KARTAL YENİLENEBİLİR ENERJİ ÜRETİM A.Ş.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

01.01.2023-31.12.2023 DÖNEMİ

YILLIK
101.287
TON
karbon salınımına engel oluyoruz.

YILLIK
246.441
ADET
ağaç kesilmesini önlüyoruz.

YILLIK
56.271
ADET
hanenin enerji ihtiyacını karşılıyoruz.

İşbu Faaliyet Raporu ('Rapor'), Türk Ticaret Kanunu'nun 516. madde hükmü, Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nın 28.08.2012 tarihli ve 28395 sayılı Resmi Gazete 'de yayınlanan 'Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesi Hakkında Yönetmelik' hükümleri, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (II-14.1) sayılı 'Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği'nin 8. madde hükmü, (II-17.1) sayılı 'Kurumsal Yönetim Tebliği'nin ilgili madde hükümleri uyarınca düzenlenmiş olup, Şirketimizin ***01.01.2023-31.12.2023*** *dönemi itibarıyla işletme faaliyetlerinin değerlendirilmesi ve yatırımcılarımıza bilgi verilmesi amacını taşımaktadır.*

YILLIK
101.287
TON
karbon salınımına engel oluyoruz.

YILLIK
246.441
ADET
ağaç kesilmesini önlüyoruz.

YILLIK
56.271
ADET
hanenin enerji ihtiyacını karşılıyoruz.

İÇİNDEKİLER

İÇİNDEKİLER 3
1.GENEL BİLGİLER 5
2. KARTAL ENERJİ'NİN VİZYONU VE MİSYONU 6
3. SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI 6
3.1. İmtiyazlı Paylara İlişkin Açıklamalar 6
3.2. Sermaye Artırımları ve Temettü Dağıtımlarına İlişkin Bilgiler 7
4. BAĞLI ORTAKLIKLARA İLİŞKİN BİLGİLER 7
5. ORGANİZASYON YAPISI VE ŞEMASI 11
5.1. YÖNETİM KURULU 12
5.1.1. Yönetim Kurulu Üyeleri ve Genel Müdür'ün Özgeçmişleri 12
5.1.2. Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri'nin Bağımsızlık Beyanları 14
5.2. YÖNETİM KURULU BÜNYESİNDE OLUŞTURULAN KOMİTELER 15
5.2.1. Denetim Komitesi 15
5.2.2. Kurumsal Yönetim Komitesi 17
5.2.3. Riskin Erken Saptanması Komitesi 18
6. ŞİRKET İÇİ SİSTEMLER, ESASLAR VE POLİTİKALAR 20
6.1. Stratejik Finansal Hedeflere Ulaşma Performansının Değerlendirilmesi 20
6.2. Yönetim Kurulu Üyelerinin ve Üst Düzey Yöneticilerin Ücretlendirme Esasları 20
6.3. Risk Yönetimi Politikaları, İç Kontrol Sistemi ve Mevzuata Uyum 20
6.4. İnsan Kaynakları Politikası 22
6.4.1. Çalışanlara Tanınan Sosyal Haklar 22
6.4.2. Seçme ve Yerleştirme Süreci 22
6.4.3. İşe Alım Genel Şartları: 22
6.4.4. Kariyer Planlama 23
6.5. Gizlilik Politikası 23
6.6. Ücretlendirme Politikası 23
6.7. Kar Payı Dağıtım Politikası 24
6.8. Bağış ve Yardım Politikası 25
6.9. Etik İlkeler 25
6.10. Bilgilendirme Politikası 25
6.11. Kamuyu Aydınlatma Politikası 26
6.12. Menfaat Sahiplerine İlişkin Şirket Politikası 26

YILLIK
101.287
TON
karbon salınımına engel oluyoruz.

YILLIK
246.441
ADET
ağaç kesilmesini önlüyoruz.

YILLIK
56.271
ADET
hanenin enerji ihtiyacını karşılıyoruz.

6.13. Rüşvet ve Yolsuzlukla Mücadele Politikası 26
6.14. Paydaş Şikâyet Takip Politikası 27
6.15. Tazminat Politikası 27
6.16. Bilgi Güvenliği Politikası 27
7. ŞİRKETİN DÖNEM İÇİ FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER 28
7.1. Şirketin İlgili Hesap Dönemi İçerisinde Yapmış Olduğu İşlemlere İlişkin Bilgiler 28
7.2. Şirket Genel Kurulunca Verilen İzin Çerçevesinde Yönetim Organı Üyelerinin Şirketle Kendisi veya Başkası Adına Yaptığı İşlemler ile Rekabet Yasağı Kapsamındaki Faaliyetleri HakkındaBilgiler 30
7.3. Genel Kurul Bilgileri 30
7.4. Şirket'in Faaliyetlerini Etkileyebilecek Önemli Tebliğ ve Mevzuat Değişiklikleri 31
7.5. Hesap Dönemi İçerisinde Yapılan Özel Denetime ve Kamu Denetimine İlişkin Bilgiler 31
7.6. Davalara İlişkin Bilgiler 31
7.7. Yapılan Araştırma ve Geliştirme Faaliyetleri 31
7.8. Yapılan Bağış ve Yardımlar ile Sosyal Sorumluluk Projeleri 31
8. İLİŞKİLİ TARAF İŞLEMLERİ 31
9. ÖZET FİNANSAL TABLOLAR 34
10. ŞİRKETİN DÖNEM SONRASI FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER 37
10.1. Şirketin Raporlama Dönemi Sonrasındaki Gelişmeler 37
11. EKONOMİK ve SEKTÖREL DEĞERLENDİRMELER 39
11.1. Enerji Sektöründe Geleceğe Bakış 39
11.2. Türkiye Güneş Enerjisi Potansiyeli 40
12. HİSSE ("KARYE.E") FİYAT PERFORMANSI 41
13. KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI 41

YILLIK
101.287
TON
karbon salınımına engel oluyoruz.

YILLIK
246.441
ADET
ağaç kesilmesini önlüyoruz.

YILLIK
56.271
ADET
hanenin enerji ihtiyacını karşılıyoruz.

1.GENEL BİLGİLER

Firma Unvanı	:	KARTAL YENİLENEBİLİR ENERJİ ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ
Kuruluş Tarihi	:	26.12.2014
İş Adresi	:	LEVENT MAH. CÖMERT SK. YAPI KREDİ PLAZA SİTESİ B BLOK KAT:8 İÇKAPI N0:21 BEŞİKTAŞ/İSTANBUL
Çıkarılmış Sermaye	:	55.000.000 TL
KayıtlıSermaye Tavanı	:	200.000.000 TL
Telefon No/Fax No	:	0 212 269 0889/ 0 212 352 0888
İnternet Adresi	:	**www.kartalenerji.com.tr**
E-Posta Adresi	:	**info@kartalenerji.com.tr**
Ticaret Sicil No	:	298884-5
Vergi Dairesi / No	:	Beşiktaş VD / 4540603623
Mersis No	:	0454060362300014
İşlem Gördüğü Borsa, Pazar	:	BORSA İSTANBUL A.Ş. (BIST), ANA PAZAR
İşlem Kodu	:	KARYE.E
Halka Açıklık Oranı	:	**40,28 %**

Kartal Yenilenebilir Enerji Üretim Anonim Şirketi'nin ***("Şirket")***, yenilenebilir enerji sektöründe (özellikle güneş enerjisi) zamanla çoğu geleneksel enerji kaynağının yerini alabileceği öngörüsüyle, Kartal Enerji tarafından güneş enerjisi santrallerine yatırım yapılmaktadır.

Bu santrallerin kurulumu 2014 yılında başlamış olup, 2017 yılının sonunda geçici kabulleri yapılmış ve üretime başlamıştır. Elektrik üretim santralleri Aksaray, Sivas, Denizli, Manisa, Ankara, Konya ve Antalya'da bulunmaktadır.

2. KARTAL ENERJİ'NİN VİZYONU VE MİSYONU

Vizyonumuz;

Öngörülebilir, düzenli nakit akışı sağlayan ve yüksek karlılığı olan projeleri geliştirip hayata geçirerek işimizi sürekli büyütür ve Türkiye ile bulunduğu bölgedeki en güçlü yatırımcı şirketlerden biri olmak için çalışırız.

Misyonumuz;

Girişimci ve yenilikçi yöntemlerimiz ile esnek ve dinamik yeteneklerimizi, çevre dostu teknolojilerle beraber kullanarak hızlı sonuç üretmeye ve tüm paydaşlarımıza en fazla katma değeri yaratmaya odaklanıyoruz.
Enerji sektöründeki derin bilgi ve tecrübelerimiz ışığında, teknolojik gelişmelere olan duyarlılığımız ve kendini her zaman yenileyen eğitimli ve kaliteli çalışan kadromuzla, verimliliği yüksek projelerimizi hayata geçirmeye devam ediyoruz.

3. SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI

Şirket, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 27/05/2021 tarih ve 27/799 sayılı izni ile kayıtlı sermaye sistemine geçmiştir. Şirket 200.000.000 (ikiyüzmilyon) TL kayıtlı sermaye tavanına sahip olup, her biri 1 TL itibari değerde 200.000.000 (ikiyüzmilyon) adet paya bölünmüştür. Sermaye Piyasası Kurulunca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni 2021-2025 yılları (5 yıl) için geçerlidir.

Şirket'in çıkarılmış sermayesi tamamı ödenmiş 55.000.000 (Ellibeşmilyon) TL olup, bu çıkarılmış sermaye 1 TL itibari değerde 55.000.000 (Ellibeşmilyon) adet paya ayrılmış ve tamamı ortaklar tarafından muvazaadan ari olarak taahhüt edilmiş ve nakden ödenmiştir.

KARTAL YENİLENEBİR ENERJİ ÜRETİM A.Ş.				
Ortağın Unvanı	**Grubu**	**Tutarı (TL)**	**Oranı (%)**	
Koray Holding A.Ş.	**A**	**11.000.000**	**20,00**	**30,91**
	B	**6.000.000**	**10,91**	
Orhun Kartal	**B**	**15.850.002**	**28,82**	**28,82**
Halka Açık Kısım	**B**	**22.149.998**	**40,27**	**40,27**
Toplam	**A-B**	**55.000.000**	**100%**	**100%**

3.1. İmtiyazlı Paylara İlişkin Açıklamalar

Esas sözleşme uyarınca Şirket'in sermayesini temsil eden payların 11.000.000 Adedi A Grubu (imtiyazlı) nama yazılı, 44.000.000 adedi B Grubu (imtiyazsız) hamiline yazılı paylardan oluşmaktadır. A grubu nama yazılı payların yönetim kurulu üyelerinin seçiminde aday gösterme imtiyazı ve olağan/olağanüstü genel kurul toplantılarında her bir A Grubu pay sahibine veya vekiline 5 (beş), (B) Grubu pay sahibine veya vekiline 1 (bir) oy hakkı verme imtiyazı bulunmaktadır.

Paylara tanınmış başka bir imtiyaz bulunmamaktadır.

3.2. Sermaye Artırımları ve Temettü Dağıtımlarına İlişkin Bilgiler

Dönem içerisinde sermaye artırımı ve temettü dağıtımı yapılmamıştır.

4. BAĞLI ORTAKLIKLARA İLİŞKİN BİLGİLER

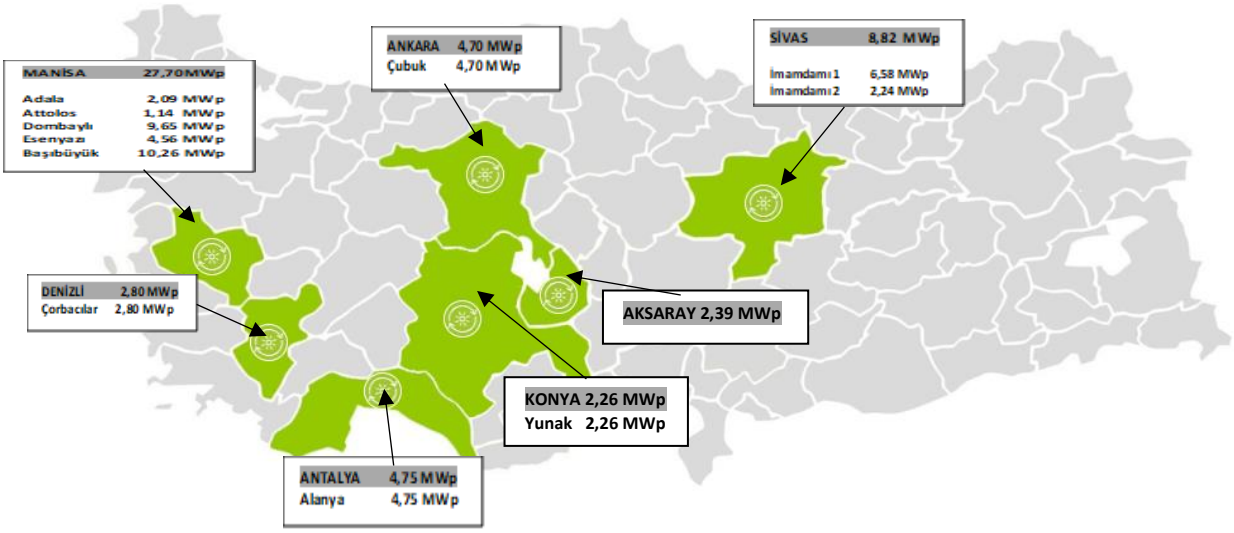
Şirket'in fiili faaliyet konusu güneş enerjisi santrallerinden elektrik enerjisi üretimi ve üretilen elektriğin dağıtım şirketlerine Yenilenebilir Enerji Kaynakları Destekleme Mekanizması kapsamında satışıdır. Şirketimiz ***53.414,33 kWp*** toplam kurulu güce sahip olup, olan güneş enerjisi santralleri aracılığıyla elektrik üretimi gerçekleştirilmektedir.

Şirket'in sahip olduğu santrallerin, hangi bağlı ortaklığa ait olduğu, YEKDEM kabul ve bitiş süreleri ve kurulu güçlerine ilişkin bilgileri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Bağlı Ortaklık	Mevki	Kurulu güç (mWp)	YEKDEM Kabul Tarihi	YEKDEM Bitiş Tarihi
Alsun İşletme ve Yönetim A.Ş.	Manisa,Denizli, Sivas,Aksaray	39.465,45	Mayıs 2016	Mayıs 2026
Anilin-E Prodok. Yay. Tic. A.Ş.	Sivas	1.119,36	Nisan 2017	Nisan 2027
Osdes Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	Sivas	1.119,36	Nisan 2017	Nisan 2027
Büyükdere Güneş Enerji Üretim A.Ş.	Ankara,Antalya	9.445,04	Nisan 2020	Nisan 2030
Makascı Enerji Üretim A.Ş.	Konya	2.265,12	Ocak 2017	Ocak 2027
KARYE Romania S.R.L	Romanya	-	-	-
TOPLAM		53.414,33		

Türkiye'de lisans altı elektrik üretiminde 5 MW'lik kurulu güç sınırı bulunmaktadır. Yenilenebilir enerji sektöründe faaliyet gösteren şirketimiz, toplamda ***53.414,33*** mWp kurulu güce haiz güneş enerjisi santrali yatırımlarını yaparken her 1 MW'lık lisans altı elektrik üretmeyi hedefleyen santral için bir tüzel kişilik olmuştur. Şirket'in güneş enerjisi santrallerinin tamamı uzaktan izlemeye imkân veren SCADA (Merkezi Denetleme Kontrol ve Veri Toplama) sistemlerine sahip olup, elektrik üretimi ve üretilen elektriğin şebekeye aktarılması işlemleri tek bir merkezden gerçek zamanlı olarak takip edilmektedir.

Bağlı ortaklık haritamız aşağıdaki gibidir.



YILLIK
101.287
TON
karbon salınımına engel oluyoruz.

YILLIK
246.441
ADET
ağaç kesilmesini önlüyoruz.

YILLIK
56.271
ADET
hanenin enerji ihtiyacını karşılıyoruz.

Bağlı Ortaklıklarımıza İlişkin Fotoğraflar

MANİSA /SALİHLİ ADALA

MANİSA /SALİHLİ ATTALOS

MANİSA /SALİHLİ DOMBAYLI

MANİSA/KULA ESENYAZI

MANİSA/ KULA BAŞIBÜYÜK

DENİZLİ/ÇORBACILAR

AKSARAY/AĞZIKARAN

ANTALYA/ALANYA

ANKARA/ÇUBUK

KONYA/YUNAK

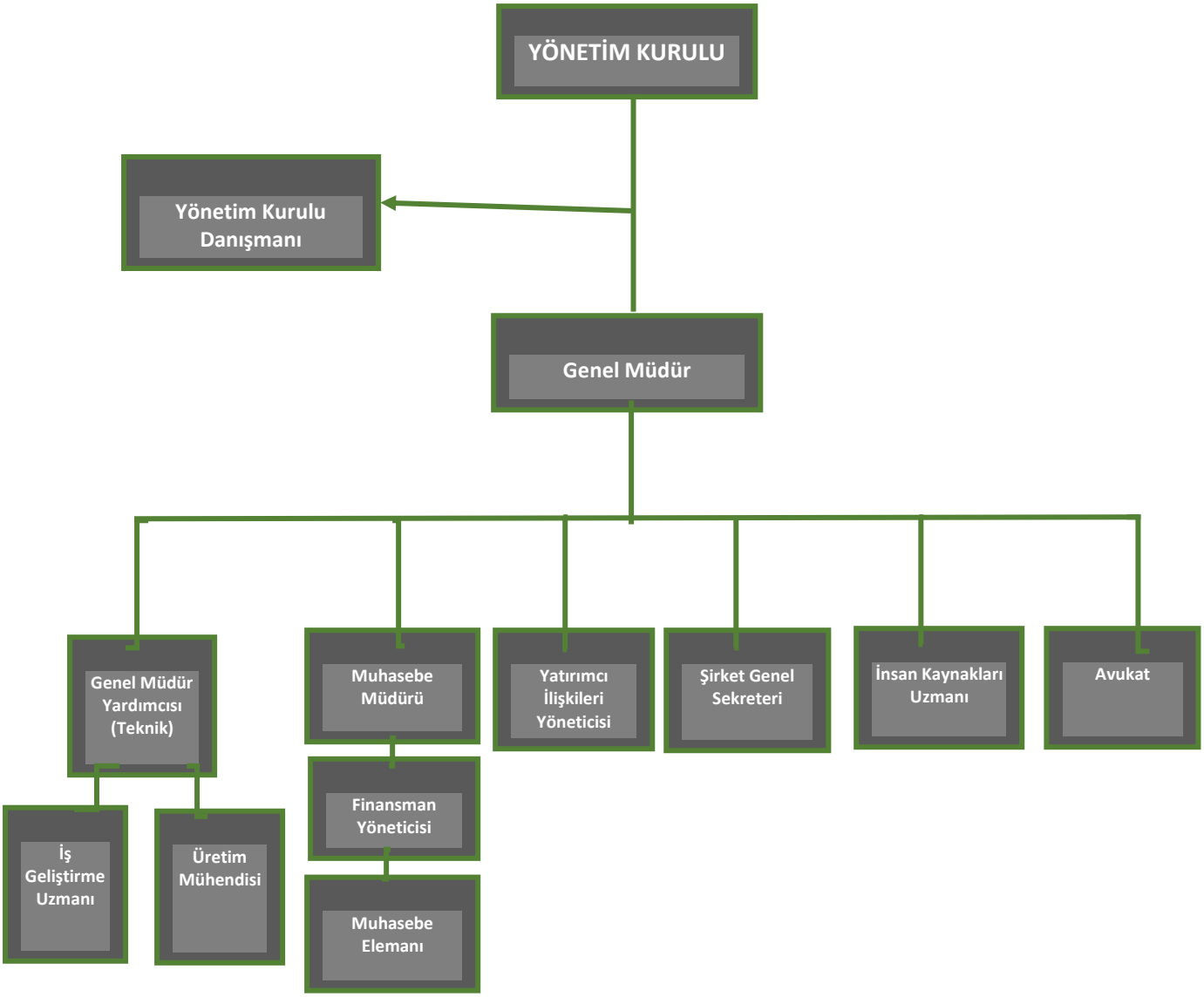
YILLIK
101.287
TON
karbon salınımına engel oluyoruz.

YILLIK
246.441
ADET
ağaç kesilmesini önlüyoruz.

YILLIK
56.271
ADET
hanenin enerji ihtiyacını karşılıyoruz.

5. ORGANİZASYON YAPISI VE ŞEMASI

Şirket faaliyetleri, 5 kişiden oluşan yönetim kurulu ve 11 kişiden oluşan personel tarafından yürütülmektedir. Şirket'in bağlı ortaklıkları bünyesinde bulunan güneş enerjisi santrallerine ilişkin bakım, onarım ve teknik işlerin sevk ve idaresi hizmet alım sözleşmesi kapsamında Şirket'in ilişkili tarafı olan Sunsis Enerji Sistemleri İzleme ve Yönetim A.Ş. tarafından yürütülmektedir. Bu çerçevede, söz konusu operasyonel faaliyetler kapsamında Şirket'in personel ihtiyacı söz konusu olmamaktadır. Bunun yansıra, Şirket bünyesinde istihdam edilen 16 personel, yönetici, mali ve teknik personellerden oluşmakta olup, bu personeller arasında yer alan mühendisler aracılığıyla Sunsis Enerji Sistemleri İzleme ve Yönetim AŞ'den alınan Şirket'in bağlı ortaklıkları bünyesinde bulunan güneş enerjisi santrallerine ilişkin bakım, onarım ve teknik işlerin sevk ve idaresi hizmeti yanında teknik faaliyetler yerine getirilebilmektedir. Şirketimiz organizasyon şeması aşağıdaki gibidir.



YILLIK
101.287
TON
karbon salınımına engel oluyoruz.

YILLIK
246.441
ADET
ağaç kesilmesini önlüyoruz.

YILLIK
56.271
ADET
hanenin enerji ihtiyacını karşılıyoruz.

5.1. YÖNETİM KURULU

Yönetim Kurulu Üyeleri Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddeleri ve Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) mevzuatı çerçevesinde Şirket Esas Sözleşmesi'nin 7, 8 ve 9. maddelerinde belirtilen yetkileri haizdir. Şirketimizin Yönetim Kurulu 5 üyeden oluşmakta olup, üyeler 22.04.2022 tarihli 2021 Yılı Olağan Genel Kurul toplantısında 3 yıllığına görev yapmak üzere seçilmişlerdir. Yönetim Kurulumuz dönem içerisinde 39 defa toplanmış olup, toplantıya katılım oranı %82'dir.

KARTAL YENİLENEBİLİR ENERJİ ÜRETİM A.Ş. YÖNETİM KURULU					
Adı Soyadı	**Görevi**	**Başlangıç Tarihi**	**Bitiş Tarihi**	**Son Beş Yılda Ortaklıkta Üstlendiği Görevler**	**Son Durum İtibariyle Ortaklık Dışında Aldığı Görevler**
Orhun KARTAL	Yönetim Kurulu Başkanı	22.04.2022	2024 Yılı Olağan Genel Kurulu	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Koray Grubu Şirketler Yönetim Kurulu Üyesi, Hun Yenilenebilir Enerji Üretim A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı
Burhan KARADEMİR	Yönetim Kurulu Üyesi/Genel Müdür	22.04.2022	2024 Yılı Olağan Genel Kurulu	Yönetim Kurulu Üyesi/ Genel Müdür	Koray Holding ve Bağlı Şirketler Mali İşler Direktörlüğü
Ece Solmaz SAKA	Yönetim Kurulu Üyesi	22.04.2022	2024 Yılı Olağan Genel Kurulu	Yönetim Kurulu Üyesi	Koray Holding ve Bağlı Şirketler Hukuk Müşaviri
Hasan Recai ANBARCI	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	22.04.2022	2024 Yılı Olağan Genel Kurulu	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Hun Yenilenebilir Enerji Üretim A.Ş.'de ve Koray Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'de Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi.
Kadir Kırhan Uluçay	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	15.06.2023	2024 Yılı Olağan Genel Kurulu	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Hun Yenilenebilir Enerji Üretim A.Ş.'de ve Koray Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'de Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi.

5.1.1. Yönetim Kurulu Üyeleri ve Genel Müdür'ün Özgeçmişleri

Orhun KARTAL (Yönetim Kurulu Başkanı), Boğaziçi Üniversitesi İnşaat Mühendisliği mezunudur. 1991 yılında çalışma hayatına başlamıştır. 1991-2012 yıllarında Kayı İnşaat A.Ş.' de Başkan ve Kurucu Ortak olarak görev yapmıştır.2013 yılında yenilenebilir enerji sektöründe faaliyetlerde bulunmak amacıyla Hun Şirketler Grubu'nu kurmuş ve günümüze değin faaliyetlerine devam etmekte olup, Orhun Kartal Yönetim Kurulu Başkanı ve Kurucu olarak görev yapmaktadır. Aynı zamanda 2017 yılında Koray İnşaat ve Gayrimenkul Grubunu satın almış olup, Yönetim Kurulu Başkanı ve Hâkim Hissedar olarak görev yapmaktadır. Evli ve 3 çocuk babasıdır.

Burhan KARADEMİR (Yönetim Kurulu Üyesi/Genel Müdür), 1979 yılında İstanbul'da doğan Burhan Karademir, Ferit İnal Lisesi 'nden mezun olmuş daha sonra lisans eğitimini 2002 yılında İstanbul Üniversitesi İşletme bölümünde tamamlamıştır. Karademir, Marmara Üniversitesi'nde 2011-2013 yılları arasında Muhasebe ve Finans (İngilizce) alanında yüksek lisansını tamamlamıştır.

2022 yılında İstanbul Ticaret Üniversitesinde Muhasebe ve Denetim alanında doktora eğitimini tamamlamıştır. Çalışma hayatına 2003-2010 yılları arasında Yıldız Holding A.Ş.'nin İç Denetim Departmanında denetçi ve kıdemli denetçi olarak çalışan Karademir, bu süreçte grup şirketlerinin iç denetimlerini yürütmüştür. 2011-2013 yılları arasında Gözde GSYO A.Ş.' de İç Denetim Müdürü olarak çalışan Karademir, 2013-2017 yılları arasında Azmüsebat Çelik AŞ. 'de Fabrika Direktörü olarak çalışmıştır. 2018 yılında Hun Holding A.Ş.' de Mali İşler Direktörü görevine başlayan Karademir, holding ve bağlı şirketlerinin tüm mali işlemlerinin koordinasyonu ve yönetilmesi, vergi planlamalarının yapılması ve mali işler ekibinin yönetilmesi görevini sürdürmüştür. Nisan 2021 itibariyle Kartal Yenilenebilir Enerji Üretim A.Ş.' de Genel Müdür olarak göreve başlamıştır.

Ece SOLMAZ SAKA (Yönetim Kurulu Üyesi), 1986 doğumludur. London Southbank Üniversitesi Hukuk Fakültesi mezunu olup, 2014 yılında İstanbul Üniversitesi Hukuk Fakültesi'nden Türk Hukuku denkliği almıştır. Çalışma hayatına 2011 yılında başlamış olup, Naipoğlu Hukuk Bürosu ve Göksu Safi Işık Avukatlık Ortaklığı'ndaki çalışmalarının ardından 2015 yılında İstanbul Barosuna kaydolmasını takiben İnal Hukuk Bürosu'nda avukat olarak görev yapmıştır. Ardından 2017 yılında Hun Holding bünyesinde Hukuki Danışmanlık görevine başlamış ve son olarak 2021 yılında Hun Holding Baş Hukuk Müşavirliği görevine halen devam etmektedir.

Hasan Recai ANBARCI (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi), 1968 doğumludur. Boğaziçi Üniversitesi, Mühendislik Fakültesi, İnşaat Mühendisliği ve Sabancı Üniversitesi Executive M.B.A. Yönetim Bilimleri Bölümü mezunudur. 1993 yılında iş hayatına başlamıştır. Garanti Bankası'nda Kurumsal Ticari Pazarlama Uzmanı, İnterbank A.Ş. 'de Kurumsal Pazarlama Yönetmeni, Halkbank Taş 'da Kurumsal Şube Müdürü olarak çalışmaya başlamış ve çeşitli kademelerden sonra 2017-2018'de Akbank TAŞ'ta Genel Müdür Yardımcısı olarak çalışmıştır. Aynı zamanda Ak Finansal Kiralama A.Ş., Akbank AG ve Ak Yatırım Menkul Değerler AŞ'de Yönetim Kurulu Üyesi ve Kredi Komitesi Başkanlığı görevlerini yürütmüştür.

Kadir Kırhan ULUÇAY (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi),Kadir Kırhan Uluçay, 1968 yılında Ankara'da doğmuştur. 1990 yılında Ortadoğu Teknik Üniversitesi İnşaat Mühendisliği bölümünden mezun olmuştur. 1990-2005 yılları arasında Tepe İnşaat A.Ş. ve Öztaş İnşaat A.Ş. bünyesinde yurtiçinde, İdil İnşaat A.Ş. ve Gama İnşaat A.Ş. bünyesinde Rusya ve Azerbaycan'da muhtelif şantiyelerde Proje Müdürlüğü görevinde bulunmuştur. 2006-2018 yılları arasında Bilyap İnşaat A.Ş.'de ülke yöneticisi olarak muhtelif projeleri tamamlamıştır. 2019 yılından itibaren serbest olarak danışmanlık hizmeti vermektedir.

5.1.2. Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri'nin Bağımsızlık Beyanları

Bağımsız yönetim kurulu üyelerimiz olan Hasan Recai Anbarcı ve Kadir Kırhan Uluçay ilgili mevzuatlar ve Esas Sözleşme çerçevesinde bağımsız olduklarına ilişkin aşağıda örneği bulunan beyanı atanmaları esnasında, yönetim kurulumuza sunmuşlardır.
Şirket Yönetim Kurulu'nda, mevzuat, esas sözleşme ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim Tebliği'nde belirlenen kriterler kapsamında "bağımsız üye" olarak görev yapmaya aday olduğumu, bu kapsamda;

a) Şirket, şirketin yönetim kontrolü ya da önemli derecede etki sahibi olduğu ortaklıklar ile şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran veya şirkette önemli derecede etki sahibi olan ortaklar ve bu ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu tüzel kişiler ile kendim, eşim ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhri hısımlarım arasında; son beş yıl içinde önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda istihdam ilişkisinin bulunmadığını, sermaye veya oy haklarının veya imtiyazlı payların %5 inden fazlasına birlikte veya tek başına sahip olunmadığını ya da önemli nitelikte ticari ilişki kurulmadığını,
b) Son beş yıl içerisinde, başta şirketin denetimi (vergi denetimi, kanuni denetim, iç denetim de dahil), derecelendirilmesi ve danışmanlığı olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde şirketin önemli ölçüde hizmet veya ürün satın aldığı veya sattığı şirketlerde, hizmet veya ürün satın alındığı veya satıldığı dönemlerde, ortak (%5 ve üzeri), önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda çalışmadığımı veya yönetim kurulu üyesi olmadığımı,
c) Bağımsız yönetim kurulu üyesi olmam sebebiyle üstleneceğim görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu,
ç) Mevzuata uygun olarak üniversite öğretim üyeliği hariç, üye olarak seçildikten sonra kamu kurum ve kuruluşlarında tam zamanlı çalışmayacağımı,
d) 31/12/1960 tarihli ve 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu (G.V.K.)'na göre Türkiye'de yerleşik sayıldığımı,
e) Şirket faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabilecek, şirket ile pay sahipleri arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığımı koruyabilecek, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek güçlü etik standartlara, mesleki itibara ve tecrübeye sahip olduğumu,
f) Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiğim görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayırabileceğimi,
g) Şirketin yönetim kurulunda son on yıl içerisinde altı yıldan fazla yönetim kurulu üyeliği yapmadığımı,
ğ) Şirketin veya şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu şirketlerin üçten fazlasında ve toplamda borsada işlem gören şirketlerin beşten fazlasında bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak görev almıyor olduğumu,
h) Yönetim kurulu üyesi olarak seçilen tüzel kişi adına tescil ve ilan edilmemiş olduğumu,

Beyan ederim.

HASAN RECAİ ANBARCI KADİR KIRHAN ULUÇAY

YILLIK
101.287
TON
karbon salınımına engel oluyoruz.

YILLIK
246.441
ADET
ağaç kesilmesini önlüyoruz.

YILLIK
56.271
ADET
hanenin enerji ihtiyacını karşılıyoruz.

5.2. YÖNETİM KURULU BÜNYESİNDE OLUŞTURULAN KOMİTELER

Esas Sözleşme'nin "Şirketin Yönetimi Temsil ve İlzamı" başlıklı 8. maddesi uyarınca, yönetim kurulunun görev ve sorumluluklarının sağlıklı bir biçimde yerine getirilmesi için TTK ve Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak 02.08.2021 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile Denetim Komitesi, Kurumsal Yönetim Komitesi ve Riskin Erken Saptanması Komitesi olmak üzere toplamda üç komite kurulmuş olup 15.06.2023 tarihli yönetim kurulu kararı ile yönetim kurulu komite üyelikleri güncellenmiştir. Aday gösterme ve Ücret Komitesi kurulmamış olup bu komitelerin görevleri Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yönetilecektir.

5.2.1. Denetim Komitesi

Denetim Komitesi		Seçildiği Yönetim Kurulu Kararı Tarihi ve Sayısı
Komite Başkanı	Hasan Recai ANBARCI- Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	15.06.2023- 2023/28
Komite Üyesi	Kadir Kırhan ULUÇAY- Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	15.06.2023- 2023/28

Denetim Komitesi'nin başlıca amacı, Şirket'in muhasebe sistemi ve muhasebe uygulamalarının, Şirket'e ilişkin finansal bilgilerin kamuya açıklanmasının, Şirket'in iç ve dış denetiminin işleyişinin ve etkinliğinin, Şirket'in ilgili mevzuat uyumunun gözetimidir.
Denetim Komitesi en az iki üyeden oluşur ve Denetim Komitesi üyeleri yönetim kurulundaki bağımsız üyeler arasından seçilir. Bu üyelerin en az birinin denetim/muhasebe ve finans konusunda beş yıllık tecrübeye sahip olması gerekir. Denetim Komitesi üyeleri yönetim kurulu tarafından her yıl en geç Şirketin olağan genel kurul toplantısını takip eden ilk yönetim kurulu toplantısında belirlenir.
Denetim Komitesi, üyelerinin salt çoğunluğunun mevcudiyetiyle toplanır ve karar alır. Üyelerin oybirliğiyle toplantı harici karar alınması mümkündür. Denetim Komitesi, İlişkili Taraf İşlemlerine ilişkin Esaslar çerçevesinde acil olarak toplandığı haller hariç olmak üzere, en az üç ayda bir olmak üzere yılda en az dört kere toplanır ve Denetim Komitesi toplantıları, zamanlama olarak mümkün olduğu ölçüde yönetim kurulu toplantıları ile uyumlu olarak, yapılması planlanan her bir yönetim kurulu toplantısı öncesinde Şirket merkezinde veya Denetim Komitesi üyelerinin bulunduğu başka bir yerde gerçekleştirilir.
Denetim Komitesi, yapmış olduğu tüm çalışmaları yazılı hale getirir, kaydını tutar ve Denetim Komitesi çalışmaları ile Denetim Komitesi toplantılarına ilişkin sonuçlara ilişkin bilgileri içerecek şekilde yönetim kuruluna raporlama yapar ve kendi görev ve sorumluluk alanıyla ilgili tespit ve önerileri derhal yönetim kuruluna yazılı olarak bildirir.

Denetim Komitesi aşağıdakilerle sınırlı olmamak üzere şu görevleri yerine getirir:

- Kamuya açıklanacak yıllık ve ara dönem finansal tabloların (dipnotlar dahil), şirket tarafından izlenen muhasebe ilkelerine, gerçeğe uygunluğuna ve doğruluğuna ilişkin olarak Şirket'in sorumlu yöneticileri ve bağımsız dış denetçi görüşlerini alarak, kendi değerlendirmeleriyle birlikte yönetim kuruluna yazılı olarak bildirir.
- Bağımsız denetim kuruluşunun seçimi, bağımsız denetim sözleşmelerinin hazırlanarak bağımsız denetim sürecinin başlatılması ve bağımsız denetim kuruluşunun her aşamadaki çalışmaları Denetim Komitesi'nin gözetiminde gerçekleştirilir.
- Şirket'in hizmet alacağı bağımsız denetim kuruluşu ile bu kuruluştan alınacak hizmetler Denetim Komitesi tarafından belirlenir ve Şirket ortaklarının görüşüne sunulmak üzere yönetim kurulu onayına sunulur. Denetim Komitesi, bağımsız dış denetçiden bağımsız denetimlerde bağımsız olduğunu doğrulayan yazılı bir beyanı alır ve bağımsız olduğunu denetçinin seçiminin yönetim kuruluna önerilmesinden önce dış denetçinin bağımsızlığına tehdit edebilecek unsurlar

YILLIK
101.287
TON
karbon salınımına engel oluyoruz.

YILLIK
246.441
ADET
ağaç kesilmesini önlüyoruz.

YILLIK
56.271
ADET
hanenin enerji ihtiyacını karşılıyoruz.

varsa bunlar hakkındaki değerlendirmesini yönetim kuruluna raporlar.

- Denetim Komitesi, bağımsız dış denetçinin ortaklığın muhasebe politikası ve uygulamalarıyla ilgili önemli hususları, daha önce şirket yönetimine iletilen ilgili muhasebe standartları ve muhasebe ilkeleri çerçevesinde alternatif uygulama ve kamuya açıklama seçeneklerini, bunların muhtemel sonuçlarına ve uygulama önerisini, Şirket yönetimi ile arasında gerçekleştirdiği önemli yazışmaları komite ile paylaşma yükümlülüğünü yerine getirmesini gözetir.
- Denetim Komitesi, Şirket'in bir önceki yıla ait kâr zarar tablosunda yer alan brüt karının veya bir önceki yıla ait bilançosunda yer alan toplam varlıklarının %1'ini aşan her bir süreklilik arz etmeyen ilişkili taraf işlemine ilişkin hüküm ve koşulları incelemek üzere olağanüstü toplantılar düzenlemek ve söz konusu sınırı aşan her bir süreklilik arz etmeyen ilişkili taraf işlemi ile ilgili yönetim kuruluna rapor sunmakla yükümlüdür.
- Kurumsal Yönetim Tebliği'nin veya diğer ilgili kural ve düzenlemelerin bağımsız değerleme raporunun hazırlanmasını gerektirdiği hallerde, Denetim Komitesi bu bağımsız değerleme raporunun alınmasını ve bu bağımsız değerleme raporuna yapılan atıfların Denetim Komitesi raporuna eklenmesini sağlar.
- Denetim Komitesi, ilgili yıllık finansal tabloların yayımlanmasını müteakip gerçekleştireceği toplantılarında söz konusu dönemde yıllık onayı alınmış sürekli ilişkili taraf işlemi uyarınca gerçekleştirilen ilişkili taraf işlemlerini inceler.
- Denetim Komitesi, Şirket iç kontrol sistemine ilişkin olarak görüş ve önerilerini, Şirket üst yönetimi ve bağımsız dış denetçinin konuya ilişkin bildirimlerini de dikkate alarak, yönetim kuruluna iletir.
- Denetim Komitesi, Şirket'in etik kurallarını hazırlar, gözden geçirir ve düzenli olarak güncelleyerek bu kurallara uyulmasına sağlamak için gerekli önlemleri alır.
- Denetim Komitesi, yönetim kurulu üyeleri, üst yönetim veya diğer ilişkili taraflar arasında ortaya çıkabilecek çıkar çatışmalarını ve ticari sır kapsamında veya Şirket paylarının değerini etkileyebilecek nitelikteki bilginin kötüye kullanılmasını önlemeye yönelik şirket içi düzenlemelerine uyumu gözetir.
- Denetim Komitesi, hukuk danışmanları ile birlikte, finansal tablolar üzerinde önemli etkisi bulunabilecek hukuki ihtilafları değerlendirir.
- Şirket muhasebe ve iç kontrol sistemi ile bağımsız denetim ile ilgili olarak ortaklığa ulaşan şikâyetlerin incelenmesi, sonuca bağlanması, ortaklık çalışanlarının, ortaklığın muhasebe ve bağımsız denetim konularındaki bildirimlerinin gizlilik ilkesi çerçevesinde değerlendirilmesi konularında uygulanacak yöntem ve kıstaslar Denetim Komitesi tarafından belirlenir.
- Denetim Komitesi, yönetim kurulunun talebi üzerine kendi görev alanı kapsamında değerlendirilebilecek diğer görev ve sorumlulukları üstlenir.
- Denetim Komitesi, Şirket'in paylarının halka arz edilmesi halinde, ilgili payların borsada işlem görmeye başlamasından sonraki iki yıl boyunca finansal tablolarının kamuya açıklanmasını müteakip on iş günü içerisinde, halka arz fiyatının belirlenmesinde esas alınan varsayımların gerçekleşip gerçekleşmediği, gerçekleşmediyse nedeni hakkında değerlendirmeleri içeren bir rapor hazırlamakla yükümlüdür.

Ayrıca, Şirket'imiz paylarının sermaye artışı yoluyla halka arzı halinde ise, söz konusu rapora ek olarak sermaye artışından elde edilen fonun belirtilen şekilde kullanılıp kullanılmadığına ilişkin olarak; Şirket paylarının borsada işlem görmeye başlamasından itibaren kamuya açıklanan ve yapılan sermaye artışının sonuçlarını içeren ilk iki finansal tablolarının ilanını takip eden on iş günü içinde bir rapor hazırlamakla yükümlüdür. Denetim Komitesi kararları yönetim kuruluna tavsiye niteliğinde olup komitenin çalışmaları ve önerileri yönetim kurulu üyelerinin TTK'dan doğan sorumluluklarını ortadan kaldırmaz. Yönetim kurulu, Denetim Komitesi'nin görev ve sorumluluklarını yerine getirebilmesi için gerekli kaynakları ve desteği sağlar. Denetim Komitesi, incelemesine konu olan konularla ilgili veya

gerekli gördüğü hallerde, Şirket yönetici ve çalışanlarından (gerekirse mahremiyet çerçevesinde) bilgi alabileceği gibi ilgili kişileri komite toplantılarına davet edebilir. Denetim Komitesi, faaliyetleriyle ilgili olarak ihtiyaç gördüğü konularda bağımsız uzman görüşlerinden yararlanabilir.

Denetimden sorumlu komite ilgili dönem içerisinde 8 adet karar alıp yönetim kurulu çalışmaları hakkında sözlü olarak bildirmişlerdir.

5.2.2. Kurumsal Yönetim Komitesi

Kurumsal Yönetim Komitesi		Seçildiği Yönetim Kurulu Kararı Tarihi ve Sayısı
Komite Başkanı	Hasan Recai ANBARCI- Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	15.06.2023- 2023/28
Komite Üyesi	Kadir Kırhan ULUÇAY- Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	15.06.2023- 2023/28
Komite Üyesi	Seda Kayaalp- Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi	01.09.2023- 2023/34

Kurumsal Yönetim Komitesi'nin başlıca amacı, Şirketimizde kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanıp uygulanmadığını, uygulanmıyor ise gerekçesini ve bu prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarını tespit ederek, Yönetim Kurulu'na kurumsal yönetim uygulamalarını iyileştirici tavsiyelerde bulunmak. Ayrıca Şirketimizde SPK'nın ilgili Tebliği kapsamında Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi görevlerini yerine getirmek.

Komite, yönetim kurulu üyesi olan veya yönetim kurulu üyesi olmayıp kendi alanında uzmanlığı olan en az iki üyeden oluşur ve Kurumsal Yönetim Komitesi başkanı bağımsız yönetim kurulu üyelerinden seçilir. Yatırımcı İlişkileri Birimi Yöneticisi, Kurumsal Yönetim Komitesi'nin doğal üyesidir.

Komite üyeleri yönetim kurulu tarafından her yıl en geç Şirket'in olağan genel kurul toplantısını takip eden ilk yönetim kurulu toplantısında belirlenir. Görev süresi sona eren yönetim kurulu üyeleri yeniden görevlendirilebilir. Komite'nin üyeleri olanaklar dâhilinde, yürütmede görevli olmayan kişiler arasından seçilir. Komite 'de, muhasebe, finans, denetim, hukuk, denetim vb. alanlarda uzman kişiler görev alabilir.

Komite, görevlerinin gerektirdiği sıklıkla, Şirket merkezinde veya komite üyelerinin bulunduğu başka bir yerde toplanabilir. Komite üyelerinin salt çoğunluğunun mevcudiyetiyle toplanır ve karar alır. Üyelerin oybirliğiyle toplantı harici karar alması mümkündür.

Komite yapmış olduğu tüm çalışmaları yazılı hale getirir, kaydını tutar ve komite çalışmaları ile komite toplantılarına ilişkin sonuçlara ilişkin bilgileri içerecek şekilde yönetim kuruluna raporlama yapar. Komite, kendi görev ve sorumluluk alanıyla ilgili tespit ve önerileri derhal yönetim kuruluna yazılı olarak bildirir.

Kurumsal Yönetim Komitesi aşağıdakilerle sınırlı olmamak üzere şu görevleri yerine getirir:

- Kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanıp uygulanmadığını, uygulanmıyor ise gerekçesini ve bu prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarını tespit ederek,
- Yönetim Kurulu'na kurumsal yönetim uygulamalarını iyileştirici tavsiyelerde bulunmak.
- Yatırımcı ilişkileri biriminin çalışmalarını gözetmek.
- Kamuya açıklanacak "Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu "nu gözden geçirerek, burada yer alan bilgilerin Komitenin sahip olduğu bilgilere göre doğru ve tutarlı olup olmadığını kontrol etmek,

YILLIK
101.287
TON
karbon salınımına engel oluyoruz.

YILLIK
246.441
ADET
ağaç kesilmesini önlüyoruz.

YILLIK
56.271
ADET
hanenin enerji ihtiyacını karşılıyoruz.

- Kurumsal Yönetim İlkelerinin Şirket içerisinde geliştirilmesini, benimsenmesini ve uygulanmasını sağlamak, uygulanamadığı konularda çalışma yaparak, Yönetim Kurulu'na uyum derecesini iyileştirici önerilerde bulunmak.
- Dünyada Kurumsal Yönetim İlkelerini takip ederek, gerekli unsurların Şirket bünyesinde uygulanması amacıyla Yönetim Kurulu'na öneride bulunmak.

SPK düzenlemelerinde aday gösterme ve ücret komitesi için öngörülen görevler de Şirketimizde Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmekte olup, Komite'nin bu kapsamdaki görevleri ise aşağıdaki gibidir:

- Yönetim Kurulu'na ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilik pozisyonlarına uygun adayların saptanması, değerlendirilmesi ve eğitilmesi konularında şeffaf bir sistem oluşturmak ve bu hususta politika ve stratejiler belirlenmesi konularında çalışmalar yapmak.
- Yönetimin ve yatırımcıların da dahil olmak üzere bağımsız üyelik için aday tekliflerini, adayın bağımsızlık ölçütlerini taşıyıp taşımaması hususunu dikkate alarak değerlendirmek ve buna ilişkin değerlendirmesini yönetim kurulu onayına sunmak.
- Bağımsız yönetim kurulu üyeliklerinde boşalma olması durumunda, asgari bağımsız üye sayısının yeniden sağlanmasını teminen, yapılacak ilk genel kurul toplantısına kadar görev yapmak üzere boşalan üyeliklere bağımsız üye seçimi için değerlendirme yaparak sonucunu yönetim kuruluna yazılı olarak iletmek.
- Yönetim Kurulu'nun yapısı ve verimliliği hakkında düzenli değerlendirmeler yapmak ve bu konularda yapılabilecek değişikliklere ilişkin tavsiyelerini Yönetim Kurulu'na sunmak.
- Yönetim Kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin performans değerlendirme ve kariyer planlaması konusundaki yaklaşım, ilke ve uygulamalarını belirlemek ve bunların gözetimini yapmak.
- Yönetim Kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esaslarına ilişkin önerilerini, şirketin uzun vadeli hedeflerini dikkate alarak belirlemek ve bunların gözetimini yapmak.
- Şirketin ve üyenin performansı ile bağlantılı olacak şekilde ücretlendirmede kullanılabilecek ölçütleri belirlemek.
- Kriterlere ulaşma derecesi dikkate alınarak, Yönetim Kurulu üyelerine ve üst düzey yöneticilere verilecek ücretlere ilişkin önerilerini Yönetim Kurulu'na sunmak.

Komite'nin görevlerini yerine getirmesi için gereken her türlü kaynak ve destek yönetim kurulu tarafından saklanır. Komite, gerekli gördüğü yönetici toplantılarına davet edebilir ve görüşlerini alabilir. Komite gerektiğinde konusunda uzman kişilerin görüşlerinden yararlanır.

Kurumsal Yönetim Komitesi İlgili dönem içerisinde 4 adet karar alıp yönetim kuruluna çalışmalarını sunmuştur.

5.2.3. Riskin Erken Saptanması Komitesi

Riskin Erken Saptanması Komitesi		Seçildiği Yönetim Kurulu Kararı Tarihi ve Sayısı
Komite Başkanı	Hasan Recai ANBARCI- Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	15.06.2023- 2023/28
Komite Üyesi	Kadir Kırhan ULUÇAY- Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	15.06.2023- 2023/28

YILLIK
101.287
TON
karbon salınımına engel oluyoruz.

YILLIK
246.441
ADET
ağaç kesilmesini önlüyoruz.

YILLIK
56.271
ADET
hanenin enerji ihtiyacını karşılıyoruz.

Riskin Erken Saptanması Komitesi'nin başlıca amacı, Şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek stratejik, operasyonel, finansal, hukuki ve sair her türlü riskin erken tespiti, değerlendirilmesi, etki ve olasılıklarının hesaplanması, bu risklerin Şirketin kurumsal risk alma profiline uygun olarak yönetilmesi, raporlanması, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması, karar mekanizmalarında dikkate alınması ve bu doğrultuda etkin iç kontrol sistemlerinin oluşturulması ve entegrasyonu konularında Yönetim Kuruluna tavsiye ve önerilerde bulunmak.

Risk Komitesi, en az iki üyeden oluşur. Risk Komitesi'nin iki üyeden oluşması halinde her ikisi, ikiden fazla üyesinin bulunması halinde üyelerin çoğunluğu, icrada görevli olmayan yönetim kurulu üyelerinden seçilir. Komite başkan bağımsız yönetim kurulu üyelerinden seçilir. Yönetim kurulu üyesi olmayan konusunda uzman kişilere komitede yer verilebilir.

Risk Komitesi üyeleri yönetim kurulu tarafından her yıl en geç Şirket'in olağan genel kurul toplantısını takip eden ilk yönetim kurulu toplantısında belirlenir. Görev süresi sona eren yönetim kurulu üyeleri yeniden görevlendirilebilir.

Risk Komitesi üyelerinin salt çoğunluğunun mevcudiyetiyle toplanır ve karar alır. Üyelerin oybirliğiyle toplantı harici karar alınması mümkündür. Risk Komitesi, görevlerinin gerektirdiği sıklıkla, Şirket merkezinde veya Risk Komitesi üyelerinin bulunduğu başka bir yerde toplanabilir.
Risk Komitesi yapmış olduğu tüm çalışmaları yazılı hale getirir, kaydını tutar ve Risk Komitesi çalışmaları ile Risk Komitesi toplantılarına ilişkin sonuçlara ilişkin bilgileri içerecek şekilde yönetim kuruluna raporlama yapar. Risk Komitesi, kendi görev ve sorumluluk alanıyla ilgili tespit ve önerileri derhal yönetim kuruluna yazılı olarak bildirir.

Risk Komitesi aşağıdakilerle sınırlı olmamak üzere şu görevleri yerine getirir:

- Şirket hedeflerine ulaşmayı etkileyebilecek mevcut ve olası risk unsurlarının Kurumsal Risk Yönetimi (ERM) sistematiği çerçevesinde tanımlanması, değerlendirilmesi, izlenmesi ve şirketin risk alma profiline uygun olarak ilgili risklerin yönetilmesine ilişkin prensiplerin belirlenmesi, karar mekanizmalarında kullanılmasının sağlanması,
- Olasılık ve etki hesaplarına göre, şirkette tutulacak ve yönetilecek, paylaşılacak veya tamamen ortadan kaldırılacak risklerin tespiti,
- Risk yönetimi ve iç kontrol sistemlerinin Şirketin kurumsal yapısına entegrasyonunun sağlanması,
- Risk yönetim sistemlerinin yılda en az bir defa gözden geçirilmesi ve risklerin yönetim sorumluluğunu üstlenen ilgili bölümlerdeki uygulamaların, komite kararlarına uygun gerçekleştirilmesinin gözetimi,
- Teknik iflasın erken teşhisi ve Yönetim Kurulu'nun bu konuda uyarılması, önlemlere ilişkin öneri geliştirilmesi,
- SPK düzenlemeleri ve Türk Ticaret Kanunu ile komiteye verilen/verilecek diğer görevleri yerine getirmek,

Risk Komitesi'nin görevlerini yerine getirmesi için gereken her türlü kaynak ve destek yönetim kurulu tarafından sağlanır. Risk Komitesi, gerekli gördüğü yöneticiyi toplantılarına davet edebilir ve görüşlerini alabilir. Risk Komitesi gerektiğinde konusunda uzman kişilerin görüşlerinden yararlanır. Risk Komitesi kendi yetki ve sorumluluğunda hareket eder, her iki ayda bir durum değerlendirmesi, tavsiye ve önerilerini içeren bir rapor hazırlayarak yönetim kuruluna sunar. Yönetim kuruluna sunulan söz konusu raporlar bağımsız denetçiye de iletilir. Nihai karar sorumluluğu yönetim kuruluna aittir.

YILLIK
101.287
TON
karbon salınımına engel oluyoruz.

YILLIK
246.441
ADET
ağaç kesilmesini önlüyoruz.

YILLIK
56.271
ADET
hanenin enerji ihtiyacını karşılıyoruz.

Riskin Erken Saptanması Komitesi İlgili dönem içerisinde 2 adet karar alıp yönetim kuruluna çalışmalarını sunmuştur.

6. ŞİRKET İÇİ SİSTEMLER, ESASLAR VE POLİTİKALAR

6.1. Stratejik Finansal Hedeflere Ulaşma Performansının Değerlendirilmesi

Kartal Yenilenebilir Enerji Üretim A.Ş. tarafından yıllık stratejik ve finansal planlar hazırlanarak Yönetim Kurulu'na sunulur. Yönetim Kurulu tarafından değerlendirilen stratejik ve finansman planı çerçevesinde; yıl sonunda şirket, belirlenen usul ve prensipler çerçevesinde 1 yıllık bütçesini hazırlar ve üst yönetim tarafından onaylandıktan sonra Yönetim Kurulu'na sunulur. Stratejik planlar ve bütçeler ışığında yöneticilerin ve şirketin yıllık performansları belirlenir. Şirketimiz Yönetim Kurulu ve üst yönetimi, yıl içinde düzenlenen periyodik toplantılarla şirketin hedeflerine ulaşma seviyelerini, bütçelerine göre performanslarını ve faaliyetlerini takip eder ve gerekiyorsa alınması gereken tedbirler konuşulur; ayrıca üst yönetimin finansal performansını bütçeye göre gözden geçirip, stratejik hedefler doğrultusundaki gelişmeleri de takip eder ve gerek gördüğünde öneriler geliştirir. 2023 yılında Yönetim Kurulu tarafından yapılan stratejik toplantılarda Şirket ile ilgili yeterli ve şeffaf bilgi alınması ve stratejik değerlendirmelerde bulunulmasına imkân sağlanmış, bu kapsamda yıl içinde alınan tüm kararların şirketin stratejik hedeflerine uygun ve zamanında gerçekleştirilmesi hedefine uyum sağlanmıştır.

6.2. Yönetim Kurulu Üyelerinin ve Üst Düzey Yöneticilerin Ücretlendirme Esasları

Yönetim kurulu üyelerine her yıl genel kurul tarafından belirlenen tutarda ücret ödenmektedir. Yönetim Kurulu üye ücret seviyeleri belirlenirken; Yönetim Kurulu üyesinin karar verme sürecinde aldığı sorumluluk, sahip olması gereken bilgi, beceri, yetkinlik, verimlilik gibi unsurlar dikkate alınacak ve ayrıca sektörde yer alan benzer şirketlerin yönetim kurulu üye ücret seviyeleri ile karşılaştırmalar yapılmaktadır.

6.3. Risk Yönetimi Politikaları, İç Kontrol Sistemi ve Mevzuata Uyum

Şirkette, risk yönetimi, iç denetim ve kontrol sistemleri uluslararası uygulamalar, ilkeler ve örgütlenme çerçevesine uygun olarak yapılandırılmıştır. İç kontrol faaliyetleri, Şirketin iş ve işlemlerinin yönetim stratejisi ve uygulamalarına, kurumsal yönetimin amaç ve hedeflerine ve mevzuatına uygun olarak düzenli, verimli ve etkin bir şekilde mevcut mevzuat ve kurallar çerçevesinde yürütülmesi, hesap ve kayıt düzeninin bütünlüğü ile güvenilirliğinin, veri sistemindeki bilgilerin zamanında ve doğru bir şekilde elde edilebilirliğinin sağlanması, varlıklarının korunması, Şirket içerisinde var olan iç kontrollerin yeterli olup olmadığının kontrolü, üretilen bilgilerin güvenilirliği, kontrolü, hata, hile ve usulsüzlüklerin önlenmesi ve tespiti amacıyla gerekli kontroller yapılacak şekilde organize edilmiştir.

İç denetim sistemi, kurumun her türlü etkinliğini geliştirmek, iyileştirmek ve kuruma katma değer yaratmak amacıyla bağımsız ve tarafsız bir şekilde risk yönetimi, iç kontrol ve yönetim süreçlerinin etkinliği ve verimliliğinin değerlendirilmesi ve geliştirilmesi için sistematik yaklaşımlar geliştirerek kurumun hedeflerine ulaşmasına yardımcı olacak şekilde işletilmektedir.

a) **İç Kontrol Sistemi:** Komite ("Denetim Komitesi") Şirket iç kontrol sistemine ilişkin olarak görüş ve önerilerini, Şirket üst yönetimi ve bağımsız dış denetçinin konuya ilişkin bildirimlerini de dikkate alarak, Yönetim Kurulu'na iletir.

Komite hem iç denetimin hem de bağımsız denetimin yeterli ve şeffaf bir şekilde yerine getirilmesinin sağlanması için gerekli her türlü tedbirin alınmasını sağlar.
Yönetim Kurulu, finansal tablo ve yıllık raporları imzalamakla yükümlü olan görevlilerin, ortaklıkla veya konsolide finansal tablolar kapsamına giren bağlı ortaklıklar, iştirakler ve müşterek yönetime tabi teşebbüsler ile ilgili önemli bilgilere ulaşmasını sağlayacak tedbirleri almakla yükümlüdür. İmza yükümlüsü görevliler gerek işletmenin iç kontrol sistemiyle gerekse kendilerinin bilgi ulaşma sistemiyle ilgili eleştiri ve önerilerini Yönetim Kurulu'na, Komiteye, Şirketin bağımsız dış denetimini yapmakta olan kuruluşa bildirmekle ve yıllık raporu incelemeleri sırasında kullandıkları iç kontrol sistemi hakkında bilgi vermekle yükümlüdürler.

b) Mevzuata Uyum: Komite ("Denetim Komitesi") Şirket bünyesinde finansal tablolar, raporlar ve idari mercilere veya kamuya iletilen diğer finansal bilgilerin aktarımı konusunda yasal gereklilikleri karşılayan yeterli ve kesiksiz bir sistem oluşturulup oluşturulmadığını ayrıca değerlendirir.

Komite, Yönetim Kurulu üyeleri, üst yönetim veya diğer ilişkili taraflar arasında ortaya çıkabilecek çıkar çıkar çatışmalarını ve ticari sır kapsamında veya Şirket paylarının değerini etkileyebilecek nitelikteki bilginin kötüye kullanılmasını önlemeye yönelik şirket içi düzenlemelerine uyumu gösterir. Gerekli hallerde Komite, bağımsız dış denetçi ile birlikte, Şirket muhasebe veya iç kontrol sistemi içerisinde önemli görev üstlenen yetkililerin burada belirtilen düzenlemelere aykırı davranışlarını değerlendirir ve konuya ilişkin bulgu ve önerilerini Yönetim Kurulu ile paylaşır.
Komite, hukuk danışmanları ile açmaması, gerekli özel durum açıklamalarının yapılması ve yıl içinde yapılan bağışların Genel Kurul'da 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 yardım ve bağışta bulunabilir. Birlikte finansal tablolar üzerinde önemli etkisi bulunabilecek hukuki ihtilafları değerlendirir.

c) Risk Yönetimi: Komite ("Denetim Komitesi"), Şirket kapsamında yürütülen risk yönetim sisteminin etkinliğini değerlendirir ve bu amaçla Yönetim Kurulu tarafından kurulan diğer komiteler ile bilgi paylaşımında bulunur ve iş birliği içerisinde çalışır.
Şirket faaliyetleri ile ilgili riskler, Sermaye Riski, Piyasa Riski, Yabancı Para (Kur) Riski, Faiz Oranı Riski, Kredi Riski ve Likidite Riski olmak üzere 6 kategoride sınıflandırılmaktadır:

Sermaye Riski: Sermaye riski, Şirket'in borçları karşısında öz kaynağının yetersiz kalması riskini ifade eder. Sermaye riski diğer bir ifadeyle Şirket'in faaliyetlerini sürdürürken olası bir finansal kayıp yaşaması durumunda yeterli düzeyde öz kaynağa sahip olmama riskini ifade etmektedir.

Piyasa Riski: Piyasa riski, piyasa fiyatlarında meydana gelen değişimler nedeniyle bir finansal aracın gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında bir işletmeyi olumsuz etkileyebilecek dalgalanmalar olması riskidir.
Şirket, piyasalarda yaşanacak döviz kuru ve faiz oranı dalgalanmaları nedeniyle finansal risklere maruz kalabilir.

Yabancı Para (Kur) Riski: Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklere sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkiler kur riski olarak adlandırılmaktadır. Şirket döviz cinsinden varlık ve yükümlülüklerinin Türk Lirası'na çevriminde kullanılan kur oranlarının değişimi nedeniyle, ABD Doları ve Avro cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

YILLIK
101.287
TON
karbon salınımına engel oluyoruz.

YILLIK
246.441
ADET
ağaç kesilmesini önlüyoruz.

YILLIK
56.271
ADET
hanenin enerji ihtiyacını karşılıyoruz.

Faiz Oranı Riski: Piyasa faiz oranlarındaki değişmeler fiyatların değişmesi dolayısıyla finansal araçların değerlerinde dalgalanmalar oluşturabilir. Söz konusu dalgalanmalar, menkul kıymetlerdeki fiyat değişikliğinden veya bu menkul kıymeti çıkaran tarafa özgü veya tüm piyasayı etkileyen faktörlerden kaynaklanabilir.

Kredi Riski: Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Şirket'e finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır.

Likidite Riski: Likidite riski, İhraççının net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet verebilir.

6.4. İnsan Kaynakları Politikası

6.4.1. Çalışanlara Tanınan Sosyal Haklar

Çalışanların, sosyal ve iş hayatı dengesi gözetilerek gerek mesleki gerek sosyal gelişimleri için ihtiyaç duydukları eğitimlere ve organizasyonlara katılmasına her tür kolaylık sağlanmaktadır. Şirket çalışanlarının kendini ve işini geliştirmesi, değer yaratması, çalışanın temel sorumluluğu olarak kabul edilir. Şirketimiz, çalışanların kendi uzmanlık alanları içinde tam olarak bilgilendirilmeleri ve bu bilgiyi kullanarak kendilerini ve işlerini geliştirmeleri amacıyla tüm çalışanlara gerekli olanakları sunmayı ve rehberlik etmeyi sorumluluk olarak benimsemiştir.
Şirketin, insan kaynakları uygulamalarında çalışan eğitim ve gelişim faaliyetleri stratejik hedefleri ve öncelikleri ile ilişkilendirilir.

6.4.2. Seçme ve Yerleştirme Süreci

İşe alımlarımızda tüm pozisyonlar için doğru hedef grubuna ulaşılarak en uygun adayın seçilmesi amaçlanmaktadır. Kurum kültürüne uygun, açık iletişim ve sürekli gelişime inanan, kurum aidiyetine sahip, müşteri ve sonuç odaklı adayların bünyemize katılması hedeflenmektedir. Ayrıca deneyimli işe alımlarımızda; adayların pozisyonun gerektirdiği eğitim, bilgi, deneyim, sertifika ve yetkinliklere sahip olması beklenmektedir. Ayrıca eğitim düzeyi yüksek, yeniliğe ve değişime açık, girişimcilik yeteneğine sahip, dinamik, kendisini ve işini geliştirme potansiyeli olan, takım çalışması yapabilen, şirket değerlerini benimseyip sahip çıkacak kişileri iş hayatına kazandırmayı hedeflemekteyiz.
İşe alım süreçlerinde ana ilke, hiçbir ayrım yapmadan ve ayrıcalık tanımadan işin gerektirdiği yetkinliklere sahip ve şirket değerlerini benimseyip yaşatacak kişilere eşit fırsat vermektir.
Personel Seçme Süreçlerimiz;

- Başvuru
- İnceleme
- Mülakat
- Değerlendirme
- İş Teklifi

6.4.3. İşe Alım Genel Şartları:

4857 sayılı İş Kanunu 30. Md. Saklı kalmak kaydıyla Şirketimiz 'de göreve başlayacak personelin aşağıda belirtilen niteliklere sahip olması gerekmektedir;

YILLIK
101.287
TON
karbon salınımına engel oluyoruz.

YILLIK
246.441
ADET
ağaç kesilmesini önlüyoruz.

YILLIK
56.271
ADET
hanenin enerji ihtiyacını karşılıyoruz.

- 18 yaşını bitirmiş olmak,
- Erkek adaylar için askerliğini yapmış veya en az bir yıl tecilli olmak ya da askerlikten muaf tutulmuş olmak,
- Görevini yapmasına engel sağlık sorunu gibi bir durumu olmamak,
- Herhangi bir kurum veya kuruluşa karşı, mecburi hizmet taahhüdü altında bulunmamak,
- Görevinin gerektirdiği bilgi, birikim, tecrübe ve gerekiyorsa sertifikalara sahip olmak,

6.4.4. Kariyer Planlama

Bir üst unvana geçişlerde, İnsan Kaynakları Yönetmeliği'nde belirtilen bekleme süreleri çerçevesinde, görev tanımının gerektirdiği bilgi, deneyim, performans ve ilgili yetkinliklere sahip olunması gibi kriterler göz önünde bulundurulmaktadır.

İnsan Kaynakları Politikasının tamamına Şirket kurumsal internet sitesinin "Politikalar" sekmesinden ulaşılabilir.

6.5. Gizlilik Politikası

Kartal Yenilenebilir Enerji A.Ş. (Şirket) olarak, bizzat veya bir şirket veya kuruluşun temsilcisi olarak bizimle iletişime geçen/sözleşme tesis eden ve/veya tarafımızca sunulan hizmetlerden yararlanan müşterilerimizin/üyelerimizin, iş ortaklarımızın, pay sahiplerimizin, çalışanlarımızın ve iş başvurusunda bulunmak, İnternet Sitelerimizi ziyaret etmek suretiyle, mobil uygulamalarımız veya sosyal medya hesaplarımız, aracılığıyla ya da diğer herhangi bir şekilde bizimle ilişki tesis eden diğer gerçek kişilerin kişisel verilerin korunmasına büyük önem vermekteyiz. Veri sorumlusu olarak, gerçek kişilerin kişisel verilerinin toplanması, işlenmesi ve dağıtılması ile ilgili olarak 6698 Sayılı Kişisel Verilerin Korunması Kanunu'na (KVKK) ve yasal mevzuatlara uygun olarak yapmaktayız.

Gizlilik Politikasının tamamına Şirket kurumsal internet sitesinin "Politikalar" sekmesinden ulaşılabilir.

6.6. Ücretlendirme Politikası

Ücretlendirme politikasının amacı ücretlendirme ile ilgili uygulamaların, ilgili mevzuat ile Şirket faaliyetlerinin kapsamı ve yapısı, Şirket'in stratejileri ve uzun vadeli hedefleri ile uyumlu olarak planlanıp yürütülmesini sağlamaktır.
Ücret ve yan hakların yönetiminde; adil, objektif, yüksek performansı takdir eden, rekabetçi, ödüllendirici ve motive edici kriterler olarak dikkate alınmakta, ücretlendirmede, dil, ırk, renk, cinsiyet, siyasi düşünce, inanç, din, mezhep, yaş, fiziksel engel ve benzeri özellikler kriter olarak kabul edilmemekte ayrımcılık yapılmamaktadır. Ücretlendirme politikası, yeni yetenekleri Şirket bünyesine kazandırmak ve performansı yüksek çalışanlarımızı korumak amacı ile oluşturulmuştur. Ücretlendirme politikası belirlenirken, sektörel veriler göz önünde bulundurulur.

Politika; ücretlendirme yönetimi yönünden şirketin her kademedeki yönetici ve çalışanlarını kapsamaktadır.

Ücretlendirme Politikasının tamamına Şirket kurumsal internet sitesinin "Politikalar" sekmesinden ulaşılabilir.

6.7. Kar Payı Dağıtım Politikası

Şirket'in kâr dağıtım esasları, Esas Sözleşme'nin "Kârın Dağıtımı ve Tespiti" başlıklı 12. maddesinde düzenlenmiştir. Buna göre, Şirket kâr tespiti ve dağıtımı konusunda TTK ve sermaye piyasası mevzuatı hükümlerine uygun hareket eder. Sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde borsada işlem gören halka açık ortaklıkların herhangi bir kâr dağıtımı yapma zorunluluğu bulunmamaktadır ve kâr dağıtım esasları kâr dağıtım politikası çerçevesinde belirlenmektedir.

Bu politika ("Kar Payı Dağıtım Politikası") 6362 SPK'n, 6102 TTK, II-19.1 sayılı Kar Payı Tebliği, II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği ve ilgili mevzuat kapsamında hazırlanmıştır.

Kâr payı dağıtım kararına, karın dağıtım şekline ve zamanına, yönetim kurulunun önerisi üzerine, Şirket genel kurulu tarafından karar verilir.

Şirket'in faaliyet dönemi sonunda tespit edilen gelirlerinden, Şirket'in genel giderleri ile Şirket tarafından 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 karından, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra kalan miktar aşağıdaki sıra ve esaslar şeklinde dağıtılır:

a) %5'i çıkarılmış sermayenin yüzde yirmisine ulaşıncaya kadar kanuni yedek akçe ayrılır.
b) Kalandan varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, Şirket'in kar dağıtım politikası çerçevesinde Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak birinci kâr payı ayrılır.
c) Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra, Genel Kurul kâr payının Yönetim Kurulu Üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir.
d) Net dönem karından a, b ve c bentlerinde belirtilen meblağlar düşüldükten sonra kalan kısmı Genel Kurul, kısmen veya tamamen ikinci kâr payı olarak dağıtmaya veya Türk Ticaret Kanunu'nun 521. Maddesi uyarınca kendi isteği ile ayırdığı yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.
e) Pay sahipleriyle kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısmından, sermayenin %5'i düşüldük den sonra bulunan %10'u Türk Ticaret Kanunu'nun 519. Maddesinin ikinci fıkrası uyarınca genel kanuni yedek akçeye eklenir.

Türk Ticaret Kanunu'na göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede 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 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.

Bu esas sözleşme hükümlerine göre Genel Kurul tarafından verilen kar dağıtım kararı geri alınamaz.
Genel Kurul, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri ve ilgili diğer mevzuat hükümleri çerçevesinde pay sahiplerine kâr payı avansı dağıtılmasına karar verebilir. Kâr payı avansı tutarının hesaplanmasında ve dağıtımında ilgili mevzuat hükümlerine uyulur. Bu amaçla, ilgili hesap dönemiyle sınırlı olmak üzere

Genel Kurul kararıyla Yönetim Kuruluna yetki verilebilir.

Kar Payı Dağıtım Politikasının tamamına Şirket kurumsal internet sitesinin "Politikalar" sekmesinden ulaşılabilir.

6.8. Bağış ve Yardım Politikası

Şirket, toplumsal ve kurumsal sorumluluk bilinci içerisinde toplumsal ihtiyaçları karşılamak, ülkenin geleceğine ve kalkınmasına katkıda bulunmak suretiyle, eğitim, sağlık, kültür-sanat, hukuk, bilim, çevreyi koruma, spor, engellilerin topluma kazandırılması, girişimcilik, teknoloji, iletişim ve benzeri kamuya yararlı faaliyetlerin karşılıksız bağışlarla özendirilmesi ve desteklenmesi için gerekli ilke, kuralların belirlenmesi, bağış sürecinin yönetilmesi ve bu konuda bilgilendirme, raporlama ve sorumlulukların belirlenmesi amacıyla bağış politikası oluşturmuştur.
Bağış ve yardımların temel amacı, toplumsal sorumlulukların yerine getirilmesi, pay sahiplerimiz ve çalışanlarımızda bir kurumsal sorumluluk bilinci oluşturmanın yanı sıra, sosyal ve toplumsal ihtiyacı karşılamak ve kamuya yarar sağlamaktır. Bu amaçla toplumsal gelişime katkı sağlayacak projelerin gerçekleştirilmesine de destek olunmaktadır.

Bağış ve Yardım Politikasının tamamına Şirket kurumsal internet sitesinin "Politikalar" sekmesinden ulaşılabilir.

6.9. Etik İlkeler

Bütün yönetici ve çalışanların uyma zorunluluğu bulunan Kartal Yenilenebilir Enerji Üretim A.Ş. "Etik Kuralları" Şirketimizin kurumsal değerini yükseltmek, hizmet kalitesini artırmak, çalışanların toplumla ve diğer çalışma arkadaşları ile olan ilişkilerinin düzenlenmesi, haksız rekabetin önlenmesi amacıyla tanımlanmıştır. Etik İlkeler Şirket çalışanlarının kendi aralarındaki ve toplum ile olan ilişkilerini düzenleyen ve aynı zamanda şirket içi davranış kültürünü de oluşturan ilkeler bütünüdür.

Etik kurallara Yönetim Kurulu, yöneticiler ve çalışanların tamamının uyması beklenir. Bu kurallar ile hedeflenen Şirketimiz çalışanlarının davranış ve tutumlarının kurumsal etkilerinin farkında olarak, Şirketimiz ile ilgili her türlü karar ve iş yönetim sürecinde, konulan nihai hedeflerde ve halka açık bir şirket olarak pay sahipleri ile ilişkilerin yönetiminde gerekli şeffaf, dürüst ve güvenilir iletişim ortamının yaratılmasını sağlamaktır.

Etik İlkeleri'n tamamına Şirket kurumsal internet sitesinin "Politikalar" sekmesinden ulaşılabilir.

6.10. Bilgilendirme Politikası

Kartal Yenilenebilir Enerji Üretim A.Ş. bilgilendirme politikasında amaç, şirketin geçmiş performansını, gelecek beklentilerini, stratejilerini, ticari sır niteliğindeki bilgiler haricindeki hedeflerini ve vizyonunu kamuyla, ilgili yetkili kurumlarla, mevcut ve potansiyel yatırımcılarla ve pay sahipleriyle eşit bir biçimde paylaşmak, şirkete ait finansal bilgileri genel kabul gören muhasebe ilkeleri ve Sermaye Piyasası Düzenlemeleri çerçevesinde doğru, adil, zamanında ve detaylı bir şekilde ilan ederek; gerek Yatırımcı İlişkileri gerekse Kurumsal İletişim birimleri tarafından sürekli, etkin ve açık bir iletişim platformu sunmaktır. Kartal Yenilenebilir Enerji Üretim A.Ş. Sermaye Piyasası Mevzuatı, Sermaye Piyasası Kurulu (SPK), Türk Ticaret Kanunu hükümleri, BİST düzenlemeleri ve SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri gereğince, yasal olarak açıklanması gereken bilgi ve açıklamaları kamuyla, yetkili kurum ve kuruluşlarla ve mevcut ve potansiyel yatırımcılarla eşit ve etkin bir şekilde, aktif ve açık bir iletişimle, zamanında paylaşmayı amaçlar.

Kartal Yenilenebilir Enerji Üretim A.Ş Ş. bilgilendirme politikası, SPK'nın Seri: VIII, No: 54 sayılı "Özel Durumların Kamuya Açıklanmasına İlişkin Esaslar Tebliği" çerçevesinde hazırlanmıştır.

Bilgilendirme Politikasının tamamına Şirket kurumsal internet sitesinin "Politikalar" sekmesinden ulaşılabilir.

6.11. Kamuyu Aydınlatma Politikası

Kamuyu Aydınlatma Politikasının amacı, Şirket'in tabi olduğu düzenlemeler ve esas sözleşme hükümleriyle uyumlu olarak pay sahipleri, yatırımcılar ve çalışanlar 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 eşzamanlı paylaşarak, aktif, etkin ve şeffaf bir iletişim sağlamaktır.
Kamuyu aydınlatma politikasında amaç, Şirket stratejileri ve performansını da dikkate alarak, Şirket'in geçmiş performansını, gelecek beklentilerini, stratejilerini, ticari sır niteliğindeki bilgiler haricindeki hedeflerini ve vizyonunu kamuyla, ilgili yetkili kurumlarla, mevcut ve potansiyel yatırımcılarla ve pay sahipleriyle eşit bir biçimde paylaşmak, Şirket'e ait finansal bilgileri genel kabul gören finansal raporlama ilkeleri ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde doğru, adil, zamanında ve detaylı bir şekilde ilan ederek; Yatırımcı İlişkileri Müdürlüğü tarafından sürekli, etkin ve açık bir iletişim platformu sunmaktır. Şirket aktif ve şeffaf bir bilgilendirme politikası izlerken; kamuyu aydınlatmaya ilişkin tüm uygulamalarda SPK ve Borsa İstanbul A.Ş. (BİST) düzenlemelerine uyum göstermek ve en etkin iletişim politikasını uygulamayı amaçlamaktadır.

Kamuyu Aydınlatma Politikasının tamamına Şirket kurumsal internet sitesinin "Politikalar" sekmesinden ulaşılabilir.

6.12. Menfaat Sahiplerine İlişkin Şirket Politikası

Şirket işlem ve faaliyetlerinde, tüm menfaat sahiplerinin mevzuat ve karşılıklı sözleşmelerle düzenlenen haklarını korumak hususunda azami dikkati göstermektedir ve bu konularda yeterli bilgilendirmeler yapılmaktadır. Menfaat sahiplerinin mevzuat ve sözleşmelerle korunan haklarının ihlal edildiğinin fark edilmesi halinde hakların geri tesis edilmesini sağlamak üzere düzeltici önlemler etkili ve süratli bir şekilde alınır.

Menfaat sahiplerinin haklarının mevzuat ve karşılıklı sözleşmeler ile korunmadığı durumlarda, menfaat sahiplerinin çıkarları iyi niyet kuralları çerçevesinde ve Şirketin de imkânları, hakları ve itibarı gözetilerek korunur. Şirket ile menfaat sahipleri arasında yaşanabilecek anlaşmazlıkların giderilmesinde ve çözüme ulaştırılmasında Şirket öncü rol oynar. Menfaat sahipleri arasında çıkar çatışmaları ortaya çıktığında veya bir menfaat sahibinin birden fazla çıkar grubuna dahil olması durumunda, sahip olunan hakların korunması açısından mümkün olduğunca dengeli bir politika izlenir, her bir hakkın birbirinden bağımsız olarak korunması hedeflenir.

Menfaat Sahiplerine İlişkin Şirket Politikasının tamamına Şirket kurumsal internet sitesinin "Politikalar" sekmesinden ulaşılabilir.

6.13. Rüşvet ve Yolsuzlukla Mücadele Politikası

Rüşvet ve Yolsuzlukla Mücadele Politikasının ("Politika") amacı Kartal Yenilenebilir Enerji Üretim Anonim Şirketi olarak rüşvet ve yolsuzluk konusundaki yaklaşımımızın açık bir şekilde belirtilmesidir. Şirket olarak, işbu Politika ile rüşvet ve yolsuzluk karşıtı yasa ve düzenlemelere, uluslararası düzenlemelere ve faaliyet gösterilen ülkelerdeki yasal düzenlemelere ve etik ilkelere uyulmasını, bu

konudaki sorumlulukların ve kuralların belirlenmesini hedeflemekteyiz.

Bu bağlamda, işbu Politikanın amacı;

- Şirket'in, bütünlüğünü ve itibarını korumak amacıyla potansiyel yolsuzluk eylemlerini belirlemeye ve önlemeye ilişkin ilke ve kuralları tanımlamak,
- Yolsuzluk risklerini belirlemek, azaltmak ve yönetmek için tüm çalışanlarımıza bilgi sağlamaktır.
-

Rüşvet ve Yolsuzlukla Mücadele Politikasının tamamına Şirket kurumsal internet sitesinin "Politikalar" sekmesinden ulaşılabilir.

6.14. Paydaş Şikâyet Takip Politikası

Şikâyet Yönetimi süreci, sunulan hizmetlere ilişkin paydaşlardan gelen şikâyet, öneri, ihbar, teknik destek, ürün/hizmet talebi, görüş, yorum ve önerilerin ele alınması ve elde edilen bilgilerin değerlendirilmesi yoluyla süreçlerde iyileştirme sağlanması ve paydaş memnuniyetinin arttırılması amacına hizmet etmektedir.
Bu amaçla paydaşların her türlü şikâyeti memnuniyetle karşılanarak mümkün olan en kısa sürede en uygun çözümün sunulması hedeflenir. Her bir şikâyet, adil, objektif ve tarafsız olarak, etkin ve verimli bir şekilde ele alınır ve sonuçlandırılır. Paydaşlar, personel ve diğer ilgili taraflar ŞİKÂYET çözüm kanalları ve şikâyet yönetimi politikası hakkında çeşitli kanallarla bilgilendirilir.

Tüm paydaş şikâyet ve önerileri, şikâyet yönetimine ilişkin her safhanın sağlıklı olarak izlenebilmesine, şikâyet ve önerilerin sınıflandırılarak çözümlenmesine olanak sağlayacak şekilde kayıt altına alınır. Oluşturulan kayıtlar üst yönetim tarafından değerlendirilerek, şikayetlerin yoğunluk arz ettiği konularda paydaş memnuniyeti ve hizmet kalitesini arttırmak için üretilecek projeler belirlenir.

Paydaş Şikâyet Takip Politikasının tamamına Şirket kurumsal internet sitesinin "Politikalar" sekmesinden ulaşılabilir.

6.15. Tazminat Politikası

Şirketin kıdem tazminatı yükümlülüğü, çalışanların emekli olması sebebiyle gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. TMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), şirketin yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerleme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Buna uygun olarak, şirketimiz mali tablolarında toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan varsayımlar finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır.

6.16. Bilgi Güvenliği Politikası

Kartal Yenilenebilir Enerji Üretim A.Ş., kurumsal bilgiyi son derece değerli bir varlık olarak kabul etmektedir. Şirket Bilgi Güvenliği Politikasının amacı da Şirket ve bağlı ortaklıklarının iş sürekliliğini sağlamak ve potansiyel tehditlerin etkisini azaltmak için bilgi varlıklarının gizlilik, bütünlük ve erişilebilirliğini sağlayarak bilgi güvenliği olaylarını engellemek veya hasar riskini minimize etmektir.

Şirket özellikle aşağıda belirtilen konuların yerine getirilmesini benimsemiştir:

- Bilgi varlıklarına yönelik riskleri tespit etmek ve sistematik bir şekilde risklerin yönetilmesini,
- Bilgi Güvenliği Standartlarının gerekliliklerini yerine getirmeyi,
- Bilgi Güvenliği ile ilgili tüm yasal mevzuata uyum sağlamayı,
- Bilgi Güvenliği Yönetim Sistemi'nin yaşatılması için gerekli kaynakları sağlamayı, kontrolleri tesis etmeyi, sürekli iyileştirme fırsatlarını değerlendirmeyi ve gözetim için gerekli çalışmaları gerçekleştirmeyi,
- Bilgi güvenliği farkındalığını artırmak için, teknik ve davranışsal yetkinlikleri geliştirecek şekilde eğitimler gerçekleştirmeyi,

7. ŞİRKETİN DÖNEM İÇİ FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

7.1. Şirketin İlgili Hesap Dönemi İçerisinde Yapmış Olduğu İşlemlere İlişkin Bilgiler

- 12.01.2023 tarihli KAP açıklamasında belirttiğimiz üzere Elektrik Üreten Bisiklet Tasarımı yatırımımıza ilişkin;
  Bisikletlerin dinamolarından üretilen elektrik enerjisinin bisiklet kullanıcılarının cep telefonlarına yükleyecekleri yazılım ile takibinin sağlanması için Şirketimiz ile CRENNO BİLİŞİM HİZMETLERİ AR-GE SAN.TİC. LTD. ŞTİ. arasında yazılım hizmet sözleşmesi imzalanmıştır.
- 09.08.2022 tarihli özel durum açıklamamıza istinaden;
  Yönetim Kurulumuzun 24.02.2023 tarih ve 2023/05 sayılı toplantısında;
  Organizasyon yapısının sadeleştirilmesi ve daha etkin bir yönetim amacıyla, Şirketimizin % 27,3"üne sahip olduğu DGN Solar Enerji Girişim A.Ş. hisselerinin İlişkili tarafımız olan Hun Yenilenebilir A.Ş. Enerji Üretim A.Ş 'ye 1.547.704 $ bedel karşılığında satılmasına karar verilmiştir.
- Yönetim Kurulumuzun 24.02.2023 tarih ve 2023/06 sayılı toplantısında;

  İlişkili tarafımız olan Hun Yenilenebilir Enerji Üretim A.Ş.'nin %100 bağlı ortaklığı olan DGN Solar Enerji Girişim A.Ş.'nin sahip olduğu güneş enerjisi santrallerini işleten Makasçı Enerji Üretim A.Ş. paylarının tamamının 1.547.704 $ bedel karşılığında satın alınmasına karar verilmiştir.
- Şirketimizin 13.03.2023 tarihinde 2022 yılı son çeyrek finansal tablolarının yayınlaması ile birlikte 2022 Yılı Kurumsal Yönetim Bilgi Formu ve Uyum Raporu KAP'ta açıklanmıştır.
- Yönetim Kurulumuzun 21.03.2023 tarih ve 2023/09 sayılı kararı ile genel kurul onayına sunulmak üzere, Şirketimizin 2023 yılı hesap dönemindeki finansal raporlarının denetlenmesi ile bu kanunlardaki ilgili düzenlemeler kapsamındaki diğer faaliyetleri yürütmek üzere BM Bağımsız Denetim A.Ş.'nin seçilmesine karar verilmiştir.
- Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 29/5 maddesi uyarınca; Halka Arz Fiyatının Belirlenmesinde Esas Alınan Varsayımlara İlişkin Değerlendirme Raporu 31.12.2021 dönemi finansal tabloların yayınlanmasını takiben 22.03.2023 tarihinde KAP' ta yayınlanmıştır.
- Şirketimiz 2022 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısına İlişkin Toplantı Daveti ve 2022 Yılı Kar Dağıtılmamasına İlişkin Kar Dağıtım Teklifi 03.04.2023 tarihinde KAP'ta yayınlanmıştır.
- Şirketimizin 27.04.2023 tarihinde gerçekleşen 2022 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısına İlişkin Toplantı Sonuçları 27.04.2023 tarihinde KAP'ta yayınlanmıştır.

YILLIK
101.287
TON
karbon salınımına engel oluyoruz.

YILLIK
246.441
ADET
ağaç kesilmesini önlüyoruz.

YILLIK
56.271
ADET
hanenin enerji ihtiyacını karşılıyoruz.

- 2023 yılı hesap dönemindeki finansal raporlarının denetlenmesi ile bu kanunlardaki ilgili düzenlemeler kapsamındaki diğer faaliyetleri yürütmek üzere BM Bağımsız Denetim A.Ş.'nin seçilmesi Genel Kurul'da kabul edilmiş olup, ilgili karar ve Genel Kurul Toplantı Sonuçları T.C. İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü tarafından 04.05.2023 tarihinde tescil edilmiş olup, Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde 05.05.2023 tarih 10825 sayı ilan ile edilmiştir.
- 22.05.2023 tarihinde;

  Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK")'nun II-26.1 sayılı Pay Alım Teklifi Tebliği ("Tebliğ") hükümleri çerçevesinde, yönetim kontrolünde değişiklik olmaması sebebiyle zorunlu pay alım teklifi yükümlülüğümüzün doğmaması doğrultusunda;

  Şirketimizin hakim ortağı Orhun Kartal'ın sahibi olduğu 17.000.000 TL nominal tutarlı paylar Koray Holding A.Ş.'ye satılmıştır.
- Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 29/5 maddesi uyarınca; Halka Arz Fiyatının Belirlenmesinde Esas Alınan Varsayımlara İlişkin Değerlendirme Raporu 31.03.2023 dönemi finansal tabloların yayınlanmasını takiben 24.05.2023 tarihinde KAP' ta yayınlanmıştır.
- Yönetim Kurulumuzun 15.06.2023 tarih ve 2023/27 sayılı toplantısında;

  Şirketimizin Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Sn.Yurdakan İşkesen tarafından Yönetim Kurulu' na sunulmuş olan 15.06.2023 tarihli istifa dilekçesinin incelenerek Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliği, Denetimden Sorumlu Komite, Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi üyeliği görevlerinden istifasının kabulüne, yerine Kurumsal Yönetim Komitemizce önerilen Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği kapsamında bağımsız üye adaylığı niteliğini taşıyan Sn. Kadir Kırhan Uluçay'ın yapılacak ilk genel kurul toplantısına kadar seçilmesine ve yapılacak olan ilk genel kurul toplantısında seçimin onaylanması ile selefinin süresinin tamamlanmasına, karar verilmiştir.
- 2022 Yılına ilişkin Sürdürülebilirlik Raporu 10.07.2023 tarihinde KAP'ta yayınlanmıştır.
- Şirketimiz Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi ve Kurumsal Yönetim Komitesi üyesi olarak görev yapmakta olan Sn. Dilara Kartal 01.08.2023 tarihinde görevinden istifa etmiştir.
- Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 29/5 maddesi uyarınca; Halka Arz Fiyatının Belirlenmesinde Esas Alınan Varsayımlara İlişkin Değerlendirme Raporu 30.06.2023 dönemi finansal tabloların yayınlanmasını takiben 23.08.2023 tarihinde KAP' ta yayınlanmıştır.
- 24.08.2023 tarihinde Romanya'daki iş geliştirme faaliyetlerini yürütmek amacıyla 100% iştirakimiz olacak şekilde " KARYE ROMANIA S.R.L." ünvanlı 200 LEI sermayeli şirket kurulmuş olup aynı gün KAP'ta yayınlanmıştır.
- Yönetim Kurulumuzun 01.09.2023 tarih ve 2023/34 sayılı kararı ile;
  Sermaye Piyasası Kurulu'nun; II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin "Yatırımcı İlişkileri Bölümü" başlıklı 11.maddesinde belirlenen görevleri yerine getirmek üzere SPK VII-128.7 sayılı Sermaye Piyasasında Faaliyette Bulunanlar İçin Lisanslama ve Sicil Tutmaya İlişkin Esaslar Hakkında Tebliği ve II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nde belirtilen şartlara haiz olduğu anlaşılan, 210805 sicil numarasıyla Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansına ve 702352 sicil numarasıyla Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisansına sahip Seda Kayaalap'in Şirketimizde Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi ve Kurumsal Yönetim Komite Üyesi olarak atamasına karar verilmiştir.
- 09.12.2022 tarihinde Şirketimizin bağlı ortaklığı Alsun İşletme ve Yönetim A.Ş. tarafından, toplam 4 proje için 200 MW Depolamalı GES kapasitesi ile Enerji Piyasası Düzenleme

Kurumu'na yapılan ön lisans başvurumuz TEİAŞ kapasitelerindeki doluluktan dolayı olumlu sonuçlanmamıştır.

- Şirketimizin %30,91 oranında paylarına sahip olan Koray Holding A.Ş. Yönetim Kurulu'nca yapılan değerlendirmeler sonucunda; 10.10.2023 tarihinde Koray Holding A.Ş. şirket paylarının halka arz edilmesine ve bu çerçevede gerekli çalışmaların yapılmasına karar verilmiş olup, ilgili açıklama aynı gün KAP2ta yayınlanmıştır.
- Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin "Yaygınlık ve Süreklilik Arz Eden İlişkili Taraf İşlemleri" başlıklı 10.maddesi kapsamında;

  Şirketimizin 2023 yılında gerçekleşen ve 2024 yılında da gerçekleşmesi beklenen, yaygın ve süreklilik arz eden işlemleri için hazırlanan "İlişkili Taraf İşlemleri Raporu" 19.12.2023 tarih, 2023/38 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile kabul edilmiş olup, aynı gün KAP 'ta yayınlanmıştır.

7.2. Şirket Genel Kurulunca Verilen İzin Çerçevesinde Yönetim Organı Üyelerinin Şirketle Kendisi veya Başkası Adına Yaptığı İşlemler ile Rekabet Yasağı Kapsamındaki Faaliyetleri HakkındaBilgiler

2022 yılına ait 27 Nisan 2023 Olağan Genel Kurul'unda Yönetim Kurulu Üyelerine, Şirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek nitelikte işlem yapabilmeleri, rekabet edebilmeleri, Şirketin konusuna giren işleri, bizzat veya başkaları adına yapmaları ve bu nev'i işleri yapan şirketlerde ortak olabilmeleri hususunda, Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. maddeleri gereğince oy birliği ile izin verilmiştir. 31.12.2023 tarihi itibariyle, Yönetim Kurulu Üyelerimizin hiçbiri şirketimizle kendisi veya başkası adına işlem yapmamıştır.

7.3. Genel Kurul Bilgileri

- **Olağan Genel Kurul Bilgileri**

2022 faaliyet yılına ait Olağan Genel Kurul toplantısı 27.04.2023 Perşembe günü saat 11:00'de Levent Mah. Cömert Sok. Yapı Kredi Plaza Sitesi B Blok No:1B Kat 10 İç Kapı No:26 Beşiktaş-İstanbul / Türkiye adresinde, T.C. Ticaret Bakanlığı İstanbul Ticaret İl Müdürlüğü'nün 25 Nisan 2023 tarih ve E-84877721 sayılı yazıları ile görevlendirilen Bakanlık Temsilcisi Sn. Orhan Karabey gözetiminde yapılmıştır.

Özetle Genel Kurul tarafından;

- ✓ 2022 yılı Yönetim Kurulu faaliyet raporu ve finansal tablolar onaylanmıştır.
- ✓ Bütün yönetim kurulu üyeleri faaliyetlerinden dolayı ayrı ayrı ibra edilmişlerdir.
- ✓ 2022 yılı kar dağıtılmamasına ilişkin Kar Payı Dağıtım Teklifi onaylanmıştır.
- ✓ Bağımsız yönetim kurulu üyelerine huzur hakları kapsamında her biri için aylık net 15.000 TL, bağımsız olmayan yönetim kurulu üyelerine ise aylık net 10.000 TL ücret ödenmesine karar verilmiştir.
- ✓ 2023 yılında yapılacak bağış yardım ve sponsorluk tutarının üst limiti *2.084.501,25 TL* olarak onaylanmıştır.
- ✓ 2023 faaliyet yılı finansal raporlarımız için bağımsız denetim hizmetinin BM Bağımsız Denetim Anonim Şirketi'nden alınmasına karar verilmiştir.
- ✓ Yönetim Kurulu Üyelerine, bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhri yakınlarına Türk

- ✓ Ticaret Kanunu'nun 395. Ve 396. Maddeleri çerçevesinde izin verilmesine karar verilmiştir.

Olağan genel kurul toplantısının sonuçları 27.04.2023 günü KAP aracılığıyla kamuoyu ile paylaşılmıştır. https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1141995

Toplantının sonuçları İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü'nce 04.05.2023 tarihinde tescil edilmiş olup 05.05.2023 tarihinde 10825 sayılı TTSG'de ilan olunmuştur.

7.4. Şirket'in Faaliyetlerini Etkileyebilecek Önemli Tebliğ ve Mevzuat Değişiklikleri

Şirket faaliyetlerini önemli derecede etkileyebilecek mevzuat değişiklikleri yoktur.

7.5. Hesap Dönemi İçerisinde Yapılan Özel Denetime ve Kamu Denetimine İlişkin Bilgiler

Şirketimiz bağımsız denetime tabidir.

7.6. Davalara İlişkin Bilgiler

Şirket finansal tablolarında dava karşılıkları ayrılmıştır.

7.7. Yapılan Araştırma ve Geliştirme Faaliyetleri

Yoktur.

7.8. Yapılan Bağış ve Yardımlar ile Sosyal Sorumluluk Projeleri

Yoktur.

8. İLİŞKİLİ TARAF İŞLEMLERİ

- **Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Menfaatler**

Grup üst düzey yönetim kadrosunu, yönetim kurulu üyeleri, genel müdür, genel müdür yardımcıları, genel müdür ve genel müdür başyardımcısına doğrudan raporlayan direktörler olarak belirlemiştir. Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar tutarı, maaş, primler, SGK işveren primi, işsizlik işveren primi ile yönetim kurulu üyelerine ödenen huzur haklarını içermektedir.

Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Menfaatler	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Ücretler (*)	*3.335.759*	1.159.354
Toplam	***3.335.759***	**1.159.354**

- **İlişkili Taraflarla Olan Bakiyeler**

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan bakiyelerin detayı aşağıdaki gibidir.

İlişkili Taraflarla Olan Bakiyeler (31 Aralık 2023)	Kısa Vadeli			Uzun Vadeli			Kısa Vadeli		Uzun Vadeli	
	Ticari Alacak	Ticari Olmayan Alacak	Peşin Ödenmiş Giderler	Ticari Alacak	Ticari Olmayan Alacak	Peşin Ödenmiş Giderler	Ticari Borç	Ticari Olmayan Borç	Ticari Borç	Ticari Olmayan Borç
Sunsis Enerji Sis. İzleme ve Yön. A.Ş.	-	*3.581.173*	-	-	-	-	-	*(141.297)*	-	-
Krtl Gayrimenkul ve Danışmanlık A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-	*(225.859)*	-	-
Hun Yenilenebilir Enerji Üretim A.Ş.	-	*901.720*	-	-	-	-	-	*(108)*	-	-
H29 Solar Enerji Üretim Sanayi Ve Ticaret A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-	*(35.845)*	-	-
DGN Solar Enerji Girişim A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-	*(9.376.096)*	-	-
Orhun Kartal	-	*159*	-	-	-	-	-	-	-	-
Attalos Taşımacılık ve Kiralama A.Ş.	-	-	-	-	-	-	*(1.221.600)*	-	-	-
Yks Tesis Yönetim Hiz. A.Ş.	-	-	-	-	-	-	*(61.137)*	-	-	-
Toplam	-	***4.483.053***	-	-	-	-	***(1.282.737)***	***(9.779.204)***	-	-

İlişkili Taraflarla Olan Bakiyeler (31 Aralık 2022)	Kısa Vadeli			Uzun Vadeli		Kısa Vadeli		Uzun Vadeli	
	Ticari	Ticari olmayan	Peşin Ödenmiş Giderler	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
Sunsis Enerji Sistemleri İzleme ve Yönetim A.Ş.	-	*1.534.320*	*18.411.934*	-	-	*20.003.303*	*10.039.475*	-	-
Hun Holding .A.Ş.	-	-	-	-	-	*10.463*	-	-	-
Krtl Gayrimenkul ve Danış. A. Ş.	-	-	-	-	-	-	*120.253*	-	-
Hun Yenilenebilir Enerji Üretim A.Ş.	-	-	-	-	-	-	*1.593*	-	-
Yapı Kredi Plaza Bina Yönetimi	-	-	-	-	-	*5.798*	-	-	-
Yks Tesis Yönetim Hiz. A.Ş.	-	-	-	-	-	*9.768*	-	-	-
Makasçı Enerji Üretim Ltd. Şti.	-	*150.050*	-	-	-	-	-	-	-
Toplam	-	***1.684.370***	***18.411.934***	-	-	***20.029.332***	***10.161.321***	-	-

- **İlişkili Taraflarla Olan İşlemler**

İlişkili Taraflarla Olan İşlemler	1 Ocak – 31 Aralık 2023						
	Hizmet Alımları	Hizmet Satışları	Finansman	Kira Alım	Teminat Mektup Komisyonu Alım	Diğer Satış	Diğer Alım (CCTV Sistemleri)
Sunsis Enerji Sis. İzleme ve Yön. A.Ş.	*20.902.643*	-	*3.439.877*	*778.000*	*6.476*		*5.991.550*
Krtl Gayrimenkul ve Danışmanlık A. Ş.	-	-	*(225.859)*	-	-	-	-
Hun Yenilenebilir Enerji Üretim A.Ş.	-	-	*901.612*	-	-	-	-
H29 Solar Enerji Üretim Sanayi Ve Ticaret A.Ş.	*30.377*	-	*(35.845)*	-	-	-	-
DGN Solar Enerji Girişim A.Ş.	-	-	*(9.376.096)*	-	-	-	-
Orhun Kartal	-	-	*159*	-	-	-	-
Attalos Taşımacılık ve Kiralama A.Ş.	-	-	*(1.221.600)*	*1.018.000*	-	-	-
Yapı Kredi Plaza Bina Yönetimi	*153.727*	-		-	-	-	-
Yks Tesis Yönetim Hiz. A.Ş.	*144.428*	-	*(61.137)*	-	-	-	-
Toplam	***21.231.175***	-	***(6.578.889))***	***1.796.000***	***6.476***	-	***5.991.550***

İlişkili Taraflarla Olan İşlemler	1 Ocak – 31 Aralık 2022						
	Hizmet Alımları	Hizmet Satışları	Finansman	Kira Alım	Teminat Mektup Komisyonu Alım	Diğer Satış	Diğer Alım (CCTV Sistemleri)
Sunsis Enerji Sistemleri İzleme ve Yönetim A.Ş.	*9.988.584*	-	*(4.812.605)*	*470.400*	-	-	*564.936*
Hun Holding A.Ş.	-	-	-	-	*16.868*	-	-
Krtl Gayrimenkul ve Danışmanlık A.Ş.	-	-	*(120.252)*	-	-	-	-
H29 Solar Enerji Üretim San. ve Tic. A.Ş.	-	-	-	-	-	*257.916*	-
MBK Enerji Turizm San. ve Tic. A.Ş.	-	-	*(201.496)*	-	-	-	
Toplam	***9.988.584***	-	***(5.134.353)***	***470.400***	***16.868***	***257.916***	***564.936***

YILLIK
101.287
TON
karbon salınımına engel oluyoruz.

YILLIK
246.441
ADET
ağaç kesilmesini önlüyoruz.

YILLIK
56.271
ADET
hanenin enerji ihtiyacını karşılıyoruz.

- **Ticari Borçlar**

İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Kısa Vade)	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Ticari Borçlar (Dipnot 6)	*1.282.737*	*20.023.534*
Diğer Ticari Borçlar	*-*	*5.798*
Toplam	***1.282.737***	***20.029.332***

- **Diğer Borçlar ve Alacaklar**

İlişkili Taraflara Diğer Borçlar (Kısa Vade)	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Diğer Borçlar (Dipnot 6) (*)	403.109	10.161.321
Ortaklara Borçlar ((Dipnot 6)	9.376.096	
Toplam	9.779.204	10.161.321

İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar (Kısa Vade)	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Diğer Çeşitli Alacaklar (*)	4.483.052	1.684.370
Toplam	4.483.052	1.684.370

9. ÖZET FİNANSAL TABLOLAR

- **Bilanço ve Gelir Tablosu**

VARLIKLAR	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Dönen Varlıklar		
Nakit ve Benzerleri	*25.868.522*	***79.133.154***
Finansal Yatırımlar	*21.070.494*	
Ticari Alacaklar	*19.796.783*	***5.783.359***
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	*-*	*-*
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	*19.796.783*	*5.783.359*
Diğer Alacaklar	*4.497.512*	***1.698.237***
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	*4.483.052*	*1.684.370*
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	*14.460*	*13.867*
Peşin Ödenmiş Giderler	*1.826.837*	***18.911.268***
-İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	*77.000*	***18.411.934***
-İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	*1.749.837*	***499.334***
Diğer Dönen Varlıklar	*5.862*	***2.715.547***
ARA TOPLAM	***73.066.010***	***108.241.565***
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR	***73.066.010***	***108.241.565***
Duran Varlıklar		*-*
Diğer Alacaklar	*113.832*	***104.808***
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	*-*	*-*
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	*113.832*	*104.808*
Özkaynak Yöntemi İle Değerlenen Yatırımlar	*-*	*57.379.536*
Maddi Duran Varlıklar	*2.958.130.457*	***1.918.666.682***
Kullanım Hakkı Varlıkları	*106.533.179*	*-*
Şerefiye Dışındaki Maddi Olmayan Duran Varlıklar	*19.165*	*-*
Peşin Ödenmiş Giderler(İlşkili Olmayan Taraflara)	*117.425*	***108.664***
TOPLAM DURAN VARLIKLAR	***3.064.914.058***	***1.976.259.690***
TOPLAM VARLIKLAR	***3.137.980.068***	***2.084.501.255***

YILLIK
101.287
TON
karbon salınımına engel oluyoruz.

YILLIK
246.441
ADET
ağaç kesilmesini önlüyoruz.

YILLIK
56.271
ADET
hanenin enerji ihtiyacını karşılıyoruz.

YÜKÜMLÜLÜKLER	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2023	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2022
Kısa Vadeli Yükümlülükler		
Kısa Vadeli Borçlanmalar	*16.990.490*	***32.459***
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	*142.590.261*	***102.632.851***
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	*8.474.504*	*-*
Ticari Borçlar	*5.499.896*	***21.814.157***
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	*1.282.737*	*20.029.332*
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	*4.217.159*	*1.784.825*
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	*412.611*	***260.571***
Diğer Borçlar	*10.912.696*	***11.021.748***
-İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	*9.779.204*	*10.161.321*
-İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	*1.133.492*	*860.427*
Kısa Vadeli Karşılıklar	*605.263*	***313.253***
ARA TOPLAM	***185.485.721***	***136.075.039***
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	***185.485.721***	***136.075.039***
Uzun Vadeli Yükümlülükler		
Uzun Vadeli Borçlanmalar	*452.770.578*	***363.668.608***
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	*10.050.502*	
Ticari Borçlar	*-*	*-*
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	*-*	*-*
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	*-*	*-*
Diğer Borçlar	*-*	*-*
-İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	*-*	*-*
-İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	*-*	*-*
Ertelenmiş Gelirler	*-*	*-*
Uzun Vadeli Karşılıklar	***155.451***	***80.275***
-Çalışanlara Sağlanan Fayda İlişkin K. V. Karşılıklar	*155.451*	*40.275*
-Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	*-*	*40.000*
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	*322.486.268*	***212.132.908***
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	***785.462.799***	***575.881.791***
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKER	***970.948.520***	***711.956.830***
Özkaynaklar		
Ödenmiş Sermaye	*55.000.000*	*55.000.000*
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	*95.698.212*	*70.000.000*
Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmelerinin Etkisi	*(67.141.244)*	*(67.141.244)*
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir (+/-)	*1.760.766.365*	***996.611.291***
-K/Z Yeniden Sınıflandırılmayacaklar (+/-)	*199.575.373*	*225.061.203*
-K/Z Yeniden Sınıflandırılacaklar (+/-)	*1.561.190.992*	*771.550.088*
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları (+/-)	*318.074.378*	*201.904.905*
Dönem Net Karı/Zararı (+/-)	*4.633.837*	***116.169.473***
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR	***2.167.031.548***	***1.372.544.425***
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜK ve ÖZKAYNAK	***3.137.980.068***	***2.084.501.255***

KAR ZARAR KISMI	01 Ocak- 31 Aralık 2023	01 Ocak- 31 Aralık 2023
Hasılat	*261.478.496*	*179.002.231*
Satışların Maliyeti (-)	*(202.307.938)*	*(81.663.562)*
BRÜT KAR/ZARAR (+/-)	***59.170.558***	***97.338.669***
Genel Yönetim Giderleri (-)	*(14.173.432)*	*(6.741.977)*
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	*6.069.265*	*172.954*
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	*(5.664.132)*	*(995.335)*
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI (+/-)	***45.402.259***	***89.774.311***
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	*3.611.316*	*13.035.007*
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	*-*	*-*
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların K/Z Paylar	*-*	*2.838.764*
FİNANSMAN GİDERİ (GELİRİ) ÖNCESİ FAALİYET K/Z	***49.013.575***	***105.648.082***
Finansman Gelirleri	*282.279.019*	*178.122.752*
Finansman Giderleri (-)	*(335.852.668)*	*(172.780.149)*
SÜRDÜRÜLEN FAALİYET VERGİ ÖNCESİ DÖNEM K/Z	***(4.560.074)***	***110.990.685***
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri	*9.193.911*	*5.178.788*
-Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	*9.193.911*	*5.178.788*
DÖNEM NET KARI/ZARARI (+/-)	***4.633.837***	***116.169.473***

DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI	01 Ocak- 31 Aralık 2023	01 Ocak- 31 Aralık 2023
K/Z Yeniden Sınıflandırılmayacaklar, Vergi Öncesi	***25.499.068)***	*22.399.340*
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	*(52.953)*	*90.088*
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden K/Z Yeniden Sınıflandırılmayacak Paylar	*(25.446.115)*	*22.329.972*
K/Z Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar, Vergi Öncesi	***789.640.903***	***390.038.832***
Yabancı Para Çevrim Farkları	*789.640.903*	*390.038.832*
TOPLAM DİĞER KAPSAMLI GELİR, VERGİ ÖNCESi	***764.141.835***	***412.458.892***
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Toplam Vergiler	*13.238*	*(20.720)*
-Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	*13.238*	*(20.720)*
TOPLAM DİĞER KAPSAMLI GELİR, VERGİ SONRASI	***764.155.073***	***412.438.172***
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	***768.788.910***	***528.607.645***

YILLIK
101.287
TON
karbon salınımına engel oluyoruz.

YILLIK
246.441
ADET
ağaç kesilmesini önlüyoruz.

YILLIK
56.271
ADET
hanenin enerji ihtiyacını karşılıyoruz.

10. ŞİRKETİN DÖNEM SONRASI FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

10.1. Şirketin Raporlama Dönemi Sonrasındaki Gelişmeler

- Şirketimiz bünyesinde Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi ve Kurumsal Yönetim Komitesi Üyeliği görevlerini yürüten Sn. Seda Kayaalp 31.01.2024 itibariyle Şirketimiz'den ayrılmıştır. Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 31.01.2024 sayılı toplantısında;

  Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin " Yatırımcı İlişkileri Bölümü " başlıklı 11. maddesinde belirlenen görevleri yerine getirmek üzere ve tebliğde belirtilen süre çerçevesinde yeni bir atama yapılmasına karar verilmiştir.
- 02.02.2024 tarihinde Şirketimiz payları ile ilgili olarak;Şirketimizin dolaylı hakim ortağı Orhun Kartal'ın sahibi olduğu 15.850.002 TL nominal tutarlı paylar Koray Holding A.Ş.'ye satılmıştır.
- Yönetim Kurulumuzun 27.02.2024 tarih ve 2024/09 sayılı toplantısında; Şirketimizin Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Sn. Hasan Recai Anbarcı tarafından Yönetim Kurulu' na sunulmuş olan 27/02/2024 tarihli istifa dilekçesinin incelenerek Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliği, Denetimden Sorumlu Komite, Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi üyeliği görevlerinden istifasının kabulüne, yerine Kurumsal Yönetim Komitemizce önerilen Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği kapsamında bağımsız üye adaylığı niteliğini taşıyan Sn. Başar Yılmaz'ın Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 363. maddesi gereğince yapılacak ilk genel kurul toplantısına kadar seçilmesine ve yapılacak olan ilk genel kurul toplantısında seçimin onaylanması ile selefinin süresinin tamamlanmasına karar verilmiştir.
- Yönetim Kurulumuzun 01.03.2024 tarihli toplantısında; Sermaye Piyasası Kurulu'nun; II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin "Yatırımcı İlişkileri Bölümü" başlıklı 11.maddesinde belirlenen görevleri yerine getirmek üzere; Sırasıyla 926704, 926749, 926708 sicil numaralarıyla Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3, Kurumsal Yönetim Derecelendirme ve Türev Araçlar Lisanslarına sahip Sn. Soykan Kuş'un Şirketimizde Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi ve Kurumsal Yönetim Komite Üyesi olarak atanmasına, toplantıya katılanların oybirliğiyle karar verilmiştir.
- Yönetim Kurulumuzun 06.03.2024 tarih ve 2024/12 sayılı toplantısında; Şirketimiz bünyesinde Genel Müdürlük ve Yönetim Kurulu Üyeliği görevlerini yürüten Sn. Burhan Karademir ve Yönetim Kurulu Üyeliği görevini yürüten Sn. Ece Solmaz Saka tarafından Yönetim Kurulu'na sunulmuş olan 06.03.2024 tarihli istifa dilekçelerinin incelenerek görevlerinden istifalarının kabulüne, Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 363. maddesi gereğince yapılacak ilk genel kurul toplantısına kadar seçilmek ve seçimin onaylanması ile selefinin sürelerinin tamamlamak üzere; Ece Solmaz Saka'nın yerine Sn.Ayşe Terzi'nin, Burhan Karademir'in yerine Sn. Ahmet Haluk Güner'in seçilmesine, toplantıya katılanların oybirliği ile karar verilmiştir.
- 05.02.2024 tarihli özel durum açıklamasında bahsedildiği üzere özetle Kartal Yenilenebilir Enerji Üretim A.Ş. sermayesinde Koray Holding AŞ tarafından sahip olunan 11.000.000.-TL nominal değerli A Grubu paylar ile 20.200.002.-TL nominal değerli B Grubu payların Güler Yatırım Holding A.Ş., ICG Finansal Danışmanlık AŞ, Pardus Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı AŞ, RTA Laboratuvarları Biyolojik Ürünler İlaç ve Makine Sanayi Ticaret AŞ, Re-Pie Portföy Yönetimi AŞ Smartgum Girişim Sermayesi Yatırım Fonu, A1 Portföy Yönetimi AŞ İkinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu ve A1 Portföy Yönetimi AŞ Pardus Vizyon Girişim Sermayesi Yatırım Fonu tarafından satın alınmasına ilişkin olarak yapılan anlaşma kamuoyuna duyurulmuştur.

Söz konusu anlaşma kapsamında 15.02.2024 tarihinde Rekabet Kurumu'na başvuruda bulunulmuş, başvurunun olumlu karşılandığı ise 04.03.2024 tarihinde Şirketimize tebliğ edilmiş ve buna ilişkin açıklamalar kamuoyuyla paylaşılmıştır.

06.03.2024 tarihinde taraflar KARYE, Güler Yatırım Holding A.Ş., ICG Finansal Danışmanlık AŞ, Pardus Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı AŞ, RTA Laboratuvarları Biyolojik Ürünler İlaç ve Makine Sanayi Ticaret AŞ, Re-Pie Portföy Yönetimi AŞ Smartgum Girişim Sermayesi Yatırım Fonu, A1 Portföy Yönetimi AŞ Pardus Vizyon Girişim Sermayesi Yatırım Fonu ve A1 Portföy Yönetimi AŞ İkinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu arasında imzalanan Pay Devir Sözleşmesi Tadil Protokolü'yle;

- 05.02.2024 tarihli Pay Devir Sözleşmesi'nde taraf olarak yer alan Re-Pie Portföy Yönetimi AŞ Smartgum Girişim Sermayesi Yatırım Fonu, A1 Portföy Yönetimi AŞ Pardus Vizyon Girişim Sermayesi Yatırım Fonu ve A1 Portföy Yönetimi AŞ İkinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'nun sözleşmeden çıkartılmasına,

- Re-Pie Portföy Yönetimi A.Ş. Smartgum Girişim Sermayesi Yatırım Fonu tarafından satın alınması kararlaştırılan 2.695.000.-TL nominal değerli B Grubu hamiline yazılı payların, A1 Portföy Yönetimi AŞ Pardus Vizyon Girişim Sermayesi Yatırım Fonu tarafından satın alınması kararlaştırılan 2.695.000.-TL nominal değerli B Grubu hamiline yazılı payların ve A1 Portföy Yönetimi AŞ İkinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu tarafından satın alınması kararlaştırılan 14.810.002.-TL nominal değerli B Grubu hamiline yazılı payların tamamının, İCG Finansal Danışmanlık AŞ tarafından satın alınmasına, taraflarca karar verilmiştir.

Bu kapsamda, 06.03.2024 tarihinde Koray Holding AŞ.ne ait;

- 2.200.000.-TL nominal değerli A Grubu nama yazılı paylar 81.082.472,09 TL bedelle Güler Yatırım Holding AŞ.ne,

- 2.750.000.-TL nominal değerli A Grubu nama yazılı paylar 101.353.090,12 TL bedelle RTA Laboratuvarları Biyolojik Ürünler İlaç ve Makine Sanayi Ticaret AŞ.ne,

- 3.300.000.-TL nominal değerli A Grubu nama yazılı paylar 121.623.708,14 TL bedelle Pardus Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı AŞ.ne,

- 2.750.000.-TL nominal değerli A Grubu nama yazılı paylar 101.353.090,12 TL ve 16.506.915.-TL nominal değerli B Grubu hamiline yazılı paylar 452.725.583,69 TL bedelle ICG Finansal Danışmanlık AŞ.ne, devredilmiştir.

ICG Finansal Danışmanlık AŞ tarafından devralınması hususunda anlaşmaya varılmış olan toplam 20.200.002.-TL nominal değerli B Grubu paylardan 16.506.915.-TL nominal değerli kısmı devralınmış olup, geri kalan 3.693.087 TL nominal değerli B Grubu paylar, 05.02.2024 tarihli Pay Devir Sözleşmesi kapsamında, payların devir ve tedavülünü kısıtlayıcı kayıtların Koray Holding AŞ tarafından kaldırtılmasının sağlanmasını takiben devralınacaktır. Bu paylara ilişkin ödemeler de 05.02.2024 tarihli Pay Devir Sözleşmesi'ne uygun olarak yapılacaktır.

11. EKONOMİK ve SEKTÖREL DEĞERLENDİRMELER

11.1. Enerji Sektöründe Geleceğe Bakış

Dünyanın, 21. yüzyılda karşılaştığı en önemli sorunlardan biri de gittikçe artan enerji talebidir. 1990-2008 yılları arasında enerji tüketiminin %40 arttığı dünyada, üretilmekte olan enerjinin yüzde 80'den fazlası petrol, kömür ve doğalgaz gibi fosil yakıtlardan elde edilmektedir. Uluslararası Enerji Ajansı raporuna göre kömür, doğalgaz ve petrol gibi fosil yakıtlar 2013 yılında küresel enerji tüketiminin %82'sini oluşturmuştur. Bu bağlamda dünya genelinde enerji tüketim payında doğalgazın oranı %25,8, petrol %35,8, kömür %19,4'tür (IEA, 2014). Petrol üretiminin %30 undan fazlasını Ortadoğu ülkeleri üretirken, doğalgazı ise başta ABD ve Rusya olmak üzere, Ortadoğu, Kafkasya ve Asya ülkeleri üretmektedir. Kömür üretiminde ise başta %45'lik bir oranla Çin olmak üzere Doğu Asya ülkeleri önemli bir üretim potansiyeline sahiptir. Dünyadaki karbondioksit salınımının % 45'i ABD ve Çin'e aitken, AB ise dünyadaki toplam sera gazı salınımının %11'ini oluşturmaktadır. Fosil yakıt kullanımının iklim üzerindeki olumsuz etkileri uluslararası toplum tarafından fark edilmiş olup, bu bağlamda bazı zirveler düzenlenmiş ve uluslararası birtakım sözleşmeler imzalanmıştır. Bu uluslararası zirve ve sözleşmelere; Rio Zirvesi İklim Değişikliği Çerçeve Sözleşmesi, Kyoto Protokolü, Bali Eylem Planı ve 2015'in sonunda gerçekleşecek Paris Zirvesi örnek olarak verilebilir. Tüm bu uluslararası çalışmalar, fosil yakıt kullanımının çevre ve insan sağlığına olan etkileri hakkında gittikçe artan bir farkındalık yaratmaktadır. İklim değişikliğinin getirdiği risklerin yanı sıra artış gösteren petrol ve doğal gaz fiyatları, dünya enerji stoklarının tükenme ihtimaline karşılık olarak enerjinin çeşitlendirilmesi gibi hedefler de enerji politikalarında yenilenebilir enerjinin önemini artırmış, fosil yakıtların enerji üretimindeki kullanımlarını azaltarak yenilenebilir enerji kaynaklarına olan talebi artırmıştır. Bu bağlamda ABD, 2025'e kadar sera gazı salınımlarını 2005'e göre % 26 ile %28 oranında azaltmayı taahhüt etmiş, Avrupa Birliği, 2030 yılına kadar bu payı 1990'daki kullanım oranının %40 altına düşürme sözü vermiştir.
AB Müktesebatının Üstlenilmesine İlişkin Türkiye Ulusal Programı'nda mevcut olan hedeflere bakıldığında, Türkiye'nin enerji politikalarının da başta AB olmak üzere, küresel düzlemdeki enerji politikaları ile uyumlu olduğu görülmektedir. Enerji arz güvenliği çerçevesinde, Türkiye'nin enerji politikasındaki temel amaçlar; yenilenebilir temiz enerji kaynaklarının enerji arzındaki payını arttırmak, enerji verimliliğini artırmak, fosil yakıt kullanımını azaltarak çevre dostu bir enerji politikası izlemek ve enerjide dışa bağımlılığı azaltarak milli doğal kaynaklarının kullanımını artırmaktır. Böylelikle maliyet, zaman ve miktar açısından enerjiyi tüketiciler için ulaşılabilir hale getirmektir. Bu doğrultuda, enerji kaynakları içerisinde sadece doğalgaz ihtiyacının %65'ini Rusya'dan karşılayan Türkiye'nin, enerji güvenliği açısından sorunlar yaşaması ve buna yönelik önlemleri de bir politika haline getirmesi önemli bir nokta oluşturmaktadır. Yenilenebilir enerji kaynağı, "doğanın kendi evrimi içinde bir sonraki gün aynen mevcut olabilen enerji kaynağı" olarak ifade edilmektedir. Fosil enerji kaynaklarına alternatif olarak sunulan yenilenebilir enerji kaynakları, çevreye sera gaz salınımı yaymayan, doğada sürekli bulunan ve uzun vadede verimli enerjilerdir. Başlıca yenilenebilir enerji kaynaklarına örnek olarak, güneş, rüzgâr, hidrojen, hidroelektrik, dalga ve jeotermal verilebilir. Yenilenebilir enerji kaynaklarının en büyük çevresel özellikleri, doğada sürekli var olmaları sebebiyle yenilenebilir olmaları, karbon salınımlarını azaltarak doğaya zarar vermemeleri, temiz ve sürdürülebilir enerji kaynağı olmalarıdır. Bu noktada Dünya Doğayı Koruma Vakfı (WWF) tarafından yayınlanan "Enerji Raporu: 2050'de %100 Yenilenebilir Enerji raporu, küresel enerji arzının tamamının 2050 yılına kadar yenilenebilir enerjiden elde edilebileceğini vurgulamaktadır. Teknik, yasal, toplumsal ve ekonomik anlamda gerçekleştirilecek olan küresel dönüşümler ve alınacak tedbirlerle birlikte yenilenebilir enerjinin gelecekte fosil yakıtların yerine geçmesi mümkün olabilir. Bunun için gerek hükümetlere gerek özel sektör ve sivil toplum kuruluşlarına, gerekse vatandaşlara önemli roller düşmektedir.

YILLIK
101.287
TON
karbon salınımına engel oluyoruz.

YILLIK
246.441
ADET
ağaç kesilmesini önlüyoruz.

YILLIK
56.271
ADET
hanenin enerji ihtiyacını karşılıyoruz.

11.2. Türkiye Güneş Enerjisi Potansiyeli

Son yıllarda Türkiye'de enerji üretimi adına genelde yenilenebilir enerjiye, özelde ise rüzgar ve güneş enerjisine yoğunlaşılmıştır. Fakat hidroelektrik enerji dışındaki yenilenebilir enerji kaynaklarının daha etkin kullanılabilmesi adına bu süreci destekleyen yasal düzenlemelere daha çok ihtiyaç vardır. Yenilenebilir enerji santrallerinin özellikle kurulum aşamasındaki yüksek yatırım maliyetleri göz önüne alındığında, mevcut yasal düzenlemelerin yatırımcıları teşvik etmek adına yeterli olmadığı söylenebilir. Bu doğrultuda yenilenebilir enerji projeleriyle ilgili teşvikler için petrol fiyatlarındaki artışa bağlı olarak ciddi fayda maliyet analizleri yapılmalı ve santrallerin kurulması ve işletilmesi için ticari firmalara ayrılacak olan teşvikler artırılmalıdır.

Son yıllardaki yasal düzenlemeler ile özellikle güneş santrallerinin kurulması konusunda teşvikler yapılmıştır. Ernst & Young'ın (EY'nin) 2015 yılına ilişkin "Yenilenebilir Enerji Ülke Çekiciliği Endeksi"ne (RECAI) göre, bazı ülkelerde yenilenebilir enerjiye dönük olarak yapılan yasal değişiklikler, endekste olumlu bir çizgide değişmelere sebep olmuştur. EY verilerine göre, yenilenebilir enerji çekiciliği bakımından 2014 yılının listesinde 19. sırada yer alan Türkiye, 2015 yılında bir basamak yükselerek 18. sıraya çıkmıştır. 2014 yılının sonlarına doğru yayınlanan Bloomberg New Energy Finance- WWF Türkiye iş birliğiyle hazırlanan "Türkiye'nin Yenilenebilir Gücü" raporuna göre, yenilenebilir enerji alanındaki yatırımlara öncelik verecek bir Türkiye'nin hem zaman içerisinde artan elektrik ihtiyacını rahatça karşılayabileceğini, hem de bunu fosil kaynaklı enerjilerle aynı maliyette başarabileceğini ortaya koymaktadır. Araştırmaya göre, 2030'a kadar Türkiye'nin artan ihtiyacını karşılayacak elektriğin üretimi için, taş kömürü ve yerel linyit öncelikli mevcut stratejinin maliyeti ile yenilenebilir enerji odaklı politikanın maliyeti hemen hemen eşit olacak, 400 milyar doları bulacaktır.

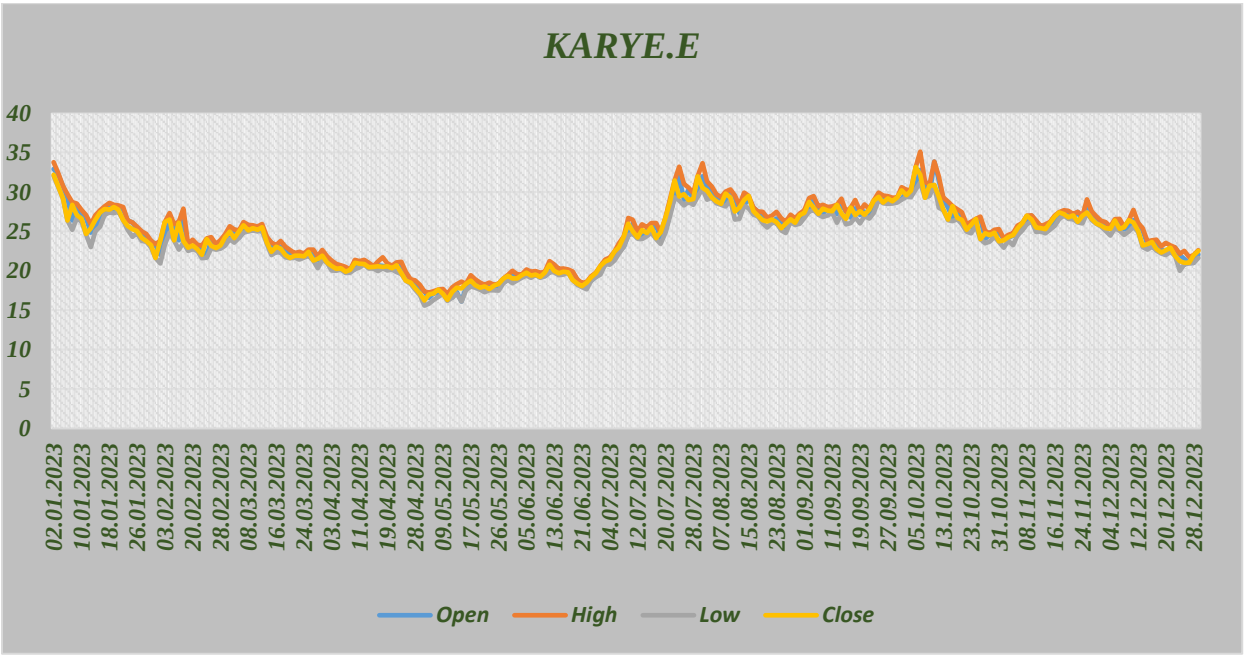
Türkiye'nin resmi enerji politikası, 2023'e kadar ülkenin dış kaynaklara olan bağımlılığını azaltmak ve doğal kaynaklara harcanan maliyeti kısarak iç kaynaklardan maksimum ölçüde yararlanmaktır. Bu kapsamda, On Birinci Kalkınma Planın'da Türkiye'de 2023 yılı itibarı ile elektrik talebinin %30'unun yenilenebilir enerjiden karşılanması öngörülmüştür. 2023 hedefleri kapsamında ülkenin hidroelektrik enerjisi potansiyelinin tümünün (36 GW civarı) elektrik üretimi için faaliyete geçirilmesi, rüzgâr kurulu gücünün 20 GW'a çıkarılması, jeotermal enerji için 600 MW'lık bir kapasiteye ulaşılması ve güneş enerjisinde 3 GW'lık bir kurulu güce ulaşılması amaçlanmaktadır. BNEF (Bloomberg New Energy Finance) analizi, Türkiye'nin 2030 yılında elektrik üretiminin %47'sini yenilenebilir enerji kaynaklarından sağlayabileceğini göstermektedir. Bunu gerçekleştirmek için özellikle güneş ve rüzgâr enerjisine dayalı kurulu gücün büyük oranda artması gerekir. BNEF'in öngörüsüne göre 2030 yılına gelindiğinde güneş enerjisi kurulu gücü 24 GW'a, rüzgâr enerjisi kurulu gücü ise 27 GW'a ulaşabilir. Paris'teki Akdeniz Ülkeleri Enerji Şirketleri Derneği OME'nin Türkiye'nin gelecekteki yenilenebilir enerjisi kullanımına dair yayınladığı raporunda, yenilenebilir enerji kaynaklı elektrik kurulu gücünün 2030 yılında 50 GW'a ulaşacağı öngörülmüştür. Bu oran 2030'daki toplam kurulu gücün %40'ına tekabül etmektedir. Bu çerçevede hidroelektrik santrallerin kurulu gücü yenilenebilir enerji kaynaklı toplam kurulu gücün %72'sini, toplam kurulu gücün ise %29'unu oluşturacaktır.

Dolayısıyla hidroelektrik enerji, Türkiye'nin geleceği için verimi ve kullanılabilirliği en yüksek alternatif enerji kaynağı olarak düşünülmektedir. Buna dayalı olarak ciddi anlamda doğalgaz ve petrol ithalatının önüne geçilecek, çevreye bol miktarda sera gaz emisyonları salan kömür odaklı enerjilere olan ihtiyaç azalacaktır.

12. HİSSE ("KARYE.E") FİYAT PERFORMANSI

Fiyat hareketlerine bakıldığında KARYE.E 01.01.2023-31.12.2023 dönemi içerisinde en düşük 15,58 TL, en yüksek 35,10 TL ve ağırlıklı ortalama fiyatı 24,31 TL seviyelerindedir.

Fiyat performansına ilişkin grafik aşağıda paylaşılmıştır.



13. KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI

Kartal Yenilenebilir Enerji Üretim A.Ş.' nin Sermaye Piyasası Kurulu tarafından kamuya açıklanmış olan "Kurumsal Yönetim İlkeleri" kapsamında, Sermaye Piyasası Kurulu'nun, şirketlerin uyum konusunda faaliyet raporlarında yer vermesini istediği asgari unsurlara ilişkin 31.12.2023 tarihi ile sona eren faaliyet dönemine ait Uyum Raporu hazırlanmıştır. Şirket, iyi kurumsal yönetimin şirketlerin sürdürülebilirliği için temel unsur olduğu görüşünden hareketle gerekli adımları atmaktadır. Şirketimiz kurumsal yönetimin **i) Şeffaflık, ii) Adillik, iii) Sorumluluk ve iv) Hesap Verilebilirliğe** dayalı dört prensibine uymayı ilke edinmiştir.

Şirketimiz Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin gereklerine uyulmasını stratejik bir hedef olarak benimsemektedir ve Sermaye Piyasası Mevzuatınca uygulanması zorunlu ilkelere eksiksiz uyumu sağlamıştır. Bunun yanında uygulanması zorunlu olmayan kurumsal yönetim ilkelerinden, şirketimizin rekabet gücünü etkilemeyecek, ticari sırlarını ifşa etmeyecek ve ortaklar arasında fırsat eşitsizliğine yol açmayacak olanları uygulamayı ilke edinmiştir. Söz konusu ilkelerin gereklerinin Şirket'in kendi dinamikleriyle uyum içinde uygulanabilmesi ve mevcut yönetim sistemlerimizin ilkeler çerçevesinde iyileştirilmesi yönündeki çalışmalar halen devam etmektedir. Halihazırda uygulanmakta olan ilkeler dışında kalan ve henüz uygulanmayan prensipler, bugüne kadar menfaat sahipleri arasında herhangi bir çıkar çatışmasına yol açmamıştır.

KARTAL YENİLENEBİLİR ENERJİ ÜRETİM A.Ş.