğu ipotek edilebilir taşınmazlar söz konusu değildir) diğer tüm HES'lere ilişkin olarak ilgili Üretim Şirketlerinin maliki olduğu üst hakları ve/veya araziler üzerinde ipotek tesis edilmiştir.

Teminat Türü	HES	Tarih	Derece / Sıra	Rehin / İpotek Bedeli
Ticari işletme rehni	Sekiyaka HES	12.03.2014	1/1	1.018.916.951,48 TL
Ticari işletme rehni	Yağmur HES	25.09.2013	1/1	1.018.916.951,48 TL
Ticari işletme rehni	Çamlıca III HES	26.09.2013	1/1	1.018.916.951,48 TL
Ticari işletme rehni	Kavakçalı HES	24.09.2013	1/1	1.018.916.951,48 TL
Ticari işletme rehni	Gelinkaya HES	30.09.2013	1/1	1.018.916.951,48 TL
Ticari işletme rehni	Saraçbendi HES	24.09.2013	1/1	1.018.916.951,48 TL
Ticari işletme rehni	Otluca HES	25.09.2013	1/1	1.018.916.951,48 TL
Ticari işletme rehni	Demirciler HES	24.09.2013	1/1	1.018.916.951,48 TL
Ticari işletme rehni	Sırma HES	30.10.2013	1/1	774.201,96 TL
Ticari işletme rehni	Doğançay HES	29.05.2015	1/1	1.361.539.412 TL
Ticari işletme rehni	Doruk HES	29.05.2015	1/1	1.361.539.412 TL
İpotek	Doruk HES	24.09.2013	1/1	511.453.143 ABD Doları
İpotek	Gelinkaya HES	25.09.2013, 13.01.2014	1/1	511.453.143 ABD Doları
İpotek	Otluca HES	24.09.2013	1/1	511.453.143 ABD Doları
İpotek	Sekiyaka HES	24.09.2013, 16.06.2016	1/1	511.453.143 ABD Doları
İpotek	Çamlıca III HES	24.09.2013, 25.09.2013, 14.06.2016	1/1	511.453.143 ABD Doları
İpotek	Saraçbendi HES	16.06.2016, 21.06.2016	1/1	511.453.143 ABD Doları

arasında İngiliz hukukuna tabi bir kredi sözleşmesi (*term loan and bank guarantee facilities agreement*) akdedilmiştir. Söz konusu kredi sözleşmesi, lisanslı RES işleten Derbent, Isıder, Korda ve Kovancı'ya EBRD tarafından toplamda azami 50.000.000 ABD Doları limitli nakdi kredilerin ve Garanti Bankası, İş Bankası, Vakıfbank ve Yapı Kredi tarafından her biri azami 52.250.000 ABD Doları limit ile olmak üzere toplamda azami 209.000.000 ABD Doları limitli gayrinakdi kredilerin tahsis edilmesi amacıyla akdedilmiştir.

EBRD tarafından tahsis edilen nakdi kredilerin tamamı, her bir kredi alan Üretim Şirketi tarafından, kendisi tarafından işletilen RES'in (Derbent için Üçpınar RES, Isıder için Kocalar RES, Korda için Denizli RES ve Kovancı için Hasanoba RES olmak üzere) yatırım harcamalarının finansmanı ile bir kredi alan Üretim Şirketi tarafından diğer kredi alan Üretim Şirketi'ne yatırım harcamalarının ödenmesi amacıyla sağlanabilecek grup-içi kredi kullandırımlarının yapılabilmesi amaçlarıyla kullanılabilmektedir.

Garanti Bankası, İş Bankası, Vakıfbank ve Yapı Kredi tarafından tahsis edilen gayrinakdi krediler ise, her bir kredi alan Üretim Şirketi'nin KfW'den kullanacağı ve Danimarkalı ihracat kredi kuruluşu olan EKF tarafından alıcı kredi garantisi (*buyer credir guarantee*) ile garanti edilmiş kredilerin geri ödenmesini garanti etmek üzere KfW'ye hitaben, ABD Doları cinsinden teminat mektuplarının düzenlenmesi suretiyle kullanılabilecektir.

Bu kapsamda, 03.08.2018 tarihinde kredi veren olarak KfW ile kredi alan olarak (i) Derbent arasında, azami 85.114.436 ABD Doları limitli, (ii) Isıder arasında, azami 22.556.968 ABD Doları limitli, (iii) Korda arasında, azami 57.058.939 ABD Doları limitli ve (iv) Kovancı arasında, azami 44.082.069 ABD Doları limitli olmak üzere, toplamda 208.812.412 ABD Doları tutarlı nakdi krediler tahsis edilmesine ilişkin olarak İngiliz hukukuna tabi dört ayrı kredi sözleşmesi akdedilmiştir. KfW ile akdedilen sözleşmeler kapsamında bu kredilerin, (i) her bir Üretim Şirketi'nin kurulumunu/işletimini gerçekleştirdiği RES'ler için türbin tedarikçisi olarak Siemens Türkiye'ye yapması gereken tedarik bedeli ödemeleri, (ii) her bir Üretim Şirketi'nin EKF'ye yapması gereken sigorta/garanti primi ödemeleri ve (iii) ilgili RES'lerin geçici kabul tarihinden önce kredi sözleşmesi tahtındaki faiz ödemeleri için kullanılabileceği düzenlenmiştir. KfW ile akdedilen bu sözleşmelere ilişkin EKF sigorta/kredi garantisi kapsamı ise, her bir kredi sözleşmesi tahtında kredi alana tahsis edilen kredi anapara tutarları ile faiz yükümlülüklerinin toplamının %95'ine tekabül etmektedir.

KfW ile Üretim Şirketleri'nin her biri arasında EKF garantili kredi sözleşmelerinin imzalanarak, KfW tarafından Üretim Şirketleri'ne tahsis edilen azami kredi limitlerinin belirlenmesinin akabinde, 10.08.2018 tarihinde, Üretim Şirketleri ile EBRD ve diğer Türk bankaları arasında akdedilen 13.07.2018 tarihli kredi sözleşmesine ek ve tadil sözleşmesi imzalanmış ve bu sözleşme tahtında tahsis edilen azami nakdi ve gayrinakdi kredi limitleri revize edilmiştir. Buna göre, EBRD tarafından tahsis edilen toplam nakdi kredi tutarı 49.957.016 ABD Doları tutarına azaltılmış ve bu limitin azami (i) 20.612.097 ABD Doları kısmının Derbent'e (ii) 6.945.260 ABD Doları kısmının Isıder'e, (iii) 13.682.749 ABD Doları kısmının Korda'ya ve (iv) 8.716.909 ABD Doları kısmının Kovancı'ya tahsis edildiği belirtilmiştir. İş Bankası, Garanti Bankası, Vakıfbank ve Yapı Kredi tarafından tahsis edilen gayrinakdi kredilerin toplam azami limitleri de her bir Üretim Şirketi'ne KfW tarafından açılan nakdi kredi tutarları ile eşit hale gelecek şekilde revize edilmiş; her bir Türk bankasının her bir Üretim Şirketi'ne, tahsis edilen bu limitlerin %25'ini kullandıracağı düzenlenmiştir.

Yukarıda anılan iki grup kredi sözleşmesi ve bunlar tahtında tahsis edilen krediler de, Üçpınar RES, Kocalar RES, Denizli RES ve Hasanoba RES projelerinin finansmanları için birbirleri ile girift şekilde işleyecek bir düzen öngörmektedir. Buna göre, KfW tarafından ilgili nakdi kredi tutarları, ilgili kredi alan Üretim Şirketi'nin KfW lehine rehinli olan hesaplarına aktarılacak olup, bu hesaplardaki tutarlar KfW kredisinin kullanım amacını teşkil eden ödemeler (EKF

primleri, Siemens Türkiye'ye yapılacak olan tedarik bedeli ödemeleri) için kullanılacaktır. KfW kredilerinin geri ödemeleri ise, RES'lerin geçici kabullerinin sağlandığı tarihten itibaren başlayacak olup; ilgili kredi alan tarafından KfW'ye geri ödeme yapıldıkça, Garanti Bankası, İş Bankası, Vakıfbank ve Yapı Kredi tarafından KfW'ye hitaben düzenlenen teminat mektupları da, yapılan geri ödeme meblağınca ilgili Türk bankalarına iade edilecektir. Kredi alanların KfW ile akdettikleri kredi sözleşmeleri kapsamındaki ödeme yükümlülüklerini yerine getirmemeleri ve EKF primlerini vadesinde ödememeleri, 13.07.2018 tarihli proje finansmanı sözleşmesi uyarınca da temerrüt hali teşkil edecektir.

KfW tarafından sağlanan nakdi kredilerin geri ödemesi hem EKF tarafından sağlanan kredi garantisi hem de Garanti Bankası, İş Bankası, Vakıfbank ve Yapı Kredi tarafından KfW'ye hitaben düzenlenen teminat mektupları ile garanti edilmiş olduğundan, KfW ile akdedilen kredi sözleşmeleri kapsamında detaylı nakit akışı yapıları veya başkaca teminatlar sağlanması gibi koşullar öngörülmemiştir. Söz konusu finansmana ilişkin proje taahhütleri, finansal taahhütler, nakit akışı yapıları, nakit süpürümü düzenlemeleri, kâr payı dağıtım koşulları ve proje valıkları üzerinde teminat kurulmasına ilişkin proje finansmanı nitelikli ilgili düzenlemeler, ilgili kredi alanlara EBRD ve anılan Türk bankaları tarafından açılan kredilere ilişkin 13.07.2018 tarihli proje finansmanı sözleşmesi kapsamında yer almaktadır.

13.07.2018 tarihli proje finansmanı sözleşmesi uyarınca kullandırılan kredilerin nihai vadesi, 20.06.2033'tür. Ayrıca bu sözleşme tahtında halka arz gelirleri ile kredilerin erken geri ödenmesinin mümkün olduğuna ilişkin düzenlemeler de söz konusudur. Böyle bir erken ödeme durumunda, erken ödeme ücreti ödenmeyeceği düzenlenmiştir. Ancak halka arzın Akfen Yenilenebilir nezdinde sözleşmede belirtildiği şekilde bir kontrol değişikliğine sebep olması, sözleşme tahtında bir temerrüt halidir.

Yine 13.07.2018 tarihli proje finansmanı sözleşmesi uyarınca Derbent, Isıder, Korda ve Kovancı tarafından Akfen Yenilenebilir'e nakit ve/veya kâr payı dağıtımı yapılabilmesi için öncelikle finanse edilen tüm RES'lerdeki tüm türbinler için geçici kabul işlemlerinin sağlanmasından itibaren 12 aydan fazla süre geçmiş olmalı ve KfW'ye olan ilk kredi anapara geri ödemesi, her bir kredi alan şirket için, tamamen bu Üretim Şirketleri'nin elde ettiği faaliyet gelirleri ile yapılmış ve projelerin tamamlanmasına ilişkin öngörülen tüm koşullar gerçekleşmiş olmalıdır. Eylül 2021 itibarıyla bu koşullar sağlanmış olup; bu koşullara ek olarak her bir nakit ve/veya kâr dağıtımı süreci bakımından da, ilgili Üretim Şirketi tarafından belirli borç servisi karşılama oranlarının sağlanmış olması, herhangi bir temerrüt hali gerçekleşmemiş ve söz konusu nakit ve/veya kâr payı dağıtımı neticesinde de gerçekleşmeyecek olması, sözleşme kapsamında gerekli rezerv tutarlarının ilgili hesaplara aktarılmış olması, zorunlu erken ödemelerin ve nakit süpürümü işlemlerinin yerine getirilmiş olması şartlarının da sağlanmış olması gerekmektedir.

13.07.2018 tarihli proje finansmanı sözleşmesi kapsamında Derbent, Isıder, Korda ve Kovancı'dan her biri, kredi vadesi süresince diğer her bir kredi alanın borçlarının garantörüdür. Akfen Yenilenebilir de sözleşme ile belirlenmiş olan garanti sona erme tarihlerine kadar, kredi alanların borçlarına garantörlerdir. RES'lerin işbu İzahname tarihi itibarıyla bulundukları aşama itibarıyla Akfen Holding'in bu sözleşme kapsamındaki garantiye ilişkin yükümlülükleri 25.02.2022 sonu itibarıyla sona ermiş olmakla birlikte 20.12.2022 tarihinde yapılan tadil sözleşmesi kapsamında Akfen Holding sadece ilgili kredi sözleşmesi gereğince kredi borç servis rezerv hesabının olması gereken bakiyesinin %50'si kadarına garantör olmuştur. Akfen Yenilenebilir'in garanti yükümlülükleri açısından ise, yukarıdaki nakit ve/veya kâr payı dağıtımı koşullarında belirtildiği şekilde proje tamamlanma tarihinin gerçekleşmiş olması; (i) kredi alanların faaliyet gelirleri ile toplam kredi anapara tutarlarının ve KfW kredisi tutarlarının en az %25'inin veya (ii) kredi alanların faaliyet gelirleri ve kontrol değişikliğine sebep olmayan

AKFEN YENİLENEBİLİR ENERJİ A.Ş.
Ankara Kurumlar V.D. 0-2030 1966
Ticaret Sicil No: 231793
Holding A.S.
Mersis No: 0-0230-0030-5500017
GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Beşiktaş İSTANBUL

halka arz gelirleri ile toplam kredi anapara tutarlarının ve KfW kredisi tutarlarının en az %40'ının geri ödenmiş olması, belirli borç servisi karşılama oranlarının sağlanması ve ilerleyen dönemde sağlanabileceğini gösteren bir finansal modelin Akfen Yenilenebilir tarafından kredi verenlere sunulmuş olması, faiz riskinin giderimine ilişkin ilgili risk giderim dokümanlarının imzalanmış olması, herhangi bir temerrüt hali olmaması ve tüm teminatların geçerli bir şekilde yürürlükte olması koşullarının tamamının sağlandığı tarihte, Akfen Yenilenebilir'in de garantiye ilişkin yükümlülükleri sona erecektir.

13.07.2018 tarihli proje finansmanı sözleşmesi uyarınca sağlanan nakdi krediler bakımından değişken faiz oranı belirlenmiş olmakla birlikte, şayet kredi vadesi süresince Akfen Yenilenebilir'in çevresel, sosyal ve yönetişim (*environmental, social and governance – ESG*) skoru, yıllık olarak temin edilen ilgili raporlara istinaden, sözleşmenin ilk imzalandığı tarihteki skora nazaran artarsa, faiz oranları bakımından belirli bir "sürdürülebilirlik indirimi" söz konusu olmakta; eğer bu skor kredi vadesi süresince düşerse, faiz oranlarında bir "sürdürülebilirlik primi" artışı yapılmaktadır. Kredi alanların kredi sözleşmeleri kapsamındaki değişken faiz düzenlemeleri sebebiyle maruz kalabilecekleri faiz riski ile söz konusu kredilerin ABD Doları cinsinden olması neticesinde yaşanabilecek kur riskinden korunmaları amacıyla asgari olarak kredi anapara tutarlarının %70'ine tekabül edecek şekilde kredi alanlar tarafından çeşitli türev işlem sözleşmeleri de akdedilmiştir.

Proje finansmanı sözleşmesi kapsamında, kredi verenler lehine teminat temsilcisi olarak hareket eden İş Bankası lehine ilgili teminatların tesis edilmesine ilişkin olarak, aşağıda belirtilen teminat sözleşmeleri akdedilmiştir:

- 16.07.2018 tarihinde Derbent'in, Isıder'in, Korda'nın ve Kovancı'nın sahip olduğu banka hesaplarının tamamı üzerinde hesap rehni tesis edilmesine ilişkin Türk hukukuna tabi dört ayrı hesap rehni sözleşmesi,
- 16.07.2018 tarihinde Derbent'in, Isıder'in, Korda'nın ve Kovancı'nın sermayelerinin tamamı üzerinde hisse rehni tesis edilmesine ilişkin Türk hukukuna tabi dört ayrı hisse rehni sözleşmesi (bu sözleşmelere rehin veren pay sahibi olarak Kuzeybatu Elektrik Üretim A.Ş. taraftır ancak güncel durumda Kuzeybatu Elektrik Üretim A.Ş., Akfen Yenilenebilir ile birleşmesi sonucunda tasfiye olduğu için, rehin veren pay sahibi, Akfen Yenilenebilir olmuştur),
- 16.07.2018 tarihinde tarihinde, devreden olarak Akfen Yenilenebilir, Akfen Holding ve Kuzeybatu Elektrik Üretim A.Ş.'nin, Derbent, Isıder, Korda ve Kovancı'dan olan ardıl alacaklarının tamamının teminat amacıyla devrine ilişkin Türk hukukuna tabi dört ayrı ardıl alacakların devri sözleşmesi,
- 17.07.2019 ve 19.09.2019 tarihlerinde devreden olarak Derbent, Isıder, Korda ve Kovancı tarafından, bu şirketlerin EPİAŞ'a katılımcı olarak kaydından ve EPİAŞ nezdinde yürütülen dengeleme ve uzlaştırma faaliyetlerinden, ilgilisine göre 17.07.2029 ve 19.09.2029 tarihine kadar kaynaklanan tüm alacaklarının, her bir kredi alan Üretim Şirketi için ayrı ayrı 6.150.000.000 TL tutarlı kısımlarının teminat amacıyla devredilmesine ilişkin Türk hukukuna tabi dört ayrı alacak devri sözleşmesi,
- 16.07.2018 tarihinde, Derbent'in, Isıder'in, Korda'nın ve Kovancı'nın EPİAŞ tarafından yürütülen faaliyetler kapsamındaki alacakları, arazi kullanım anlaşmaları, her bir kredi alan için (i) yıllık tutarı 1.500.000 ABD Doları ve (ii) toplam tutarı 5.000.000 ABD Doları tutarından daha düşük meblağlı sözleşmeler, katkı payı anlaşmaları ve Türk hukukuna tabi olmayan anlaşmaları hariç olmak üzere, taraf oldukları proje dokümanları, sigortalar, Türk hukukuna tabi risk giderim dokümanları ve diğer ticari ilişkilerinden kaynaklanan alacaklarının teminat amacıyla devrine ilişkin 07.08.2018 tarihinde tadil edildiği ve

19.09.2019 tarihinde ek yapıldığı haliyle)Türk hukukuna tabi dört ayrı alacak devri sözleşmesi,

- 07.08.2018 tarihinde, Derbent'in, Isıder'in, Korda'nın ve Kovancı'nın mühendislik, tedarik ve yapım işi sözleşmeleri, bakım ve onarım sözleşmeleri, Siemens Gamesa garantisi ve mühendislik, tedarik ve yapım işi sözleşmeleri kapsamında kredi alanlara hitaben düzenlenen ilgili teminat mektupları tahtındaki alacaklarının teminat amacıyla temlikine ilişkin olarak İsviçre hukukuna tabi dört ayrı alacak devri sözleşmesi,
- 09.08.2018 tarihinde, kredi alanların taraf oldukları İngiliz hukukuna tabi risk giderim dokümanlarından kaynaklanan alacaklarının teminat amacıyla devrine ilişkin İngiliz hukukuna tabi bir risk giderim alacakları devri sözleşmesi ve
- Kredi sözleşmesi tahtında yatırımları finanse edilen RES'lerin ilgili olduğu taşınırlar ve gayrimenkullerin (üst haklarının) tamamı üzerinde, aşağıdaki tabloda detayları belirtilen sözleşmeler ile taşınır rehinleri ve ipotekler tesis edilmiştir:

Teminat Türü	RES	Tarih	Derece / Sıra	Rehin/İpotek Bedeli
Taşınır rehni	Üçpınar RES	20.06.2019	1/1	390.000.000 ABD Doları
Taşınır rehni	Kocalar RES	14.05.2019	1/1	390.000.000 ABD Doları
Taşınır rehni	Denizli RES	19.09.2019, 27.09.2019	1/1	390.000.000 ABD Doları
Taşınır rehni	Hasanoba RES	19.09.2019, 27.09.2019	1/1	390.000.000 ABD Doları
İpotek	Üçpınar RES	28.02.2019	1/1	390.000.000 ABD Doları
İpotek	Kocalar RES	28.02.2019	1/1	390.000.000 ABD Doları
İpotek	Denizli RES	28.02.2019	1/1	390.000.000 ABD Doları
İpotek	Hasanoba RES	28.02.2019	1/1	390.000.000 ABD Doları

Ayrıca, KfW tarafından sağlanan kredilerin teminatını teşkil etmek üzere 08.08.2018 tarihinde, Derbent'in, Isıder'in, Korda'nın ve Kovancı'nın sahip olduğu ve KfW kredilerinin kullandırılacağı ilgili kredi kullandırım hesapları üzerinde KfW lehine hesap rehni tesis edilmesine ilişkin Türk hukukuna tabi dört ayrı hesap rehni sözleşmesi akdedilmiştir.

Son olarak, RES'lere ilişkin proje finansmanı kapsamında, herhangi bir temerrüt halinin meydana gelmesi üzerine, yukarıda listelenen hisse rehni, alacak devri gibi teminatların yanı sıra, kredi verenlere RES'lerin işletimine tam olarak müdahale etme (*step-in*) yetkisinin sağlanması amacıyla, mühendislik, tedarik ve yapım işi sözleşmelerine ve bakım ve onarım sözleşmelerine ilişkin doğrudan sözleşmeler (*direct agreements*) de akdedilmiştir. Bu sözleşmeler uyarınca, proje finansmanı sözleşmesi tahtında bir temerrüt halinin meydana gelmesi ve/veya mühendislik, tedarik ve yapım işi sözleşmesi veya bakım ve onarım sözleşmesinin taraflarınca bu sözleşmelerin ihlal edilmesi veya sona erdirilmek istenmesi gibi hallerin meydana gelmesi üzerine, kredi verenler veya teminat temsilcisi veya kredi verenler tarafından uygun görülen üçüncü bir kişi, ilgili RES'leri işleten kredi alanların yerine veya bu kredi alanlar ile müştereken ve müteselsilen sorumlu olmak üzere, söz konusu RES'lere ilişkin mühendislik, tedarik ve yapım işi sözleşmeleri ve bakım ve onarım sözleşmelerine belirli bir süre için, "işveren" sıfatı ile taraf olma yetkisine sahiptir. Bu kapsamda da, 10.08.2018 tarihinde, yüklenici sıfatıyla Siemens Türkiye, işveren sıfatıyla ilgili kredi alan, garantör sıfatıyla Siemens Gamesa ve teminat temsilcisi sıfatıyla İş Bankası arasında, Üçpınar RES, Kocalar RES, Denizli RES ve Hasanoba RES'e ilişkin 19.03.2018 tarihli mühendislik, tedarik ve yapım işi sözleşmeleri ve bakım ve onarım sözleşmelerine ilişkin İsviçre hukukuna tabi ayrı doğrudan sözleşmeler (*direct agreements*) akdedilmiştir.

(b) *Garanti Bankası ve TKYB tarafından sağlanan krediler*

04.02.2020 tarihinde, kredi alan olarak Zorlu Rüzgâr ile kredi verenler olarak Garanti Bankası ve TKYB arasında İngiliz hukukuna tabi bir bir kredi sözleşmesi (*term loan and bank guarantee facilities agreement*) akdedilmiştir. Kredi sözleşmesi tahtında kredi alan olarak Zorlu Rüzgâr'a (i) Garanti Bankası tarafından azami 40.500.000 ABD Doları ve (ii) TKYB tarafından azami 40.500.000 ABD Doları olmak üzere toplamda azami 81.000.000 ABD Doları limitli nakdi krediler ve Garanti Bankası tarafından toplamda azami 3.000.000 TL limitli gayrinakdi krediler tahsis edilmiştir.

Her ne kadar, sözleşmenin imza tarihi itibarıyla kredi alan şirket Zorlu Rüzgâr olsa da, 04.02.2020 tarihinde Zorlu Rüzgâr'ın sermayesinin tamamının İmbat'a devri gerçekleştirilmiş ve 21.04.2020 tarihi itibarıyla da Zorlu Rüzgâr ile İmbat'ın birleşmesi ticaret sicili nezdinde tescil edilerek, Zorlu Rüzgâr devralma yoluyla birleşme neticesinde tasfiye edilerek ticaret sicilinden terkin edilmiştir. Bu doğrultuda, güncel durumda, külli halefiyet prensibi çerçevesinde İmbat, Garanti Bankası ve TKYB tarafından sağlanan kredilere ilişkin 04.02.2020 tarihli kredi sözleşmesi tahtında, kredi alan şirket haline gelmiştir.

Kredi sözleşmesi tahtında tahsis edilen nakdi krediler, Zorlu Rüzgâr'ın, sözleşmenin imza tarihi itibarıyla (Sarıtepe RES ve Demirciler RES projelerinin finansmanına ilişkin) mevcut finansal borçluluklarının ve Akfen Yenilenebilir tarafından 13.000.000 ABD Doları tutar ile İmbat'a sağladığı hissedar kredisinin tamamen geri ödenerek kapatılması amacıyla kullanılabilecektir. Gayrinakdi krediler ise, kredi alanın kamu kurum ve kuruluşlarına karşı yükümlülükleri kapsamında Türk Lirası cinsinden teminat mektuplarının düzenlenmesi suretiyle kullanılabilecektir.

Kredi sözleşmesi tahtında nihai geri ödeme tarihi 31.12.2031 olarak düzenlenmiştir. 17.01.2023 tarihi öncesinde yürürlükte olan kredi sözleşmesi düzenlemelerine göre, aşağıda detayları belirtilen garanti sona erme tarihine dek, EBRD veya IFC'den herhangi birinin Akfen Yenilenebilir sermayesinde %5'ten az payının kalması durumunda, sözleşme kapsamında zorunlu erken ödeme hali meydana gelmektedir. 17.01.2023 tarihinde akdedilen tadil sözleşmesi ve muvafakat yazısı (*amendment and consent letter*) uyarınca kredi verenler, EBRD ve IFC'nin Akfen Yenilenebilir sermayesinde sahip oldukları pay sahipliğinin %5'in altına düşmesine muvafakat etmiştir. Buna ilaveten, EBRD ve IFC tarafından Akfen Yenilenebilir sermayesindeki payların Akfen Holding'e devredildiği 18.01.2023 tarihinden, aşağıda detayları belirtilen garanti sona erme tarihine dek, Akfen Holding'in Akfen Yenilenebilir üzerindeki doğrudan veya dolaylı kontrolünü kaybetmesi, sözleşme kapsamında bir zorunlu erken ödeme hali olarak düzenlenmiştir.

Ayrıca, halka arz gelirleri ile kredilerin erken geri ödenmesinin mümkün olduğuna ilişkin düzenlemeler de söz konusudur ve bu şekilde yapılan ihtiyari geri ödemelerde, kredi alan tarafından, diğer ihtiyari erken ödeme hallerine nazaran daha düşük meblağda bir erken ödeme ücreti ödeneceği düzenlenmiştir. Ancak, her halükârda, halka arzın Akfen Yenilenebilir nezdinde sözleşmede belirtildiği şekilde bir kontrol değişikliğine sebep olması, sözleşme tahtında bir temerrüt halidir.

Kredi sözleşmesi tahtında her bir ilgili hesaplama tarihi için ileriye yönelik borç servisi karşılama oranının, nihai vade tarihine kadar en azından belirli bir seviyede olduğu, borç servisi rezerv hesaplarında gerekli bakiye tutarlarının mevcut olduğu ve herhangi bir temerrüt halinin meydana gelmemiş olduğu tarih, garanti sona erme tarihi olarak düzenlenmiştir. Akfen Yenilenebilir, kredi sözleşmesi tahtında kredi alanın borçlarına, garanti sona erme tarihine kadar, garantördür. Bu sözleşme kapsamında 17.01.2023 tarihi öncesinde Akfen Holding'in garantörlüğü bulunmamaktadır. 17.01.2023 tarihinde akdedilen tadil sözleşmesi ve muvafakat

yazısı (*amendment and consent letter*) çerçevesinde Akfen Holding de kredi sözleşmesine taraf olmuş ve ayrıca yine 17.01.2023 tarihinde bir garanti sözleşmesi akdetmiştir. Bu çerçevede, işbu İzahname tarihi itibarıyla, Akfen Holding, 12 aylık süreler için İmbat'ın borç servisi rezerv hesabında tutulması gereken tutarları sağlayacak ilgili meblağlara kadar, İmbat'ın borçlarına garantördür ve söz konusu garanti süresince, İmbat tarafından borç servisi karşılama hesabında herhangi bir bakiye bulunması zorunluluğu yoktur. Bununla birlikte İmbat tarafından borç servisi rezerv hesabındaki rezerv tutarları ile kredi verenlere sunulması gereken ilgili teminat mektubunun tutarının İmbat'ın 6 aylık borçluluğuna eşit meblağa ulaşması durumunda, kredi verenler Akfen Holding'i garanti yükümlülüklerinden ibra edecektir.

Kredi sözleşmesi uyarınca İmbat tarafından Akfen Yenilenebilir'e nakit ve/veya kâr payı dağıtımı yapılabilmesi için, ilk kredi anapara geri ödemesi, tamamen İmbat'ın elde ettiği faaliyet gelirleri ile yapılmış olmalı, borç servisi rezerv hesabında gerekli bakiyeler mevcut olmalı, ilgili tarih itibarıyla gerekli nakit süpürümü işlemleri ve diğer zorunlu erken ödemeler gerçekleştirilmiş olmalı, ilgili borç servisi karşılama oranları sağlanmış olmalı ve herhangi bir bir temerrüt hali gerçekleşmemiş ve nakit ve/veya kâr payı dağıtımı neticesinde de gerçekleşmeyecek olmalıdır.

Kredi sözleşmesi kapsamında, kredi verenler lehine teminat temsilcisi olarak hareket eden Garanti Bankası lehine ilgili teminatların tesis edilmesine ilişkin olarak, aşağıda belirtilen teminat sözleşmeleri akdedilmiştir:

- 05.02.2020 tarihinde rehin veren olarak Zorlu Rüzgâr'ın (birleşme sonrası, İmbat'ın), sahip olduğu banka hesaplarının tamamı üzerinde hesap rehni tesis edilmesine ilişkin Türk hukukuna tabi bir hesap rehni sözleşmesi,
- 05.02.2020 tarihinde rehin veren olarak İmbat ve şirket olarak Zorlu Rüzgâr tarafından imzalanan, Zorlu Rüzgâr'ın sermayesinin tamamı üzerinde hisse rehni tesis edilmesine ilişkin Türk hukukuna tabi bir hisse rehni sözleşmesi,
- 05.02.2020 tarihinde rehin veren olarak Akfen Yenilenebilir ve şirket olarak İmbat tarafından imzalanan, İmbat'ın sermayesinin tamamı üzerinde hisse rehni tesis edilmesine ilişkin Türk hukukuna tabi bir hisse rehni sözleşmesi,
- 13.02.2020 tarihinde devreden olarak Zorlu Rüzgâr tarafından, Zorlu Rüzgâr'ın EPİAŞ'a katılımcı olarak kaydından ve EPİAŞ nezdinde yürütülen dengeleme ve uzlaştırma faaliyetlerinden kaynaklanan tüm alacaklarının toplamda 2.160.000.000 TL tutarlı kısmı 10 yıl süre ile Garanti Bankasına teminat amacıyla devredilmesine ilişkin Türk hukukuna tabi bir alacak devri sözleşmesi,
- 13.02.2020 tarihinde, devreden olarak Zorlu Rüzgâr tarafından, EPİAŞ tarafından yürütülen faaliyetler kapsamındaki alacakları hariç olmak üzere, taraf olduğu proje dokümanları, sigortalar ve diğer ticari ilişkilerinden kaynaklanan alacaklarının teminat amacıyla devrine ilişkin Türk hukukuna tabi bir alacak devri sözleşmesi,
- 13.02.2020 tarihinde, devreden olarak Akfen Yenilenebilir ve İmbat'ın, Zorlu Enerji'den olan ardıl alacaklarının tamamının teminat amacıyla devrine ilişkin Türk hukukuna tabi bir ardıl alacakların devri sözleşmesi,
- 21.02.2020 tarihinde, rehin veren olarak Zorlu Rüzgâr tarafından toplamda 121.500.000 ABD Doları rehin/güvence bedeli ile Zorlu Rüzgâr'ın ticari işletmesinin tamamı ve Sarıtepe RES ve Demirciler RES kapsamındaki taşınır varlıkları üzerinde rehin tesis edilmesine ilişkin Türk hukukuna tabi bir taşınır rehni sözleşmesi

AKFEN YENİLENEBİLİR ENERJİ A.Ş.
Nihatbey Mh. Turan Güneş Bul. Çankaya/ANKARA
Ankara Kurumlar VD. 023 033 1965
Ticaret Sicil No: 293

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Etiler Mahallesi Tepecik Yolu
Maslak Sok. No:1
Beşiktaş İSTANBUL

3. *GES'lere ilişkin finansmanlar:*

(a) EBRD ve İş Bankası tarafından sağlanan krediler

15.08.2018 tarihinde, diğer tarafların yanı sıra, kredi verenler olarak EBRD ve İş Bankası ve kredi alanlar olarak Yaysun, MT Doğal, Me-Se Enerji, Omicron, PSİ ve İOTA ile Amasya (Boyalı) GES Şirketleri ve Tokat (Kuşoturağı) GES Şirketleri arasında İngiliz hukukuna tabi bir ortak hükümler sözleşmesi (*common terms agreement*) akdedilmiştir. Söz konusu ortak hükümler sözleşmesi, EBRD ve İş Bankası tarafından hem lisanslı GES işleten Yaysun, MT Doğal, Me-Se Enerji, Omicron, PSİ ve İOTA'ya hem de lisanssız GES işleten Amasya (Boyalı) GES Şirketleri ve Tokat (Kuşoturağı) GES Şirketleri'ne (Yaysun, MT Doğal ve Omicron tarafından kullanılan kredilerin bir kısmının aktarılması suretiyle) kullandırılacak olan kredilere ilişkin ortak hükümlerin düzenlenmesi amacıyla akdedilmiştir.

15.08.2018 tarihinde ayrıca, ortak hükümler sözleşmesi ile birer bütün teşkil edecek şekilde, yukarıda anılan Üretim Şirketleri ile bir tanesi kredi veren olarak EBRD ve diğeri kredi veren olarak İş Bankası ile olmak üzere, kredilerin tutar, vade, faiz gibi ticari ve özel nitelikteki unsurlarını ayrı ayrı düzenleyecek şekilde İngiliz hukukuna tabi iki ayrı kredi sözleşmesi akdedilmiştir.

Yukarıda anılan sözleşmeler kapsamında, aşağıdaki tabloda belirtilen Üretim Şirketleri'ne, yine aşağıda belirtilen amaçlarla, toplamda 103.003.354 ABD Doları limitle, %50'si EBRD tarafından ve %50'si İş Bankası tarafından sağlanmak üzere, nakdi krediler tahsis edilmiştir.

Kredi Alan	Kredi Tutarı (ABD Doları)	Kredinin Amacı
Yaysun	12.124.966	Yaysun GES (Lisanslı) için yatırım harcamalarının finansmanı ve yatırım harcamaları için daha önce yapılmış özkaynak katkılarının geri ödenmesi
MT Doğal	9.581.462	MT GES için yatırım harcamalarının finansmanı ve yatırım harcamaları için daha önce yapılmış özkaynak katkılarının geri ödenmesi
Omicron	10.140.014	Omicron Engil208 GES için yatırım harcamalarının finansmanı ve yatırım harcamaları için daha önce yapılmış özkaynak katkılarının geri ödenmesi
Omicron	9.913.980	Omicron Erciş GES için yatırım harcamalarının finansmanı ve yatırım harcamaları için daha önce yapılmış özkaynak katkılarının geri ödenmesi
Me-Se Enerji	10.366.056	Me-Se GES için yatırım harcamalarının finansmanı ve yatırım harcamaları için daha önce yapılmış özkaynak katkılarının geri ödenmesi
PSİ	9.770.018	PSİ Engil207 GES için yatırım harcamalarının finansmanı
İOTA	8.783.044	Fırıncı GES için yatırım harcamalarının finansmanı
Yaysun	1.644.450	TEİAŞ katkı payı ödemelerinin finansmanı
MT Doğal	1.722.824	
Omicron	2.943.740	
Omicron	2.959.731	
Me-Se Enerji	1.822.172	
PSİ	2.827.774	
Yaysun	5.168.298	Amasya (Boyalı) GES Şirketleri ve Tokat (Kuşoturağı) GES Şirketleri'ne, bu şirketlerin yatırım harcamaları için daha önce yapılmış olan özkaynak katkılarının geri ödenmesi amacıyla grup-içi
MT Doğal	5.168.298	

Kredi Alan	Kredi Tutarı (ABD Doları)	Kredinin Amacı
Omicron	5.168.298	kredi tahsisi ve bu şirketlerin borç servisi rezerv hesaplarının bir kısmının fonlanması

Yukarıdaki tabloda kırılımı paylaşılan nakdi kredilere ek olarak ayrıca, TEİAŞ'a sunulacak olan Türk Lirası cinsinden teminat mektuplarının düzenlenmesi amacıyla, İş Bankası tarafından MT Doğal, Me-Se Enerji, PSİ ve Omicron'a, toplamda 90.050.290 TL limit ile (ve (i) MT Doğal'a nihai vadesi 01.03.2021 olacak şekilde, toplamda 20.488.940 TL limitli, (ii) Me-Se Enerjij'ye nihai vadesi 01.03.2021 olacak şekilde, toplamda 10.657.350 TL limitli, (iii) PSİ'ye nihai vadesi 01.03.2022 olacak şekilde toplamda 29.452.000 TL limitli ve (iv) Omicron'a nihai vadesi 01.03.2021 olacak şekilde, toplamda 29.452.000 TL limitli) gayrinakdi krediler de tahsis edilmiştir.

Ortak hükümler sözleşmesi kapsamında EBRD tarafından kullandırılan kredilerin nihai geri ödeme tarihi, ilk kullandırım tarihinden itibaren 15 yıl ve İş Bankası tarafından kullandırılan kredilerin nihai vadesi, ilk kullandırım tarihinden itibaren 14 yıllık sürelerin sona erdiği tarih olup; Amasya (Boyalı) GES Şirketleri ve Tokat (Kuşoturağı) GES Şirketleri'ne aktarılmak suretiyle kullanılacak olan kredilerin nihai geri ödeme tarihi, 30.09.2027'dir. Ayrıca, halka arz gelirleri ile kredilerin, azami 1.500.000 ABD Doları teşkil edecek şekilde ve ilgili kredi verene en az 15 iş günü öncesinde bildirim yapılması kaydıyla erken geri ödenmesinin mümkün olduğuna ilişkin düzenlemeler de söz konusudur. Ancak halka arzın Akfen Yenilenebilir nezdinde sözleşmede belirtildiği şekilde bir kontrol değişikliğine sebep olması, sözleşme tahtında bir temerrüt halidir.

Ortak hükümler sözleşmesi uyarınca Yaysun, MT Doğal, Me-Se Enerji, Omicron, PSİ ve İOTA ile Amasya (Boyalı) GES Şirketleri ve Tokat (Kuşoturağı) GES Şirketleri tarafından Akfen Yenilenebilir'e nakit ve/veya kâr payı dağıtımı yapılabilmesi için öncelikle projelerin tamamlanmasına ilişkin öngörülen tüm koşulların gerçekleşmiş olması gerekmektedir. Projelerin tamamlanmasına ilişkin öngörülen tüm koşulların gerçekleştiği tarih, bu sözleşmeler ile finanse edilen GES'lere ilişkin tüm katkı payı ödemelerinin yapılmış olması, Üretim Şirketleri'nce belirli borç servisi karşılama oranlarının sağlanması, mühendislik, tedarik ve yapım işi sözleşmeleri kapsamında esaslı ödeme yükümlülüklerinin kalmamış olması gibi bazı şartların yanı sıra, ilgili tüm GES'lerin tam kapasite ile 1 yıldan uzun süre faaliyet göstermiş olduğu ve (i) kredi alanların faaliyet gelirleri ile toplam kredi anapara tutarlarının en az %25'inin veya (ii) kredi alanların faaliyet gelirleri ve kontrol değişikliğine sebep olmayan halka arz gelirleri ile toplam kredi anapara tutarlarının en az %40'ının geri ödenmiş olduğu tarihi ifade etmektedir. Proje tamamlanma koşullarına ek olarak kâr dağıtımı yapılabilmesi için, ilgili Üretim Şirketi tarafından TTK'nın ve ilgili mevzuatın kâr payı dağıtımına ilişkin tüm düzenlemelerinin yerine getirilmiş olması, ilgili dağıtım dönemi bakımından da belirli borç servisi karşılama oranlarının sağlanmış olması, herhangi bir temerrüt hali gerçekleşmemiş ve söz konusu nakit ve/veya kâr payı dağıtımı neticesinde de gerçekleşmeyecek olması, sözleşme kapsamında gerekli rezerv tutarlarının ilgili hesaplara aktarılmış olması, zorunlu erken ödemelerin ve nakit süpürümü işlemlerinin yerine getirilmiş olması ve ayrıca tüm kredi alanlar tarafından kendilerine kullandırılan kredilerin ilk anapara geri ödeme taksitlerinin, vadesinde ve yalnızca ilgili kredi alan Üretim Şirketi'nin faaliyetlerinden elde edilen gelirler ile geri ödenmiş olması şartlarının da sağlanmış olması gerekmektedir.

Söz konusu proje finansmanı kapsamında akdedilen diğer sözleşmeler ise aşağıdaki gibidir:

- 15.08.2018 tarihinde, Akfen Holding, Akfen Yenilenebilir, Yaysun, MT Doğal, Me-Se Enerji, Omicron, PSİ, İOTA, Amasya (Boyalı) GES Şirketleri ve Tokat (Kuşoturağı) GES

Şirketleri ile kredi verenler olarak EBRD ve İş Bankası arasında İngiliz hukukuna tabi bir sponsor desteği ve ardıl alacaklılık sözleşmesi (*sponsor support and subordination agreement*) akdedilmiştir.

Bu sözleşme uyarınca, Yaysun, MT Doğal ve Omicron'a kullandırılmış olan kredilerden, Amasya (Boyalı) GES Şirketleri ve Tokat (Kuşoturağı) GES Şirketleri'ne grup-içi kredi tahsisi suretiyle kullandırılan kısımlara ilişkin olarak, Akfen Holding, Akfen Yenilenebilir ve sözleşmeye taraf tüm Üretim Şirketleri'nin, kredi vadesi süresince garantörlükleri söz konusudur. 14.12.2022 tarihli tadil, muvafakat ve feragat sözleşmesi (*amendment, consent and waiver agreement*) tahtında Akfen Holding, ilgili borç servis rezerv hesabı bakiyesinden ve kredi verenlere sunulan teminat mektubu bakiyesinden bağımsız olarak, tüm kredi alanların tüm finans belgeleri tahtındaki borçlarına garantör olmuştur. Bu garantinin limiti borç servisi rezerv hesabı zorunlu bakiyesinin %50'sine kadardır. Borç servisi rezerv hesabındaki rezerv tutarları ile kredi verenlere sunulması gereken ilgili teminat mektubunun tutarının borç servisi rezerv hesabı zorunlu bakiyesine eşit meblağa ulaşması durumunda, kredi verenler Akfen Holding'i garanti yükümlülüklerinden ibra edecektir. Diğer krediler açısından ise, Akfen Holding'in garantörlüğü, hangisi sonra ise ticari operasyon tarihi (ilgili tüm GES'lerin ilk geçici kabul işlemlerinin yapıldığı tarih) ve tüm katkı payı ödemelerinin tamamlandığı tarihe kadar ve Akfen Yenilenebilir'in garantörlüğü ise, yukarıda nakit ve/veya kâr payı dağıtım koşullarında da belirtildiği şekilde proje tamamlanma tarihine kadar yürürlükte olup; bu tarihlerden sonra Akfen Holding'in ve Akfen Yenilenebilir'in bu krediler açısından garantörlüğü sona erecektir. Amasya (Boyalı) GES Şirketleri ve Tokat (Kuşoturağı) GES Şirketleri'nin garantörlükleri ise, kredi sözleşmeleri tahtındaki tüm yükümlülükler tamamen geri ödeninceye kadar devam edecektir.

- Üretim Şirketleri'nin nakit akışı yapısının düzenleme altına alınması için, 07.09.2018 tarihinde İngiliz hukukuna tabi bir teminat ve hesaplar sözleşmesi (*security and accounts agreement*) akdedilmiştir.

- Kredi alanların kredi sözleşmeleri kapsamındaki değişken faiz düzenlemeleri sebebiyle maruz kalabilecekleri faiz riskinden korunmaları amacıyla asgari olarak kredi anapara tutarlarının %70'ine tekabül edecek şekilde kredi alanlar ile EBRD ve İş Bankası arasında çeşitli türev işlem sözleşmeleri akdedilmiştir. Bu kapsamda EBRD ile akdedilen sözleşmeler, 20.09.2018 tarihinde, Uluslararası Takas ve Türevleri Birliği (*International Swaps and Derivatives Association – ISDA*) tarafından yayınlanan standart form çerçeve sözleşmesine uygun olarak İngiliz hukukuna tabi olacak şekilde akdedilmiştir. Kredi alanlar ayrıca İş Bankası ile de, İş Bankası'nın standart genel türev işlemler sözleşmesini ve yatırım hesabı çerçeve sözleşmesini akdetmişlerdir.

- 11.09.2018 tarihinde, kredi verenler lehine teminat temsilcisi olarak hareket eden İş Bankası lehine (bir diğer deyişle, teminat sözleşmeleri yalnızca İş Bankası ile imzalanmakta ancak İş Bankası bu teminatlara hem kendi menfaatine hem de kredi veren olarak EBRD menfaatine de lehtar olmaktadır) ilgili teminatların tesis edilmesine ilişkin olarak, aşağıda belirtilen teminat sözleşmeleri akdedilmiştir:
  - Yaysun, MT Doğal, Me-Se Enerji, Omicron, PSİ ve İOTA'nın sahip oldukları banka hesaplarının tamamı üzerinde hesap rehni tesis edilmesine ilişkin Türk hukukuna tabi bir hesap rehni sözleşmesi,
  - Amasya (Boyalı) GES Şirketleri ve Tokat (Kuşoturağı) GES Şirketleri'nin sahip oldukları banka hesaplarının tamamı üzerinde hesap rehni tesis edilmesine ilişkin Türk hukukuna tabi bir hesap rehni sözleşmesi,

- Yaysun, MT Doğal, Omicron, PSİ ve İOTA'nın sermayelerinin tamamı üzerinde hisse rehni tesis edilmesine ilişkin Türk hukukuna tabi bir hisse rehni sözleşmesi (bu sözleşme diğerlerinden farklı olarak 18.09.2018 tarihinde akdedilmiştir),,
- Me-Se Enerji'nin sermayesini temsil eden payların tamamı üzerinde hisse rehni tesis edilmesine ilişkin Türk hukukuna tabi bir hisse rehni sözleşmesi,
- Amasya (Boyalı) GES Şirketleri ve Tokat (Kuşoturağı) GES Şirketleri'nin sermayelerinin tamamı üzerinde hisse rehni tesis edilmesine ilişkin Türk hukukuna tabi bir hisse rehni sözleşmesi,
- Akfen Yenilenebilir ve Akfen Holding'in, Yaysun, MT Doğal, Me-Se Enerji, Omicron, PSİ ve İOTA'dan olan ardıl alacaklarının tamamının teminat amacıyla devrine ilişkin Türk hukukuna tabi bir ardıl alacakların devri sözleşmesi,
- Akfen Yenilenebilir ve Akfen Holding'in, Amasya (Boyalı) GES Şirketleri ve Tokat (Kuşoturağı) GES Şirketleri'nden olan ardıl alacaklarının tamamının teminat amacıyla devrine ilişkin Türk hukukuna tabi bir ardıl alacakların devri sözleşmesi,
- Yaysun, MT Doğal, Me-Se Enerji, Omicron, PSİ ve İOTA'nın, EPİAŞ tarafından yürütülen faaliyetler kapsamındaki alacakları hariç olmak üzere, taraf oldukları proje dokümanları, sigortalar, Türk hukukuna tabi risk giderim dokümanları ve diğer ticari ilişkilerinden kaynaklanan alacaklarının teminat amacıyla devrine ilişkin Türk hukukuna tabi bir alacak devri sözleşmesi (bu sözleşmeye ek olarak 17.10.2018 ve 15.01.2019 tarihinde 2 adet sözleşme akdedilmiştir),
- Amasya (Boyalı) GES Şirketleri ve Tokat (Kuşoturağı) GES Şirketleri'nin, EPİAŞ tarafından yürütülen faaliyetler kapsamındaki alacaklar hariç olmak üzere, taraf oldukları proje dokümanları, sigortalar, Türk hukukuna tabi risk giderim dokümanları ve diğer ticari ilişkilerinden kaynaklanan alacaklarının teminat amacıyla devrine ilişkin Türk hukukuna tabi bir alacak devri sözleşmesi,
- Kredi alanların taraf oldukları İngiliz hukukuna tabi risk giderim dokümanlarından kaynaklanan alacaklarının teminat amacıyla devrine ilişkin İngiliz hukukuna tabi bir risk giderim alacakları devri sözleşmesi.
- Aşağıdaki tabloda belirtilen tarihlerde, ilgili kredi alanların EPİAŞ'a katılımcı olarak kaydından ve EPİAŞ nezdinde yürütülen dengeleme ve uzlaştırma faaliyetlerinden kaynaklanan alacaklarının aşağıdaki tabloda belirtilen tutarlara kadar kısmının devrine ilişkin Türk hukukuna tabi aşağıdaki alacak devri sözleşmeleri.

Üretim Şirketi	Tarih	Devredilen Alacak Tutarı
İota	11.11.2020	1.216.610.652 TL
Me-Se Enerji	17.10.2018	1.216.610.652 TL
MT Doğal	17.10.2018	1.216.610.652 TL
Omicron	17.10.2018	1.216.610.652 TL
Yaysun	17.10.2018	1.216.610.652 TL
PSİ	19.09.2019	1.216.610.652 TL

- Aşağıdaki tabloda belirtilen tarihlerde, rehin veren olarak ilgili kredi alanlar tarafından ticari işletmelerinin tamamı ve kendilerince işletilen aşağıdaki tabloda belirtilen GES'ler kapsamındaki taşınır varlıkları üzerinde aşağıdaki tabloda belirtilen dereceler ve rehin bedelleri ile rehin kurulmasına ilişkin taşınır rehni sözleşmeleri,

AKFEN YENİLENEBİLİR ENERJİ A.Ş.
Ankara Kurumlar Vergi Dairesi
Ticaret Sicil No: 331593

Akfen Holding A.Ş.
Ticaret Sicil No: 145672

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Etiler Mahallesi Tepecik Yolu
Demirkent Sok. No:1
Beşiktaş İSTANBUL

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1982 UZMANI

GES	Tarih	Derece/Sıra	Rehin Bedeli
Fırıncı GES	11.11.2020	1/1	154.505.031 ABD Doları
Fırıncı GES	11.11.2020	2/1	135.075.435 TL
Me-Se GES	15.01.2019	1/1	154.505.031 ABD Doları
Me-Se GES	15.01.2019	2/1	135.075.435 TL
MT GES	15.01.2019	1/1	154.505.031 ABD Doları
MT GES	15.01.2019	2/1	135.075.435 TL
Omicron Erciş GES, Omicron Engil208 GES	15.01.2019	1/1	154.505.031 ABD Doları
Omicron Erciş GES, Omicron Engil208 GES	15.01.2019	2/1	135.075.435 TL
PSİ Engil207 GES	19.09.2019	1/1	154.505.031 ABD Doları
PSİ Engil207 GES	19.09.2019	2/1	135.075.435 TL
Yaysun GES (Lisanslı)	15.01.2019	1/1	154.505.031 ABD Doları
Yaysun GES (Lisanslı)	15.01.2019	2/1	135.075.435 TL
Her bir Amasya (Boyalı) GES	11.09.2018	1/1	154.505.031 ABD Doları
Her bir Amasya (Boyalı) GES	11.09.2018	2/1	135.075.435 TL
Her bir Tokat (Kuşoturağı) GES	11.09.2018	1/1	154.505.031 ABD Doları
Her bir Tokat (Kuşoturağı) GES	11.09.2018	2/1	135.075.435 TL

- Kredi sözleşmesi tahtında yatırımları finanse edilen GES'lerin ilgili olduğu gayrimenkuller (üst hakları) üzerinde, aşağıdaki tabloda detayları belirtilen sözleşmeler ile ipotekler tesis edilmiştir:

GES	Tarih	Derece/Sıra	İpotek Bedeli
Fırıncı GES	04.03.2021	1/1	154.505.031 ABD Doları
Fırıncı GES	04.03.2021	2/1	135.075.435 TL
Me-Se GES	09.01.2019	1/1	154.505.031 ABD Doları
Me-Se GES	09.01.2019	2/1	135.075.435 TL
MT GES	26.12.2018	1/1	154.505.031 ABD Doları
MT GES	27.12.2018	2/1	135.075.435 TL
Omicron Erciş GES, Omicron Engil208 GES	07.01.2019	1/1	154.505.031 ABD Doları
Omicron Erciş GES, Omicron Engil208 GES	09.01.2019	2/1	135.075.435 TL
PSİ Engil207 GES	07.01.2019	1/1	154.505.031 ABD Doları
PSİ Engil207 GES	09.01.2019	2/1	135.075.435 TL
Yaysun GES (Lisanslı)	26.12.2018	1/1	154.505.031 ABD Doları
Yaysun GES (Lisanslı)	27.12.2018	2/1	135.075.435 TL
Her bir Amasya (Boyalı) GES	15.01.2019	1/1	154.505.031 ABD Doları
Her bir Amasya (Boyalı) GES	16.01.2019	2/1	135.075.435 TL
Her bir Tokat (Kuşoturağı) GES	15.01.2019	1/1	154.505.031 ABD Doları

GES	Tarih	Derece/Sıra	İpotek Bedeli
Her bir Tokat (Kuşoturağı) GES	16.01.2019	2/1	135.075.435 TL

Son olarak, proje finansmanı kapsamında, herhangi bir temerrüt halinin meydana gelmesi üzerine, yukarıda listelenen hisse rehni, alacak devri gibi teminatların yanı sıra, kredi verenlere GES'lerin işletimine tam olarak müdahale etme (*step-in*) yetkisinin sağlanması amacıyla:

- (i) 18.09.2018 tarihinde, yüklenici sıfatıyla Elin Elektrik, kredi alan sıfatıyla Me-Se Enerji ve Omicron, (ii) 18.09.2018 tarihinde, yüklenici sıfatıyla Asunim, kredi alan sıfatıyla MT Doğal ve Yaysun, (iii) 24.09.2018 tarihinde, yüklenici sıfatıyla Gelişim Enerji Mühendislik A.Ş., proje şirketleri sıfatıyla Amasya (Boyalı) GES Şirketleri, (iv) 19.09.2018 tarihinde, yüklenici sıfatıyla Konar Enerji Tarım Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş., proje şirketleri sıfatıyla Tokat (Kuşoturağı) GES Şirketleri ve (v) 10.01.2019 tarihinde, yüklenici sıfatıyla Elin Elektrik, kredi alan sıfatıyla PSİ; ile teminat temsilcisi sıfatıyla İş Bankası arasında, Me-Se GES, Omicron Engil207 GES, Omicron Erciş GES, MT GES, Yaysun GES, Amasya (Boyalı) GES, Tokat (Kuşoturağı) GES ve PSİ Engil207 GES'e ilişkin ilgili mühendislik, tedarik ve yapım işi sözleşmelerine ilişkin doğrudan sözleşmeler (*direct agreements*) akdedilmiştir.
- (i) 18.09.2018 tarihinde, bakım ve onarım şirketi olarak Elin Elektrik, kredi alan sıfatıyla Me-Se Enerji ve Omicron, (ii) 18.09.2018 tarihinde, bakım ve onarım şirketi olarak Asunim, kredi alan sıfatıyla MT Doğal ve Yaysun, (iii) 18.09.2018 tarihinde, bakım ve onarım şirketi olarak Maxima, proje şirketleri sıfatıyla Amasya (Boyalı) GES Şirketleri, (iv) 19.09.2018 tarihinde, bakım ve onarım şirketi olarak Konar Enerji Tarım Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş., proje şirketleri sıfatıyla Tokat (Kuşoturağı) GES Şirketleri, (v) 10.01.2019 tarihinde, bakım ve onarım şirketi olarak Elin Elektrik, kredi alan sıfatıyla PSİ ve (vi) 21.05.2020 tarihinde, bakım ve onarım şirketi olarak Elin Elektrik, kredi alan sıfatıyla İota; ile teminat temsilcisi sıfatıyla İş Bankası arasında, Me-Se GES, Omicron Engil207 GES, Omicron Erciş GES, MT GES, Yaysun GES, Amasya (Boyalı) GES, Tokat (Kuşoturağı) GES, PSİ Engil207 GES ve Fırıncı GES'e ilişkin ilgili bakım ve onarım sözleşmelerine ilişkin doğrudan sözleşmeler (*direct agreements*) akdedilmiştir.

Bu sözleşmeler uyarınca, proje finansmanı sözleşmesi tahtında bir temerrüt halinin meydana gelmesi ve/veya mühendislik, tedarik ve yapım işi sözleşmesi veya bakım ve onarım sözleşmesinin taraflarınca bu sözleşmelerin ihlal edilmesi veya sona erdirilmek istenmesi gibi hallerin meydana gelmesi üzerine, teminat temsilcisi, uygun gördüğü üçüncü bir kişinin, ilgili GES'leri işleten kredi alanların yerine, söz konusu GES'lere ilişkin mühendislik, tedarik ve yapım işi sözleşmeleri ve bakım ve onarım sözleşmelerine "işveren" sıfatı ile taraf olmasını sağlama yetkisine sahiptir.

(b) <u>*TKYB tarafından sağlanan krediler*</u>

TKYB (*sözleşmelerin imza tarihleri itibarıyla eski unvanı Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş.*) tarafından Farez, Günova, Murel, Yeşildere, Yeşilvadi ve Solentegre'ye, söz konusu kredi alan şirketler tarafından işletilen GES'lerin yatırım harcamalarının finansmanı amacıyla bazı kredilerinin sağlanması için çeşitli kredi genel sözleşmeleri ve bunların ekini teşkil etmek üzere kredi özel sözleşmeleri akdedilmiştir. Anılan kredi sözleşmeleri ile sağlanan kredilerin her biri için teminat olarak, Akfen Yenilenebilir'in (*sözleşmelerin imza tarihleri itibarıyla Karine Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. olarak)* müteselsil kefaleti söz konusudur. TKYB'den kullanılan proje finansmanı kredileri bakımından kredi alan şirketlerin birbirlerine çapraz kefaletleri/garantileri veya başkaca teminatlar bulunmamaktadır.

TKYB ile yukarıda anılan kredi alan şirketler arasında akdedilen kredi genel sözleşmeleri, yukarıda proje finansmanlarına ilişkin genel olarak yapılmış olan açıklamalar kapsamında belirtildiği şekilde, nakit akışı yapıları, rezerv tutma yükümlülükleri, borç servisi karşılama oranı sağlama yükümlülükleri, nakit süpürümü gibi detaylı ve standart proje finansmanı sözleşmeleri olarak değil; TKYB'nin 2014 ve 2016 yılları itibarıyla müşterileri ile akdettiği standart genel kredi sözleşmesi formunda imzalanmış olup; genel olarak TKYB'ye kredi alan şirketin finansal durumunun olumsuz yönde değişmesi, ilgili şirketlerce üçüncü kişiler lehine kefalet ve garantiler verilmesi, ilgili şirketlerin malvarlığı üzerinde önemli ölçüde tasarruflarda bulunulması ve takyidatlar yaratılması, şirketlerin borçluluğunun artırılması gibi hallerde tüm kredileri muaccel hale getirme, geri ödeme talep etme, temerrüt faizi işletme gibi geniş hak ve yetkiler tanımaktadır. Sözleşmeler kapsamında kredi alan Üretim Şirketleri'nin kâr payı dağıtımına ilişkin özel şartlar da söz konusu değildir.

TKYB ile yukarıda anılan şirketler arasında akdedilen kredi özel sözleşmeleri ise, krediye ilişkin limit, temerrüt faizi oranı, kefalet tutarı gibi özel koşulları düzenleme altına almakta ve bunlara ilaveten, ilgili kredi alan şirketin, TKYB'den kullandığı kredinin kaynağının hangi mali kuruluştan olduğuna bağlı olarak bazı ilave taahhütlerine de yer vermektedir. Örneğin, TKYB tarafından kredi alan şirkete kullandırılan kredinin kaynağının, TKYB'nin Dünya Bankasından kullandığı bir kredi olması halinde, ilgili şirket, ilgili projeyi ve projeye ilişkin satın almalarını, Dünya Bankası tarafından uygulanan ilgili sosyal etki, ekolojik, çevresel ve kirlilik standartlarına, Dünya Bankası kılavuzlarına, çevre ve satın alma politika ve standartlarına uygun olarak gerçekleştirmeyi de taahhüt etmektedir.

Yukarıdaki genel açıklamalar çerçevesinde kredi veren sıfatı ile TKYB ve kredi alan sıfatı ile ilgili şirket arasında imzalanan kredi ve teminat sözleşmelerinin detayları aşağıdaki gibidir:

- 26.11.2014 tarihinde Murel ile 2014/0027/0 sayılı kredi genel sözleşmesi ve TKYB tarafından Murel'e, yatırım harcamalarında kullanılmak üzere 850.000 ABD Doları veya karşılığı 645.000 Avro limitli yatırım kredisi tahsis edilmesine ilişkin bir kredi özel sözleşmesi akdedilmiştir. Söz konusu kredi sözleşmesinin teminatını teşkil etmek üzere, Murel tarafından sahip olunan ve Murel GES'e ilişkin taşınmazlar üzerinde 21.12.2016 tarihinde birinci dereceden 2.000.000 ABD Doları üst sınır ile ipotek tesis edilmiştir.

- 26.11.2014 tarihinde Farez ile 2014/0028/0 sayılı kredi genel sözleşmesi ve Farez'e, yatırım harcamalarında kullanılmak üzere (farklı kredi kaynaklarından kullandırılmak suretiyle) (i) 1.245.000 ABD Doları veya karşılığı 947.000 Avro ve (ii) 118.000 Avro veya karşılığı 155.000 ABD Doları limitli yatırım kredileri tahsis edilmesine ilişkin bir kredi özel sözleşmesi akdedilmiştir. Söz konusu kredi sözleşmesinin teminatını teşkil etmek üzere, Farez tarafından sahip olunan ve Farez GES'e ilişkin taşınmazlar üzerinde 21.12.2016 tarihinde (i) birinci dereceden 2.500.000 ABD Doları üst sınır ile ve (ii) ikinci dereceden 300.000 Avro üst sınır ile ipotekler tesis edilmiştir.

- 26.11.2014 tarihinde Günova ile 2014/0029/0 sayılı kredi genel sözleşmesi ve Günova'ya, yatırım harcamalarında kullanılmak üzere 1.000.000 Avro veya karşılığı 1.310.000 ABD Doları limitli yatırım kredisi tahsis edilmesine ilişkin bir kredi özel sözleşmesi akdedilmiştir. Söz konusu kredi sözleşmesinin teminatını teşkil etmek üzere, Günova tarafından sahip olunan ve Günova GES'e ilişkin taşınmazlar üzerinde 21.12.2016 tarihinde birinci dereceden 2.000.000 ABD Doları üst sınır ile ipotek tesis edilmiştir.

- 26.11.2014 tarihinde Yeşildere ile 2014/0030/0 sayılı kredi genel sözleşmesi ve Yeşildere'ye, yatırım harcamalarında kullanılmak üzere 1.000.000 Avro veya karşılığı 1.310.000 ABD Doları limitli yatırım kredisi tahsis edilmesine ilişkin bir kredi özel sözleşmesi akdedilmiştir. Söz konusu kredi sözleşmesinin teminatını teşkil etmek üzere,

Yeşildere tarafından sahip olunan ve Yeşildere GES'e ilişkin taşınmazlar üzerinde 21.12.2016 tarihinde birinci dereceden 2.000.000 ABD Doları üst sınır ile ipotek tesis edilmiştir.

- 26.11.2014 tarihinde Yeşilvadi ile 2014/0031/0 sayılı kredi genel sözleşmesi ve Yeşilvadi'ye, Yeşilvadi A GES için (farklı kredi kaynaklarından kullandırılmak suretiyle) (i) 1.245.000 ABD Doları veya karşılığı 947.000 Avro ve (ii) 118.000 Avro veya karşılığı 155.000 ABD Doları limitli yatırım kredisi, Yeşilvadi B GES için 1.200.000 ABD Doları veya karşılığı 913.000 Avro limitli yatırım kredisi ve Yeşilvadi C GES için 1.200.000 ABD Doları veya karşılığı 913.000 Avro limitli yatırım kredisi tahsis edilmesine ilişkin bir kredi özel sözleşmesi akdedilmiştir. Söz konusu kredi sözleşmesinin teminatını teşkil etmek üzere, Yeşilvadi tarafından sahip olunan ve Yeşilvadi A GES, Yeşilvadi B GES ve Yeşilvadi C GES'e ilişkin taşınmazlar üzerinde 21.12.2016 tarihinde (i) birinci dereceden 7.500.000 ABD Doları üst sınır ile ve (ii) ikinci dereceden 300.000 Avro üst sınır ile ipotekler tesis edilmiştir.
- 11.01.2016 tarihinde Solentegre ile 2016/0001/0 sayılı kredi genel sözleşmesi ve Solentegre'ye, yatırım harcamalarında kullanılmak üzere, Solentegre GES (Lisanslı) için (farklı kredi kaynaklarından kullandırılmak suretiyle) (i) 4 yıl anapara geri ödemesiz toplam 14 yıl vadeli 8.800.000 ABD Doları ve (ii) 2 yıl anapara geri ödemesiz toplam 10 yıl vadeli 1.135.000 Avro limitli yatırım kredileri ve Solentegre GES (Lisanssız) için (i) 2 yıl anapara geri ödemesiz toplam 11 yıl vadeli 510.000 ABD Doları ve (ii) 2 yıl anapara geri ödemesiz toplam 10 yıl vadeli 85.000 Avro limitli yatırım kredileri tahsis edilmesine ilişkin bir kredi özel sözleşmesi akdedilmiştir. Söz konusu krediler bakımından Akfen Yenilenebilir'e ilaveten Asunim'in de müteselsil kefaleti bulunmaktadır. Söz konusu kredi sözleşmesinin teminatını teşkil etmek üzere, Solentegre tarafından sahip olunan ve Solentegre GES (Lisanslı)'ya ilişkin taşınmazlar ve üst hakları üzerinde (i) 06.04.2017 tarihinde birinci dereceden 20.000.000 ABD Doları üst sınır ile ve (ii) 07.04.2017 tarihinde ikinci dereceden 2.500.000 Avro üst sınır ile ipotekler tesis edilmiştir.

23. İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER

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

TFRS'ye göre hazırlanan ve Kurul'un bağımsız denetime ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde denetime tabi tutulan ve İzahname'de yer alması gereken 2019, 2020 ve 2021 yıl sonu konsolide finansal tabloları, 30.09.2022 konsolide finansal tabloları ve bunlara ilişkin özel bağımsız denetim raporları Ek 3'te yer almaktadır.

Önemli Muhasebe Politikaları

Şirket'in raporlanan mali durumu ve faaliyet sonuçları, finansal tabloların dayanağını oluşturan muhasebe ilkeleri, metotları ve varsayımları ile oldukça ilgilidir. Şirket'in muhasebe politikaları, bu politikaların oluşturulması ve uygulanması sırasında Şirket'in değerlendirmeleri ve raporlanan sonuçların muhasebe politikaları ve varsayımlardaki değişikliklere karşı duyarlılığı, finansal tablolarla birlikte değerlendirilmesi gereken faktörlerdir. Mali tabloların hazırlanması, Şirket yönetiminin raporlanan gelir, gider, varlık ve yükümlülük miktarını etkileyen tahmin ve varsayımlarda bulunmasını ve ilgili mali tabloların tarihleri itibarıyla şarta bağlı olan varlık ve yükümlülüklerin açıklanmasını gerektirmektedir.

Şirket, tüm tahmin ve değerlendirmelerini tecrübesine ve içinde bulunulan koşullarda makul olduğu düşünülen diğer faktörlere dayandırmakta ve bunları sürekli olarak gözden geçirmektedir. Gerçek sonuçların bu tahminlerden önemli ölçüde farklılık göstermesine birçok faktör sebep olabilmektedir. Şirket'in önemli muhasebesel değerlendirmeleri, tahmin ve varsayımları hakkında detaylı açıklama finansal tablolar dipnot 2.7'de yer almaktadır.

Güncel Muhasebe Beyanları

UFRS kapsamındaki muhasebe ve raporlama standartları, periyodik kontrol ve değişikliklere tabidir. UFRS 16 (Kiralama İşlemleri) dahil, birtakım yeni standartlar ve mevcut standartlarda yapılan tadiller, 01.01.2019 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerli olacak şekilde yürürlüğe girmiştir. Bu standartlara ilişkin detaylı bilgi finansal tablolar dipnot 2.6'da yer almaktadır.

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

Şirket'in 31.12.2019 ve 31.12.2020 tarihleri itibarıyla son eren yıllarına ilişkin finansal tablolarının özel bağımsız denetimini Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (*member of Ernst & Young Global Limited*) tarafından gerçekleştirilmiş olup, bağımsız denetim kuruluşu tarafından anılan finansal tabloların tamamına olumlu görüş verilmiştir.

Bununla beraber Şirket'in31.12.2021 ve 30.09.2022 tarihi itibarıyla son eren dönemlerine ilişkin finansal tablolarının özel bağımsız denetimini KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından gerçekleştirilmiş olup, bağımsız denetim kuruluşu tarafından anılan finansal tabloların tamamına olumlu görüş verilmiştir.

Şirket'in 2019 ve 2020 yıllarında bağımsız denetçisi olan Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.'nin 2021 yılında da Şirket'in özel bağımsız denetçiliğine devam etmesi değerlendirilmiştir. Aynı zamanda Şirket tarafından, halka arz beklentisi, halka arz takviminin yoğunluğu ve halka arz çalışmalarının getireceği iş yükü de dikkate alınarak, alternatif bağımsız denetçilerle çalışma olanakları da araştırılmış ve Şirket yönetimince yapılan değerlendirmeler sonucunda KPMG Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.'den halka arz kapsamı da dahil olmak üzere 2021 yılının tamamı için bağımsız denetim hizmeti alınması karar verilmiştir. Akabinde 3Ç2022 döneminin özel bağımsız denetiminin de KPMG Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş. tarafından gerçekleştirilmesi kararlaştırılmıştır. Bu sebepten Şirket'in özel bağımsız denetim raporları farklı bağımsız denetim kuruluşları tarafından hazırlanmıştır.

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

İzahnameye konu son finansal tablo dönemi sonrasında işbu İzahname tarihi itibarıyla, Şirket'in 31.12.2022 tarihli finansal tablolarının özel bağımsız denetimi tamamlanmış olup, işbu İzahname'nin Ek 7'sinde sunulmaktadır. Şirket'in 31.12.2022 tarihli özel bağımsız denetimden geçmiş konsolide finansal tablolarına göre Şirket, 2022 yılını 1.558.655 bin TL faaliyet karıyla ve 700.810 bin TL net kâr ile tamamlamıştır.

23.4. Proforma finansal bilgiler:

Yoktur.

23.5. Proforma finansal bilgilere ilişkin bağımsız güvence raporu:

Yoktur.

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

Şirket'in 31.12.2019, 31.12.2020, 31.12.2021 ve 30.09.2022 tarihlerinde sona eren finansal dönemler için ilgili genel kurullarda kar dağıtım kararı alınmamıştır.

Şirket'in halka açık ortaklık statüsünü kazanmasından sonra, kâr dağıtımı yapılıp yapılmayacağı ve yapılacak ise hangi miktarda yapılacağı hususu kâr dağıtım politikası ile belirlenmektedir. Şirket tarafından Kâr Dağıtım Politikası'nın belirlenmesine ilişkin 25.01.2023 tarihli ve 2023/10 sayılı yönetim kurulu kararı alınmıştır. Yönetim kurulu kararı ile belirlenen politika, halka arzı müteakip ilk genel kurul toplantısında pay sahiplerinin bilgi, görüş ve onayına sunulacaktır.

Kâr dağıtım politikası uyarınca ilke olarak, ilgili düzenlemeler ve finansal imkânlar elverdiği sürece, piyasa beklentileri, uzun vadeli Şirket stratejisi, Şirket, iştirak ve bağlı ortaklıklarının sermaye gereksinimleri, yatırım ve finansman politikaları, kârlılık ve nakit durumu, borçluluk durumu, ilgili mevzuatta gerçekleşen değişimler ve gelişmeler, ve ulusal ve küresel ekonomik şartlar da dahil olmak ve bunlarla sınırlı olmamak üzere birtakım unsurlar dikkate alınarak kâr dağıtımına karar verilir. İlki (Şirket'in bağlı ortaklıklarına ilişkin proje finansmanı sözleşmeleri kapsamındaki kar dağıtım sınırlamalarına yönelik taahhütlerin ihlali sonucunu doğurmayacak surette) Şirket'te net dağıtılabilir kârın oluştuğu ilk finansal yıla ilişkin olmak üzere, TTK, sermaye piyasası mevzuatı, ilgili diğer mevzuat ve düzenlemeler çerçevesinde hesaplanan dağıtılabilir dönem kârı üzerinden Şirket'in nakit akışı, mevcut ve planlanan yatırım harcamaları ve yeni yatırımları ile yatırım stratejisi, her türlü kredi ve finansman geri ödemeleri de dahil dikkate alınarak belirlenecek nakit fazlasının asgari %50'lik bölümünün nakit kâr payı olarak dağıtılması esastır. Bu paragrafta yer alan düzenlemelere tabi olarak ve bu düzenlemelere halel getirmeksizin belirlenen kâr payı, nakit veya kârın sermayeye eklenmesi suretiyle bedelsiz olarak ortaklara dağıtılabileceği gibi, belli oranda nakit belli oranda bedelsiz pay olarak da dağıtılabilir.

Esas Sözleşme'nin 15. maddesi uyarınca, Şirket'in faaliyet dönemi sonunda tespit edilen gelirlerden, Şirket'in genel giderleri ile muhtelif amortisman gibi Şirketçe ödenmesi ve ayrılması zorunlu olan miktarlar ile Şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi gereken zorunlu vergiler düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen net dönem karı, varsa geçmiş yıllar zararlarının düşülmesinden sonra kalan miktar aşağıdaki sıra ve esaslar dâhilinde dağıtılır:

i. Sermayenin yüzde yirmisine ulaşıncaya kadar, yüzde beşi kanuni yedek akçeye ayrılır.

ii. Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, Şirket'in kar dağıtım politikası çerçevesinde TTK ve sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak birinci kâr payı ayrılır.

iii. Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra, genel kurul, kâr payının, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına, vakıflara ve pay sahibi dışındaki kişi ve kurumlara dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir.

iv. Net dönem karından, (i), (ii) ve (iii) bentlerinde belirtilen meblağlar düştükten sonra kalan kısmı, genel kurul, kısmen veya tamamen ikinci kâr payı olarak dağıtmaya veya TTK madde 521 uyarınca yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.

v. TTK'nın 519. maddesinin ikinci fıkrası uyarınca pay sahipleriyle kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan, sermayenin %5 oranında kâr payı düşüldükten sonra bulunan tutarın %10'u, genel kanuni yedek akçeye eklenir.

TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile Esas Sözleşme'de veya kar dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına, vakıflara ve pay sahibi dışındaki kişi ve kurumlara kardan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kâr payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kardan pay dağıtılamaz.

Kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır. Dağıtılmasına karar verilen karın dağıtım şekli ve zamanı, yönetim kurulunun bu konudaki teklifi üzerine genel kurulca kararlaştırılır. Genel kurul tarafından verilen kâr dağıtım kararı, kanunen müsaade edilmediği sürece geri alınamaz.

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

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

Şirket ve bağlı ortaklıkları aleyhine açılmış ve İzahname tarihi itibarıyla devam etmekte olan 1 adet lisans iptali davası, 1 adet imar planı iptali davası, 7 adet işçilik alacakları, 6 adet ticari alacak ve 6 adet tazminat olmak üzere toplam 21 adet dava bulunmaktadır. Bu davaların tümünün kaybedilmesi halinde 140.000 ABD Doları ve 9.785.411,80 TL (dava sonunda hükmedilecek faiz ve yargılama giderleri ile ıslah edilebilecek tutarlar hariç) ödeme yapılabileceği hesaplanmaktadır.

Şirket'in ve bağlı ortaklıklarının taraf olduğu davalar ve icra takipleri ile ilgili detaylı bilgi **Ek 6**'da yer alan Bağımsız Hukukçu Raporu'nda bulunmaktadır.

Şirket ve bağlı ortaklıkları tarafından ve Şirket'e ve bağlı ortaklıklarına karşı açılmış ve halen devam eden davalara ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır. (*İşçilik alacaklarına ilişkin davalar ile dava değeri 100.000 TL altında olan davalar hariçtir.*)

İhraççının Taraf Olduğu Davalar ve Takipler					
İhraççı Tarafından Açılmış Davalar ve Yapılan Takipler					
Davacı Taraf	**Davalı Taraf**	**Mahkeme / Dosya No**	**Konusu**	**Risk Tutarı**	**Gelinen Aşama**
Elen Enerji	Axa Sigorta A.Ş.	İstanbul 4. Asliye Ticaret Mahkemesi 2022/179	TAZMİNAT	Dava Değeri: 1.168.983 €	Sekiyaka Hidroelektrik Santrali inşaatında meydana gelen göçük nedeniyle göçüğün geçilebilmesi için yapılan harcama bedeli, By-pass tüneli yapım maliyeti,üretim kaybı talebine ilişkin davadır. 01.11.2018 tarihli celsede 710.000 € yönünden Akfen'in talebi kabul edilmiştir. İstanbul BAM 14. HD'de 2019/1334 E. sayılı dosyada yapılan istinaf incelemesinde yerel mahkeme kararının kaldırılmasına ve dosyanın yerel mahkemeye gönderilmesine karar verilmiştir. Dosya yerel mahkemeye gönderilmiş olup yargılama devam etmektedir.

İhraççının Taraf Olduğu Davalar ve Takipler					
İhraççı Tarafından Açılmış Davalar ve Yapılan Takipler					
Davacı Taraf	**Davalı Taraf**	**Mahkeme / Dosya No**	**Konusu**	**Risk Tutarı**	**Gelinen Aşama**
Elen Enerji	Orta Akdeniz Gümrük Ve Ticaret Bölge Müdürlüğü Mersin Gümrük Müdürlüğü	Mersin 1. Vergi Mahkemesi 2018/779	İPTAL DAVASI	277.081,79 TL tutarındaki vergi ve vergiye bağlı gecikme cezası	Beyobası'nın sahip olduğu yatırım teşvik belgesine istinaden gümrük vergisi ve katma değer vergisi ödenmeden yapılan ithalata ilişkin olarak yatırım teşvik belgesinin sonradan iptal edildiği gerekçesiyle 30.05.2018 tarih ve 79944937-240 sayılı karara vaki itirazın reddine dair Orta Akdeniz Gümrük Ve Ticaret Bölge Müdürlüğü'nün 17.07.2018 tarih ve 83847721-240 sayılı kararının iptali talepli davadır. Dava lehimize sonuçlanmış olup, Mersin Gümrük Müdürlüğü tarafından istinaf edilmiştir. Davalı'nın istinaf talebinin reddedilmesi üzerine dosya temyiz edilmiş olup dosya şu an Danıştay 7. Daire Başkanlığının 2020/185 E. sayılı dosyasında temyiz incelemesindedir.
Elen Enerji	Övünç Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	Şarkışla Asliye Hukuk Mahkemesi 2015/166	TAZMİNAT	Dava Değeri: 1.862.405 -TL	Saraçbendi Hidroelektrik Santralinin membasına faaliyet gösteresen davalı şirkete ait Çermikler HES'in Su Kullanım Hakkı Anlaşması'na aykırı faaliyetlerinden ötürü uğranılan zararın tazmini talep edilmiştir. 30/09/2021 tarihli duruşmada asıl ve birleşen davanın ayrı ayrı kabulüne karar verildi mahkemece hükmedilen tutar 1.862.405 TL faizi ile birlikte tahsil edildi. Davalı tarafından istinaf kanun yoluna başvurulmuş olup istinaf incelemesi devam etmektedir.
Omicron	T.C. Ekonomi Bakanlığı	Danıştay 10. Daire Başkanlığı 2016/15702	İPTAL DAVASI	'Yatırımlarda Devlet Yardımları Hakkında Kararı Uygulanmasına ilişkin Tebliğ'de Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ'in 2. Maddesinin İptali ve Yürütmenin Durdurulması	Güneş enerji panellerine uygulanan teşviklerin kaldırılmasına ilşikin Ekonomi Bakanlığı'nın yayınlamış olduğu tebliğ 2 nci maddesinin iptali için açılan davadır. Davanın reddine karar verilmiş olup temyiz incelemesi devam etmektedir.
Yeni Doruk	1. EN-SU Mühendislik Müşavirlik Ltd. Şti. 2. Axa Sigorta A.Ş.	Ankara 5. Asliye Ticaret Mahkemesi 2021/327	TAZMİNAT	Dava Değeri: 13.772.780,90 TL	Doruk HES projesinin cebri borusunda test sırasında meydana gelen patlama sebebiyle cebri boru maliyeti ve mahrum kalınan karın tahsili talepli açılmıştır. 25/10/2018 tarihinde davanın reddine karar verildi. Tarafımızca tehir-i icra talepli olarak istinaf yoluna başvuruldu ve dosyaya 135.000,00-TL. tutarlı teminat mektubu sunuldu. Ankara BAM 27. HD'nin 2019/255 E. sayılı dosyası üzerinde yapılan istinaf incelemesi neticesinde istinaf başvurusunun kabulüne, kararın kaldırılmasına ve dosyanın ilk derece

İhraççının Taraf Olduğu Davalar ve Takipler					
İhraççı Tarafından Açılmış Davalar ve Yapılan Takipler					
Davacı Taraf	**Davalı Taraf**	**Mahkeme / Dosya No**	**Konusu**	**Risk Tutarı**	**Gelinen Aşama**
					mahkemesine gönderilerek yeniden incelemeye alınmasına kesin olarak 28/04/2021 tarihinde karar verildi. İstinaf incelemesi sonrasında dosya yerel mahkeme tarafından yeniden davanın reddi hakkında karar verilmiş ve gerekçeli karar tarafımıza tebliğ edilmiş olup istinaf kanun yoluna başvurulacaktır.
Yeni Doruk	Türkiye Elektrik İletim A.Ş.	Ankara 6. Asliye Ticaret Mahkemesi 2017/392		Dava Değeri: 20.000 TL	Emre amade vaziyetteki Doruk HES'in YAT talimatları ve fiilen bağlantısının kesilmesi suretiyle enerji üretimine engel olunmasından ötürü fazlaya ilişkin haklar saklı kalmak kaydıyla açılan tazminat davasıdr. Mahkeme tarafıdan yapılan yargılama neticesinde 2.916.261,63 TL'nin Yeni Doruk'a ödenmesine karar verilmiştir. Karar davalı tarafından istinaf edilmiş olup istinaf incelemesi devam etmektedir.
Kovancı Derbent Korda Isıder	Türkiye Elektrik İletim A.Ş.	Ankara 11. Asliye Ticaret Mahkemesi (2020/149, 2020/142, 2020/153 Ankara 6. Asliye Ticaret Mahkemesi (2020/148)	ALACAK	RES projesi için ödenen katkı payının iadesi için açılan alacak davasıdır. Dava Değeri aşağıdaki gibidir: • Kovancı: 2.998.381,49 TL • Derbent: 9.566.562,31 TL • Korda: 818.241,72 TL • Isıder: 3.797.083,38 TL	
Kovancı Derbent Korda Isıder	Türkiye Elektrik İletim A.Ş.	Ankara 12. Asliye Ticaret Mahkemesi 2021/152 Ankara 7. Asliye Ticaret Mahkemesi 2021/150 Ankara 8. Asliye Ticaret Mahkemesi 2021/205 Ankara 11. Asliye Ticaret Mahkemesi 2021/186	ALACAK	RES projesi için ödenen katkı payının iadesi için açılan alacak davasıdır. Dava Değeri aşağıdaki gibidir: • Kovancı: 12.651.35863 TL. • Derbent: 21.730.819,29 TL • Korda: 4.021.862,63 TL • Isıder: 6.782.578,87 TL	
Kovancı Derbent Korda Isıder	Türkiye Elektrik İletim A.Ş.	Ankara 3. Asliye Ticaret Mahkemesi 2022/325	ALACAK	RES projesi için ödenen katkı payının iadesi için açılan alacak davasıdır. Dava Değeri aşağıdaki gibidir: • Kovancı: 31.335.704,47 TL • Derbent: 51.733.251,70 TL	

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1983 03 Mart 2023

AKFEN YENİLENEBİLİR ENERJİ A.Ş. Ticaret Sicil No: 31793

GLOBAL Holding A.Ş.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Esentepe Mah. Tepeüstü Mah. Demirkent Sok. No: 4 Beşiktaş İSTANBUL

İhraççının Taraf Olduğu Davalar ve Takipler					
İhraççı Tarafından Açılmış Davalar ve Yapılan Takipler					
Davacı Taraf	**Davalı Taraf**	**Mahkeme / Dosya No**	**Konusu**	**Risk Tutarı**	**Gelinen Aşama**
		Ankara 4. Asliye Ticaret Mahkemesi 2022/327 Ankara 14. Asliye Ticaret Mahkemesi 2022/316 Ankara 5. Asliye Ticaret Mahkemesi 2022/334		• Korda: : 12.753.035,20 TL • Isıder: : 9.878.616,83 TL	
Derbent	Türkiye Elektrik İletim A.Ş.	Ankara 16. İdare Mahkemesi 2022/2484	ALACAK	21.730.819,29 TL.	Dava değeri: 21.730.819,29 TL. RES projesi için ödenen katkı payının iadesi için açılan davadır. Davanın görev yönünden idari yargının görev alanına girdiğinden bahisle davanın reddi hakkında karar verildikten sonra idare mahkemesine açılan davadır. Yargılama devam etmektedir.
Kovancı	Çanakkale Belediye Başkanlığı	Balıkesir Vergi Mahkemesi 2021/622, 2021/621	İPTAL DAVASI	Emlak Vergisi İptali	04/03/2022 tarihinde davanın kısmen kabulüne kısmen reddine istinaf yolu açık olmak üzere karar verildi. Gerekçeli karar, 21/03/2022 tarihinde UETS ile gönderildi.
İmbat	Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu Başkanlığı	Ankara 4. İdare Mahkemesi 2022/340	İPTAL DAVASI	Davalı Kurumun 09.12.2021 tarih, 10616-23 sayılı kararının iptal talebi	İdari işlemin iptaline kadar verilmiş olup davalı idare tarafından istinaf kanun yoluna başvurulmuştur. İstinaf incelemesi devam etmektedir.
İmbat	Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu Başkanlığı	Ankara 4. İdare Mahkemesi 2022/341	İPTAL DAVASI	Davalı Kurumun 09.12.2021 tarih, 10616-24 sayılı kararının iptal talebi	Davanın reddine karar verilmiş olup tarafımızca istinaf kanun yoluna başvurulmuştur.
Bt Bordo Derbent Elen Enerji Isıder Yaysun Yeni Doruk H.H.K Enerji Kurtal MT Doğal İmbat Korda Omicron PSİ Me-Se Enerji İota Kovancı Solentegre	Ankara Vergi Dairesi Başkanlığı	Ankara 2. Vergi Mahkemesi 2022/991 Ankara 5. Vergi Mahkemesi 2022/1008 Ankara 4. Vergi Mahkemesi 2022/949, 2022/950, 2022/951, 2022/952 Ankara 3. Vergi Mahkemesi	Kurumlar Vergisi Beyannamesi nin düzeltilmesi		Yargılama devam etmektedir.

03 Mart 2023

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU UZMANI 99 1923

AKFEN YENİLENEBİLİR ENERJİ A.Ş. İkbaltepe Mah. Turan Güneş Bul. Cankaya/Ankara No:3 06550 Çankaya/Ankara Ankara Kurumlar V.D. 022 050 1966 Ticaret Sicil No: 331793

GISER HALI A.Ş. Koza Mah. 10. Cad. No:700 Ticaret Sicil No: 0230 Kurumlar V.D. 5500017

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Etiler Mahallesi Tekeciler Yolu Yıldız Sok. No:7 Beşiktaş İSTANBUL

İhraççının Taraf Olduğu Davalar ve Takipler					
İhraççı Tarafından Açılmış Davalar ve Yapılan Takipler					
Davacı Taraf	**Davalı Taraf**	**Mahkeme / Dosya No**	**Konusu**	**Risk Tutarı**	**Gelinen Aşama**
		2022/1221, 2022/1222, 2022/1223 Ankara 7. Vergi Mahkemesi 2022/948, 2022/949, 2022/950, 2022/951 Ankara 1. Vergi Mahkemesi 2022/975 Ankara 6. Vergi Mahkemesi 2022/952, 2022/953, 2022/954			
Ayna Enerji Bahçe Enerji Bahçeli Enerji Batıkent Enerji Beysukent Enerji Cihangir Enerji Çekirdek Enerji Dalga Enerji Devir Enerji, Düzey Enerji Farez, Günova, Hazine Enerji Jüpiter Enerji Kızılay Enerj, Murel Neptün Enerji Plüton Enerji Radon Solentegre Uranüs Enerji Yaysun, Yeşildere Yeşilvadi Zincir Enerji	Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu Başkanlığı	Danıştay 13. Daire Başkanlığı 2022/1234	Kurul kararının iptali		Enerji Piyasası Düzenleme Kurumunun 30.12.2021 tarih ve 10700 sayılı kararının iptaline karar verilmesi talepli açılan davadır. Yürütmenin durdurulması talebi reddedilmiş olup bu karara karşı yapılan itiraz inceleme aşamasındadır
Elen Enerji	1. Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu Başkanlığı 2. Enerji	Danıştay 13. Daire Başkanlığı 2022/2819	Kaynak Bazında Destekleme Mekanizması ile ilgili mevzuatın iptaline ilişkin açılmış olan davadır.		Yargılama devam etmektedir.

İhraççının Taraf Olduğu Davalar ve Takipler					
İhraççı Tarafından Açılmış Davalar ve Yapılan Takipler					
Davacı Taraf	**Davalı Taraf**	**Mahkeme / Dosya No**	**Konusu**	**Risk Tutarı**	**Gelinen Aşama**
	Piyasaları İşletme A.Ş.				

İhraççının Taraf Olduğu Davalar ve Takipler					
İhraççı Aleyhine Açılmış Davalar ve Yapılan Takipleri					
Davacı Taraf	**Davalı Taraf**	**Mahkeme**	**Konusu**	**Risk Tutarı**	**Gelinen Aşama**
Doğru Mühendislik Limited Şirketi - Bar-Su Proje Ve İnşaat Ticaret Limited Şirketi Ortak Girişimi	Elen Enerji	Ankara 12 Asliye Ticaret Mahkemesi 2015/228	ALACAK	Dava Değeri 140.000 USD	Otluca HES projesi kapsamında davalı tarafından sunulan projelerdeki tasarım hatalarından ötürü hakediş ödemelerinin yapılmamasından kaynaklı alacak davasıdır. 20/10/2021 tarihli duruşmada 8.944,00USD'nin 31/10/2013 tarihinden itibaren işleyecek, 103.368,00 USD'nin 22/11/2012 tarihinden itibaren işleyecek, 3095 Sayılı Yasanın 4/A maddesi uyarınca kamu bankalarınca 1 yıllık döviz mevduatına uygulanan en yüksek mevduat faiz olanı ile davalıdan alınarak davacıya ödenmesine davanın kısmen kabulüne karar verilmiştir. Tarafımızca İstinaf kanun yoluna başvurulmuş olup istinaf incelemesi devam etmektedir.
Devlet Su İşleri Genel Müdürlüğü	Elen Enerji	Ankara 27. Asliye Hukuk Mahkemesi 2019/48	ALACAK	Dava Değeri 8.791.411,80 TL	Sırma HES'e ait ödenmeyen ortak tesis bedelinin tahsiline ilişkin açılan alacak davasıdır. Bilirkişi incelemesi yapılmaktadır.
M** Y**	Elen Enerji	Gemerek Asliye Hukuk Mahkemesi 2018/47	TAZMİNAT	Potansiyel risk 100.000 TL	Saraçbendi HES tesisinin kanal inşaatı nedeniyle davacının arsasının haksız şekilde işgal edildiği iddiası ile açılan tazminat davasıdır.
A** K** ve Arkadaşları	Elen Enerji - EPDK	Geyve Asliye Hukuk Mahkemesi 2019/554	TAZMİNAT	Potansiyel risk 500.000 TL	Bu dosya EPDK aleyhine açılmış olup, Doğançay HES nedeniyle davacıların taşınmazının uğradığı zararın tazmini amacıyla açılan alacak davasıdır. İlk derece mahkemesi kamulaştırma süreci tamamlanmadan dava açıldığı için davanın reddine karar verdi. Henüz gerekçeli karar taraflara tebliğ edilmemiştir.
Sosyal Güvenlik Kurumu	Elen Enerji	Kale (Denizli) Asliye Hukuk Mahkemesi 2018/250	RÜCUEN TAZMİNAT	Potansiyel zarar 100.000 TL	22.02.2012 tarihinde Demirciler HES tesisinin inşaatında meydana gelen iş kazası neticesinde yaralanan (Bartaş İnşaat personeli) Dursun Ali ÇOBAN'ın masrafları nedeniyle oluşan kurum zararının

İhraççının Taraf Olduğu Davalar ve Takipler					
İhraççı Aleyhine Açılmış Davalar ve Yapılan Takipleri					
Davacı Taraf	**Davalı Taraf**	**Mahkeme**	**Konusu**	**Risk Tutarı**	**Gelinen Aşama**
					tahsili amaçlı açılan davadır. Yargılama devam etmektedir.
S** P** ve Diğerleri	ME-SE Enerji (müdahil)	Konya 2. İdare Mahkemesi 2018/591	İMAR PLANI İPTALI	İmar Planı İptali	Me-Se GES projesine ait imar planının iptali için açılan davada yerel mahkeme davanın kabulüne karar vermiş ancak istinaf incelemesi neticesinde yerel mahkeme kararı kaldırılmış ve davanın reddine karar verilmiştir. Dosya şu an Danıştay'da temyiz incelemesindedir.
S** P** ve Diğerleri	ME-SE Enerji (müdahil)	Ankara 9. İdare Mahkemesi 2018/2148	LİSANS İPTALİ	Lisans İptali	Me-Se GES projesine ait üretim lisansının iptal edilmesi talepli açılan davadır. Davanın reddine karar verilmiştir. Davacılar karara karşı itiraz etmiş olup itirazları reddedildi. Dosya temyiz incelemesi için Danıştay'dadır.

23.8. İzahnamede yer verilen denetime tabi tutulmuş diğer bilgiler:

Yoktur.

24. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

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

Halka Arz Eden Pay Sahibi Akfen Holding'e ait mevcut paylardan halka arz edilecek paylara ilişkin bilgi aşağıdaki tabloda sunulmaktadır.

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazlar	Pay Sayısı	Pay Sayısının Grup Pay Sayısına Oranı (%)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
B	Hamiline	-	340.370.703	41,88	1,00	340.370.703	33,50

A Grubu payların yönetim kuruluna aday gösterme ve genel kurulda oy imtiyazı vardır. B Grubu payların hiçbir imtiyazı yoktur. İmtiyazlı payların sahip olduğu imtiyazlar Şirket Esas Sözleşmesi'nin ilgili yerlerinde belirtilmiştir. Halka arz edilecek paylara ilişkin ISIN kodu SPK onayının ardından temin edilecektir.

a) İç kaynaklardan yapılan sermaye artırımının kaynakları hakkında bilgi:

İç kaynaklardan sermaye artırımı yapılmayacaktır.

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

İç kaynaklardan sermaye artırımı yapılmayacaktır.

c) Bedelsiz olarak verilecek payların dağıtım esasları:

Bedelsiz olarak verilecek pay bulunmamaktadır.

24.2. Payların hangi mevzuata göre oluşturulduğu:

Şirket'in merkezi Türkiye'de bulunmaktadır ve Şirket Türk hukukuna tabidir. Şirket'in payları sermaye piyasası mevzuatı kapsamında oluşturulmuştur.

24.3. Payların kaydileştirilip kaydileştirilmediği hakkında bilgi:

Şirket'in payları henüz kaydileştirilmemiş olup halka arz çalışmaları sırasında kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK nezdinde kaydileştirilmesi planlanmaktadır.

İzahnamenin 27.3 numaralı bölümünde verilen taahhütler saklı kalmak kaydıyla, Şirket'in B Grubu paylarının tamamı (Şirket'in çıkarılmış sermayesinin işbu İzahname tarihi itibarıyla %80'ine tekabül etmektedir), halka arz öncesinde MKK nezdinde borsada işlem görebilir nitelikte pay olarak kaydedilecektir. Şüpheye mahal vermemek adına, A Grubu paylar, MKK nezdinde borsada işlem görebilir nitelikte pay olarak kaydedilmeyecektir.

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

Paylar Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

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

Halka arz edilecek paylar, ilgili mevzuat hükümleri uyarınca pay sahiplerine aşağıdaki hakları sağlamaktadır:

Kar Payı Hakları: Pay sahipleri, Şirket genel kurulu tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak dağıtılan kardan pay alma hakkına sahiptir.

Halka açık anonim ortaklıklar, karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak dağıtırlar. Kurul halka açık ortaklıkların kar dağıtım politikalarına ilişkin olarak, benzer nitelikteki ortaklıklar bazında farklı esaslar belirleyebilir.

Kanunen ayrılması gereken yedek akçeler ve esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine ve ortaklık çalışanlarına kardan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, belirlenen kâr payı ödenmedikçe bu kişilere kardan pay dağıtılamaz.

Halka açık ortaklıklarda kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.

Halka açık ortaklıkların sermaye artırımlarında bedelsiz paylar artırım tarihindeki mevcut paylara dağıtılır.

Halka açık ortaklıklar tarafından bağış yapılabilmesi veya pay sahibi dışındaki kişilere kardan pay dağıtılması için esas sözleşmede hüküm bulunması şarttır. Yapılacak bağışın sınırı, halka açık ortaklık genel kurulunca belirlenir. Kurul bağış tutarına üst sınır getirmeye yetkilidir.

Ortaklıkların ilgili mali yıl içinde yapmış olduğu bağışlar, dağıtılabilir kar matrahına eklenir. Kâr payı, dağıtımına karar verilen genel kurul toplantısında karara bağlanmak şartıyla eşit veya farklı tutarlı taksitlerle ödenebilir.

TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kar dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına,

AKFEN YENİLENEBİLİR ENERJİ A.Ş.
GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Esiller Mahallesi Tepecik Yolu
Hamidkent Sok. No: 1
Beşiktaş
03 Mart 2023

ertesi yıla kar aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kardan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi pay sahipleri için belirlenen kâr payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kardan pay dağıtılamaz.

- **İhraççının karından pay alma hakkı ve hakkın doğduğu kesin tarih(ler) ile ödeme zamanı**: Halka açık ortaklıklarda kâr payı dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın payları oranında eşit olarak dağıtılır. İhraç edilecek paylar kar elde edilmesi ve kar dağıtımına genel kurul tarafından karar verilmiş olması halinde ilk kez sona eren finansal yıl karından kâr payı alma hakkı elde ederler. Yatırımcılar kâr payı dağıtım riskinin farkında olarak yatırım kararı almalıdır.
- **Kâr payı hakkının zamanaşımına uğradığı tarih ve kimin lehine sonuç doğuracağı:** Zaman aşımına uğrayan kâr payı ve kâr payı avansı bedelleri hakkında 2308 sayılı Şirketlerin Müruru Zamana Uğrayan Kupon Tahvilat ve Pay Bedellerinin Hazineye İntikali Hakkında Kanun hükümleri uygulanır. Anılan Kanun'un zamanaşımına ilişkin hükümleri, Anayasa Mahkemesi'nin 10.04.2019 tarih ve 2018/136E. ve 2019/21 K. sayılı Kararı ile iptal edilmiştir. Bedelsiz olarak dağıtılan paylarda zamanaşımı bulunmamaktadır.
- **Kâr payı hakkının kullanımına ilişkin sınırlamalar ve dışarıda yerleşik pay sahipleri için prosedür**: Hak kullanımına ilişkin herhangi bir sınırlama bulunmamaktadır. Hak kullanım prosedürü, yurt dışında ve yurt içinde yerleşik pay sahipleri için aynıdır.
- **Kâr payı oranı veya hesaplama yöntemi, ödemelerin dönemleri ve kümülatif mahiyette olup olmadığı:** Şirket; TTK, sermaye piyasası mevzuatı, vergi yasaları, ilgili diğer mevzuat hükümleri ile esas sözleşmesini dikkate alarak kar dağıtım kararlarını belirlemekte ve kar dağıtım politikası uyarınca kar dağıtımı yapmaktadır.
- **Kar payı avansı:** Genel kurul, SPKn ve ilgili diğer mevzuat hükümleri çerçevesinde pay sahiplerine kar payı avansı dağıtılmasına karar verebilir. Kar payı avansı tutarının hesaplanmasında ve dağıtımında ilgili mevzuat hükümlerine uyulur. Kar payı avansı dağıtılabilmesi için genel kurul kararı ile, ilgili hesap dönemi ile sınırlı olmak üzere, yönetim kuruluna yetki verilmesi zorunludur.

Oy Hakları: TTK madde 434 uyarınca her pay sahibi sadece bir paya sahip olsa da en az bir oy hakkını haizdir. Genel kurul toplantılarında her bir A Grubu pay, sahibine 5 (beş) oy hakkı ve her bir B Grubu pay, sahibine 1 (bir) oy hakkı verir. Pay sahipleri, oy haklarını genel kurulda, paylarının toplam itibarî değeriyle orantılı olarak kullanır.

TTK madde 432 uyarınca bir pay, birden çok kişinin ortak mülkiyetindeyse, bunlar içlerinden birini veya üçüncü bir kişiyi, genel kurulda paydan doğan haklarını kullanması için temsilci olarak atayabilirler. Bir payın üzerinde intifa hakkı bulunması hâlinde, aksi kararlaştırılmamışsa, oy hakkı, intifa hakkı sahibi tarafından kullanılır. Ancak, intifa hakkı sahibi, pay sahibinin menfaatlerini hakkaniyete uygun bir şekilde göz önünde tutarak hareket etmemiş olması dolayısıyla pay sahibine karşı sorumludur.

TTK madde 433 uyarınca oy hakkının kullanılmasına ilişkin sınırlamaları dolanmak veya herhangi bir şekilde etkisiz bırakmak amacıyla, payların veya pay senetlerinin devri ya da pay senetlerinin başkasına verilmesi geçersizdir.

TTK madde 435 uyarınca oy hakkı, payın, kanunen veya esas sözleşmeyle belirlenmiş bulunan en az miktarının ödenmesiyle doğar.

TTK madde 436 uyarınca pay sahibi kendisi, eşi, alt ve üstsoyu veya bunların ortağı oldukları şahıs şirketleri ya da hâkimiyetleri altındaki sermaye şirketleri ile şirket arasındaki kişisel

nitelikte bir işe veya işleme veya herhangi bir yargı kurumu ya da hakemdeki davaya ilişkin olan müzakerelerde oy kullanamaz.

Şirket Yönetim Kurulu üyeleriyle yönetimde görevli imza yetkisini haiz kişiler, yönetim kurulu üyelerinin ibra edilmelerine ilişkin kararlarda kendilerine ait paylardan doğan oy haklarını kullanamaz.

SPKn madde 30 uyarınca, halka açık ortaklık genel kuruluna katılma ve oy kullanma hakkı, pay sahibinin paylarını herhangi bir kuruluş nezdinde depo etmesi şartına bağlanamaz.

Yeni Pay Alma Hakları: TTK madde 461 uyarınca her pay sahibi mevcut paylarının sermayeye oranına göre, yeni çıkarılan payları alma hakkını haizdir. Ancak esas sözleşmenin ilgili hükümleri çerçevesinde Şirket Yönetim Kurulu TTK ve SPKn ve sermaye piyasası mevzuatı hükümlerine uygun olarak, gerekli gördüğü zamanlarda, kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni pay ihraç ederek çıkarılmış sermayenin arttırılması ile imtiyazlı pay çıkarılması, imtiyazlı pay sahiplerinin haklarının kısıtlanması ve pay sahiplerinin yeni pay alma hakkının sınırlandırılması ve nominal değerinin üzerinde veya altında pay çıkarılması konusunda karar almaya yetkilidir. Yeni pay almaya ilişkin hakların kullanım işlemleri MKK tarafından gerçekleştirilecektir. SPKn madde 18 uyarınca, kayıtlı sermaye sisteminde çıkarılan paylar tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe veya satılamayan paylar iptal edilmedikçe yeni pay çıkarılamaz. Yeni pay alma haklarını kısıtlama yetkisi pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz.

Tasfiye Halinde Tasfiye Bakiyesine Katılım Hakkı: TTK madde 507 uyarınca, Şirket'in sona ermesi halinde her pay sahibi, esas sözleşmede sona eren Şirket'in mal varlığının kullanılmasına ilişkin başka bir hüküm bulunmadığı takdirde, tasfiye sonucunda kalan tutara payı oranında katılır.

Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı: SPKn madde 14 ve II-14.1 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği ile TTK madde 437 uyarınca finansal tablolar, konsolide finansal tablolar, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu, denetleme raporları ve yönetim kurulunun kâr dağıtım önerisi, genel kurulun toplantısından en az üç hafta önce, Şirket'in merkez ve şubelerinde, pay sahiplerinin incelemesine hazır bulundurulur. Bunlardan finansal tablolar ve konsolide tablolar bir yıl süre ile merkezde ve şubelerde pay sahiplerinin bilgi edinmelerine açık tutulur. Her pay sahibi, gideri Şirket'e ait olmak üzere gelir tablosuyla bilançonun bir suretini isteyebilir. Pay sahibi genel kurulda, yönetim kurulundan, Şirket'in işleri; denetçilerden denetimin yapılma şekli ve sonuçları hakkında bilgi isteyebilir. Bilgi verme yükümü, Şirket'in bağlı şirketlerini de kapsar. Verilecek bilgiler, hesap verme ve dürüstlük ilkeleri bakımından özenli ve gerçeğe uygun olmalıdır.

Bedelsiz Pay Edinme Hakkı: SPKn'nun 19. maddesi ve VII-128.1 sayılı Pay Tebliği uyarınca, Şirket'in sermaye artırımlarında, bedelsiz paylar artırım tarihindeki mevcut paylara dağıtılır.

Genel Kurula Davet ve Katılma Hakkı: SPKn'nun 29. ve 30. maddeleri, II-30.1 sayılı Vekaleten Oy Kullanılması ve Çağrı Yoluyla Vekalet Toplanması Tebliği, TTK'nın 414., 415., 419., 425. ve 1527. maddeleri uyarınca, genel kurula katılma ve oy kullanma hakkı, pay sahibinin paylarını herhangi bir kuruluş nezdinde depo etmesi şartına bağlanamaz. Payları kayden izlenen halka açık ortaklıkların genel kurul toplantılarına, yönetim kurulu tarafından MKK'dan sağlanan pay sahipleri listesi dikkate alınarak oluşturulan hazır bulunanlar listesinde adı yer alan pay sahipleri katılabilir. Bu listede adı bulunan hak sahipleri kimlik göstererek genel kurula katılırlar. Esas Sözleşme'nin 11. maddesi uyarınca, genel kurul toplantı ilanları mümkün olan en fazla sayıda pay sahibine ulaşmayı sağlayacak, elektronik haberleşme dahil, her türlü iletişim vasıtası ile KAP'ta ve Şirket'in internet sitesi de dahil olmak üzere Kurulca

AKFEN YENİLENEBİLİR ENERJİ A.Ş.
Ankara Kurumlar V.D. 023 030 1986
Ticaret Sicil No: 251793

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Beşiktaş

belirlenen diğer yerlerde, ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere, genel kurul toplantı tarihinden asgari üç hafta önce yapılır.

İptal Davası Açma Hakkı: TTK'nın 445-451 maddeleri, SPKn'nun 18'inci maddesinin altıncı fıkrası ve 20'nci maddesinin ikinci fıkrası uyarınca, yönetim kurulunun kayıtlı sermaye sistemine ilişkin esaslar çerçevesinde aldığı kararlar aleyhine, genel kurul kararlarının iptaline ilişkin hükümler çerçevesinde yönetim kurulu üyeleri veya hakları ihlal edilen pay sahipleri, kararın ilanından itibaren otuz gün içinde ortaklık merkezinin bulunduğu yer ticaret mahkemesinde iptal davası açabilirler.

Kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar şahsen kendilerine yükletilebildiği ölçüde yönetim kurulu üyeleri ve hazırladıkları raporlarla sınırlı olarak bağımsız denetimi yapanlar, ara dönem finansal tablolarının gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmamasından veya mevzuat ile muhasebe ilke ve kurallarına uygun olarak düzenlenmemiş olması nedeniyle dağıtılan kâr payı avansının doğru olmamasından doğan zararlar için ortaklığa, pay sahiplerine, ortaklık alacaklılarına ve ayrıca doğrudan doğruya olmak üzere kâr payı avansının kararlaştırıldığı veya ödendiği hesap dönemi içinde pay iktisap etmiş bulunan kişilere karşı sorumludurlar.

Hukuki sorumluluk doğuran hâllerin varlığı hâlinde, pay sahipleri ve yönetim kurulu üyeleri tarafından kararın ilanından itibaren otuz gün içinde Şirket merkezinin bulunduğu yer mahkemesinde iptal davası açılabilir.

Genel kurul toplantısında hazır bulunup da karara olumsuz oy veren ve bu muhalefetini tutanağa geçirten, toplantıda hazır bulunsun veya bulunmasın, olumsuz oy kullanmış olsun ya da olmasın; çağrının usulüne göre yapılmadığını, gündemin gereği gibi ilan edilmediğini, genel kurula katılma yetkisi bulunmayan kişilerin veya temsilcilerinin toplantıya katılıp oy kullandıklarını, genel kurula katılmasına ve oy kullanmasına haksız olarak izin verilmediğini ve yukarıda sayılan aykırılıkların genel kurul kararının alınmasında etkili olduğunu ileri süren pay sahipleri, kanun veya esas sözleşme hükümlerine ve özellikle dürüstlük kuralına aykırı olan genel kurul kararları aleyhine karar tarihinden itibaren üç ay içinde iptal davası açabilirler.

Ortaklıktan Ayrılma Hakkı: SPKn madde 24 uyarınca SPKn 23'üncü maddesinde belirtilen önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılıp da olumsuz oy veren ve bu muhalefeti tutanağa geçirten pay sahipleri, paylarını halka açık ortaklığa satarak ayrılma hakkına sahiptir. Kurul, halka açık ortaklığın niteliğine göre, ayrılma hakkını, ayrılma hakkına konu önemli nitelikteki işlemin kamuya açıklandığı tarihte sahip olunan paylar için kullanılabilmesine ilişkin esasları belirlemeye yetkilidir. Halka açık ortaklık bu payları pay sahibinin talebi üzerine, Kurulca belirlenecek esaslara göre adil bir bedel üzerinden satın almakla yükümlüdür. Kurul, ayrılma talebine konu payların ortaklık tarafından satın alınmasından önce diğer pay sahiplerine veya yatırımcılara önerilmesine ilişkin usul ve esasları düzenleyebilir. Pay sahibinin SPKn 23'üncü maddede belirtilen önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılmasına veya oy kullanmasına haksız bir biçimde izin verilmemesi, çağrının usulüne göre yapılmaması veya gündemin gereği gibi ilan edilmemesi hâllerinde, genel kurul kararlarına muhalif kalma ve muhalefet şerhini tutanağa kaydettirme şartı aranmaksızın halka açık ortaklık bu payları belirlenecek esaslara göre satın almakla yükümlüdür. Kurul ayrılma hakkının kullanılmasına ilişkin bu hususlarda ortaklıkların niteliğine göre farklı usul ve esaslar belirleyebilir. Ayrılma hakkının doğmadığı haller ile bu hakkın kullanımına ve payları borsada işlem görmeyen ortaklıklarda satım fiyatının hesaplanmasına ilişkin usul ve esaslar II-23.1 sayılı Önemli Nitelikte İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği'nde düzenlenmektedir. İlgili Tebliğ uyarınca önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılıp da olumsuz oy kullanan ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işleten pay sahipleri anılan düzenlemelerde belirtilen şartların varlığı halinde paylarını Şirket'e satarak ayrılma hakkına sahiptir.

AKFEN YENİLENEBİLİR ENERJİ A.Ş. İlkbahar Mh. Turan Güneş Bul. Salih Edes Cad. No:3 06550 Çankaya/ANKARA Ankara Kurumlar V.D. 023 030 1966 Ticaret Sicil No: 231793

Akfen Holding A.Ş. Ankara Kurumlar V.D. Mersis No: 0-0230 5500017

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Esfer Mahallesi Tepeüstü Yolu Demirkent Sok. No: 1 Beşiktaş İSTANBUL

Çıkarma ve Satma Hakkı: SPKn'nun 27. maddesi ile II-27.3 sayılı Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakları Tebliği'nin ilgili hükümleri uyarınca pay alım teklifi sonucunda veya birlikte hareket etmek de dâhil olmak üzere herhangi bir şekilde sahip olunan paylara ilişkin oy haklarının Şirket'in oy haklarının %98'ine ulaşması veya bu durumda iken ek pay alınması durumunda, Tebliğ'de belirtilen istisnalar hariç olmak üzere, hakim ortak açısından sahip oldukları payların imtiyazlı olup olmadığına dikkate alınmaksızın diğer pay sahiplerinin tamamını ortaklıktan çıkarma hakkı, diğer ortaklar açısından da paylarını hakim ortağa satma hakkı doğar. Bu kişiler, Kurul tarafından belirlenen orana veya daha fazlasına ulaşması durumunda, paya sahip olan bu kişiler açısından azınlıkta kalan pay sahiplerini Şirket'ten çıkarma hakkı doğar. Bu kişiler, Kurul tarafından belirlenen süre içinde, süre içerisinde, azınlıkta kalan pay sahiplerinin paylarının iptalini ve bunlar karşılığı çıkarılacak yeni payların kendilerine satılmasını Şirket'ten talep edebilirlerken, azınlıkta kalan pay sahipleri ise sahip oldukları payların Kurul'un düzenlemeleri çerçevesinde belirlenen bedel üzerinden oy haklarının %98'ine veya daha fazlasına sahip olan gerçek veya tüzel kişiler ve bunlarla birlikte hareket edenler tarafından satın alınmasını talep edebilirler.

Azınlık Hakları: TTK'nın 411., 412., 439., 531. ve 559. maddeleri uyarınca, sermayenin en az yirmide birini oluşturan pay sahipleri, yönetim kurulundan, yazılı olarak gerektirici sebepleri ve gündemi belirterek, genel kurulu toplantıya çağırmasını veya genel kurul zaten toplanacak ise, karara bağlanmasını istedikleri konuları gündeme koymasını isteyebilirler. Pay sahiplerinin çağrı veya gündeme madde konulmasına ilişkin istemleri yönetim kurulu tarafından reddedildiği veya isteme yedi iş günü içinde olumlu cevap verilmediği takdirde, aynı pay sahiplerinin başvurusu üzerine, genel kurulun toplantıya çağrılmasına şirket merkezinin bulunduğu yerdeki Asliye Ticaret Mahkemesi karar verebilir.

Genel kurulun özel denetim istemini reddetmesi hâlinde, sermayenin en az yirmide birini oluşturan pay sahipleri veya paylarının itibarî değeri toplamı en az bir milyon TL olan pay sahipleri üç ay içinde Şirket merkezinin bulunduğu Ankara Adliyesi Asliye Ticaret Mahkemelerinden özel denetçi atamasını isteyebilir.

Haklı sebeplerin varlığında, sermayenin en az yirmide birini temsil eden payların sahipleri, Şirket'in merkezinin bulunduğu Ankara Adliyesi Asliye Ticaret Mahkemelerinden Şirket'in feshine karar verilmesini isteyebilirler. Kurucuların, yönetim kurulu üyelerinin, denetçilerin, Şirket'in kuruluşundan ve sermaye artırımından doğan sorumlulukları, Şirket'in tescili tarihinden itibaren dört yıl geçmedikçe sulh ve ibra yoluyla kaldırılamaz. Bu sürenin geçmesinden sonra da sulh ve ibra ancak genel kurulun onayıyla geçerlilik kazanır. Bununla beraber, esas sermayenin yirmide birini temsil eden pay sahipleri sulh ve ibranın onaylanmasına karşı iseler, sulh ve ibra genel kurulca onaylanmaz.

Özel Denetim İsteme Hakkı: TTK'nın 438. maddesi uyarınca, her pay sahibi, pay sahipliği haklarının kullanılabilmesi için gerekli olduğu takdirde ve bilgi alma veya inceleme hakkı daha önce kullanılmışsa, belirli olayların özel bir denetimle açıklığa kavuşturulmasını, gündemde yer almasa bile genel kuruldan isteyebilir. Genel kurul istemi onaylarsa, Şirket veya her bir pay sahibi otuz gün içinde, Şirket merkezinin bulunduğu Ankara Adliyesi Asliye Ticaret Mahkemelerinden bir özel denetçi atanmasını isteyebilir.

24.6. Payların ihracına ilişkin yetkili organ kararları:

Şirket'in 25.01.2023 tarih ve 2023/07 sayılı yönetim kurulu kararı çerçevesinde:

- Şirket'in mevcut pay sahibi Akfen Holding A.Ş.'nin sahip olduğu sahip olduğu, Şirket'in çıkarılmış sermayesinde toplamda 340.370.703 TL nominal değerli, beheri 1 TL nominal değerli 340.370.703 adet B Grubu payın halka arz edilmesine ilişkin taleplerin kabulüne ve bu kapsamda gerekli her türlü işlemin gerçekleştirilmesine

- Şirket'in halka arz çalışmaları kapsamında aracı kurum olarak Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin yetkilendirilmesine, Garanti Yatırım ve sözleşmede adı geçebilecek diğer konsorsiyum üyeleri ve Şirket ile Halka Arz Eden Pay Sahibi arasında "Aracılık ve Konsorsiyum Sözleşmesi" imzalanmasına ve aracılık yönteminin "En İyi Gayret Aracılığı" olarak belirlenmesine,
- Şirket'in mevcut pay sahibi Akfen Holding A.Ş.'nin sahip olduğu Şirket'in çıkarılmış sermayesinde toplamda 340.370.703 TL nominal değerli, beheri 1 TL nominal değerli 340.370.703 adet B Grubu payın, halka arza aracılık eden aracı kurum Garanti Yatırım'ın hazırlayacağı fiyat tespit raporu ile belirlenecek halka arz fiyatından, Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği ve VII-128.1 sayılı Pay Tebliği hükümleri başta olmak üzere ilgili mevzuat kapsamında "Sabit Fiyatla Talep Toplama" yöntemi ile izahnamede belirlenecek esaslar çerçevesinde halka arz edilmesine ve halka arz edilen payların Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmesi için 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat kapsamında gerekli iş ve işlemlerin gerçekleştirilmesine,
- Şirket, Halka Arz Eden Pay Sahibi ve Garanti Yatırım arasında Fiyat İstikrarını Sağlayıcı İşlemler Sözleşmesi'nin imzalanmasına ve bu sözleşme hükümleri çerçevesinde fiyat istikrarı işlemlerinde kullanılmak üzere Halka Arz Eden Pay Sahibinin elde edeceği toplam brüt halka arz gelirinin %50'ine kadar olan kısmının Halka Arz Eden Pay Sahibi adına açılacak özel bir hesapta bulundurulmasına ve bu fon tutarının azami 30 günlük süre ile sınırlı kalmak kaydıyla Garanti Yatırım tarafından fiyat istikrarı işlemleri için kullanılmasına,

karar verilmiştir.

Halka Arz Eden Pay Sahibi'nin, 25.01.2023 tarih ve 2023/06 sayılı yönetim kurulu kararı ile Akfen Holding'in Şirket sermayesinde sahip olduğu Şirket'in çıkarılmış sermayesinde toplamda 340.370.703 TL nominal değerli, beheri 1 TL nominal değerli 340.370.703 adet B Grubu payın ortak satışı yöntemiyle halka arz edilmesi ve bu kapsamda gerekli her türlü işlemin gerçekleştirilmesine karar verilmiştir.

24.7. Halka arz edilecek paylar üzerinde, payların devir ve tedavülünü kısıtlayıcı veya pay sahibinin haklarını kullanmasına engel olacak kayıtların bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:

Yoktur.

24.8. İhraç edilecek paylara ilişkin zorunlu pay alım teklifi, satın alma ve/veya satma haklarına ilişkin kurallar hakkında bilgi:

Halka açık ortaklıklarda yönetim kontrolünü sağlayan payların veya oy haklarının iktisap edilmesi halinde söz konusu payların veya oy haklarının iktisabının kamuya açıklandığı tarihte pay sahibi olan diğer ortakların paylarını satın almak üzere teklif yapılması zorunlu olup, halka açık anonim ortaklıkların pay sahiplerine yapılacak pay alım teklifine ilişkin esaslar Kurul'un pay alım teklifine ilişkin düzenlemelerinde yer almaktadır.

Pay alım teklifi sonucunda veya birlikte hareket etmek de dâhil olmak üzere başka bir şekilde sahip olunan payların halka açık ortaklığın oy haklarının Kurulca belirlenen orana veya daha fazlasına ulaşması durumunda, söz konusu paylara sahip olan bu kişiler açısından azınlıkta kalan pay sahiplerini ortaklıktan çıkarma hakkı doğar. Bu kişiler, Kurulca belirlenen süre içinde, azınlıkta kalan ortakların paylarının iptalini ve bunlar karşılığı çıkarılacak yeni payların kendilerine satılmasını ortaklıktan talep edebilirler. Satım bedeli, SPKn'nun 24'üncü maddesi çerçevesinde belirlenir.

Yukarıda yer alan şartlar çerçevesinde ortaklıktan çıkarma hakkının doğduğu durumlarda, azınlıkta kalan pay sahipleri açısından satma hakkı doğar. Bu pay sahipleri Kurulca belirlenen süre içinde, paylarının adil bir bedel karşılığında satın alınmasını oy haklarının Kurulca belirlenen orana veya daha fazlasına sahip olan gerçek veya tüzel kişilerden ve bunlarla birlikte hareket edenlerden talep edebilirler. TTK'nın 208 inci maddesi halka açık ortaklıklara uygulanmaz.

SPKn'nun 23'üncü maddesinde yer alan önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılıp da olumsuz oy veren ve bu muhalefeti tutanağa geçirten pay sahipleri, paylarını halka açık ortaklığa satarak ayrılma hakkına sahiptir. Kurul, halka açık ortaklığın niteliğine göre, ayrılma hakkını, ayrılma hakkına konu önemli nitelikteki işlemin kamuya açıklandığı tarihte sahip olunan paylar için kullanılabilmesine ilişkin esasları belirlemeye yetkilidir. Halka açık ortaklık bu payları pay sahibinin talebi üzerine, Kurulca belirlenecek esaslara göre adil bir bedel üzerinden satın almakla yükümlüdür. Halka açık anonim ortaklıklarda pay sahiplerinin ayrılma hakkına ilişkin esaslar Kurul'un önemli nitelikteki işlemler ve ayrılma hakkına ilişkin düzenlemelerinde yer almaktadır.

Pay sahibinin SPKn'nun 23'üncü maddesinde belirtilen önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılmasına veya oy kullanmasına haksız bir biçimde izin verilmemesi, çağrının usulüne göre yapılmaması veya gündemin gereği gibi ilan edilmemesi hâllerinde, genel kurul kararlarına muhalif kalma ve muhalefet şerhini tutanağa kaydettirme şartı aranmaksızın bir önceki paragraftaki hüküm uygulanır.

24.9. Cari yıl ve bir önceki yılda ihraççının payları üzerinde üçüncü kişiler tarafından gerçekleştirilen ele geçirme teklifleri ile söz konusu tekliflerin fiyat ve sonuçları hakkında bilgi:

Yoktur.

25. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR

25.1. Halka arzın koşulları, halka arza ilişkin bilgiler, tahmini halka arz takvimi ve halka arza katılmak için yapılması gerekenler

25.1.1. Halka arzın tabi olduğu koşullar:

Halka arz sonrasında payların Borsa İstanbul'da işlem görebilmesi için Borsa İstanbul'un uygun görüşünün alınması gerekmektedir. Borsa İstanbul'un görüşlerine işbu İzahnamenin "I. Borsa Görüşü" bölümünde yer verilmiştir.

Halka arzda Kurul ve Borsa İstanbul dışında başka bir kurumun onayına gerek bulunmamaktadır.

25.1.2. Halka arz edilen payların nominal değeri:

Halka Arz Edilen Paylar'ın nominal değeri 340.370.703 TL olup çıkarılmış sermayeye oranı %33,50'dir.

25.1.3. Halka arz süresi ile halka arza katılım hakkında bilgi

25.1.3.1. Halka arz süresi ve tahmini halka arz takvimi:

Halka Arz Edilen Paylar için 3 (üç) iş günü boyunca talep toplanacaktır. Bu sürenin başlangıç ve bitiş tarihleri ilan edilecek tasarruf sahiplerine satış duyurusunda belirtilecektir. Halka arzın 2023 yılının ilk çeyreğinde yapılması planlanmaktadır.