

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

Yoktur.

19.3. Sermayeyi temsil eden paylar hakkında bilgi:

Şirket, SPKn hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Kurul 21 Şubat 2020 tarih ve 29833736-110.03.03-E.2141 sayılı yazısı ile Şirket'in kayıtlı sermaye sistemine geçiş başvurusunu onaylamıştır.

Kurul'un 21 Şubat 2020 tarih ve 29833736-110.03.03-E.2141 sayılı yazısı ve T.C. Ticaret Bakanlığı'nın 25 Şubat 2020 tarih ve 50035491-431.02 sayılı onay yazısının ardından ilgili Esas Sözleşme değişikliğinin 9 Mart 2020 tarihinde tescil edilmesiyle kayıtlı sermaye sistemine geçmiştir.

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 2.000.000.000 TL olup, çıkarılmış sermayesi ise 700.000.000 TL'dir. Şirket'in sermaye artırımı kararı öncesindeki pay grubu yapısı aşağıdaki gibidir:

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazların türü	Nominal Değer (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
A	Nama Yazılı	Yönetim kurulu üye seçiminde aday gösterme imtiyazı bulunmaktadır.	1.00	420.000.000,00	60
B		Ağırlaştırılmış Genel Kurul Karar Nisabı Gerektiren Konular'da Veto Hakkı			
B		İmtiyazı bulunmamaktadır.	1.00	280.000.000,00	40
Halka Arz Öncesi Toplam Çıkarılmış Sermaye				<u>700.000.000,00</u>	<u>100</u>

Şirket, 13 Ağustos 2020 tarih ve 2020/32 sayılı yönetim kurulu kararı ile Şirket'in 2.000.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 700.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesi, 5.000.000 TL artırılarak 705.000.000 TL'ye çıkarılmasına; ihraç edilen 5.000.000 TL nominal değerli 5.000.000 adet payın, B grubu pay olarak çıkarılmasına ve söz konusu payların halka arzına ve ayrıca bu kapsamda Şirket'in mevcut pay sahiplerinin tamamının yeni pay alma haklarının halka arz kapsamında talepte bulunacak yatırımcılar lehine tamamen kısıtlanmasına karar vermiştir. Çıkarılacak olan 5.000.000 TL'lik sermayenin bedeli bu payların halka arz yoluyla satılması suretiyle elde edilecek gelirlerden karşılanacaktır. Şirket'in sermayesini temsil eden paylar hakkında bilgi, halka arz kapsamında ihraç edilecek payları da içerecek şekilde aşağıda yer alan tabloda yer almaktadır.

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazların türü	Nominal Değer (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
A	Nama Yazılı	Yönetim kurulu üye seçiminde aday gösterme imtiyazı bulunmaktadır.	1.00	420.000.000,00	59.57
B		Ağırlaştırılmış Genel Kurul Karar Nisabı Gerektiren Konular'da Veto Hakkı			
B		İmtiyazı bulunmamaktadır.	1.00	285.000.000,00	40.43
Halka Arz Sonrası Toplam Çıkarılmış Sermaye				<u>705.000.000,00</u>	<u>100</u>

A grubu paylar, yönetim kurulu üye seçiminde aday gösterme ve genel kurul toplantılarında belirli kararların (Ağırlaştırılmış Genel Kurul Karar Nisabı Gerektiren Konular) A grubu payların temsil ettiği sermayenin çoğunluğuna sahip pay sahiplerinin olumlu oyu olmadan alınamaması da dâhil olmak üzere olmak üzere iki çeşit imtiyaza sahiptir. Bu imtiyazlara ilişkin açıklama İzahname'nin 21.15 numaralı bölümünde yer almaktadır.

Aydem Yenilenebilir Enerji A.Ş.

Aydem Enerji Yatırımları A.Ş.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.

İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Kurumlar ve Yatırım Bankası A.Ş.

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

19.4. İhraççı'nın bilgisi dâhilinde doğrudan veya dolaylı olarak İhraççı'nın yönetim hâkimiyetine sahip olanların ya da İhraççı'yı kontrol edenlerin adı, soyadı, ticaret unvanı, yönetim hâkimiyetinin kaynağı ve bu gücün kötüye kullanılmasını engellemek için alınan tedbirler:

İzahname'nin 19.1 numaralı bölümünde belirtilen hakim ortak Aydem Enerji Yatırımları A.Ş. ve ilgili pay sahibinin ortağı olması sebebiyle Aydem Holding yönetim hâkimiyetine sahiptir. Söz konusu pay sahiplerinin yönetim hâkimiyetine sahip olmasının kaynağı, Şirket sermayesinin %99,99'ını temsil eden payların maliki olmaları ve malik oldukları A grubu payların yönetim kurulu üye seçiminde aday gösterme imtiyazına sahip olmasıdır. Halka arz sonrasında ilgili pay sahipleri (Ek Satışa Konu Paylar'ın tamamının satıldığı varsayımıyla) Şirket sermayesinin yaklaşık %81,56'sını temsil eden payların maliki olmaları, sahibi oldukları A grubu payların yönetim kurulu üye seçiminde aday gösterme imtiyazının olması ve A grubu pay sahiplerinin belirli oranda olumlu oyu olmadan genel kurul toplantılarında birtakım konularda (Ağırlaştırılmış Genel Kurul Karar Nisabı Gerektiren Konular) karar alınamaması sebepleriyle Şirket'in yönetiminde önemli etkiye sahip olacaklardır.

Esas Sözleşme uyarınca, A grubu payların temsil ettiği sermayenin, Şirket'in çıkarılmış sermayesinin en az %30'unu temsil etmeye devam ediyor olması şartıyla, A grubu pay sahiplerinin yönetim kurulu üyelerinin yarısını aday gösterme imtiyazı bulunmaktadır. Söz konusu imtiyazlar hakkında geniş açıklama İzahname'nin 21.15 numaralı bölümünde yer almaktadır.

Esas Sözleşme'nin 10. maddesi uyarınca, yönetim kurulu TTK ve sermaye piyasası mevzuatı hükümleri uyarınca gerekli nisaplarla toplanır ve karar alır. Esas Sözleşme'nin 30. maddesi uyarınca, Kurul tarafından uygulaması zorunlu tutulan kurumsal yönetim ilkelerine uyulmaksızın alınan yönetim kurulu kararları geçersiz ve Esas Sözleşme'ye aykırıdır.

Yönetim kurulunun sermayeyi kayıtlı sermaye tavanına kadar artırma izni, başlangıcı 2020 yılı; bitişi ise 2024 yılı olmak üzere, beş yıl için geçerlidir. Yönetim kurulu 2020 – 2024 yılları arasında, SPKn hükümlerine, Kurul düzenlemelerine ve ilgili sair mevzuat hükümlerine uygun olarak, gerekli gördüğü zamanlarda kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi artırmaya, imtiyazlı pay sahiplerinin haklarının kısıtlanması ve pay sahiplerinin yeni pay alma hakkının sınırlandırılması ile imtiyazlı veya primli veya nominal değerinin altında pay ihracı konularında karar almaya yetkilidir.

Esas Sözleşme'de yer alan ve aşağıda verilen hükümlerin hâkimiyetin kötüye kullanılmasının engellemesine katkı sağlayacağı düşünülmektedir.

Esas Sözleşme'nin;

- 8. maddesi uyarınca, yönetim kuruluna yeterli sayıda bağımsız yönetim kurulu üyesi, genel kurul tarafından seçilir.
- 8. maddesi uyarınca, A grubu payların temsil ettiği sermayenin, Şirket'in çıkarılmış sermayesinin en az %30'unu temsil etmeye devam ediyor olmaması durumunda, söz konusu duruma yol açan hukuki işlemin gerçekleştiği andan itibaren yukarıda belirtilen yönetim kuruluna aday gösterme ve genel kurul toplantılarında belirli kararların (Ağırlaştırılmış Genel Kurul Karar Nisabı Gerektiren Konular) A grubu pay sahibinin olumlu oyu olmadan alınamaması imtiyazları sonradan canlanmamak üzere kendiliğinden yürürlükten kalkacaktır.
- 13. maddesi uyarınca, yönetim kurulunun görev ve sorumluluklarının sağlıklı bir biçimde yerine getirmesini teminen TTK, SPKn ve ilgili mevzuat kapsamında kurulması gerekli olan komiteler kurulur. Yine 11. madde uyarınca, Şirket'in yönetimi ve üçüncü şahıslara karşı temsili yönetim kuruluna aittir ve yönetim kurulu, TTK hükümleri çerçevesinde düzenleyeceği bir iç yönergeye göre, yönetim, yetki ve sorumluluklarını, kısmen veya tamamen bir veya birkaç yönetim kurulu üyesine veya üçüncü kişilere devretmeye yetkilidir.
- 21. maddesi uyarınca, Şirket'in ve mevzuatta öngörülen diğer tüm hususların denetimi TTK, SPKn ve ilgili mevzuat hükümlerine göre yürütülecektir.

Aydem Yenilenebilir Enerji A.Ş.

Aydem Enerji Yatırımları A.Ş.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.

İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.



Ayrıca, paylar Borsa'da işlem görmeye başladıktan sonra, Şirket'in halka açılmanın getireceği denetimlere tabi olması da kontrol gücünün kötüye kullanımını engelleyecek etkenler arasında olduğu düşünülmektedir.

19.5. İhraççı'nın yönetim hâkimiyetinde değişikliğe yol açabilecek anlaşmalar/düzenlemeler hakkında bilgi:

A grubu payların temsil ettiği sermayenin, Şirket'in çıkarılmış sermayesinin en az %30'unu temsil etmeye devam ediyor olmaması durumunda, söz konusu duruma yol açan hukuki işlemi gerçekleştirdiği andan itibaren A grubu pay sahiplerine tanınan imtiyazlar kendiliğinden yeniden canlanmamak üzere yürürlükten kalkacağı için yönetim hâkimiyetinde değişiklik meydana gelebilecektir.

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

Yoktur.

09 Nisan 2021



Aydem Yenilenebilir Enerji A.Ş.

Aydem Enerji Yatırımları A.Ş.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.

İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

224

Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

20. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER

20.1. İzahname’de yer alan hesap dönemleri ve son durum itibarıyla ilişkili taraflarla yapılan işlemler hakkında UMS 24 çerçevesinde ayrıntılı açıklama:

Şirket, 6 Temmuz 2020 tarih ve 2020/27 sayılı yönetim kurulu kararı ile İlişkili Taraf İşlemlerine İlişkin Esaslar’ı belirlemiştir. Söz konusu esasların detayları İzahname’nin 17.4 numaralı bölümünde (İhraççı’nın Kurulun kurumsal yönetim ilkeleri karşısındaki durumunun değerlendirilmesi hakkında açıklama) yer almaktadır.

Kurul, halka açık şirketlerin ilişkili taraflarıyla yaptıkları işlemlerin piyasa koşullarına uygun olmaması halinde yaptırım uygulamaya yetkilidir. İlişkili taraf işlemleriyle ilgili olarak Kurul’un uygulayabileceği yaptırımlara ek olarak, vergi düzenlemeleri de ilişkili taraf işlemleri hakkında transfer fiyatlandırması ve örtülü kazanç aktarımı kuralları kapsamında bazı yaptırımlar getirmektedir. Kurumsal Yönetim Tebliği kapsamında, Şirket’in, tutarı yüksek ilişkili taraf işlemleri yapmasına ilişkin olan kararlar için yönetim kurulunun bağımsız üyelerinin çoğunluğunun kabul oyu gereklidir. Yönetim kurulunun bağımsız üyeleri, ilişkili taraf işlemleri hakkında oy vermekten imtina edebilir veya bu işlemler aleyhine oy kullanabilirler. İlişkili Taraf İşlemlerine İlişkin Esaslar kapsamında, yönetim kurulunun bağımsız üyelerinin çoğunluğunun kabul oyunun alınmadığı hallerde, bu durumun KAP vasıtasıyla kamuoyuna açıklanması ve söz konusu ilişkili taraf işleminin genel kurul onayına sunulması zorunludur. Söz konusu ilişkili taraf işleminin genel kurulda da onaylanmaması halinde, Şirket bu ilişkili taraf işlemini gerçekleştiremeyecektir. İlişkili taraf işleminin tarafları ve bu kişilerin ilişkili tarafları söz konusu genel kurullara katılamaz veya bu genel kurullarda oy kullanamaz. Bu genel kurullarda toplantı nisabı aranmamaktadır ve katılanlar verdikleri oyların salt çoğunluğuyla ilişkili işlemi kabul etmeye veya reddetmeye karar verebilirler.

Şirket, Aydem Grubu’nun bir parçası olarak holding şirketi olan Aydem Holding ve Aydem Grubu’nun diğer şirketleri ile ilişkili taraf işlemlerinde bulunabilmektedir. Grup ve Aydem Grubu tarafından imzalanmış olan Grup İçi Hizmet Sözleşmesi uyarınca yapılan alım satımlar piyasa şartlarına (arms’s length) göre yapılmaktadır. Şirket, Aydem Holding’den bilgi teknolojileri, finansman, kurumsal iletişim ve muhasebe hizmetleri almaktadır.

İşbu İzahname tarihi itibarıyla, Şirket tarafından bağlı ortaklıkları ve Aydem Grubu şirketleri lehine verilen kefaletler ve teminat mektupları aşağıdaki gibidir. Kurumsal Yönetim Tebliği 12’nci maddesinin 5’inci fıkrası uyarınca Parla Solar ve Panobel için verilen teminat mektupları paylarının borsada işlem görmeye başladığı yılı takip eden dördüncü yılın sonuna kadar sıfır düzeyine indirilecektir. Yatağan için verilen garantörlük, Yatağan ile GE arasında çıkan uyuşmazlık sonucu yargıya taşınmış ve GE tarafından, Yatağan ve Şirket’e karşı 9,7 milyon Avro tazminat talebiyle dava açmıştır. Davaya ilişkin detaylı bilgi işbu İzahname’nin 23.7. numaralı bölümünde yer almaktadır. Şirket, Yatağan’ın dava konusu tutarı ödeme kabiliyetinin bulunması sebebiyle, bu dava kapsamında kendisinin bir tazminat ödemeyeceğini düşünmektedir. Bu kapsamda, ilgili dava sürecinin tamamlanması halinde, Kurumsal Yönetim Tebliği 12’nci maddesinin 5’inci fıkrası uyarınca ilgili garantörlük, paylarının borsada işlem görmeye başladığı yılı takip eden dördüncü yılın sonuna kadar sıfır düzeyine indirilecektir.

İlişkili Taraf	Vade	Tür	Tutar
Başat	Süresiz	Kefalet	1.349.631 TL
Ey-Tur	Süresiz	Teminat Mektubu	1.185.800 TL
Parla Solar	Süresiz	Teminat Mektubu	17.312.677 TL
Panobel	10.05.2021	Teminat Mektubu	555.860 ABD Doları
Yatağan Termik Enerji Üretim A.Ş.	Süresiz	Garantörlük	9,7 milyon Avro

Aydem Yenilenebilir Enerji A.Ş.

Aydem Enerji Yatırımları A.Ş.

Güvenli Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.

İ Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

09 Nisan 2021



Aşağıda verilen tarihler itibarıyla Şirket'in ilişkili taraflardan olan ticari ve ticari olmayan alacaklar ve borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık		
	2018 (Bin TL)	2019 (Bin TL)	2020 (Bin TL)
İlişkili taraflardan olan ticari alacaklar			
ADM Elektrik Dağıtım A.Ş.	-	-	505
Bereket Elektrik Tedarik A.Ş.	22.823	-	-
Aytaş Ayakkabı Yan Sanayi ve Ticaret A.Ş.	9.413	-	-
Aydem Elektrik Perakende A.Ş.	8.176	-	-
Pınarım Gıda ve Dayanıklı Tüketim Malları Paz. San. Tic. Ltd. Şti.	6.971	-	-
Yatağan Termik Enerji Üretim A.Ş.	1.427	-	-
Diğer	670	-	-
İlişkili taraflardan olan ticari alacakların toplamı	49.480	-	505
İlişkili taraflardan olan ticari olmayan alacaklar			
Pınarım Gıda ve Dayanıklı Tüketim Malları Paz. San. Tic. Ltd. Şti.	15.551	-	-
Temiz Enerji Teknolojileri A.Ş.	9.819	-	-
Masat Enerji Elektrik Üretim ve Tic. A.Ş.	7.557	-	-
Aydem Holding A.Ş.	-	-	49.830
Entek Elektrik İnşaat A.Ş.	-	-	4.885
GDZ Enerji Yatırımları A.Ş.	-	-	-
Tümaş Mermer Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	-	-
Diğer	2.581	-	-
İlişkili taraflardan olan ticari olmayan alacakların toplamı	35.508	-	54.715
İlişkili taraflardan olan ticari borçlar			
Aydem Elektrik Perakende A.Ş.	-	6.130	1.038
Aydem Holding A.Ş.	4.020	3.438	874
ADM Elektrik Dağıtım A.Ş.	1.566	2.629	-
GDZ Enerji Yatırımları A.Ş.	3.537	185	219
Extranet İletişim Hizmetleri A.Ş.	-	-	2
Panobel Elektrik Gereçleri A.Ş.	-	89	-
Elsan Elektrik Gereçleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	602	-	-
GDZ Enerji Dağıtım A.Ş.	470	-	1
Diğer	179	551	-
İlişkili taraflardan olan ticari borçlar toplamı	10.374	13.022	2.135
İlişkili taraflardan olan ticari olmayan borçlar			
Aydem Holding A.Ş.	373.708	59.402	-
Zeki Atilla AKALIN	11.222	12.432	-
Bereket Elektrik Tedarik A.Ş.	-	782	-

Aydem Yenilenebilir Enerji A.Ş.

Aydem Enerji Yatırımları A.Ş.



Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.

İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

226

09 Nisan 2021

Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

	31 Aralık		
	2018 (Bin TL)	2019 (Bin TL)	2020 (Bin TL)
Karaçay Elektrik Üretim A.Ş.	31.789	-	-
Elsan Elektrik Gereçleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	5.051	-	-
Gediz Elektrik Perakende A.Ş.	-	-	-
Diğer	95	27	-
İlişkili taraflardan olan ticari olmayan borçlar toplamı	421.865	72.643	8.081
İlişkili taraflardan olan ticari olmayan uzun vadeli borçlar			
Aydem Elektrik Perakende A.Ş.	-	60.139	64.061
BRK Enerji Yatırım A.Ş.	-	-	-
İlişkili taraflardan olan ticari olmayan uzun vadeli borçlar toplamı	-	60.139	64.061

Aşağıda verilen tarihler itibarıyla Şirket'in ilişkili taraflardan olan faaliyet giderleri (hizmet satınalmaları dahil olmak üzere) aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık'ta sona eren yıllık dönem		
	2018 (Bin TL)	2019 (Bin TL)	2020 (Bin TL)
İlişkili taraflardan mal ve hizmet alımları			
Aydem Holding A.Ş.	5.839	32.826	38.396
Aydem Elektrik Perakende A.Ş.	2.720	27.584	32.778
ADM Elektrik Dağıtım A.Ş.	1.100	2.945	4.986
GDZ Enerji Yatırımları A.Ş.	3.798	2.074	2.411
Bereket Elektrik Tedarik A.Ş.	4.121	1.932	-
YF Operasyonel Kiralama A.Ş.	-	1.315	1.386
Entek Elektrik İnşaat A.Ş.	2	-	-
Gediz Elektrik Perakende Satış A.Ş.	-	-	-
Çatalağzı Termik Enerji Üretim A.Ş.	7.096	-	-
Extranet İletişim Hizmetleri A.Ş.	-	-	-
İnşaat işleri	153.897	40.117	-
Diğer	-	-	374
İlişkili taraflardan faaliyet giderlerinin toplamı	178.573	108.793	80.331

Aşağıda verilen tarihler itibarıyla Şirket'in ilişkili taraflara satışları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık'ta sona eren yıllık dönem		
	2018 (Bin TL)	2019 (Bin TL)	2020 (Bin TL)
İlişkili taraflara elektrik satışları ve diğer satışlar			
Bereket Elektrik Tedarik A.Ş.	111.202	187.410	-
Gediz Elektrik Perakende A.Ş.	111.544	-	-

Aydem Yenilenebilir Enerji A.Ş.

Aydem Enerji Yatırımları A.Ş.

Gaziantep Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.

İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

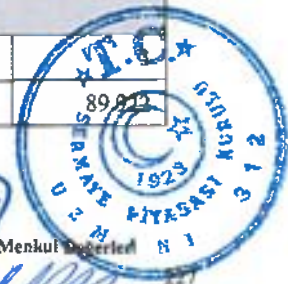
Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.



09 Nisan 2021

	31 Aralık'ta sona eren yıllık dönem		
	2018 (Bin TL)	2019 (Bin TL)	2020 (Bin TL)
Aydem Elektrik Perakende A.Ş.	8.102	23.177	27.159
Parla Solar Hucre ve Panel Üretim A.Ş.	-	11.100	249
Çatalağzı Termik Enerji Üretim A.Ş.	11.277	-	-
Yatağan Termik Enerji Üretim A.Ş.	2.428	-	-
ADM Elektrik Dağıtım A.Ş.	7.416	-	-
GDZ Elektrik Dağıtım A.Ş.	11.716	-	-
Tümaş Mermer Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	-	-
Entek Elektrik İnşaat A.Ş.	587	-	4.889
Diğer	-	-	2.641
İlişkili taraflara satışların toplamı	264.272	221.687	124.863

Şirket'in İlişkili Taraflardan Olan Alacaklarının Toplam Alacaklarına Oranı Hakkında Açıklama

Pay Tebliği'nin 5. maddesinin 6. Fıkrası uyarınca, payları ilk defa halka arz edilecek ortaklıkların izahnamesinde yer alacak en son tarihli finansal tablolarına göre Kurulun ilgili düzenlemelerinde tanımlanan ilişkili taraflarından olan ticari olmayan alacaklarının tüm alacaklar toplamına olan oranı yüzde yirmiye veya aktif toplamına olan oranı yüzde onu geçmemesi gerekmektedir. Söz konusu oranlara uyum sağlamak amacıyla, ortakların mevcut paylarının satışından elde edilecek fonun ilişkili taraflardan olan alacakların tahsilinde kullanılmasının ve ortaklığın bu hükmün dolanılmasına yol açacak şekilde tekrar alacaklı hale getirilmemesinin ortaklık ve halka arz edenler tarafından taahhüt edilmesi gerekir.

Şirket'in 01.01.2020-31.12.2020 dönemine ilişkin finansal tablolarında yer alan "ilişkili taraflardan diğer alacak" bakiyesinin, Şirket'in tüm alacakları toplamına oranı Pay Tebliği'nin 5. maddesinin 6. fıkrasında belirtilen oranın üzerinde kalmaktadır.

Bu kapsamda Şirket ve Halka Arz Eden Pay Sahibi Pay Tebliği'nin 5. maddesinin 6. fıkrası uyarınca taahhütte bulunmaktadır. Verilen taahhütlere ilişkin detaylar işbu İzahname'nin 27 numaralı (Mevcut Payların Satışına İlişkin Bilgiler İle Taahhütler) bölümünde yer almaktadır.

20.2. İlişkili taraflarla yapılan işlerin İbraççı'nın net satış hasılatı içindeki payı hakkında bilgi:

Şirket'in konsolidasyon kapsamında olmayan ilişkili taraflara yapmış olduğu satışların 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren yılda net satışlara oranı %9'dur.

31 Aralık 2020	Tutar (Bin TL)	Toplam İçerisindeki Oran (%)
Gediz Elektrik Perakende A.Ş.	89.922	6,7
Aydem Elektrik Perakende A.Ş.	27.159	2
Diğer	7.782	0,3
Toplam	124.863	

09 Nisan 2021



Aydem Yenilenebilir Enerji A.Ş.

Aydem Enerji Yatırımları A.Ş.

Garaş Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.

İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Şirket'in konsolidasyon kapsamında olmayan ilişkili taraflarla yapmış olduğu satın alma ve faaliyet giderleri işlemlerinin, 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren yılda net satışlara oranı %6'dır.

31 Aralık 2020	Tutar (Bin TL)	Toplam İçerisindeki Oran (%)
Aydem Holding	38.396	2,9%
Aydem EPSAŞ	32.778	2,4%
Adm EDAŞ	4.986	0,4%
GDZ Enerji	2.411	0,2%
YF Operasyonel Kiralama A.Ş.	1.386	0,1%
Diğer	375	0,0%

09 Nisan 2021



Aydem Yenilenebilir Enerji A.Ş.

Aydem Enerji Yatırımları A.Ş.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler
A.Ş.

İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Kalkınma ve Yatırım
Bankası A.Ş.

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler
A.Ş.

Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Varif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

21. DİĞER BİLGİLER

21.1. Sermaye Hakkında Bilgiler

İzahname tarihi itibarıyla, Şirket'in çıkarılmış sermayesi 700.000.000 TL'dir. Şirket'in söz konusu çıkarılmış sermayesi beheri 1 TL nominal değerli 420.000.000 adet A grubu ve 280.000.000 adet B grubu olmak üzere toplam 700.000.000 adet paya bölünmüştür.

21.2. Kayıtlı Sermaye Tavanı:

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 2.000.000.000 TL'dir.

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

27 Aralık 2019 tarihinde yapılan Genel Kurul toplantısında 300.050.000 TL nominal değerli 300.050.000 adet hissesi bulunan Şirket, sermayesini 399.950.000 TL artırarak 700.000.000 TL'ye çıkarmıştır. Sermaye artırım tutarına ek olarak, nakden ödenen 1.310.500.000 TL'lik emisyon primi kanuni yedek akçe olarak kaydedilmiştir. 26 Şubat 2020 tarihli olağan genel kurul kararıyla bu emisyon primi tutarının tamamı 6102 sayılı TTK'nın 519. maddesi üçüncü fıkrasında yer alan hüküm doğrultusunda düzenlemelere uygun olarak Şirket geçmiş yıl zararlarına mahsup edilmiştir.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Göktaş HES, 28 Haziran 2018 tarihinde yapılan Genel Kurul toplantısıyla birlikte Şirket'ten kısmi bölünme suretiyle çıkarılmıştır ve Şirket'in sermayesi 300.000.000 TL'den 133.772.880 TL'ye düşmüştür. İlgili Genel Kurul Toplantı tutanağı 9 Temmuz 2018 tarih ve 9616 sayılı TTSG'de yayımlanmıştır.

Göktaş HES'in 12 Kasım 2019 tarihinde yapılan Genel Kurul toplantısında Şirket ile yeniden birleşmesiyle Şirket'in sermayesi 133.772.880 TL'den 300.050.000 TL'ye çıkmıştır. İlgili Genel Kurul Toplantı tutanağı 20 Kasım 2019 tarih ve 9955 sayılı TTSG'de yayımlanmıştır.

27 Aralık 2019 tarihinde yapılan Genel Kurul toplantısında Şirket'in 300.050.000 TL nominal değerli sermayesi 399.950.000 TL artırılarak 700.000.000 TL'ye çıkarılmış ve yine ilgili sermaye artırımında 1.310.500.000 TL'lik emisyon primi Şirket'e aktarılmıştır. İlgili Genel Kurul Toplantı tutanağı 6 Ocak 2020 tarih ve 9987 sayılı TTSG'de yayımlanmıştır.

09 Nisan 2021

Aydem Yenilenebilir Enerji A.Ş.

Aydem Enerji Yatırımları A.Ş.



Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.

İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Halkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

230

Bank Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

21.11. İzahname'nin hazırlandığı yıl ve bir önceki yılda eğer İhraççı hâlihazırda halka açık bir ortaklık ise İhraççı'nın payları üzerinde üçüncü kişiler tarafından gerçekleştirilen ele geçirme teklifleri ile söz konusu tekliflerin fiyat ve sonuçları hakkında bilgi:

Yoktur.

21.12. Esas sözleşme ve iç yönergeye ilişkin önemli bilgiler:

Tam metni Ek 1'de bulunan ve KAP'ın internet sitesinde (www.kap.org.tr) yer alacak olan Esas Sözleşme 26 Şubat 2020 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda tadil edilmiş, söz konusu esas sözleşme değişikliği 9 Mart 2020 tarihinde tescil edilmiştir. Yönetim kurulunun alacağı karar üzerine, Şirket'in temsil yetkisi yönetim kurulu üyelerinden birine ya da bir veya daha fazla Murahhas üyeye veya müdür olarak üçüncü kişilere devredilebilir. En az bir yönetim kurulu üyesinin temsil yetkisini haiz olması şarttır. Bu şekilde kendisine temsil yetkisi devredilen kişilerin yetki süreleri yönetim kurulu üyelerinin görev süreleri ile sınırlı değildir.

Şirket adına düzenlenecek ve Şirketi taahhüt altına sokacak her türlü evrak ve sözleşmenin geçerli olabilmesi için bunların Şirket unvanı altında, yönetim kurulunun alacağı karar ile TTK'nın 373. maddesine uygun olarak temsil ve ilzam yetkisi verilmiş olan kişilerin imzasını taşıması gereklidir. Yönetim kurulu, Şirket lehine imza yetkisi olan kişileri ve bu kişilerin imza yetkilerinin sınırlarını belirlemeye yetkilidir. Şirketi sadece tescil ve ilan olunan imza yetkilileri temsil ve ilzam edeceklerdir. Temsile yetkili kişileri ve bunların temsil şekillerini gösterir kararın noterce onaylanmış sureti ticaret siciline tescil ve ilan edilir.

Şirket, 27 Haziran 2019 tarih ve 2019/38 sayılı yönetim kurulu kararı ile 27 Haziran 2019 tarih ve 2 numaralı Yönetim Kurulu İç Yönergesi'ni Ek 2'de bulunan şekli ile kabul etmiştir. Şirket, söz konusu iç yönerge uyarınca temsil ve ilzam yetkisinin devri amacıyla, 5 Ocak 2021 tarih ve 00106 yevmiye numarası ile onaylanmış imza sirkülerini kabul etmiştir.

21.13. Esas Sözleşme'nin ilgili maddesinin referans verilmesi suretiyle İhraççı'nın amaç ve faaliyetleri:

Esas Sözleşme'nin "Şirketin Amaç ve Faaliyet Konuları" başlıklı 3. maddesi uyarınca Şirket'in iştirak konuları EPDK'dan gerekli durumlarda lisans almak kaydı ile her türlü yenilenebilir ve geri dönüştürülebilir enerji kaynağının elektrik enerjisine dönüştürülmesi için, her tür yenilenebilir elektrik enerjisi üretim tesisinin kurulması, işletilmesi, işletmeye alınması, kiralanması, elektrik enerjisi üretimi, üretilen elektrik enerjisinin ve/veya kapasitesinin, yürürlükteki mevzuata göre müşterilere satışı ile mühendislik hizmetleri verilmesini kapsamaktadır.

Şirket bu amacını gerçekleştirmek üzere Esas Sözleşme'de belirtilen başlıca faaliyet konuları aşağıda belirtilmiştir:

- Yenilenebilir kaynaklardan elektrik enerjisi üretmek amacıyla her türlü tesisi kurmak, işletmeye almak, devralmak, kiralamak, işletmek, kiraya vermek, bu tesislerle ilgili mühendislik, müşavirlik etüt, planlama, proje ve fizibilite hizmetlerini yapmak;
- Üretilen elektrik enerjisi ve/veya kapasiteyi ilgili mevzuat çerçevesinde satmak;
- Kontrol oluşturmaksızın kurulmuş veya kurulacak dağıtım şirketleri ile iştirak ilişkisine girmek; ve

09 Nisan 2021



Aydem Yenilenebilir Enerji A.Ş.

Aydem Enerji Yatırımları A.Ş.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.

İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

- Kurulmuş veya kurulacak elektrik enerjisi üretim şirketleri ile iştirak ilişkisine girmek.

Ayrıca Şirket, amaç ve konusu ile ilgili hususları gerçekleştirmek için amaç ve konu ile sınırlı olmak kaydıyla başlıca aşağıdaki hususlarda da faaliyette bulunabilir:

- Acenteler, mümessillikler, şubeler açabilir ve pazarlamacılık faaliyetlerinde bulunabilir;
- Yurt içi ve yurt dışından makine ve ekipman kiralayabilir, satın alabilir ve satabilir;
- Yerli veya yabancı şirket ve bankalardan uzun, orta ve kısa vadeli ve teminat karşılığı veya teminatsız kredi alabilir;
- Yerli ve/veya yabancı şirketler ile anlaşmalar yapabilir, yurt içi ve yurt dışındaki ihalelere katılabilir ve taahhütte bulunabilir;
- Kurucu olarak katıldığı ve iştirak ettiği mevcut veya kurulacak şirketlerin idare ve teknik organizasyonlarını sağlayabilir;
- Yerli ve yabancı şahıs şirketleri, sermaye şirketleri, adi şirket ve gerçek kişilerle yabancı sermayeli şirketler, adi ortaklıklar ve iş ortaklıkları kurabilir, kurulmuş ortaklıklara katılabilir;
- Sermaye piyasası mevzuatı ile düzenlenen yatırım hizmetleri ve faaliyetleri niteliğinde olmamak kaydıyla özel ve kamu hukukuna tabi tüzel kişiler tarafından ihraç olunmuş veya olunacak pay ve pay benzeri diğer kıymetler ile borçlanma aracı, intifa senedi gibi menkul kıymetleri ve diğer sermaye piyasası araçlarını satın alabilir, satabilir, devredebilir, mevzuattaki sınırlamalar dâhilinde ve usullere uymak koşuluyla bunları teminat gösterebilir;
- Faaliyet konularına giren sınai ve ticari yatırımlarda bulunabilir;
- Çimento, hazır beton ve harç ile bunların mamullerini üreten tesislerin yatırımını yapabilir, satın alabilir, işletebilir;
- Marka, patent, faydalı model, model ve diğer sınai mülkiyet haklarını iktisap edebilir, devredebilir ve bunlar üzerinde lisans anlaşmaları yapabilir;
- Yukarıda maddeler halinde belirtilen işlerden başka işler yapılması faydalı görüldüğü takdirde, yönetim kurulunun teklifi genel kurulca uygun görülmesi halinde, T.C. Ticaret Bakanlığı'ndan, Sermaye Piyasası Kurulu'ndan ve ilgili diğer mercilerden gerekli izinlerin alınması ve Enerji Piyasası Düzenleme Kurumunun onayıyla bu tür ticari faaliyetleri yapabilir;
- Her türlü taşınır ve taşınmaz malı iktisap edebilir; taşınır ve taşınmaz varlıkları üzerinde her türlü tasarruflarda bulunabilir; her türlü garanti ve kefaleti verebilir; ortağı olduğu veya kendisine ortak olan gerçek ve tüzel kişilerin borçları için her türlü teminatı gösterebilir;
- Jeotermal kaynaklar ve doğal mineralli sularla ilgili ruhsat alarak bu kaynaklarda elektrik üretimi ve satışı yapmak için her türlü tesisi kurabilir;
- Elektrik üretmek üzere her türlü enerji kaynağı ile ilgili araştırma, geliştirme, arama, çıkarma faaliyetlerinde bulunabilir;
- Yurt içinde ve yurt dışında resmi ve özel her nevi inşaat taahhüdünde bulunabilir ve inşaatlar yapabilir;
- Konusu ile ilgili makine imalini, bunların alım satımını, ihracat ve ithalatını gerçekleştirebilir;
- Her türlü elektrikli ve elektriksiz malzeme ve araçların imali, alımı, satımı, ithalat ve ihracatını gerçekleştirebilir;
- Sera işletmeciliği yapabilir; ve
- Sermaye piyasası mevzuatı ve ilgili diğer mevzuata uygun olarak hareket etmek ve gerekli özel durum açıklamalarını yapmak kaydıyla kendi paylarını geri alabilir.

21.14. Yönetim kuruluna ve komitelere ilişkin önemli hükümlerin özetleri:

Esas Sözleşme'nin "Yönetim Kurulu" başlıklı 8. maddesi uyarınca, Şirket, sekiz üyeden meydana gelen yönetim kurulu tarafından yönetilir. A grubu payların temsil ettiği sermayenin, Şirket'in çıkarılması

09 Nisan 2021

Aydem Yenilenebilir Enerji A.Ş.

Aydem Enerji Yatırımları A.Ş.



Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.

İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

sermayesinin en az %30'unu temsil etmeye devam ediyor olması şartıyla, Şirket yönetim kurulu üyelerinin yarısı A grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilecektir.

A grubu payların temsil ettiği sermayenin, Şirket'in çıkarılmış sermayesinin en az %30'unu temsil etmeye devam ediyor olmaması durumunda, söz konusu duruma yolan açan hukuki işlemin gerçekleştiği andan itibaren yukarıda belirtilen yönetim kuruluna aday gösterme imtiyazı sonradan canlanmamak üzere kendiliğinden yürürlükten kalkacaktır. Ayrıca, bu durumun gerçekleşmesi üzerine yapılacak ilk genel kurul toplantısında Esas Sözleşme tadil edilerek pay grupları ve pay gruplarına yapılan atıflar kaldırılacaktır.

Yönetim kurulu üyeleri en çok üç yıl için seçilebilirler. Görev süresi sona eren yönetim kurulu üyeleri yeniden seçilebilirler. Genel kurul lüzum görürse yönetim kurulu üyelerini her zaman görevden alabilir.

Esas Sözleşme'nin "Yönetim Kurulu Toplantıları ve Toplantı ve Karar Nisapları" başlıklı 10. maddesi uyarınca, yönetim kurulu toplantılarında toplantı ve karar nisaplarına ilişkin olarak TTK ve sermaye piyasası mevzuatı hükümleri uygulanır. TTK hükümleri uyarınca, yönetim kurulu üyelerinden hiçbiri toplantı yapılması isteminde bulunmadığı takdirde ve TTK, sermaye piyasası mevzuatı ve Esas Sözleşme'de öngörülen yeterli sayıda yönetim kurulu üyesinin, yönetim kurulu üyelerinden birinin belirli bir konuda yaptığı karar şeklinde yazılmış önerisine yazılı onayının alınması kaydıyla yönetim kurulu karar alabilir.

Esas Sözleşme'nin "Şirketin Temsili ve İlzamu" başlıklı 11. maddesi uyarınca, Şirket'in yönetimi ve üçüncü kişilere karşı temsili yönetim kuruluna aittir ve yönetim kurulu, TTK hükümleri çerçevesinde düzenleyeceği bir iç yönergeye göre, yönetim, yetki ve sorumluluklarını, kısmen veya tamamen bir veya birkaç yönetim kurulu üyesine veya üçüncü kişilere devretmeye yetkilidir. Bu madde uyarınca, Şirket, 27 Haziran 2019 tarih ve 2019/38 sayılı yönetim kurulu kararı ile 27 Haziran 2019 tarih ve 2 numaralı Yönetim Kurulu İç Yönergesi'ni Ek 2'de bulunan şekli ile kabul etmiştir. Şirket, söz konusu iç yönerge uyarınca temsil ve ilzam yetkisinin devri amacıyla, 5 Ocak 2021 tarih ve 00106 yevmiye numarası ile onaylanmış imza sirkülerini kabul etmiştir.

Esas Sözleşme'nin "Yönetim Kurulunun Görev ve Yetkileri" başlıklı 13. maddesi uyarınca, yönetim kurulu işlerin yürütülmesi için komite ve komisyonlar kurabilir. Sermaye piyasası mevzuatı kurumsal yönetim ilkeleri kapsamında yönetim kurulunun görev ve sorumluluklarını sağlıklı bir biçimde yerine getirmesini teminen yönetim kurulu bünyesinde Riskin Erken Saptanması Komitesi, Denetim Komitesi, Kurumsal Yönetim Komitesi, Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi dâhil olmak üzere kanunen kurulması gereken veya yönetim kurulunca kurulması uygun görülen diğer komiteler oluşturulur. Ancak yönetim kurulu yapılanması gereği ayrı bir Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi oluşturulamaması durumunda, Kurumsal Yönetim Komitesi bu komitelerin görevlerini yerine getirir. Komitelerin görev alanları, çalışma esasları ve hangi üyelerden oluşacağı yönetim kurulu tarafından belirlenir ve kamuya açıklanır. Denetimden Sorumlu Komite üyelerinin tamamının, diğer komitelerin ise başkanlarının, bağımsız yönetim kurulu üyeleri arasından seçilmesi gerekmektedir. Şirket bünyesinde ilgili mevzuat uyarınca, 6 Temmuz 2020 tarih ve 2020/27 sayılı yönetim kurulu kararıyla Denetim Komitesi, Kurumsal Yönetim Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi, Yatırım Komitesi ve Sürdürülebilirlik, Çevre ve İş Sağlığı ve Güvenliği ve Çevre Komitesi olmak üzere toplamda beş komite kurulmuş ve üye atamaları yapılmıştır.

Esas Sözleşme'nin "Sermaye" başlıklı 6. maddesi uyarınca, yönetim kurulunun sermayeyi kayıtlı sermaye tavanına kadar artırma izni, başlangıcı 2020 yılı; bitişi ise 2024 yılı olmak üzere, beş yıl için geçerlidir. Yönetim kurulu 2020 - 2024 (2024 yılının sonuna kadar) yılları arasında, SPKn hükümlerine, Kurul düzenlemelerine ve ilgili sair mevzuat hükümlerine uygun olarak, gerekli gördüğü zamanlarda kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi artırmaya, imtiyazlı pay sahiplerinin haklarının kısıtlanması ve pay sahiplerinin yeni pay alma hakkının sınırlandırılması (pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açmayacak şekilde) ile imtiyazlı, primli veya nominal değerinin altında pay ihracı konularında karar almaya yetkilidir.

09 Nisan 2021



Aydem Yenilenebilir Enerji A.Ş.

Aydem Enerji Yatırımları A.Ş.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.

İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

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

Şirket, 13 Ağustos 2020 tarih ve 2020/32 sayılı yönetim kurulu kararı ile Şirket'in 2.000.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı dahilinde 700.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesi, 5.000.000 TL artırılarak 705.000.000 TL'ye çıkarılmasına; ihraç edilen 5.000.000 TL nominal değerli 5.000.000 adet payın, B grubu pay olarak çıkarılmasına ve söz konusu payların halka arzına ve ayrıca bu kapsamda Şirket'in mevcut pay sahiplerinin tamamının yeni pay alma haklarının halka arz kapsamında talepte bulunacak yatırımcılar lehine tamamen kısıtlanmasına karar vermiştir. Yeni ihraç edilecek 5.000.000 TL nominal değerli 5.000.000 adet payın bedeli bu payların halka arz yoluyla satılması suretiyle elde edilecek gelirlerinden ödenecektir.

Halka arz sonrasında, Şirket'in çıkarılmış sermayesi ise 705.000.000 TL olacak olup; söz konusu sermaye, sermayenin %59,57'sine tekabül eden toplam 420.000.000 TL nominal değerli 420.000.000 adet A grubu nama yazılı pay ve sermayenin %40,43'üne tekabül eden toplam 285.000.000 TL nominal değerli 285.000.000 adet B grubu nama yazılı paydan oluşacaktır.

Çıkarılmış sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.

Şirket'in sermayesi, gerektiğinde TTK ve Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri çerçevesinde artırılabilir veya azaltılabilir.

Esas Sözleşme'nin 11. maddesi uyarınca, Şirket, sekiz üyeden meydana gelen yönetim kurulu tarafından yönetilir. A grubu payların temsil ettiği sermayenin, Şirket'in çıkarılmış sermayesinin en az %30'unu temsil etmeye devam ediyor olduğu sürece, Şirket yönetim kurulu üyelerinin yarısı A Grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilecektir. Söz konusu A Grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilecek yönetim kurulu üyeleri bağımsız üyeler haricindeki üyelerden olacaktır.

Diğer yandan, A grubu payların temsil ettiği sermayenin, Şirket'in çıkarılmış sermayesinin en az %30'unu temsil etmiyor olması durumunda, yönetim kuruluna aday gösterme imtiyazı ilişkin hüküm sonradan canlanmamak üzere kendiliğinden yürürlükten kalkacaktır. Bu durumun gerçekleşmesi üzerine yapılacak ilk genel kurul toplantısında Esas Sözleşme tadil edilerek pay grupları ve pay gruplarına yapılan atıflar kaldırılacaktır.

Bunların yanı sıra, SPKn'de ve TTK'da yer alan nisaplar korunmak kaydıyla, Esas Sözleşme'nin 14. maddesi uyarınca, Şirket genel kurulunun aşağıdaki hususlarda ve bu konuların kapsamına giren Esas Sözleşme değişikliklerinde karar alabilmesi için A Grubu payların temsil ettiği sermayenin çoğunluğuna sahip pay sahiplerinin olumlu oyu gerekmektedir:

- Yıllık faaliyet raporunun, bütçenin ve mali tabloların onaylanması ile yönetim kurulu üyelerinin ibrası.
- Kayıtlı sermaye sistemine göre yapılacak sermaye artırımları haricinde, esas sözleşmenin tadil edilmesi.
- Şirket'in işletme konusunun değiştirilmesi, yeni iş kollarına girilmesi veya var olan iş kollarının terk edilmesi.
- Şirket'in, kayıtlı sermaye sistemine göre yapılacak sermaye artırımları haricinde sermaye artırımı, tasfiyesi, sona ermesi, sermaye azaltımı, nevi değiştirmesi.
- İflas, konkordato, 2004 sayılı İcra ve İflas Kanunu'nun 309/m. maddesi kapsamında finansal yeniden yapılandırma için başvuruda bulunulması.
- Şirket'in ticari işletmesinin tamamının veya bir kısmının devredilmesi.

Öte yandan, B Grubu paylara tanınmış herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır.

Bağlamlarla ilgili olarak, Esas Sözleşme'nin 25. maddesine göre, A grubu payların borsada satılabilmesi için, söz konusu satışa A grubu payların temsil ettiği sermayenin çoğunluğuna sahip pay sahiplerinin onay vermesi ve satılacak payların B grubu paylara dönüşmüş olması şartı aranır.

A grubu paylara sahip pay sahibinin, söz konusu payları borsada satmak ya da teminata konu etmek de dâhil olmak üzere herhangi bir sebeple borsada işlem görebilir nitelikte paya dönüştürmek için MKK'ya başvurması

09 Nisan 2021



Aydem Yenilenebilir Enerji A.Ş.

Aydem Enerji Yatırımları A.Ş.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.

İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

yerine geçecek kuruma başvurusuyla birlikte başvuruya konu paylar kendiliğinden B grubu paylara dönüşür. Bu durumun gerçekleşmesi üzerine yapılacak ilk genel kurul toplantısında esas sözleşme tadil edilerek pay gruplarına ilişkin güncel durum uyarınca esas sözleşme tadil edilecektir.

Şirket'in paylarının ilk halka arzında yönetim kurulu mevcut pay sahiplerinin tamamının yeni pay alma haklarını kısıtlayarak sermaye artışı kapsamında çıkarılacak tüm payları B grubundan çıkarmaya ve bu payların tamamını halka arz etmeye yetkilidir.

Şirket'in paylarının ilk halka arzı sonrası, yönetim kurulu ancak, genel kurul tarafından açıkça yetkilendirilmesi halinde, sermaye artışı kapsamında çıkarılacak tüm payları B grubundan çıkarmaya yetkili olur.

21.16. Pay sahiplerinin haklarının ve imtiyazlarının değiştirilmesine ilişkin esaslar:

Esas Sözleşme'nin 8. maddesi uyarınca, A grubu payların temsil ettiği sermayenin, Şirket'in çıkarılmış sermayesinin en az %30'unu temsil etmeye devam ediyor olmaması durumunda, söz konusu duruma yol açan hukuki işlemin gerçekleştiği andan itibaren yönetim kuruluna aday gösterme ve genel kurul toplantılarında belirli kararların (Ağırlaştırılmış Genel Kurul Karar Nisabı Gerektiren Konular) A grubu pay sahibinin olumlu oyu olmadan alınamaması imtiyazları sonradan canlanmamak üzere kendiliğinden yürürlükten kalkacaktır.

A grubu paylara sahip pay sahibinin, söz konusu payları borsada satmak ya da teminata konu etmek de dâhil olmak üzere herhangi bir sebeple borsada işlem görebilir nitelikte paya dönüştürmek için MKK'ya veya bunun yerine geçecek kuruma başvurusuyla birlikte başvuruya konu paylar kendiliğinden B grubu paylara dönüşür.

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

Esas Sözleşme'nin 14. maddesine göre, genel kurul olağan ve olağanüstü olarak toplanır. Olağan genel kurul toplantısı, Şirket'in ilgili hesap döneminin sonundan itibaren üç ay içinde yapılır ve yılda en az bir defa toplanır. Olağanüstü genel kurul ise, Şirket işlerinin gerektirdiği hallerde ve zamanlarda toplanır.

Genel kurul toplantısının işleyiş şekli, bir iç yönerge ile düzenlenir. Genel kurul toplantılarında, TTK, sermaye piyasası mevzuatı hükümleri ile Esas Sözleşme ve Şirket'in Genel Kurul Çalışma Esas ve Usulleri Hakkında İç Yönergesi düzenlemeleri uygulanır. Şirket'in genel kurul toplantılarına katılma hakkına sahip olanlar bu toplantılara, TTK'nın 1527. maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. Şirket genel kuruluna elektronik ortamda katılım, MKK tarafından sağlanan elektronik ortam üzerinden gerçekleştirilir.

Genel kurul toplantılarına davet, mevzuatta öngörülen usullerin yanı sıra, elektronik haberleşme dâhil her türlü iletişim vasıtası kullanılmak suretiyle ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere genel kurul toplantı tarihinden itibaren en az üç hafta önce yapılır. Söz konusu ilan Şirket'in internet sitesinde, KAP'ta ve TTS'G'de yayımlanır. Şirket'in internet sitesinde, genel kurul toplantı ilanı ile birlikte, Şirket'in mevzuat gereği yapması gereken bildirim ve açıklamaların yanı sıra, Kurul tarafından kurumsal yönetim düzenlemeleriyle belirlenen hususlar dikkat çekecek şekilde pay sahiplerine duyurulur.

Genel kurul toplantıları Şirket'in merkez adresinde veya merkez adresinin bulunduğu şehrin elverişli diğer bir yerinde ya da yönetim kurulunun alacağı karar doğrultusunda sadece Denizli, İstanbul veya İzmir illerinden herhangi birinde toplanır.

Genel kurul toplantılarında, her payın bir oy hakkı vardır. Oy kullanımına ilişkin olarak TTK, SPK'n ve ilgili diğer mevzuat hükümleri uygulanır. Genel kurul toplantılarında pay sahipleri kendilerini diğer pay sahipleri veya hariçten tayin edecekleri vekil vasıtası ile SPK'n kapsamında vekâleten oy kullanmaya ilişkin düzenlemeler kapsamında temsil ettirebilirler. Şirket'te pay sahibi olan vekiller kendi oylarından başka, temsil ettikleri pay sahiplerinin sahip oldukları oyları da kullanmaya yetkilidirler. Şirket'in payları Şirket'e karşı bölünmez bir bütündür. Bir payın birden fazla sahibi bulunduğu takdirde, bunlar Şirket'e karşı haklarını ancak ortak bir temsilci aracılığıyla kullanabilirler. Böyle bir temsilci atamadıkları takdirde, Şirket tarafından söz konusu payın sahiplerinden birisine yapılacak tebligat hepsi hakkında geçerli olur.

Aydem Yenilenebilir Enerji A.Ş.

Aydem Enerji Yatırımları A.Ş.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.

İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

09 Nisan 2021



235

Genel kurullarda toplantı ve karar yetersayısında TTK ve sermaye piyasası mevzuatı hükümleri ile Kurul'un Kurumsal Yönetim İlkeleri düzenlemeleri uygulanır.

21.18. İhraççı'nın yönetim hâkimiyetinin el değiştirmesinde gecikmeye, ertelemeye ve engellemeye neden olabilecek hükümler hakkında bilgi:

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

21.19. Payların devrine ilişkin esaslar:

Şirket paylarının devri TTK ve SPKn hükümlerine ve ilgili diğer mevzuata göre gerçekleştirilir.

Esas Sözleşme'nin 25. maddesine göre, A grubu payların borsada satılabilmesi için, söz konusu satışa A grubu payların temsil ettiği sermayenin çoğunluğuna sahip pay sahiplerinin onay vermesi ve satılacak payların B grubu paylara dönüşmüş olması şartı aranır.

A grubu paylara sahip pay sahibinin, söz konusu payları borsada satmak ya da teminata konu etmek de dâhil olmak üzere herhangi bir sebeple borsada işlem görebilir nitelikte paya dönüştürmek için MKK'ya veya bunun yerine geçecek kuruma başvurmasıyla birlikte başvuruya konu paylar kendiliğinden B grubu paylara dönüşür.

Şirket'in paylarının ilk halka arzında yönetim kurulu mevcut pay sahiplerinin tamamının yeni pay alma haklarını kısıtlayarak sermaye artışı kapsamında çıkarılacak tüm payları B grubundan çıkarmaya ve bu payların tamamını halka arz etmeye yetkilidir.

Şirket'in paylarının ilk halka arzı sonrası, yönetim kurulu ancak, genel kurul tarafından açıkça yetkilendirilmesi halinde, sermaye artışı kapsamında çıkarılacak tüm payları B grubundan çıkarmaya yetkili olur.

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

Esas Sözleşme'nin sermayeye ilişkin 7. maddesi kapsamında Şirket'in sermayesi gerektiğinde yönetim kurulunca TTK ve sermaye piyasası mevzuatı hükümleri çerçevesinde artırılabilir.

Bedelsiz sermaye artırımlarında çıkarılan bedelsiz paylar, artırım tarihindeki mevcut pay sahiplerine payları oranında dağıtılır.

Yapılacak sermaye artırımlarında aksi kararlaştırılmadıkça A grubu paylar karşılığında A grubu, B grubu paylar karşılığında B grubu paylar çıkartılır.

Şirket'in paylarının ilk halka arzında yönetim kurulu mevcut pay sahiplerinin tamamının yeni pay alma haklarını kısıtlayarak sermaye artışı kapsamında çıkarılacak tüm payları B grubundan çıkarmaya ve bu payların tamamını halka arz etmeye yetkilidir.

Şirket'in paylarının ilk halka arzı sonrası, yönetim kurulu ancak, genel kurul tarafından açıkça yetkilendirilmesi halinde, sermaye artışı kapsamında çıkarılacak tüm payları B grubundan çıkarmaya yetkili olur.

09 Nisan 2021



Aydem Yenilenebilir Enerji A.Ş.

Aydem Enerji Yatırımları A.Ş.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.

İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

22. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER

Şirket, faaliyetleri kapsamında bir dizi önemli sözleşme imzalamıştır. Bu önemli sözleşmeler arasında aşağıdakiler yer almaktadır:

Ortak Hükümler Sözleşmesi, Kredi Sözleşmeleri ve Teminat Sözleşmeleri

Ortak Hükümler Sözleşmesi hakkında detaylı bilgi işbu İzahname'nin Bölüm 11.1. numaralı (*İhraççı'nın kısa ve uzun vadeli fon kaynakları hakkında bilgi*) bölümünde yer almaktadır.

Ayrıca, bu sözleşmeler kapsamında ortak teminatlara ilişkin aşağıdaki sözleşmeler imzalanmıştır:

Alacak Devri Sözleşmeleri

Şirket ile Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Denizli Ticari Şubesi ("**Teminat Temsilcisi**") arasında 17 Temmuz 2019 tarihinde ortak alacak devri sözleşmesi ("**Ortak Alacak Devri Sözleşmesi**") imzalanmıştır. Ortak Alacak Devri Sözleşmesi tahtında, aşağıda açıklanan ve proje bazında devredilenler ve EPIAŞ Alacak Devri Sözleşmesi kapsamında devredilen alacaklar hariç olmak üzere, Şirket'in tüm alacakları, ve benzeri hak ve talepleri ve bunlar üzerindeki fer'i hakları teminat amaçlı olarak Teminat Temsilcisine devredilmiştir.

Şirket ile Teminat Temsilcisi arasında 17 Temmuz 2019 tarihinde Şirket'in EPIAŞ nezdinde doğacak alacaklarının teminat amaçlı devrine ilişkin bir alacak devri sözleşmesi ("**EPIAŞ Alacak Devri Sözleşmesi**") imzalanmıştır. EPIAŞ Alacak Devri Sözleşmesi kapsamında Şirket'in EPIAŞ'a kaydından ve/veya piyasa katılım anlaşmasından doğan ve/veya EPIAŞ aracılığıyla yürütülen elektrik satışlarından doğan tüm alacakları 50.000.000.000 TL'ye kadar Teminat Temsilcisine teminat amaçlı olarak devredilmiştir.

Buna ek olarak, Ortak Alacak Devri Sözleşmesi ve EPIAŞ Alacak Devri Sözleşmesi kapsamında devredilenler hariç olmak üzere, proje bazında alacakların teminat amaçlı devrine ilişkin olarak aşağıdaki sözleşmeler yapılmıştır:

İlgili Santral	Temlik Alan	Sözleşme Tarihi
Akıncı HES	Vakıfbank	17 Temmuz 2019
Uşak RES	Vakıfbank	17 Temmuz 2019
Yalova RES	İş Bankası	17 Temmuz 2019
Dalaman I-V	Kuveyt Türk	17 Temmuz 2019
Aksu HES	Ziraat Bankası	17 Temmuz 2019
Koyulhisar HES	İş Bankası	17 Temmuz 2019
Mentaş HES	Yapı Kredi Bankası	17 Temmuz 2019
Söke RES	İş Bankası	17 Temmuz 2019
Toros HES	İş Bankası	17 Temmuz 2019
Göktaş HES	Yapı Kredi Bankası	26 Aralık 2019
Çırakdamı HES ve Dereli HES	Yapı Kredi Bankası	26 Aralık 2019

09 Nisan 2021



Aydem Yeşilenebilir Enerji A.Ş.

Aydem Enerji Yatırımları A.Ş.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.

İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

237

Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Yukarıda açıklanan alacak devri sözleşmeleri kapsamında, devam eden bir temerrüt hali bulunması ve ilgili temerrüdün sözleşmede belirtilen süreler içinde giderilmemesi durumunda söz konusu alacaklar üzerinde Şirket tasarrufunu kaybedecektir. İşbu İzahname tarihi itibarıyla böyle bir durum bulunmamaktadır.

Hesap Rehni Sözleşmesi

Şirket ile Teminat Temsilcisi arasında 17 Temmuz 2019 tarihinde, aşağıda açıklanan ve proje bazında rehnedilenler hariç olmak üzere, Şirket'in hesapları üzerinde Teminat Temsilcisi lehine hesap rehni verilmesi için hesap rehni sözleşmesi ("Hesap Rehni Sözleşmesi") imzalanmıştır.

Buna ek olarak, Hesap Rehni Sözleşmesi kapsamında rehnedilen hesaplar hariç olmak üzere, proje bazında hesapların teminat amaçlı rehnine ilişkin olarak aşağıdaki sözleşmeler yapılmıştır:

İlgili Santral	Temlik Alan	Sözleşme Tarihi
Akıncı HES	Vakıfbank	17 Temmuz 2019
Uşak RES	Vakıfbank	17 Temmuz 2019
Yalova RES	İş Bankası	17 Temmuz 2019
Dalaman I-V HES, Gökyar HES	Kuveyt Türk	17 Temmuz 2019
Aksu HES, Adıgüzel HES ve Kemer HES	Ziraat Bankası	17 Temmuz 2019
Koyulhisar HES	İş Bankası	17 Temmuz 2019
Mentaş HES	Yapı Kredi Bankası	17 Temmuz 2019
Söke RES	İş Bankası	17 Temmuz 2019
Toros HES	İş Bankası	17 Temmuz 2019
Göktaş I-II HES	Yapı Kredi Bankası	26 Aralık 2019
Çırakdamı HES ve Dereli HES	Yapı Kredi Bankası	26 Aralık 2019

Pay Rehni Sözleşmesi

Halka Arz Eden Pay Sahibi, Şirket ve Teminat Temsilcisi arasında 26 Aralık 2019 tarihinde Şirket'in paylarının %51'inin Teminat Temsilcisi lehine rehnedilmesine ilişkin hisse rehin sözleşmesi ("Hisse Rehin Sözleşmesi") imzalanmıştır. Sözleşme kapsamında, halka arz sonrasında Halka Arz Eden Pay Sahibi'nin halka arzda satılmayan tüm payları üzerinde de rehin kurulacaktır. Söz konusu rehinler teminat amaçlı olup, Halka Arz Eden Pay Sahibi'nin ilgili paylara ilişkin haklarını ve tasarruflarını etkilememektedir.

İpotek, Ticari İşletme ve Taşınır Rehni Sözleşmeleri

09 Nisan 2021

İpotek, Ticari İşletme ve Taşınır Rehni Sözleşmeleri hakkında detaylı bilgi işbu İzahname'nin Bölüm 9.1.3C.1 numaralı (Maddi duran varlıklar üzerinde yer alan kısıtlamalar, aynı haklar ve ipotek tutarları hakkında bilgi) bölümünde yer almaktadır.

Su Kullanım Hakkı Anlaşmaları

Elektrik Piyasası Lisans Yönetmeliği uyarınca bir HES üretim lisansı alabilmek için, önlisans sürecinde DSİ ile Su Kullanım Yönetmeliği'nde yer alan standart bir SKHA imzalanması gerekmektedir. Standart SKHA

Aydem Yenilenebilir Enerji A.Ş.

Aydem Enerji Yatırımları A.Ş.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.

İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

İlgili HES'in özel durumuna göre özelleştirilebilmektedir. SKHA, santrale ait üretim lisansının süresinin sonuna kadar geçerli olmaktadır. Şirket, tüm HES'leri için DSİ ile SKHA imzalamıştır.

SKHA uyarınca Şirket'in elektrik üretiminde kullandığı suyun kalitesini korunması, suyu kirletilmemesi ve doğal yatağının değiştirilmemesi gibi yükümlülükler uyması gerekmektedir. Şirket, suyun yağ kaçağından dolayı kirletilmesi veya sahadaki doğal hayatın tehlikeye atılması gibi SKHA çerçevesindeki yükümlülüklerine aykırı davrandığı takdirde ortaya çıkabilecek her türlü zarardan sorumlu olmaktadır. DSİ, SKHA yükümlülüklerinin ihlal edildiğine dair deliller bulunması halinde işletmeciye ihtarname gönderebilmektedir. Uygunsuzluğun devam etmesi halinde işletmecinin yol açtığı hasarla orantılı olarak para cezası uygulanabilmektedir. İhlal durumunda DSİ'nin SKHA'yı feshetme hakkı bulunmasına karşın uygulamada fesih, sadece son çare olarak kullanılmaktadır. Ayrıca santralin ÇED olumlu veya ÇED gerekli değildir kararının iptal edilmesi halinde SKHA da iptal edilebilmektedir. Bir SKHA'nın DSİ tarafından feshedilmesi veya bir ÇED kararı nedeniyle iptal edilmesi halinde EPDK, ilgili santralin üretim lisansını feshedebilmektedir.

SKHA uyarınca, santrallerden birinin mücbir sebep veya doğal afet nedeniyle faaliyetini durdurması halinde elektrik üretimi, üretim tesisleri ve bunların maddi olmayan kısımları bakımından meydana gelen zarar veya hasardan Şirket sorumlu olmaktadır. HES'lerin mücbir sebep veya olağanüstü olaylar nedeniyle yeterli su almaması halinde Şirket, elektrik üretiminin azalması veya durması nedeniyle DSİ'den tazminat talep edemeyecektir.

Bazı SKHA'larda DSİ, SKHA tarihinden 20 yıl sonra ilgili HES'in işletme planında geçici veya kalıcı değişiklikler yapma hakkını saklı tutmaktadır. DSİ bu hakkını ancak ilgili havzanın hidrolojik verileri dikkate alınarak, havza projelerinde değişiklik olduğunda ve güncelleme gerektiğinde kullanabilecektir.

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

İşletme Hakkı Devir Sözleşmesi

Şirket Adıgüzel HES ve Kemer HES'i 5 Mayıs 2017 tarihinde EÜAŞ ve Özelleştirme İdaresiyle imzaladığı İHDS kapsamında işletmektedir. İHDS, Şirket'e bu HES'leri 2017 yılından başlayarak 49 yıllığına işletme hakkı vererek bu santrallerin nasıl işletileceğine ilişkin esasları düzenlemektedir. Adıgüzel HES ve Kemer HES'e ilişkin sorumluluklar İHDS yürürlük tarihinde EÜAŞ'tan Şirket'e geçmiştir.

İHDS kapsamında özelleştirme bedeli olarak ödenecek toplam tutar 324,1 milyon TL olup bu tutar Özelleştirme İdaresi'ne taksitler halinde ödenecektir. İşbu İzahname tarihi itibarıyla Şirket'in İHDS kapsamında toplam bakiye borcu 68,9 milyon TL olup 5 Mayıs 2021 tarihinde tek taksitte ödenecektir. Şirket, söz konusu iki ödenmemiş taksiti teminat altına almak üzere Özelleştirme İdaresine teminat mektupları vermiştir.

İHDS uyarınca Şirket'in Adıgüzel HES ve Kemer HES'te çalışan personelinin tamamının Şirket'in yapmış olabileceği toplu iş sözleşmelerinden ve Şirket'in ödemesi gereken kıdem tazminatı veya sair tutarlarla ilgili olarak İş Kanunu'ndan doğan haklarının korunması zorunludur. EÜAŞ çalışanlara ilişkin olarak sadece kıdem tazminatının devir tarihinden önceki kısımlarından sorumludur.

İHDS süresinin sonunda Şirket'in Adıgüzel HES ve Kemer HES'in işletilmesiyle ilgili tüm varlıkları herhangi bir hasar veya kusurdan ari olarak EÜAŞ'a iade etmesi gerekmektedir. İHDS kapsamında sözleşmenin yenilenmesine ilişkin herhangi bir süreç belirlenmemiştir. İHDS süresinin sona ermesinin ardından Şirket'in sözleşmeye konu santralleri işletmeye devam edebilmesi için özelleştirme ihalesine katılması ve ihalenin kazanılmasının ardından yeni bir İHDS imzalanması gerekmektedir.

Şirket'in İHDS kapsamındaki yükümlülüklerine uygun hareket etmemesi ve söz konusu aykırılığı ilgili ihtar izleyen 60 gün içinde bertaraf edememesi halinde EÜAŞ, İHDS'yi feshedebilir ve/veya Şirket'e para cezası da uygulayabilir.

09 Nisan 2021



Aydem Yenilenebilir Enerji A.Ş.

Aydem Enerji Yatırımları A.Ş.

Çarşamba Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.

İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Sistem Bağlantı Anlaşmaları ve Sistem Kullanım Anlaşmaları

Şirket, santrallerinin her biri için, şebekeye bağlanmak ve kullanabilmek adına TEİAŞ ile sistem bağlantı anlaşmaları ve sistem kullanım anlaşmaları imzalamıştır. Bu anlaşmalar TEİAŞ tarafından onaylanmış standart anlaşmalar olup ilgili yönetmelikler uyarınca, haklı sebeple feshedilmedikçe bağlantı noktası mevcut olduğu sürece yürürlükte kalacaktır.

Her bir sistem bağlantı veya sistem kullanım anlaşması tahtında anlaşma gücü tanımlanmıştır ve bu anlaşma gücü santralin ilgili bağlantı noktasından elektrik temin etme veya alma kabiliyetinin sınırını belirlemektedir. TEİAŞ bu kapasite limitlerini aşan santrallere para cezası uygularken, kendi kusuru nedeniyle anlaşma tahtında garanti edilen kapasiteyi temin edememesi durumunda da oluşan zararları ödemektedir. Bu anlaşmalar uyarınca TEİAŞ ayrıca SCADA sistemindeki hatalar gibi sair durumlarda da Şirket'e para cezası uygulayabilmektedir. 31 Aralık 2018, 2019 ve 2020 tarihlerinde sona eren yıllarda Şirket önemli bir para cezası almamıştır.

TEİAŞ ile imzalanan sistem bağlantı anlaşmaları ve sistem kullanım anlaşmaları çerçevesinde Şirket, sistem bağlantı anlaşmaları ve sistem kullanım anlaşmalarından doğan borçlarının teminatı olarak TEİAŞ'a teminat vermek zorundadır.

Aşağıdaki tablo 2020 yılında Şirket'in santralleri için ödenen sistem kullanım bedellerini göstermektedir:

Santralin adı	Sistem Kullanım Bedeli (sabit)	Sistem Kullanım Bedeli (değişken)
	(TL/MWh)	(TL/MWh)
Hidroelektrik		
Aksu HES	49.520	9,93
Akıncı HES	73.068	9,93
Dereli HES	76.200	9,93
Çırakdamı HES	76.200	9,93
Kemer HES	52.038	9,93
Feslek HES	52.038	9,93
Bereket HES I-II	52.038	9,93
Adıgözel HES	52.038	9,93
Koyulhisar HES	73.068	9,93
Gökyar HES	52.038	9,93
Dalaman I-V HES	52.038	9,93
Mentaş HES	70.073	9,93
Toros HES	66.529	9,93
Göktaş HES I-II	70.073	9,93
Rüzgar		
Yalova RES	46.850	9,93
Söke RES	47.457	9,93
Uşak RES	49.520	9,93
Jeotermal		
Sarayköy- Kızıldere	52.038	9,93
Çöp Gazı		
Kumkısıç LFG	52.038	9,93

09 Nisan 2021



Aydem Yenilenebilir Enerji A.Ş.

Aydem Enerji Yatırımları A.Ş.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.

İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Katkı Payı Anlaşması

Elektrik Piyasası Lisans Yönetmeliği uyarınca üretim lisansı alabilmenin ön şartı olarak RES ve GES işletmecileri önlisans sürecinde TEİAŞ ile Rüzgâr veya Güneş Enerjisine Dayalı Üretim Tesisi Kurmak Üzere Yapılan Önlisans Başvurularına İlişkin Yarışma Yönetmeliği'nde yer alan katkı payı sözleşmesini imzalamak zorundadır. Katkı payı anlaşması her bir RES'in veya GES'in kendi özel durumuna göre özelleştirilebilmektedir. Bu kapsamda RES ve GES işletmecileri TEİAŞ'a üç taksit halinde yıllık katkı payı ödemekle yükümlüdür.

Şirket, Söke RES için 19 Ağustos 2011 tarihinde TEİAŞ ile bir RES katkı payı sözleşmesi imzalamıştır ve bu sözleşme 1 Ocak 2035 tarihine kadar yürürlükte kalacaktır. Şirket, sürenin bitimine kadar üretilen toplam elektrik miktarı esas alınarak hesaplanan katkı payını ödemekle yükümlüdür. Şirket, 31 Aralık 2018, 2019 ve 2020 tarihlerinde sona eren yıllar için sırasıyla 366.746 TL, 388.621 TL ve 329.339 TL katkı payı ödemesi gerçekleştirmiştir.

Şirket, Söke RES dışındaki RES'leri için RES lisanslarını katkı payı sistemi devreye girmeden önce almıştır. Bu nedenle Şirket'in Uşak RES ve Yalova RES için katkı payı sözleşmesi imzalama yükümlülüğü bulunmamaktadır. Bu RES'ler için herhangi bir katkı payı sözleşmesi ödemesi yapılmamaktadır.

Piyasa Katılım Sözleşmeleri

Elektrik Piyasası Dengeleme ve Uzlaştırma Yönetmeliği'ne göre piyasa katılımcısı olmak ve gün öncesi ve gün içi piyasalarına işlem gerçekleştirmek isteyen şirketler, piyasa katılım sözleşmesi imzalamak suretiyle EPİAŞ nezdinde kayıt yaptırmak zorundadır. Elektrik piyasasında faaliyet gösteren her şirket piyasa katılımcısı olarak EPİAŞ ile piyasa katılım sözleşmesi imzalamak zorundadır. Gün içi piyasası ve/veya gün öncesi piyasasına katılmak bir zorunluluk değildir. Bu piyasalarda işlem gerçekleştirmek isteyen şirketler gün öncesi piyasası katılım anlaşması ve gün içi piyasası katılım anlaşması imzalayarak bu piyasalarda işlem gerçekleştirebilmektedir.

Bu sözleşmelerde, piyasa katılımcılarının Elektrik Piyasası Kanunu, Elektrik Piyasası Dengeleme ve Uzlaştırma Yönetmeliği ve sair mevzuat uyarınca imzaladıkları ikili anlaşmalar ve piyasalara katılımları kapsamında EPİAŞ'a yapmaları gereken bildirimler ile EPİAŞ'ın bu piyasalardaki işletimi konusundaki hüküm ve şartlar belirlenmektedir. Bu sözleşmeleri imzalamak suretiyle Şirket, gün öncesi ve gün için piyasası dahil olmak üzere ikili anlaşma bildirimini yapabilmekte ve dengeleme ve uzlaştırma mekanizmasına katılabilmektedir. Şirket'in gün öncesi ve gün içi piyasası işlemleri gerçekleştirebilmek için teminat mektubu veya nakit teminat şeklinde EPİAŞ'a teminat vermesi gerekmektedir.

Şirket, EPİAŞ ile tüm piyasa katılım sözleşmelerini imzalamıştır ve bu piyasalarda aktif olarak alım satım yapmaktadır.

Şirket elektriği gün öncesi piyasasında sattığı için her gün belirli miktarda taahhüt ettiği elektriği satmak zorundadır. Ancak, Şirket'in santrallerinin elektrik üretimi, meteorolojik koşullar gibi öngörülemeyen faktörlere bağlı olduğundan Şirket'in günlük elektrik üretimi beklenen düzeylerden farklılık gösterebilmektedir. Şirket'in taahhüt ettiği miktarda elektriği temin edememesi halinde ilave bedelle gün içi piyasasından elektrik satın almak zorundadır. Şirket'in gün öncesi piyasasında satmayı taahhüt ettiğinden daha fazla elektrik üretmesi halindeyse Şirket fazla elektriği gün içi piyasasında satarak ilave gelir elde etmektedir.

Piyasa katılım sözleşmeleri EPİAŞ tarafından hazırlanan standart sözleşmelerdir ve EPDK'nın önceden izni olmaksızın tadil edilememektedir. Şirket'in bu sözleşmeleri geçerliliğini devam ettirmektedir ve ilgili lisans feshedilene kadar yürürlükte kalacaktır. Piyasa katılım sözleşmelerinde tarafların sözleşmeyi feshine ilişkin herhangi bir hüküm bulunmamaktadır.

Finansman Sözleşmeleri

Şirket, yatırım harcamalarının ve faaliyetlerinin finansmanı için birtakım kredi ve diğer finansman sözleşmeleri imzalamıştır.

09 Nisan 2021



Aydem Yenilenebilir Enerji A.Ş.

Aydem Enerji Yatırımları A.Ş.

Gamco Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.

İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Katılım ve Yatırım Bankası A.Ş.

Yatırım Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

İşletme ve Bakım Sözleşmeleri

Şirket, tüm RES santralleri için aşağıda özetlenen işletme ve bakım sözleşmelerini imzalamıştır.

Yalova ve Uşak RES Türbin Bakım ve Servis Sözleşmeleri

1 Temmuz 2019 tarihinde Şirket, Yalova RES ve Uşak RES türbinlerinin iki yıl süreyle işletme, bakım ve onarımının sağlanması amacıyla Sinovel ile bakım ve servis sözleşmesi imzalamıştır.

Bu sözleşme uyarınca Sinovel, bu RES'lerdeki rüzgar türbinleri için SCADA vasıtasıyla Şirket'e arıza giderme, planlı ve rutin bakım hizmetleri temin etmektedir. Bu sistem Sinovel'in türbinlerin ve santralin durumunu gözlemlemesini ve kontrol etmesini sağlamaktadır.

Sinovel, işletme sırasında Şirket'in türbinlerinin emre amadeliliğinin her bir santral için ayda %97'den az olmayacağını garanti etmektedir. Garanti edilen performansa ulaşamaması halinde Sinovel, Şirket'e üretim kaybı için tazminat ödeyecektir. Üretim zararı, emre amadelik %97'nin altına düştüğü zaman saatlik ortalama üretim bazında hesaplanmaktadır. Emre amadeliliğin %97'nin altına düşmesi nedeniyle saatlik üretimde her bir MW'lık kayıp için Sinovel Şirket'e 73 ABD Doları ödemektedir. Ancak işletme sırasında türbin emre amadeliliğinin %97,5'ten, %98,5'ten ve %99'dan fazla olması halinde de Şirket Sinovel'e kâr payının sırasıyla %30'unu, %40'ını veya %60'ını ödemektedir. Kâr payı, belirtilen eşiği aşan üretim tutarları üzerinden elde edilen kâr bazında hesaplanmaktadır.

Şirket, Yalova RES Türbin Bakım ve Servis Sözleşmesi uyarınca Sinovel'in verdiği hizmetler karşılığında yılda dört taksit halinde toplam 721.875 Avro ve Uşak RES Türbin Bakım Servis Sözleşmesi uyarınca Sinovel'in verdiği hizmetler karşılığında da yılda dört taksit halinde toplam 822.135 Avro ödeyecektir. Bu tutarlara kâr payı düzenlemelerine göre ödenecek tutarlar dahil değildir.

Sözleşme kapsamındaki hizmetler, Sinovel'in aşağıdaki ek şartları kabul etmesi ile sağlanmaktadır:

- Ekipman tedarik sorunları varsa Sinovel için yeni cezalar getirilecek;
- Yedek parçalar üç yıldan eski olamayacak;
- Sinovel yılda bir kez ücretsiz yağ analizi sağlayacak;
- Sinovel, tüm türbinler için tek seferlik ücretsiz şanzıman yağı değişimi sağlayacak; ve
- İki takım türbin kanadı ücretsiz olarak sağlanacaktır (Yalova RES ile yapılan sözleşme için).

Söke RES Türbin Bakım ve Servis Sözleşmesi

21 Mart 2014 tarihinde Şirket, Söke RES için arıza giderme, planlı ve rutin bakım hizmetleri için Vestas ile bir türbin bakım ve servis sözleşmesi imzalamıştır. Bu sözleşme, 25 Aralık 2035 tarihine kadar geçerlidir.

Bu sözleşmeye göre Vestas, yıllık %97 emre amadelik oranını garanti etmektedir. Emre amadeliliğin garanti edilen tutarın altına düşmesi halinde Vestas, yıllık ortalama üretim bazında mutabık kalınan bir formüle göre hesaplanan tutarı Şirket'e ödemek zorundadır. Vestas'ın bu kapsamda yapacağı ödeme ise yıllık ortalama elektrik satış fiyatı ile garanti edilen ve ölçülen elektrik üretim miktarı arasındaki eksik kısım ile çarpılmak suretiyle hesaplanmaktadır. İlgili üretim dönemi için emre amadeliliğin %98'i geçmesi halinde Şirket mutabık kalınan tutarı Vestas'a ödemek zorundadır.

Şirket, Vestas ile imzalanan sözleşme uyarınca Vestas'ın verdiği hizmetler karşılığında yıllık olarak rüzgar türbini başına 48.500 Avro + KDV ödemek zorundadır. Bu tutarlara kâr payı düzenlemelerine göre ödenecek tutarlar dahil değildir.

Şirket, RES'lerinin operasyon ve bakım anlaşmalarının sona ermesinden sonra, RES'lerde dış kaynak kullanımını azaltmayı ve şirket içi yeteneklerini artırmayı planlamaktadır. Söke RES için Vestas ile yapılan sözleşmedeki bakım kapsamının azaltılması planlanmaktadır. Yalova ve Uşak RES'ler için Sinovel ile yürütülen operasyonların kapsamının sınırlı bir şekilde sürdürülmesi planlanmaktadır. Nisan 2020

Aydem Yenilenebilir Enerji A.Ş.

Aydem Enerji Yatırımları A.Ş.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.

İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Toplu İş Sözleşmeleri

2 Eylül 2019 tarihinde Şirket 1 Mart 2019 ila 31 Aralık 2020 tarihleri arasında geçerli olmak üzere TESİŞ sendikasıyla bir toplu iş sözleşmesi imzalamıştır. Toplu iş sözleşmesinin süresinin dolması ile birlikte 1 Ocak 2021- 31 Aralık 2022 tarihleri arasında geçerli olmak üzere yeni bir sözleşme taslağı TESİŞ tarafından Şirket'e iletilmiştir ve yeni toplu iş sözleşmesi müzakerelerinin başlanması beklenmektedir. Bu toplu iş sözleşmesi Kemer HES ve Adıgüzel HES çalışanlarının maaş artışları, deneme süreleri, çalışma süreleri, fazla mesai ücretleri, izin ve kıdem tazminatı ödemeleri dahil olmak üzere istihdam koşullarını düzenlemektedir. 31 Aralık 2020 itibarıyla Şirket'in 31 çalışanı TESİŞ sendikası üyesidir. Şirket'in diğer santrallerindeki çalışanları ise sendika üyesi değildir.

Toplu iş sözleşmesi mavi yakalı çalışanlar için mevzuata göre daha kapsamlı haklar düzenlemektedir. Örneğin, Şirket'in toplu iş sözleşmesine göre fesih ihbar süreleri ve ücretli izin süreleri iş kanununda öngörülenden daha fazladır ve Şirket, evlilik ve doğumda maddi yardım, ölüm ve maluliyet yardımı, vardiya primi, meslek primi ve yaşa yardımı gibi ilave sosyal yardımlar sağlamaktadır.

6356 sayılı Sendika ve Toplu İş Sözleşmeleri Kanuna göre elektrik üretim sektöründe grev ve lokavt yasaktır. Bu nedenle, sendika üyesi çalışanların grev hakkı bulunmamaktadır.

Dengeleme Sözleşmesi

Elektrik tedarik şirketleri ve tüketiciler gün öncesi piyasasında bir sonraki gün gerçekleştirecekleri işlemlere ilişkin satış/alış teklifleri vermektedir. Ancak bir üreticinin gerçekleştiren elektrik üretimi ile gün öncesi piyasasında vermiş olduğu satış teklifindeki miktarı aynı olmayabilir. Bu durumda piyasa katılımcıları, EPIAŞ'a ödenecek dengesizlik bedellerini azaltmak amacıyla gün öncesi piyasasında diğer piyasa katılımcılarıyla dengeleme grupları oluşturabilmektedir. Bu dengeleme grupları genellikle entegre enerji grupları tarafından oluşturulmakta ve gruplar içerisinde uzlaşılması suretiyle piyasa katılımcıları EPIAŞ'a daha az dengesizlik bedeli ödemektedirler.

Şirket ilk önce kendi dengesizliğini Aydem Grubu bünyesinde uzlaştırmakta ve Aydem Grubu da kendisinin toplam dengesizliğini daha büyük bir dengeleme grubu içerisinde uzlaştırmaktadır. Aydem Grubu dengeleme grubuyla tasarruf edilen bedelin %95'ini alırken Şirket, Aydem Grubu'nun toplam tasarrufuna orantılı olarak kendi payını almaktadır.

Sigorta

Şirket santrallerinde Şirket'in faaliyeti ve Türkiye'de mutat sektör uygulamalarına uygun olduğunu düşündüğü kapsamda ve limitlerde sigorta yaptırmaktadır. İhtiyaç duyduğu sigorta türlerini değerlendirirken Şirket (i) sigorta edilebilir riskleri belirlemekte; (ii) riske uygun poliçeler aramakta, oluşturmakta ve mevcut poliçeleri ise uyumlu hale getirmekte; ve (iii) ihtiyaçlarına en uygun poliçeleri satın almaktadır. Şirket'in sigorta poliçeleri genellikle çalışanlarla ilgili kazaları ve yaralanmaları, maddi hasarları ve makine kırılmasını, üçüncü şahıs mali mesuliyet sigortasını, terör sigortasını, all-risk sigortasını ve iş kesintisi sigortasını kapsamaktadır. Şirket ayrıca yönetim kurulu üyeleri ve yöneticiler için yönetici sorumluluk sigortası da yaptırmaktadır. Şirket son beş yılda Göktaş HES ve Koyulhisar HES'deki kazalarla ilgili olarak önemli tazminat taleplerinde bulunmuştur.

Şirket, Elektrik Piyasası Lisans Yönetmeliği'nin 47. maddesinin birinci fıkrası uyarınca elektrik üretim faaliyetleriyle ilgili santrallerin varlıklarını muhtemel risklere karşı korumak amacıyla teminat altına almakla yükümlüdür.

Şirket'in sigorta poliçeleri genellikle bir yıl süreyle geçerli olup süresi sona erince yıllık olarak yenilenmektedir. Şirket sigorta poliçelerini geçersiz kılan herhangi bir husustan haberdar değildir.

Yine de Şirket yatırımcılara, sigorta teminatlarının Şirketi ortaya çıkabilecek tüm risklere karşı yeterli ve maddi zararı tamamen önleyecek limitlerde koruyacağını taahhüt edememektedir.

09 Nisan 2021

Aydem Yenilenebilir Enerji A.Ş.

Aydem Enerji Yatırımları A.Ş.

Garanti Sigorta Menkul Kıymetler A.Ş.

İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Yatırım Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Ayrıca Şirket, yüklenicilerinin yaptıkları işlerle ilgili olarak sigorta poliçeleri yaptırmalarını zorunlu tutmaktadır.

Bilgi Teknolojileri

Bilgi teknolojileri Şirket'in etkin faaliyet gösterebilmesi adına önemli bir rol oynamaktadır. Şirket'in bilgi teknolojileri sistemleri ticari faaliyetlerinin tüm yönlerini desteklemektedir. Şirket'in bilgi teknolojileri yönetimi; (i) bilgi teknolojileri sistemlerinin etkin, verimli ve yenilikçi dijital teknolojiler temin ederek faaliyetlerin gelişmesine katkıda bulunmasını sağlamak, (ii) Şirket'in genel stratejisine ve amaçlarına uygun olarak etkin bir bilgi teknolojileri planı geliştirmek ve bilgi teknolojileri mimarisi tasarlamak, (iii) Şirket'in stratejik amaçlarını başarmak için kısa, orta ve uzun vadeli bilgi teknolojileri projeleri tasarlamak ve bütçelerini planlamak, (iv) sınıfının en iyisi bilgi teknolojileri platformları, işletme çözümleri, siber güvenlik teknoloji ve hizmetlerini uygulamaya koymak ve (v) güvenli, istikrarlı ve sağlam bir bilgi teknolojileri ortamı oluşturmak için bilgi teknolojileri sistemlerini uygulamak, analiz etmek ve izlemek olmak üzere beş ilkeye dayanmaktadır.

Şirket, insan kaynakları, finans, elektrik fiyat tahmini, dengeleme, iletim ve enerji üretimi izleme gibi Şirket'in tüm faaliyet alanlarını iyileştirmek için dijital teknolojiler kullanmaktadır. 2020 ilk çeyreğinde Şirket, plansız kesintileri ve kaza oranlarını düşürmek için SAP Tesis Bakımı ile tüm santrallerdeki planlı ve tahmini bakımları takip edebilecek, şirket organizasyonundaki tüm bakım faaliyetlerini yönetecek ve denetimleri, bildirimleri, düzeltici ve önleyici bakım çalışmalarını, onarım ve diğer gerekli çalışmaları takip edecek olan bir belge yönetim sistemi dahil olmak üzere yeni dijital çözümleri uygulamaya koymuştur.

Şirket günlük operasyonlarını yürütmek ve kendi ihtiyaçlarını karşılayabilmek için kendi bilgi teknolojileri ekibi bulunmaktadır. Aydem Holding daha kapsamlı projeler için ilave bilgi teknolojileri hizmetleri temin etmektedir. Bilgi teknolojileri altyapısı, işletme yazılımı ve bilgi güvenliği hizmetleri Grup İçi Hizmet Sözleşmesi uyarınca Aydem Holding tarafından veya Aydem Holding'in seçtiği üçüncü kişi hizmet sağlayıcılar tarafından temin edilmektedir.

Şirket'in bilgi teknolojileri sistemleri ve bilgi işlem merkezi Denizli'deki genel merkezde bulunmaktadır. Şirket'in bilgi teknolojileri sistemleri esasen SAP S4HANA yazılımına dayanmaktadır ve belirli ihtiyaçlar için diğer üçüncü taraf yazılımları da kullanılmaktadır. Şirket bilgi güvenliği yönetimi konusunda ISO 27001 belgesine sahiptir.

Şirket halihazırda sistemlerin büyük ölçekli bir bilgi teknolojileri kesintisinden sonra hızla ve etkin biçimde yenilenmesini sağlamak için veri kurtarma stratejilerini ve bilgi teknolojileri beklenmedik durum platformlarını iyileştirerek felaket durum merkezini iyileştirme projesini hayata geçirmiştir. 2020 ilk çeyreğinde Şirket kapsamlı bir Bilgi Teknolojileri Devamlılık Geliştirme Projesini tamamlamıştır. Bu projeyle Şirket (i) Denizli'deki riski azaltmak adına İstanbul'da yeni bir afet durumunda imkan toplama hizmetini devreye sokmuştur, (ii) görev açısından kritik bilgi teknolojileri platformlarını güncelleştirir, (iii) kurtarma süresi ve nokta hedeflerini güncel ihtiyaçlara göre güncelleştirir ve (iv) afetten kurtulma yeteneklerini arttıracak olan eksik bilgi teknolojileri platformlarını uygulamaya koymuştur. Son olarak, Şirket bir yandan bilgi güvenliği sistemleri ve yazılımları kullanırken bir yandan da bilgi teknolojileri sistemlerini güçlendirmekte ve siber güvenlik önlemlerini artırmaktadır.

Şirket, Bereket I-II, Feslek, Gökyar, Kemer, Adıgüzel ve Dalaman HES'leri hariç tüm santrallerinde önemli teçhizatlarını kontrol etmek ve gerçek zamanlı operasyonel veriler toplamak ve kaydetmek için SCADA kullanmaktadır. SCADA, gerçek zamanlı verileri toplayarak ve gözlemleyerek Şirket'e santrallerdeki ana makinelerin nasıl çalıştığı konusunda genel bilgi vermektedir.

Şirket, masaüstlerinde ve mobil uygulamalarda gerçek zamanlı varlık izleme için BESIS programı, ticari amaçlarla gerçek zamanlı izlemeye izin veren Smartpulse sistemi; SCADA sistemi ile RES'ler için Sinovel ve Vestas izleme sistemleri dahil olmak üzere çeşitli programlar aracılığıyla santrallerinin üretim verimliliği, amadelik seviyesini ve bakım durumunu gerçek zamanlı olarak izlemektedir. Ayrıca verimliliği ve dijital

09 Nisan 2021

Aydem Yenilenebilir Enerji A.Ş.

Aydem Enerji Yatırımları A.Ş.

Gecenti Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.



çalışma kabiliyetini artırmak için Şirket yazılım robotları aracılığı ile iş süreçlerini yürütebildiği bir sistemi kullanmaktadır. Bu sistem, aşağıdaki uygulamaları içermektedir:

- QDMS, Şirket'in sahip olduğu 1.952 işlem, politika ve prosedürün dijital bir ortama taşınmasını sağlamaktadır. QDMS, operasyonel ekiplerin farklı konularla bağlantı kurmasına ve eylemlere göre projeleri izlemesine olanak tanıyan bir Eylem İzleme Modülünü de içermektedir.
- Elektronik Belge Akışı, Şirket'in yıllık izin, seyahat, masraf ve araç talep süreçlerini izlemektedir.
- Envision, Şirket'in resmi makamlar da dahil olmak üzere üçüncü şahıslarla dokümantasyon süreçlerini dijitalleştiren resmi bir yazışma izleme ve elektronik imza programıdır.
- SAP Başarı Faktörleri (*SAP Success Factors*), Şirket'in performans yönetim sistemi süreçlerini dijitalleştirmektedir.
- Bilgi Teknolojileri Destek Masası, Şirket çalışanlarının bilgi teknolojilerine ilişkin ihtiyaçlarına dijital ortamda bilgi teknolojileri desteği sunarak sağlamaktadır.

09 Nisan 2021



Aydem Yenilenebilir Enerji A.Ş.

Aydem Enerji Yatırımları A.Ş.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.

İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

23. İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER

23.1. İhraççı'nın Kurulun muhasebe/finansal raporlama standartları uyarınca hazırlanan ve İzahname'de yer alması gereken finansal tabloları ile bunlara ilişkin özel bağımsız denetim raporları:

TFRS'ye göre hazırlanan ve Kurul'un bağımsız denetime ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde denetime tabi tutulan ve İzahname'de yer alması gereken 2017-2019 Finansal Tabloları ve 2020 Finansal Tabloları Ek 3'te yer almaktadır.

Bölünmüş konsolide finansal tabloların sunum esasları

Şirket'in bölünmüş konsolide finansal tabloları Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu tarafından yayınlanan Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına göre hazırlanmıştır. Bölünmüş konsolide finansal tablolar, yeniden değerlendirme modeli ile ölçülen ve maddi duran varlıklar olarak sınıflanan santraller haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmıştır.

Şirket, bağlı ortaklıkları ve iştirakleri muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, TTK, vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarını esas almaktadır. Bölünmüş konsolide finansal tablolar yeniden değerlendirilmiş tutarları ile sunulan maddi duran varlıklar altında raporlanan santraller haricinde tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış, kanuni kayıtlara TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Şirket'in 2019 yılı sonunda ana ve tek faaliyeti yenilenebilir enerji üretiminden oluşmaktadır. Şirket, 2019 yılında santral inşaatı alanındaki faaliyetlerini sona erdirmiş ve güneş paneli üretim işini bölünme işlemiyle Şirket'in dışına çıkarmıştır. Şirket yönetimi yalnızca yenilenebilir enerji üretimi işinin konsolide finansal durumunu ve faaliyetlerinin sonuçlarını karşılaştırmalı olarak sunmak amacıyla, konsolide finansal tablolarını bölünmüş bazda hazırlamaya karar vermiştir.

Buna göre, Şirket'in önceki bağlı ortaklıkları olan ve ana faaliyetleri yenilenebilir enerji olmayan Yatağan Termik Enerji Üretim A.Ş., Çates Elektrik Üretim A.Ş., Panobel Elektrik Gereçleri A.Ş., Bereket Havacılık A.Ş., MNA Enerji Üretim Mühendislik Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Temiz Enerji Teknolojileri Araştırma ve Geliştirme A.Ş., bölünmüş konsolide finansal tablolara dahil edilmemiş ve konsolide edilmemiştir. Bu bağlı ortaklıklar, Aydem Holding ve ortak kontrolü altındaki bağlı ortaklıklarına sırasıyla 22 Aralık 2017, 29 Aralık 2017, 31 Ağustos 2019, 19 Eylül 2019, 1 Şubat 2019 ve 31 Ağustos 2019 tarihlerinde devredilmiştir.

Ayrıca, Şirket tüzel kişiliği altında faaliyet gösteren güneş paneli üretimi (Parla Solar) ve Şirket dışına yapılan inşaat işi ("EPC") Şirket'in muhasebe kayıtlarına dayanarak finansal durum ve gelir tablosu ile ilgili kalemlerin dağıtılmasıyla bölünmüş konsolide finansal tablolardan çıkarılmıştır. Bu işlemlerle doğrudan ilişkilendirilebilecek tüm gelirler ve maliyetler ile varlık ve yükümlülükler, bölünmüş konsolide finansal tabloların dışında tutulmuştur.

EPC ve Parla Solar'a ilişkin kalemlerin tahsisine ilişkin kullanılan varsayım ve yargılar aşağıdaki gibidir:

- Nakit ve nakit benzerleri işletmeler arasında tahsis edilememiştir ve açıkta kalan tüm nakit bölünmüş konsolide finansal tablolara dahil edilmiştir.
- Parla ve EPS ile ilgili tüm ticari ve diğer alacakların defter değerleri belirlenmiş ve bölünmüş konsolide finansal tabloların dışında tutulmuştur.
- Parla ve EPS ile ilgili tüm stokların defter değerleri tespit edilmiş ve bölünmüş konsolide finansal tablolardan çıkarılmıştır.
- Parla ve EPS'nin tüm maddi duran varlıklarının defter değerleri tespit edilmiş ve bölünmüş konsolide finansal tablolardan çıkarılmıştır.
- Üçüncü taraflardan kaynaklanan tüm ticari ve diğer borçların defter değerleri tespit edilmiş ve bölünmüş konsolide finansal tablolardan çıkarılmıştır.

09 Nisan 2021



Aydem Yenilenebilir Enerji A.Ş.

Aydem Enerji Yatırımları A.Ş.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.

İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Gelişme ve Yatırım Bankası A.Ş.

Yatırım Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

- Parla Solar ile ilgili finansal kiralama işlemlerinden doğan varlık ve finansal borçlar tespit edilmiş ve bölünmüş konsolide finansal tablolardan çıkarılmıştır.
- Vergi bakiyeleri işletmeler arasında tahsis edilememekte ve bölünmüş konsolide finansal tablolara dahil edilmektedir.
- Parla ve EPC işletmeleriyle ilgili tüm gelirler ve satışların maliyeti muhasebe sistemindeki maliyet / kâr merkezleri aracılığıyla tespit edilmiş ve bölünmüş konsolide finansal tablolardan çıkarılmıştır.
- Parla ve EPC işletmelerinin belirlenmiş varlık ve yükümlülükleri arasındaki farkın belirlenmiş birikmiş kâr veya zararı aşan kısmı özkaynaklar altında "Bölünme Birimlere İlişkin İşlemlerin Etkisi" içerisinde muhasebeleştirilmiştir.
- Nakit ve nakit benzerleri işletmeler arasında tahsis edilemediğinden ve ödenmemiş tüm nakitler bölünmüş konsolide finansal tablolara dahil edildiğinden, Parla ve EPC iş kollarına ilişkin nakit akışları bölünmüş konsolide Nakit Akışı Tablosunda "Bölünmüş İşlemlerden Nakit Akışları" olarak kabul edilmiştir.

Önemli Muhasebe Politikaları

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

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

Güncel Muhasebe Beyanları

UFRS kapsamındaki muhasebe ve raporlama standartları, periyodik kontrol ve değişikliklere tabidir. UFRS 16 (Kiralama İşlemleri) dahil, birtakım yeni standartlar ve mevcut standartlarda yapılan tadiller, 1 Ocak 2019 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerli olacak şekilde yürürlüğe girmiştir. Bu standartlara ilişkin detaylı bilgi finansal tablolar dipnot 2.6'da yer almaktadır.

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

Şirket'in bağımsız denetim kuruluşu Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (member of Ernst & Young Global Limited). Söz konusu bağımsız denetim kuruluşunun adresi Maslak Mahallesi Eski Büyükdere Caddesi No 27 Orjin Maslak Daire 54-57-59 Kat 2-3-4 34485 Sarıyer / İstanbul'dur. 31 Aralık 2018, 2019 ve 2020 tarihlerinde sona eren mali yıllarda sorumlu baş denetçi Onur Ünal'dır.

Şirket'in, 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren on iki aylık döneme ilişkin mali tablolarında olumlu görüş verilmiştir.

Bağımsız denetim şirketi, Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren yıllardaki mali tabloları ile ilgili olarak aşağıdaki şekilde sınırlı olumlu görüş vermiştir:

Şirket'in farklı bankalardan sermaye gideri finansmanı için kullanmış olduğu, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla tutarı 5.899.742.368 TL olan kredisi bulunmaktadır. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla bu krediler vadesinde ödenmemiştir. Bu krediler ile ilgili kredi refinansman süreci 18 Temmuz 2019 tarihi itibarıyla tamamlanmış olup, bankalar ile yeni geri ödeme vadesi üzerinde uzlaşma sağlanmıştır ve revize kredi sözleşmesi imzalanmıştır. Ancak, revize kredi sözleşmesi bilanço tarihinden sonra temin edildiği için, "TMS 1 Finansal

09 Nisan 2021

Aydem Yenilenebilir Enerji A.Ş.

Aydem Enerji Yatırımları A.Ş.

Gacem Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.

İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler N 1 A.Ş.

Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.



Tabloların Sunuluşu" standardına göre konsolide finansal durum tablosunda uzun vadeli borçlanmalar kalemi altında sunulan 5.371.747.276 TL tutarındaki kredi bakiyesinin kısa vadeli borçlanmalar hesabına sınıflanması gerekmektedir. İlişikteki konsolide mali tablolar, bu sınıflama düzeltmesini içermemektedir. Söz konusu sınıflama düzeltmesinin ilgili dönemlere ilişkin finansal tablolara sınırlı olumlu görüş verilmiştir.

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

Yoktur.

23.4. Proforma finansal bilgiler:

Yoktur.

23.5. Proforma finansal bilgilere ilişkin bağımsız güvence raporu:

Yoktur.

23.6. İhraççı'nın Esas Sözleşmesi ile kamuya açıkladığı diğer bilgi ve belgelerde yer alan kar payı dağıtım esasları ile İzahname'de yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla kar dağıtımı konusunda almış olduğu kararlara ilişkin bilgi:

Şirket'in 31 Aralık 2018, 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren mali dönemler için ilgili genel kurullarda kar dağıtım kararı alınmamıştır.

Şirket'in halka açık ortaklık statüsünü kazanmasından sonra, kâr dağıtımı yapıp yapılmayacağı ve yapılacak ise hangi miktarda yapılacağı hususu Esas Sözleşme'nin 17. maddesi kapsamında belirlenecektir. Bu madde uyarınca, Şirket'in faaliyet dönemi sonunda tespit edilen gelirlerden, Şirket'in genel giderleri ile muhtelif amortisman gibi Şirketçe ödenmesi ve ayrılması zorunlu olan miktarlar ile Şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi gereken zorunlu vergiler düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilânçoda görülen net dönem karı, varsa geçmiş yıllar zararlarının düşülmesinden sonra kalan miktar aşağıdaki sıra ve esaslar dâhilinde dağıtılır:

- %5'i çıkarılmış sermayenin yüzde yirmisine ulaşmaya kadar kanuni yedek akçeye ayrılır.
- Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, Şirket'in kar dağıtım politikası çerçevesinde TTK ve sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak birinci kar payı ayrılır.
- Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra, genel kurul, kar payının, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına, vakıflara ve pay sahibi dışındaki kişi ve kurumlara dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir.
- Net dönem karından, (i), (ii) ve (iii) bentlerinde belirtilen meblağlar düştükten sonra kalan kısmı, genel kurul, kısmen veya tamamen ikinci kar payı olarak dağıtmaya veya TTK madde 521 uyarınca yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.
- TTK'nın 519. maddesinin ikinci fıkrası uyarınca pay sahipleriyle kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan, sermayenin %5 oranında kâr payı düşüldükten sonra bulunan tutarın %10'u, genel kanuni yedek akçeye eklenir.

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

09 Nisan 2021

Kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri itibarıyla alınmaksızın eşit olarak dağıtılır. Dağıtılmasına karar verilen karın dağıtım şekli ve zamanı, yönetim kurulu

Aydem Yenilenebilir Enerji A.Ş.

Aydem Enerji Yatırımları A.Ş.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.

İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.



bu konudaki teklifi üzerine genel kurulca kararlaştırılır. Genel kurul tarafından verilen kâr dağıtım kararı, kanunen müsaade edilmediği sürece geri alınamaz.

Ortak Hükümler Sözleşmesi uyarınca Şirket'in, Halka Arz Eden Pay Sahibi Kredisi 2022 yılının Aralık ayında tamamen geri ödeneceye kadar her yıl ilgili mevzuatın izin verdiği ölçüde ilgili yıla ilişkin nakit fazlasının en az %50'sini kar payı olarak dağıtması gerekmektedir. Şirket zarar etmeye veya geçmiş yıl karları negatif kalmaya devam ederse kar dağıtımı yapılamayacaktır.

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

Son 12 ay içerisinde, Şirket aleyhine karara bağlanması halinde, Şirket'in faaliyeti, faaliyet sonuçları veya mali durumu üzerinde tek başına veya hep birlikte önemli derecede olumsuz etkisi olabilecek herhangi bir idari işlem, dava, tahkim veya sair idari takip bulunmamaktadır. Şirket, faaliyetlerin olağan akışı çerçevesinde, zaman zaman müşterilerle, yüklenicilerle, tedarikçi, vergi daireleriyle ve işçileriyle ilgili davalara taraf olmaktadır.

Örneğin, Aydem Grubu'nun bağlı ortaklıklarından Yatağan, GE ile yapmış olduğu belirli inşaat ve rehabilitasyon işlerinin yapımı için imzalanan bir sözleşme kapsamında Şirket'in garantörlüğü bulunmaktadır. Şirket'in Yatağan lehine garanti vermesinin nedeni, Yatağan ile GE'nin sözleşme yaptığı dönemde, ilgili sözleşmenin finansmanının bulunmaması sebebiyle, GE'nin Yatağan ile sözleşmesel ilişki kurabilmesi adına, güvenilir ve nakit akışı yaratan bir grup şirketi olarak Şirket'in garantisi talep etmiş olmasıdır. Nisan 2016'da sözleşmenin yürürlüğe girmesinin ardından Yatağan, türbin rehabilitasyonu ilgili ilgili EPC çalışmalarını kapsayan projenin ilk aşaması için avans ödemesi yapmıştır. GE, bu ilk aşama ile ilgili kısmi çalışmalar yapmış ve Yatağan'dan ek avans talep etmiştir. GE daha sonra ek avans alamamasını neden göstererek işleri durdurmuştur. Yatağan, işlerin durdurulmasının ardından GE'nin işlere devam etmesini ve işlerin devamına müteakip GE'ye ödemenin yapılacağını belirtmiştir. Ancak GE, işlere devam etmeyip ve sözleşmenin ihlali nedeniyle Yatağan aleyhine dava açmıştır. Yatağan ile GE arasında çıkan uyuşmazlık sonucu GE, Yatağan ve Şirket'e karşı 9,7 milyon Avro tazminat talebiyle dava açmıştır. Dava sürecinde dilekçe teatisi tamamlanmış olup, hem Yatağan hem Şirket açısından tüm gerekli itirazlar yapılmış ve deliller sunulmuştur. 21 Ocak 2021 tarihinde ön inceleme duruşması yapılmış, davanın tahkikat aşamasına geçilmesine karar verilmiştir. İlk duruşma tarihi olarak 1 Nisan 2021 tarihi belirlenmiştir. Şirket, Yatağan'ın davayı kazanacağını düşünmektedir. Ancak her hâlükârda Şirket, sözleşmenin asıl tarafı ve borçlusu Yatağan'ın dava konusu tutarı ödeme kabiliyetinin bulunması sebebiyle, bu dava kapsamında bir tazminat ödemeyeceğini ve bu dava ve verdiği garantinin finansal olarak kendisini etkilemeyeceğini düşünmektedir.

Şirket'in taraf olduğu davalar ve icra takipleri ile ilgili detaylı bilgi Ek 5'te yer alan bağımsız hukukçu raporunda bulunmaktadır. Şirket aleyhine açılmış olan davaların toplam risk tutarı, işleyecek faiz hariç olmak üzere, yaklaşık 55 milyon TL'dir. İlgili dava tutarları Şirket tarafından ödenecek nihai tutarı göstermemekte olup, dava konusu tutarı göstermektedir.

23.8. İzahnamede yer verilen denetime tabi tutulmuş diğer bilgiler:

Yoktur.

09 Nisan 2021



Aydem Yenilenebilir Enerji A.Ş.

Aydem Enerji Yatırımları A.Ş.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.

İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

24. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

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

Ortaklara ait Mevcut Paylar'dan halka arz edilecek paylara ilişkin bilgi aşağıdaki tabloda sunulmaktadır.

Grubu	Nama / Hamiline Olduğu	İmtiyazlar	Pay Sayısı	Pay Sayısının Grup Pay Sayısına Oranı (%)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
B	Nama	İmtiyazı bulunmamaktadır	105.000.000	%37,5*	1,00	105.000.000	%14,89**

Sermaye artışı ile çıkarılan Yeni Paylar'a ilişkin bilgi aşağıdaki tabloda sunulmaktadır.

Grubu	Nama / Hamiline Olduğu	İmtiyazlar	Pay Sayısı	Pay Sayısının Grup Pay Sayısına Oranı (%)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
B	Nama	İmtiyazı bulunmamaktadır	5.000.000	%1,75*	1,00	5.000.000	%0,71**

Ek satış kapsamında Mevcut Paylar'dan halka arz edilecek paylara ilişkin bilgi aşağıdaki tabloda sunulmaktadır:

Grubu	Nama / Hamiline Olduğu	İmtiyazlar	Pay Sayısı	Pay Sayısının Grup Pay Sayısına Oranı (%)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
B	Nama	İmtiyazı bulunmamaktadır	20.000.000	%7,14*	1,00	20.000.000	%2,84**

Esas Sözleşme'nin 8. maddesi uyarınca, Şirket, sekiz yönetim kurulu üyesi tarafından yönetilir. A grubu payların temsil ettiği sermayenin, Şirket'in çıkarılmış sermayesinin en az %30'unu temsil etmeye devam ediyor olması şartıyla, Şirket yönetim kurulu üyelerinin yarısı A grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilecektir.

A grubu payların temsil ettiği sermayenin, Şirket'in çıkarılmış sermayesinin en az %30'unu temsil etmeye devam etmemesi durumunda, söz konusu duruma yol açan hukuki işlemin gerçekleştiği andan itibaren yukarıda belirtilen yönetim kuruluna aday gösterme imtiyazı sonradan canlanmamak üzere kendiliğinden yürürlükten kalkacaktır. Ayrıca, bu durumun gerçekleşmesi üzerine yapılacak ilk genel kurul toplantısında Esas Sözleşme tadil edilerek pay grupları ve pay gruplarına yapılan atıflar kaldırılacaktır.

B Grubu paylara tanınmış herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır.

Halka arz edilecek paylara ilişkin ISIN kodu Kurul onayının ardından temin edilecektir. İhraç edilecek paylar kayıtlarını esasları çerçevesinde MKK tarafından kaydi olarak tutulacak olup, payların kayıtlarını için SPK onayının alınması sonrasında MKK'ya başvurulacaktır.

a) İç kaynaklardan yapılan sermaye artırımının kaynakları hakkında bilgi:

İç kaynaklardan sermaye artırımı yapılmayacaktır.

09 Nisan 2021



* Sermaye artışı sonrasındaki B grubu payların tam sermaye oranını ifade etmektedir.

** Sermaye artışı sonrasındaki toplam çıkarılmış sermayeye oranı ifade etmektedir.

Aydem Yenilenebilir Enerji A.Ş.

Aydem Enerji Yatırımları A.Ş.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler
A.Ş.

İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Kalkınma ve Yatırım
Bankası A.Ş.

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler
A.Ş.

Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

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

İç kaynaklardan sermaye artırımını yapılmayacaktır.

c) Bedelsiz olarak verilecek payların dağıtım esasları:

Bedelsiz olarak verilecek pay bulunmamaktadır.

24.2. Payların hangi mevzuata göre oluşturulduğu:

Şirket'in merkezi Türkiye'de bulunmaktadır ve Şirket Türk hukukuna tabidir. Şirket'in payları Sermaye Piyasası Mevzuatı kapsamında oluşturulmuştur.

24.3. Payların kaydedilip kaydedilmediği hakkında bilgi:

Şirket'in payları henüz kaydedilmemiş olup SPK onayının alınması sonrasında paylar kaydedilme esasları çerçevesinde MKK nezdinde kaydedilmesi planlanmaktadır.

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

Paylar Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

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

Satışı yapılacak paylar, ilgili mevzuat uyarınca pay sahiplerine aşağıdaki hakları sağlamaktadır:

Kârdan Pay Alma Hakkı

TTK'nın 507. maddesi, SPK'nın 19. maddesi ve II-19.1 sayılı Kâr Payı Tebliği uyarınca, pay sahipleri, genel kurul tarafından belirlenecek kâr dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak dağıtılan kardan pay alma hakkına sahiptir.

Kardan Pay Alma Hakkına İlişkin Bilgi

a) Hakkın Doğumu ve Ödeme Zamanı

SPK'nın 19. maddesi ve II-19.1 sayılı Kâr Payı Tebliği uyarınca, halka açık ortaklıklarda 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. Esas sözleşme hükümlerine göre genel kurul tarafından verilen kâr dağıtım kararı, kanunen müsaade edilmediği sürece geri alınamaz.

b) Zamanaşımı

Yoktur.

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

Yoktur.

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

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

i. %5'i çıkarılmış sermayenin yüzde yirmisine ulaşınca kadar kanuni yedek akçeye ayrılır.

09 Nisan 2021



Aydem Yenilenebilir Enerji A.Ş.

Aydem Enerji Yatırımları A.Ş.

Genel Kurul Menkul Kıymetler A.Ş.

İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

- ii. Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, Şirket'in kar dağıtım politikası çerçevesinde TTK ve sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak birinci kar payı ayrılır.
- iii. Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra, genel kurul, kar payının, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına, vakıflara ve pay sahibi dışındaki kişi ve kurumlara dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir.
- iv. Net dönem karından, (i), (ii) ve (iii) bentlerinde belirtilen meblağlar düştükten sonra kalan kısmı, genel kurul, kısmen veya tamamen ikinci kar payı olarak dağıtmaya veya TTK madde 521 uyarınca yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.
- v. TTK'nın 519. maddesinin ikinci fıkrası uyarınca pay sahipleriyle kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan, sermayenin %5'i oranında kar payı düşüldükten sonra bulunan tutarın yüzde onu, genel kanuni yedek akçeye eklenir.

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

Ticaret Bakanlığı, COVID-19 sürecinde, şirketlerin özkaynak yapılarının korunması amacıyla 2019 yılına ilişkin kar dağıtımlarına sınırlama getirmiştir. Devlet, il özel idaresi, belediye, köy ile diğer kamu tüzel kişilerinin ve sermayesinin yüzde ellisinden fazlası kamuya ait fonların, doğrudan veya dolaylı olarak sermayesinin yüzde ellisinden fazlasına sahip olduğu şirketler için bu sınırlama uygulanmayacaktır. Bu amaçla TTK'ya eklenen geçici 13. madde uyarınca, şirketler 31 Aralık 2020 tarihine kadar;

- 2019 yılı net dönem kârının yalnızca yüzde yirmi beşine kadarının dağıtımına karar verebilecek;
- geçmiş yıl kârları ve serbest yedek akçeleri dağıtımına konu edemeyecek; ve
- genel kurulca yönetim kuruluna kâr payı avansı dağıtımını yetkisi verilemeyecektir.

e) Kar Payı Avansı

Genel kurul, SPKn ve ilgili diğer mevzuat çerçevesinde pay sahiplerine kar payı avansı dağıtılmasına karar verebilir. Kar 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.

Oy Hakkı

SPKn'nin 30. maddesi, TTK'nın 434. maddesi uyarınca, her pay sahibi sadece bir paya sahip olsa da en az bir oy hakkını haizdir. Pay sahipleri, oy haklarını genel kurulda, paylarının toplam itibarı değeriyle orantılı olarak kullanır.

Yeni Pay Alma Hakkı

TTK'nın 461. Maddesi uyarınca, her pay sahibi, yeni çıkarılan payları, mevcut paylarının sermayeye oranına göre, alma hakkını haizdir. Ancak kayıtlı sermaye sistemindeki ortaklıklar için SPKn'nin 18. maddesi ve II-18.1 sayılı Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği uyarınca, bu hak pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılmadığı sürece, yönetim kurulu tarafından sınırlandırılabilir. Yönetim kurulu, gerekli gördüğü takdirde sermaye artışında mevcut pay sahiplerinin yeni pay alma hakkını sınırlandırılmasına dair karar alma konusunda Esas Sözleşme'de yetkilendirilmiştir.

Tasfiyeden Pay Alma Hakkı

TTK'nın 507. maddesi uyarınca, Şirket'in sona ermesi hâlinde her pay sahibi, Esas Sözleşme'de sona eren Şirket'in mal varlığının kullanılmasına ilişkin, başka bir hüküm bulunmadığı takdirde, tasfiye sonucunda kalan tutara payı oranında katılır.

09 Nisan 2021

Aydem Yenilenebilir Enerji A.Ş.

Aydem Enerji Yatırımları A.Ş.

Genel Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.

İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Valof Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.



Ortaklıktan Ayrılma Hakkı

SPKn'nin 24. maddesi ve II-23.3 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği uyarınca, önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılıp da olumsuz oy kullanan ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işleyen pay sahipleri, anılan düzenlemelerde belirtilen şartların varlığı halinde paylarını Şirket'e satarak ayrılma hakkına sahiptir.

Ortaklıktan Çıkarma Hakkı ve Satma Hakkı

SPKn'nin 27. maddesi ve II-27.3 sayılı Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakları Tebliği uyarınca, pay alım teklifi sonucunda veya birlikte hareket etmek de dâhil olmak üzere başka bir şekilde sahip olunan payların Şirket'in oy haklarının Kurulca belirlenen orana veya daha fazlasına ulaşması durumunda, paya sahip olan bu kişiler açısından azınlıkta kalan pay sahiplerini Şirket'ten çıkarma, azınlıkta kalan pay sahiplerinin ise satma hakkı doğar. Bu kişiler, Kurul tarafından belirlenen süre içinde, azınlıkta kalan ortakların paylarının iptalini ve bunlar karşılığı çıkarılacak yeni payların kendilerine satılmasını Şirket'ten talep edebilirken, azınlıkta kalan pay sahipleri ise sahip oldukları payların SPK düzenlemeleri çerçevesinde belirlenen bedel üzerinden oy haklarının Kurulca belirlenen orana veya daha fazlasına sahip olan gerçek veya tüzel kişiler ve bunlarla birlikte hareket edenler tarafından satın alınmasını talep edebilirler.

Bedelsiz Pay Edinme Hakkı

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

Genel Kurula Davet ve Katılma Hakkı

SPKn'nin 29. ve 30. maddeleri, II-30.1 sayılı Vekaleten Oy Kullanılması ve Çağrı Yoluyla Vekalet Toplanması Tebliği, TTK'nın 414., 415., 419., 425. ve 1527. maddeleri uyarınca, genel kurula katılma ve oy kullanma hakkı, pay sahibinin paylarını herhangi bir kuruluş nezdinde depo etmesi şartına bağlanamaz. Payları kayden izlenen halka açık ortaklıkların genel kurul toplantılarına, yönetim kurulu tarafından MKK'dan sağlanan pay sahipleri listesi dikkate alınarak oluşturulan hazır bulunanlar listesinde adı yer alan pay sahipleri katılabilir. Bu listede adı bulunan hak sahipleri kimlik göstererek genel kurula katılırlar.

Esas Sözleşme'nin 13. maddesi uyarınca, genel kurul toplantı ilanı, mevzuatta öngörülen usullerin yanı sıra, elektronik haberleşme dâhil her türlü iletişim vasıtası kullanılmak suretiyle ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere genel kurul toplantı tarihinden asgari üç hafta önce yapılır. Söz konusu ilan Şirket'in internet sitesinde, KAP'ta ve TTSG'de yayımlanır. Şirket'in internet sitesinde, genel kurul toplantı ilanı ile birlikte, Şirket'in mevzuat gereği yapması gereken bildirim ve açıklamaların yanı sıra, Kurul tarafından kurumsal yönetim düzenlemeleriyle belirlenen hususlar dikkat çekecek şekilde pay sahiplerine duyurulur.

Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı

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

09 Nisan 2021

İptal Davası Açma Hakkı

TTK'nın 445-451 maddeleri, SPKn'nin 18. maddesinin altıncı fıkrası ve 20. maddesinin ikinci fıkrası uyarınca, yönetim kurulunun kayıtlı sermaye sistemine ilişkin esaslar çerçevesinde aldığı kararlar aleyhine, genel kurul kararlarının iptaline ilişkin hükümler çerçevesinde yönetim kurulu üyeleri veya hakları ihlal edilen pay

Aydem Yenilenebilir Enerji A.Ş.

Aydem Enerji Yatırımları A.Ş.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.

İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Katılım ve Yatırım Bankası A.Ş.

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

sahipleri, kararın ilanından itibaren otuz gün içinde ortaklık merkezinin bulunduğu yer ticaret mahkemesinde iptal davası açabilirler.

Kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar şahsen kendilerine yükletilebildiği ölçüde yönetim kurulu üyeleri ve hazırladıkları raporlarla sınırlı olarak bağımsız denetimi yapanlar, ara dönem mali tablolarının gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmamasından veya mevzuat ile muhasebe ilke ve kurallarına uygun olarak düzenlenmemiş olması nedeniyle dağıtılan kâr payı avansının doğru olmamasından doğan zararlar için ortaklığa, pay sahiplerine, ortaklık alacaklılarına ve ayrıca doğrudan doğruya olmak üzere kâr payı avansının kararlaştırıldığı veya ödendiği hesap dönemi içinde pay iktisap etmiş bulunan kişilere karşı sorumludurlar. Hukuki sorumluluk doğuran hâllerin varlığı hâlinde, pay sahipleri ve yönetim kurulu üyeleri tarafından kararın ilanından itibaren otuz gün içinde, iptal davası açılabilir.

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

Azınlık Hakları

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

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

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

Özel Denetim İsteme Hakkı

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

24.6. Payların ihracına ilişkin yetkili organ kararları:

Aydem Enerji Yatırımları A.Ş., 26 Mart 2021 tarih ve 3 sayılı ve 4 Ağustos 2020 tarih ve 5 sayılı yönetim kurulu kararları ile maliki olduğu Şirket B grubu paylarından, Şirket sermayesinin %15'ini temsil eden bölümünün halka arz edilmesine karar vermiştir. Aydem Enerji Yatırımları A.Ş. aynı yönetim kurulu kararı ile

09 Nisan 2021

Aydem Yenilenebilir Enerji A.Ş.

Aydem Enerji Yatırımları A.Ş.

Genel Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.

İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.



maliki olduğu B Grubu payların Şirket sermayesinin %2,86'sını temsil eden bölümünün ek satışa konu edilmesine karar vermiştir.

26 Mart 2021 tarih ve 10 sayılı ve 4 Ağustos 2020 tarih ve 29 sayılı yönetim kurulu kararları ile Şirket, Halka Arz Eden Pay Sahibi'nin portföylerinde bulunan B grubu payların Şirket'in mevcut sermayesinin %15'ini temsil eden bölümünün halka arz edilmesi talebinin uygun görülmesine karar vermiştir. Şirket, aynı yönetim kurulu kararı ile Halka Arz Eden Pay Sahibi'nin portföylerinde bulunan B grubu payların Şirket'in mevcut sermayesinin %2,86'sını temsil eden bölümünün ek satışa konu edilmesi talebini kabul etmiştir.

13 Ağustos 2020 tarih ve 2020/32 sayılı yönetim kurulu kararı ile Şirket, 700.000.000 TL tutarındaki çıkarılmış sermayesinin, mevcut ortakların yeni pay alma haklarının tamamen kısıtlanarak, 5.000.000 TL tutarında artırılması suretiyle Şirket sermayesinin 705.000.000 TL'ye yükseltilmesine, artırılan 5.000.000 TL'ye tekabül eden 5.000.000 adet payın B grubu olarak çıkarılmasına ve ilgili mevzuata uygun olarak halka arz edilmesine karar vermiştir.

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

Yoktur.

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

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

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

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

SPKn'nin 23. maddesinde yer alan önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılıp da olumsuz oy kullanan ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işleyen pay sahipleri, paylarını halka açık ortaklığa satarak ayrılma hakkına sahiptir. Halka açık ortaklık bu payları pay sahibinin talebi üzerine, söz konusu önemli nitelikteki işlemin gerçekleştirilebilmesi için işlemin esaslarının belirlendiği yönetim kurulu kararının kamuya açıklandığı tarihten önceki otuz gün içinde borsada oluşan ağırlıklı ortalama fiyatların ortalamasından satın almakla yükümlüdür.

Pay sahibinin SPKn'nun 23'üncü maddesinde belirtilen önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılmasına haksız bir biçimde engel olunması, genel kurul toplantısına usulüne uygun davet yapılmaması veya gündemin usulüne uygun bir biçimde ilan edilmemesi hâllerinde, genel kurul kararlarına muhalif kalma ve muhalefet şerhini tutanağa kaydettirme şartı aranmaksızın bir önceki paragraftaki hüküm uygulanır.

Önemli nitelikteki işlemlerin görüşüleceği genel kurul toplantısının gündeminde, bu kararlara muhalefet oyu kullanacak pay sahiplerinin ortaklıktan ayrılma hakkının bulunduğu hususu ile bu hakkın kullanılması durumunda payların ortaklık tarafından satın alınacağı bedel yer alır.

09 Nisan 2021

Aydem Yenilenebilir Enerji A.Ş.

Aydem Enerji Yatırımları A.Ş.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.

İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

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

Yoktur.

09 Nisan 2021



Aydem Yenilenebilir Enerji A.Ş.

Aydem Enerji Yatırımları A.Ş.

Gaziantep Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.

İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

25. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR

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

25.1.1. Halka arzın tabi olduğu koşullar:

Halka arz sonrasında payların Borsa İstanbul'da işlem görebilmesi için SPK haricinde Borsa İstanbul'un uygun görüşünün alınması gerekmektedir. Borsa İstanbul'un görüşüne İzahname'nin I numaralı bölümünde yer verilmiştir.

Şirket'in paylarının halka arz edilmesine ilişkin EPDK'nın görüşüne İzahname'nin II numaralı bölümünde yer verilmiştir.

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

25.1.2. Halka arz edilen payların nominal değeri:

Sermaye artırımını sonucu toplam 5.000.000 TL nominal değerli 5.000.000 adet B grubu pay olarak ihraç edilecek Yeni Paylar ile toplam 105.000.000 TL nominal değerli 105.000.000 adet B grubu Mevcut Pay olmak üzere; Mevcut Paylar ile Yeni Paylar'ın nominal değeri toplam 110.000.000 TL'dir. Halka arz edilecek bir adet payın nominal değeri 1 TL'dir. Mevcut Paylar'ın, sermaye artırımını öncesindeki çıkarılmış sermayeye oranı %15 iken; bu oran sermaye artışı sonrasında %14,89'dur. Yeni Paylar'ın, sermaye artırımını öncesindeki çıkarılmış sermayeye oranı %0,71 iken; bu oran sermaye artışı sonrasında %0,71'dir.

Ek satış kapsamında halka arz edilecek payların toplam nominal değeri 20.000.000 TL olup çıkarılmış sermayeye oranı sermaye artırımını öncesi %2,86 iken, halka arzda yapılacak sermaye artırımını sonrası %2,84'tür.

Ek satışın tamamının gerçekleşmesi halinde Halka Arz Edilecek Paylar'ın toplam nominal değeri toplam 130.000.000 TL, çıkarılmış sermayeye oranı sermaye artırımını öncesi %18,57 iken, halka arzda yapılacak sermaye artırımını sonrası %18,44 olmaktadır. *Şirket paylarının halka arzında öncelikli olarak sermaye artışı yoluyla çıkarılacak paylar satılacaktır. Sermaye artışı sonrasında sonra Aydem Enerji Yatırımları A.Ş.'nin Şirket'te sahip olduğu, yukarıda belirtilen payları satılacaktır.*

25.1.3. Halka arz süresi ile halka arz katılım hakkında bilgi

25.1.3.1. Halka arz süresi ve tahmini halka arz takvimi:

Halka arz edilecek paylar için 4 gün boyunca talep toplanacaktır. Bu sürenin başlangıcı ve bitiş tarihleri ilan edilecek tasarruf sahiplerine satış duyurusunda belirtilecektir. Halka arzın 2021 yılının ilk yarısında yapılması planlanmaktadır.

25.1.3.2. Halka arz başvuru süresi

a) Satış yöntemi ve başvuru şekli:

Satış Yöntemi:

Satış, Konsorsiyum Liderleri tarafından oluşturulan konsorsiyum tarafından fiyat aralığı ile talep toplama ve en iyi gayret aracılığı yöntemiyle gerçekleştirilecektir.

Başvuru Şekli:

Halka arzda talepte bulunacak yatırımcılar aşağıdaki şekilde gruplandırılmıştır:

- a) **Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar:** Yurt dışında işçi, serbest meslek ve müstakil iş sahipleri dâhil Türkiye'de ikametgah sahibi gerçek ve tüzel kişiler ile yerleşmek niyetiyle bir takvim yılı içinde Türkiye'de devamlı olarak 6 aydan fazla oturanları ve Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti vatandaşlarını da kapsamak üzere, aşağıda tanımlanan Yurtiçi Kurumsal Yatırımcılar ve Yurt Dışı Kurumsal yatırımcılar tanımları dışında kalan tüm gerçek ve tüzel kişilerdir.

- b) **Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar:** Merkezi Türkiye'de bulunan;

Aydem Yenilenebilir Enerji A.Ş.

Aydem Enerji Yatırımları A.Ş.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.

İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

- Aracı kurumlar, bankalar, portföy yönetim şirketleri, kolektif yatırım kuruluşları, emeklilik yatırım fonları, sigorta şirketleri, ipotek finansmanı kuruluşları, varlık yönetim şirketleri,
- Emekli ve yardım sandıkları, 17/7/1964 tarihli ve 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu'nun geçici 20. maddesi uyarınca kurulmuş olan sandıklar,
- Kamu kurum ve kuruluşları, Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası,
- Nitelikleri itibarıyla bu kurumlara benzer olduğu Kurulca kabul edilebilecek diğer kuruluşlar,
- Aktif toplamının 50.000.000 TL, yıllık net hâsılatının 90.000.000 TL, özsermayesinin 5.000.000 TL üzerinde olması kıstaslarından en az ikisini taşıyan kuruluşlar.

c) **Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar:** Türk Parası Kıymetini Koruma Hakkında 32 Sayılı Karar'la tanımlanan yurt dışında yerleşik olan, aracı kurumlar, bankalar, portföy yönetim şirketleri, kolektif yatırım kuruluşları, emeklilik yatırım fonları, sigorta şirketleri, ipotek finansman kuruluşları, varlık yönetim şirketleri ile bunlara muadil yurt dışında yerleşik kuruluşlar, emekli ve yardım sandıkları ve vakıflar ile Dünya Bankası ve Uluslararası Para Fonu gibi uluslararası kuruluşlardır. Paylar, Türk mevzuatı uyarınca BİST'te işlem görecektir. Halka arz edildiğinden, bu kategoriden talepte bulunan yatırımcılar payları Türkiye'de satın alacaklardır.

Şirket paylarının halka arzına katılmak isteyen Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar halka arz talep toplama süreci içinde ve işbu İzahnamenin 25.1.3.2.c maddesinde belirtilen başvuru yerlerinde belirtilen Konsorsiyum Üyelerinin merkez, şube ve acentelerine, Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar'ın ise Konsorsiyum Liderleri veya Konsorsiyum Eş Liderleri'ne başvurarak talep formu doldurmaları gerekmektedir. Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar sadece Konsorsiyum Liderleri'ne başvuruda bulunabileceklerdir. Yatırımcılar, talep formunda, talep ettikleri pay adedini ve pay fiyatını belirteceklerdir.

Talepte bulunacak yatırımcılar, aşağıda belirtilen belgeleri, talep formlarına ekleyeceklerdir:

- 1. Gerçek Kişi Yatırımcılar:** Kimlik (nüfus cüzdanı veya sürücü belgesi veya pasaport) fotokopisi.
- 2. Tüzel Kişi Yatırımcılar:** İmza sirkülerinin noter tasdikli örneği, kuruluş gazetesi, vergi levhası ve ticaret sicili kayıt belgesi fotokopisi.

İnternet, telefon bankacılığı veya ATM'ler vasıtası ile talepte bulunacak yatırımcıların, internet şubesi, telefon bankacılığı şubesi veya ATM'de işlem yapmaya yetkili olma (internet ve telefon bankacılığı hesaplarının olması, interaktif bankacılık taahhütnamesi imzalamış olmaları ve/veya ATM'de kullanılan manyetik kartlarının olması) şartı aranacaktır.

Tüm yatırımcılar, fiyat aralığının içerisinde kalmak kaydıyla, 1 (bir) kuruş fiyat adımlarında olmak üzere 5 (beş) farklı fiyat seviyesinden farklı miktarlardaki taleplerini Konsorsiyum Üyeleri'ne iletebilecekleri gibi, taleplerini fiyattan bağımsız olarak talep ettikleri lot adedi şeklinde veya fiyattan bağımsız olarak talep ettikleri toplam pay bedeli şeklinde de Konsorsiyum Üyeleri'ne iletebilirler.

Toplanan talepler her bir tahsis grubu için ayrı ayrı bir araya getirildikten sonra, II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği'nin ekinde yer alan talep formuna göre içermesi gereken asgari bilgileri ve Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti vatandaşları ile Türkiye'de yerleşik yabancı uyruklular dışında kalan bireysel yatırımcıların T.C. kimlik numarasını içermeyen kayıtları iptal edilerek dağıtıma dâhil edilmeyecektir. Eksikliği nedeniyle iptal edilen kayıtlar, talep listelerinden çıkarıldıktan ve talepler her bir tahsis grubu bazında ayrıldıktan sonra öncelikle aşağıdaki şekilde nihai arz fiyatına göre nihai talep adedi belirlenecektir:

- Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar için, yatırımcıların farklı fiyat seviyelerinden girmiş oldukları farklı talep adetleri dikkate alınarak nihai talep adedi belirlenecektir. Farklı fiyat seviyelerinden farklı talep adedi giren yatırımcılar için nihai halka arz fiyatına eşit veya üstündeki en yakın fiyattan girmiş oldukları talep dikkate alınacaktır. Yatırımcıların ilettiği bu fiyatlardan nihai arz fiyatına eşit veya nihai arz fiyatından yüksek en yakın fiyat "**Talep Fiyatı**" olarak anılacaktır. Ayrıca, Talep Fiyatı ile nihai halka arz fiyatı arasındaki farkın ilave pay talebine dönüştürülmesini isteyen yatırımcıların bu yöndeki talepleri dikkate alınarak nihai talep

Aydem Yenilenebilir Enerji A.Ş.

Aydem Enerji Yatırımcıları A.Ş.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.

İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.



09 Nisan 2021

adedi belirlenecektir. Fiyattan bağımsız sadece adet bazında talepte bulunan yatırımcılar için bu adet nihai talep adedi olarak dikkate alınacaktır. Fiyattan bağımsız sadece pay bedeli olarak talepte bulunan yatırımcılar için bu pay bedelinin nihai halka arz fiyatına bölünmesiyle (küsuraat aşağı yuvarlanarak) elde edilen adet nihai talep adedi olarak dikkate alınacaktır.

• Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar için, farklı fiyat seviyelerinden girmiş oldukları farklı talep adetleri dikkate alınarak nihai talep adedi belirlenecektir. Farklı fiyat seviyelerinden farklı talep adedi giren yatırımcılar için nihai halka arz fiyatına eşit veya üstündeki en yakın fiyattan girmiş oldukları talep dikkate alınacaktır. Fiyattan bağımsız sadece adet bazında talepte bulunan yatırımcılar için bu adet, talep adedi olarak dikkate alınacaktır. Fiyattan bağımsız sadece pay bedeli olarak talepte bulunan yatırımcılar için bu pay bedelinin nihai halka arz fiyatına bölünmesi ile (küsuraat oluşması durumunda aşağı yuvarlanacaktır) elde edilen talep adedi dikkate alınacaktır.

Her bir tahsisat grubuna dağıtım, aşağıda belirtilen şekilde kendi içinde ayrı ayrı yapılacaktır:

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılara Dağıtım: Oransal Dağıtım Yöntemine göre yapılacaktır. İlk aşamada (yetmesi kaydıyla), talepte bulunan tüm Yurt İçi Bireysel Yatırımcılara (bir defadan fazla talepte bulunan yatırımcılara yatırımcı başına olmak üzere) birer adet pay verilecek, daha sonra, Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar için geriye kalan tahsisat miktarının, kalan pay talep miktarına bölünmesi ile "Arzın Talebi Karşılama Oranı" bulunacaktır. Bulunan Arzın Talebi Karşılama Oranı her bir yatırımcıya ait kişisel talep ile çarpılacak ve paylar dağıtılacaktır.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılara Dağıtım: Her bir Yurt İçi Kurumsal Yatırımcıya verilecek pay miktarına Konsorsiyum Liderleri'nin önerileri de dikkate alınarak Şirket ve Halka Arz Eden Pay Sahibi tarafından karar verilecektir.

Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılara Dağıtım: Her bir Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcıya verilecek pay miktarına Konsorsiyum Liderleri'nin önerileri de dikkate alınarak Şirket ve Halka Arz Eden Pay Sahibi tarafından karar verilecektir.

Tüm yatırımcı gruplarına dağıtım yapılırken, dağıtım sonucu ortaya çıkan miktarlar alt sınır koyan yatırımcılar açısından gözden geçirilecek, ortaya çıkan miktarın bu alt sınırın altında kalması halinde yatırımcı isteğine uygun olarak listeden çıkarılacak ve bu miktarlar tekrar dağıtım tabi tutulacaktır.

Yatırımcı gruplarına belirtilen yöntemlere göre dağıtım yapılırken, hesaplamalarda küsuraat ortaya çıkmasından dolayı dağıtılamayan paylar, pay talebi tamamen karşılanamayan yatırımcılar arasında Şirket'in uygun gördüğü şekilde dağıtılacaktır.

Konsorsiyum Liderleri, talep toplama süresinin bitimini izleyen en geç 1 (bir) iş günü içerisinde dağıtım listelerini, her bir tahsis grubu için ayrı ayrı kesinleştirerek Şirket'e ve Halka Arz Eden Pay Sahibi'ne verecektir. Şirket ve Halka Arz Eden Pay Sahibi, dağıtım listelerini en geç kendisine teslim edilen gün içerisinde onaylayacak ve onayı Konsorsiyum Liderleri'ne bildirecektir.

b) Pay bedellerinin ödenme yeri, şekli ve süresine ilişkin bilgi:

Tüm yatırımcılar, fiyat aralığının içerisinde kalmak kaydıyla, 1 (bir) kuruş adımlarında olmak üzere 5 (beş) farklı fiyat seviyesinden farklı miktardaki taleplerini Konsorsiyum Üyeleri'ne iletebilecekleri gibi taleplerini fiyattan bağımsız olarak talep ettikleri pay adedi şeklinde veya fiyattan bağımsız olarak talep ettikleri toplam pay bedeli şeklinde de Konsorsiyum Üyeleri'ne iletebilirler. Ancak, İzaahnamenin 25.1.3.2.c maddesinde yer alan ilgili tabloda sadece fiyat aralığı tavanından talep toplanabileceği özellikle belirtilen başvuru yerlerinden başvuracak Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar sadece fiyat aralığı tavanından talepte bulunabileceklerdir.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar pay bedellerini talep anında ödemeyebileceklerdir. Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar, almaya hak kazandıkları pay miktarının belirlenen nihai satış fiyatı ile çarpılması sonucu oluşacak pay bedelini dağıtım listelerinin onaylanması takip eden ikinci işgünü saat 12:00'ye kadar talepte bulundukları Konsorsiyum

Aydem Yenilenebilir Enerji A.Ş.

Aydem Enerji Yatırımları A.Ş.

Garanti Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Katılım ve Yatırım Bankası A.Ş.

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.



09 Nisan 2021

Liderleri'ne veya Konsorsiyum Eş Liderleri'ne ödeyeceklerdir. Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar'ın talep anında veya bu şekilde sonradan yapacakları ödemeler nakden yapılacaktır.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar talep ettikleri pay bedelini kısmen veya tamamen nakden yatırılabilecekleri gibi, kısmen veya tamamen yatırım hesaplarında mevcut olan ve aşağıdaki tabloda belirtilen daha önce farklı bir işleme teminat olarak gösterilmemiş ve üzerinde herhangi bir blokaj olmayan kıymetlerin ve/veya dövizlerin bir veya birkaçını teminat göstermek suretiyle de pay talep edebileceklerdir. Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar aşağıdaki ödeme seçeneklerinden bir veya birden fazlasını seçerek talepte bulunabilirler. Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar için "Talep Bedeli", talep ettikleri pay adetleri ile talep ettikleri pay fiyatı çarpımı sonucu ortaya çıkacak tutarlardan en yüksek olanıdır.

Yatırımcılar dağıtım listelerinin onaylanmasından sonra almaya hak kazandıkları payların bedellerini ödemekten imtina edemezler. Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar'a ilişkin yatırımcıların pay bedellerinin ödenmemesi ile ilgili risk talebi giren yetkili kuruluşa ait olup, talebi giren yetkili kuruluş dağıtım listesinin konsorsiyuma iletilmesini takip eden 2 (iki) iş günü içerisinde ilgili pay bedellerini belirlenen halka arz özel hesabına yatırmak zorundadır. Talebi giren yetkili kuruluş Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar kategorisindeki yatırımcının talebini kabul edip etmemekte serbest olacaktır.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar'ın Talep Bedeli karşılığında teminata alınacak kıymetler ve/veya dövizler, teminat oranları ve teminata alışı ve bozdurmada uygulanacak fiyatlar ve teminat tutarı hesaplamasında uygulanacak formül aşağıda gösterilmektedir:

Gerekli Teminat Tutarı = Talep Bedeli/ İlgili Kıymet için Tabloda Belirtilen Teminat Katsayısı

Teminata Alınacak Kıymet	Teminat Katsayısı	Teminata Alında Uygulanacak Fiyat	Teminat Bozumunda Uygulanacak Fiyat
Para Piyasası Fonu	%97	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı
Borçlanma Araçları Fonu	%90	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı
Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu	%90	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı
Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	%97	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı

09 Nisan 2021



Aydem Yenilenebilir Enerji A.Ş.

Aydem Enerji Yatırımları A.Ş.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.

İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Teminata Alınacak Kıymet	Teminat Katsayısı	Teminata Alımda Uygulanacak Fiyat	Teminat Bozumunda Uygulanacak Fiyat
Döviz (ABD Doları, Avro, İngiliz Sterlini, İsviçre Frangı)	%90	Döviz teminatında her bir Konsorsiyum Üyesi'nin çalıştığı bankanın söz konusu yabancı para için ilk açıkladığı döviz alış gişe kuru (Küsuratlı döviz tutarları bir ve katları şeklinde yukarı yuvarlanacaktır)	Döviz teminatında her bir Konsorsiyum Üyesi'nin çalıştığı bankanın anlık döviz alış gişe kuru (Küsuratlı döviz tutarları bir ve katları şeklinde yukarı yuvarlanacaktır)
TL DİBS	%95	Her bir Konsorsiyum Üyesi'nin ilgili günde açıkladığı ilk gösterge alış fiyatı	DİBS'lerde her bir konsorsiyum üyesinin çalıştığı bankanın ilgili gündeki işlem anındaki cari alış fiyatı
Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nin ihraç ettiği)	%95	Bloomberg elektronik alım-satım ekranında her bir Konsorsiyum Üyesi bankanın gördüğü en az üç işlem yapılabilir fiyat sağlayıcısının ortalama fiyatı dikkate alınacaktır.	Bloomberg elektronik alım-satım ekranında fiyat sağlayıcıların verdiği işlem yapılabilir cari piyasa fiyatı kullanılacaktır.
OSBA (Her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve BİAŞ'ta işlem gören OSBA'ları teminata konu edebilir)	%85	Özel Sektör Borçlanma Araçları'nda Borsa İstanbul Tahvil Bono Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda oluşan son işgünü ağırlıklı ortalama fiyatı	Özel Sektör Borçlanma Araçları'nda Borsa İstanbul Tahvil ve Bono Piyasası'nda oluşan cari piyasa fiyatı
Hisse Senedi Yoğun Fon	%90	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı
Değişken Fon	%90	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı
Pay (BİST 30'da yer alan paylar teminata konu olabilir)	%90	BİST Pay Piyasası'nda oluşan son işgünü ağırlıklı ortalama fiyatı	BİST Pay Piyasası'nda oluşan cari piyasa fiyatı
TL Vadeli Mevduat	%100	-	-
Döviz (Avro ve ABD Doları ve İngiliz Sterlini) Cinsinden Vadeli Mevduat	%90	Döviz cinsinden vadeli mevduatların TL'ye dönüştürülmesinde, her bir Konsorsiyum Üyesi'nin çalıştığı bankanın söz	Döviz cinsinden vadeli mevduatların TL'ye dönüştürülmesinde, her bir Konsorsiyum Üyesi'nin çalıştığı bankanın söz

09 Nisan 2021

Aydem Yenilenebilir Enerji A.Ş.

Aydem Enerji Yatırımları A.Ş.

Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.

İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

İlisk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Teminata Alınacak Kıymet	Teminat Katsayısı	Teminata Alımda Uygulanacak Fiyat	Teminat Bozumunda Uygulanacak Fiyat
		konusu yabancı para için anlık döviz alış gışe kuru (Küsuratlı döviz tutarları bir ve katları şeklinde yukarı yuvarlanacaktır.)	konusu yabancı para için anlık döviz alış gışe kuru (Küsuratlı döviz tutarları bir ve katları şeklinde yukarı yuvarlanacaktır)

Teminat tutarlarının hesaplanmasında, kullanılan menkul kıymetin asgari adet, adet katları ve birim tutarları dikkate alınarak, teminat gösterilen menkul kıymet adedi asgari adedin altında kalmayacak ve kesirli ve/veya ilgili menkul kıymet için belirtilen katların dışında bir adet oluşmayacak şekilde yukarı yuvarlama yapılabilecektir.

Hesaplarında bulunan kıymetleri teminata vermek suretiyle talepte bulunan Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar;

- Dağıtım listelerinin açıklandığı gün saat 12:00'ye kadar dağıtım listesine göre almayı hak ettikleri payın bedelini nakden ödeyebilirler. Bu durumda, teminata alınan kıymetler ve/veya dövizler üzerindeki blokaj aynı gün kaldırılır.
- Dağıtım listelerinin açıklandığı gün saat 12:00'ye kadar dağıtım listesine göre almayı hak ettikleri payın bedelini kısmen nakden ödeyebilirler. Almayı hak ettikleri payın bedelini nakden ödemeyenler ile kısmen nakden ödeyenlerin bedeli ödenmeyen kısmın tahsil edilebilmesi için teminata alınan kıymetleri sıra ile bozdurulacaktır. Ancak, ilgili talep formunda belirtilmek suretiyle, Konsorsiyum Üyesi aracı kurumlar ve emir iletimine aracılık eden yetkili kuruluşlar teminata alınan kıymetleri kendi belirleyecekleri sıra ile resen paraya çevirme ve bedelleri tahsil yetkisi saklıdır.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcıların teminatlarının nakde dönüşümü ile ilgili riskler talebi giren aracı kuruma aittir.

Konsorsiyum Üyeleri ile emir iletimine yetkili aracı kuruluşlar birbirlerinden farklı kıymetleri teminata kabul edebilirler. Konsorsiyum Üyeleri ile emir iletimine yetkili aracı kuruluşların teminata kabul edecekleri kıymetler İzahname'nin 25.1.3.2.c maddesinde yer alan ilgili tabloda belirtilmektedir.

Dağıtım listesinin onaylanması sonucunda almaya hak kazanılan payların bedelinin teminatını teşkil etmek üzere, mevcut kıymetlerini teminat göstererek talepte bulunan Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar, talep formunu imzaladıkları anda, taleplerini gerçekleştirebilmeleri için teminata alınan kıymetler üzerinde, hesabın bulunduğu Konsorsiyum Üyesi aracı kurum lehine rehin tesis edilir. Hak kazanılan pay bedellerinin zamanında nakden ve defaten ödenmemesi halinde, teminat niteliğindeki kıymetler ve/veya dövizler, hiçbir yazılı ya da sözlü ihbar veya ihtara gerek olmaksızın ve başka bir işleme gerek kalmaksızın, aracı kurum tarafından, yukarıdaki tabloda belirtilen "Teminat Bozumunda Uygulanacak Fiyat" üzerinden re'sen paraya çevirerek, almaya hak kazanılan pay bedelleri re'sen tahsil edilir. Bu kapsamda talepte bulunan yatırımcılar, talepte bulunulan aracı kurumu yetkilendirdiklerini ve bu yetkinin ifasından doğabilecek her türlü zararlardan ilgili aracı kurumun hiçbir şekilde sorumlu olmayacağını gayrikabili rücu kabul, beyan ve taahhüt etmiş olacaklardır.

Her bir Konsorsiyum Üyesi, Kurul'un kredili menkul kıymet alımına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde, kendilerine kredi komitesi ile limit tahsis edilmesi uygun bulunan yatırımcıların, kredi limitleri dâhilinde kalmak kaydıyla talep tarihinde herhangi bir teminatlandırma yapılmaksızın kredili başvurularını kabul edebilirler. Kredi, dağıtım sonuçları belli olduktan sonra, hak edilen pay adedinin nihai halka arz fiyatı ile çarpılması sonucu bulunan tutarın tahsil edildiği günden itibaren kullanılmış sayılacaktır.

09 Nisan 2021

c) Başvuru yerleri:

Şirket paylarının halka arzına Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar kategorisinden katılmak isteyen yatırımcıların taleplerini kabul edecek Konsorsiyum Üyeleri (Konsorsiyum Liderleri ve Konsorsiyum Eş Liderleri aynı zamanda Konsorsiyum Üyeleri'dir) ve başvuru yerleri aşağıda yer almaktadır.

Aydem Yenilenebilir Enerji A.Ş.

Aydem Enerji Yatırımları A.Ş.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.

İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Yatırım ve Yatırım Bankası A.Ş.

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar, Konsorsiyum Liderleri ve Konsorsiyum Eş Liderleri'nden, Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar ise sadece Konsorsiyum Liderleri'nden talepte bulunabileceklerdir.

KONSORSİYUM LİDERLERİ:

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Etiler Mahallesi Tepecik Yolu Demirkent Sok. No: 1 Beşiktaş 34337 İSTANBUL

Tel: (0212) 384 10 10, Faks: (0212) 384 10 05

Garanti BBVA İnternet Bankacılığı, 444 0 630 Garanti BBVA Yatırımcı Destek Merkezi ve Garanti BBVA Yatırım Genel Müdürlüğü ve Şubeleri'nden iletebilecektir.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Levent Mah. Meltem Sok. İş Kuleleri Kule 2 Kat:13 No:10/14 34330 Beşiktaş/İstanbul

Tel: (0212) 350 20 00, Faks: (0212) 350 20 01

Genel Müdürlük, Adana, Ankara (Ankara, Anadolu, Başkent), Antalya, Bursa, Diyarbakır, Eskişehir, Gaziantep, Kayseri, İzmir (9 Eylül, Ege, İzmir) ve İstanbul (Ataşehir, Güneşli, Kalamış, Levent, Maslak, Nişantaşı, Taksim, Yeşilyurt) şubeleri, Türkiye İş Bankası A.Ş.'nin tüm şubeleri, www.isbank.com.tr adresi, (0850) 724 0 724 no'lu telefon ve İşCep mobil uygulaması.

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.

Saray Mahallesi, Dr. Adnan Büyükdenez Cd. No:10 34768 Ümraniye/İstanbul

Tel: 0 (216) 636 87 00 Faks: 0 (216) 636 89 28

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Levent Mah. Cömert Sok. No:1A A Blok D:21-22-23-24-25-27 Beşiktaş 34330 İSTANBUL

Tel: + 90 (0212) 319 80 00 Faks: + 90 (0212) 264 14 09

Genel Müdürlük, Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tüm şubeleri, Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Şubeleri ve Müşteri İletişim Merkezi, YKB Mobil Bankacılık, YKB İnternet Şube, Yatırım Dünyam web sitesi, 444 0 444 No'lu telefon numarası, www.yapikredi.com.tr www.yatirimdunyam.com.tr adresleri

KONSORSİYUM EŞ LİDERLERİ:

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Barbaros Mah. Mor Sümbül Sk. WBC İş Merkezi, Blok No:9, İç Kapı No:21,

Ataşehir / İstanbul

Tel: 0216 285 09 00 Faks: 0216 688 53 90

T. Halk Bankası A.Ş. ile Halk Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi'nin şubeleri, 444 42 55 nolu telefon, www.halkbank.com.tr ve www.halkyatirim.com.tr internet adresleri ve Halk Yatırım mobil uygulamaları

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. No:18 Park Maya Sitesi F-2/A Blok 34335 Beşiktaş – İstanbul

Tel: + 90 212 352 35 77 Faks: + 90 212 352 36 20

Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş Genel Müdürlük, Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tüm şubeleri, Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.'nun tüm şubeleri, 0850 222 0 724 no'lu Telefon, www.vakifbank.com.tr ve www.vakifyatirim.com.tr internet adresleri ve T. Vakıflar Bankası T.A.O. Mobil Bankacılık.

09 Nisan 2021



Aydem Yenilenebilir Enerji A.Ş.

Aydem Enerji Yatırımları A.Ş.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.

İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Levent Mah. Gonca Sok. No:22 (Emlak Pasajı) Kat:1

Beşiktaş-İSTANBUL

Tel: 0212 339 80 80 Faks: 0212 269 09 60

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş. merkezi, T.C. Ziraat Bankası A.Ş.'nin tüm şubeleri, Prim Menkul Değerler A.Ş.'nin merkezi, Pay Menkul Değerler A.Ş.'nin merkezi, 0850 22 22 979 numaralı telefon, www.ziraatyatirim.com.tr ve www.ziraatbank.com.tr internet adresleri

KONSORSİYUM ÜYELERİ:

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Sabancı Center 4.Levent 34330 Beşiktaş / İstanbul

Tel: (0212) 334 94 94, Faks: (0212) 249 12 87

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Genel Müdürlüğü ve Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Ankara, Antalya, Adana, Bursa, Batı Ataşehir, Bakırköy, Bağdat Caddesi, Buyaka, İzmir, Nişantaşı Şubeleri, Tüm Akbank T.A.Ş. Şubeleri, www.akbank.com ile 444 25 25 no'lu telefon

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Esentepe Mah. Haberler Sokak No:10 Şişli/ İstanbul

Tel: (0212) 213 08 00, Faks: (0212) 346 09 89

Genel Müdürlük, Merkez Şube Ve Tüm İrtibat Büroları, www.alnusyatirim.com adresi ile (0212) 213 08 00 no'lu telefon

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Saray Mah. Toya Sok. No:3 Ümraniye / İstanbul

Tel: (0216) 649 77 00, Faks: (0216) 634 58 78

Anadolu Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. Genel Müdürlüğü ve Tüm İrtibat Büroları ile Anadolubank A.Ş. Tüm Şubeleri

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Emirhan Cad. No:109 A Blok Kat 12 34349 Balmumcu İstanbul

Tel: (0212) 310 63 84, Faks: (0212) 310 62 10

Merkez Şube, Bostancı İrtibat Bürosu ve www.atayatirim.com.tr adresi ile 0 212 310 6060 no'lu telefon

DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Büyükdere Cad. No:141 Kat:9 Esentepe Şişli / İstanbul

Tel: (0212) 348 91 91, Faks: (0212) 211 83 16

Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin tüm şubeleri ile DenizBank A.Ş.'nin tüm şubeleri ve Denizbank A.Ş. AçıkDeniz İnternet Bankacılığı (www.denizbank.com) ile 0 212 906 1000 ve 0212 348 9035 no'lu telefon

Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. aşağıdaki telefon numaralarından da halka arz talebi alacaktır. Söz konusu telefon numaraları aracılığı ile yapılan halka arz başvurularında müşterilerden ıslak imzalı talep formu talep edilmeyecektir.

(242) 316 02 97(Akdeniz ÖYM)

(216) 586 39 11(Anadolu 2 ÖYM)

Aydem Yenilenebilir Enerji A.Ş.

Aydem Enerji Yatırımları A.Ş.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.

İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

09 Nisan 2021



(312) 465 14 10(Başkent 1 ÖYM)
(312) 465 14 62(Başkent 2 ÖYM)
(232) 355 94 44(Ege ÖYM)
(412) 228 08 59(Güneydoğu Anadolu ÖYM)
(362) 311 48 87(Karadeniz ÖYM)
(352) 222 49 26(Orta Anadolu ÖYM)
(282) 693 22 50(Trakya ÖYM)
(322) 455 10 68 (Çukurova ÖYM)
(224) 800 10 38 (Marmara ÖYM)
(232) 355 94 21 (Batı Anadolu ÖYM)
(252) 319 56 60 (Bodrum ÖYM)
(212) 409 18 34 (Avrupa 2 ÖYM)
(216) 571 70 75 (Anadolu 1 ÖYM)
(212) 348 95 90 (Avrupa 1 ÖYM)

ÖYM: Özel Yatırım Merkezi

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Altayçeşme Mahallesi, Çamlı Sokak, No: 21, Kat: 10-11-12, 34843 Maltepe/İstanbul

Tel: (0216) 453 00 00, Faks: (0216) 377 11 36

Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tüm şubeleri, 444 0 435 no'lu telefon ve www.gedik.com adresi

GLOBAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Yeşilce Mah. Eski Büyükdere Cad. No: 65 Kat: 1 34418 Kağıthane İstanbul

Tel: (0212) 244 55 66, Faks: (0212) 244 55 67

Global Menkul Değerler A.Ş. Merkez Şube, İzmir ve Ankara Şubeleri, 444 0 321 no'lu telefon, www.global.com.tr ve www.bayglobal.com.tr adresleri

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Maslak Mah. Dereboyu/2 Cad. No:13 34398 Maslak Sarıyer / İstanbul

Tel: (0212) 276 27 27, Faks: (0212) 276 29 00

ICBC Turkey Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve www.icbcyatirim.com.tr

ING MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Reşitpaşa Mah. Eski Büyükdere Cad. No:8 Kat:10 Sarıyer İSTANBUL

Tel: (0212) 367 70 00 Faks: 0212 367 70 70

ING Menkul Değerler Ankara, Maslak, Antalya, Kadıköy ve İzmir irtibat büroları ve ING Özel Bankacılık şubeleri www.ing.com.tr ve 0850 222 0 600 no'lu telefon

INVEST AZ MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Büyükdere Cad. Özsezen İş Merkezi C Blok No: 126 Esentepe-Şişli/İstanbul

Tel: (0212) 238 88 88 Faks: 0212 347 66 00

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Maslak, Beybi Giz Plaza Meydan Sok. No:1 Kat:2 D:5-6, 34398 İstanbul

Tel: (0212) 371 18 00, Faks: (0212) 371 18 01

A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş., Genel Müdürlük ile İstanbul Göztepe, Ataşehir, Beylikdüzü, İzmir, Ankara, Bursa, Mersin, Kadıköy Zekeriyaköy, Antalya, Kurtköy, Kayseri, Denizli, Maltepe, Ankara-Çankaya, Eskişehir ve Çanakkale şubeleri ve www.a1capital.com.tr adresi.



09 Nisan 2021

Aydem Yenilenebilir Enerji A.Ş.

Aydem Enerji Yatırımları A.Ş.

Genel Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.

İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye İnkısa ve Yatırım Bankası A.Ş.

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Invest AZ Menkul Değerler A.Ş. Genel Merkezi ve İrtibat Büroları, (0212) 238 88 88 no'lu telefon, ve www.investaz.com.tr adresi

İFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Kuştepe Mah. Mecidiyeköy Yolu Cad. No:14 K:8-9 Mecidiyeköy – Şişli /İstanbul

Tel: (0212) 700 35 00, Faks: (0212) 324 84 26

İfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş., Genel Müdürlük, ile Ataşehir, Bakırköy, Beşiktaş, Beylikdüzü, Etiler, Göztepe, Göktürk, Levent, Mecidiyeköy, Tuzla, Ankara, Çankaya, Söğütözü, Adana, Balıkesir, Bodrum, Bursa, İzmir, Kırıkkale ve Samsun İrtibat Büroları ve www.infoyatirim.com adresi

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Büyükdere Caddesi 59. Sokak Spine Tower Kat:2 Maslak-Sarıyer/İstanbul

Tel: (0212) 329 32 00, Faks: (0212) 328 30 81

İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş., <https://www.integralyatirim.com.tr> adresi ve (0212) 329 33 10 no'lu telefon

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Şehit Teğmen Ali Yılmaz Sk. Güven Sazak Plaza No: 13 Kat:3-4 Beykoz/İSTANBUL

Tel: (0216) 681 34 00, Faks: (0216) 693 05 70-71

Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve <https://www.meksa.com.tr/>

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Büyükdere Cad. Nuro Plaza B Blok No 255 Kat 8 Maslak Sarıyer İstanbul

Tel: (0212) 963 19 81 (0212) 963 19 82 (0212) 963 19 83, Faks: (0212) 328 40 70

Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Genel Müdürlük ve Ankara, İzmir, Bursa, Denizli, Adana Şubeleri ile <https://online.osmanlimenkul.com.tr/login.asp> adresi ve 444 17 30 no'lu telefon

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Ayazağa Mahallesi Kemerburgaz Caddesi Vadi İstanbul Park 7B Blok No:7C Kat:18 Sarıyer İstanbul

Tel: (0212) 319 12 00, Faks: (0212) 351 05 99

Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Genel Müdürlük ile tüm şubeleri, Fibabanka A.Ş. ve tüm şubeleri, www.oyakyatirim.com.tr; www.fibabanka.com.tr adresleri ve 0850 222 0 414 no'lu telefon

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Nida Kule Levent İş Merkezi-Esentepe Mah. Harman 1 Sokak K:3 No: 7-9 Şişli/İstanbul

Tel: (0212) 982 25 00, Faks: (0212) 233 69 29

PhillipCapital Genel Müdürlüğü, Adana, Alsancak, Antakya, Ankara, Antalya, Ayvalık, Bağdat Cad., Bayraklı, Bostancı ,Bursa, Denizli, Fethiye, Gaziantep, Gebze, Isparta, İzmir, İzmit, Kalamış, Karşıyaka, Kayseri, Malatya, Maltepe, Manisa, Mersin, Muğla, Nişantaşı, Ordu, Ümraniye, Van irtibat büroları, www.phillipcapital.com.tr adresi ve (0212) 982 25 00 no'lu telefon

QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Kristal Kule Binası No:215 Kat:6-7 34394 Şişli / İstanbul

Tel: (0212) 336 70 00, Faks: (0212) 282 22 55

QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve İstanbul Bakırköy, İstanbul Çiftelavuzlar, İstanbul Etiler,

09 Nisan 2021



Aydem Yenilenebilir Enerji A.Ş.

Aydem Enerji Yatırımları A.Ş.

Genel Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.

İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Adana, Ankara, Antalya, Antakya, Bodrum, Bursa, Denizli, Eskişehir, Gaziantep, İzmir, Kayseri şubeleri, 0212 336 73 73 numaralı telefon (Sadece Finans Yatırım) ve www.qnbfi.com adresi (Sadece Finans Yatırım)

ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Büyükdere Cad. No:171 Metrocity A Blok Kat:4-5 34394 Şişli İstanbul

Tel: (0212) 334 33 33, Faks: (0212) 334 33 34

Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve şubeleri, Şekerbank T.A.Ş. ve şubeleri, www.sekeryatirim.com.tr adresi

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Akmerkez Nispetiye Cad. B3 Blok K:9 Etiler / İstanbul

Tel: (0212) 355 46 46, Faks: (0212) 282 09 97

Tacirler Yatırım Genel Müdürlüğü, Adana, Ankara, Antalya, Bakırköy, Bursa, Denizli, Karadeniz Ereğli, Erenköy, Gaziantep, GİRNE, İzmir, İzmit, Kartal, Kayseri, Mersin şubeleri ve Merkez Şubesi ile Akatlar, Çukurambar, İzmir, İzmit, Marmaris ve Trabzon irtibat büroları ve Odea Bank A.Ş. şubeleri ile www.tacirler.com.tr adresi

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Eski Büyükdere Cad. İz Plaza Giz No.9 K.11 34398 Maslak-Sarıyer-İstanbul

Tel: 0212 365 10 00 , Fax: 0212 290 69 95

Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Genel Müdürlüğü ve Antalya İrtibat Bürosu (0 242 243 50 00), 0212 365 10 00 nolu telefon numarası ve www.terayatirim.com adresi

TURKISH YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Esentepe Mah. Ali Kaya Sokak, No: 1A/52 Polat Plaza A Blok Kat: 4 - Levent / İstanbul

Tel: (0212) 315 10 00, Faks: (0212) 315 10 02

Turkish Yatırım Genel Müdürlüğü, tüm şubeleri ve www.turkishyatirim.com adresi

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Ahi Evran Caddesi Polaris Plaza No: 21 Kat: 1 Maslak İstanbul, Türkiye

Tel: (0212) 367 36 36, Faks: (0212) 346 10 40

Ünlü Menkul Değerler A.Ş.'nin Ankara, İzmir ve Bağdat Caddesi şubeleri, <https://www.utrade.com.tr> ve <https://www.unlumenkul.com> adresleri

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Meclisi Mebusan Cad. No:81 Fındıklı, Beyoğlu / İstanbul

Tel: (0212) 317 69 00, Faks: (0212) 282 15 50

Genel Müdürlük ve tüm şubeleri ile www.yf.com.tr adresi

Her bir Konsorsiyum Üyesi'nin teminata kabul edeceği kıymetler aşağıdaki tabloda gösterilmektedir:

Başvuru Yeri	Teminata Alınacak Kıymet
Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	• Para Piyasası Fonu (GPY Para piyasası fonu)
T. Garanti Bankası A.Ş.	• Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (GPY Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu)
	• TL DİBS

Aydem Yenilenebilir Enerji A.Ş.

Aydem Enerji Yatırımları A.Ş.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.

İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.



Başvuru Yeri	Teminata Alınacak Kıymet
	- Pay (BİST 30'da yer alan paylar) - Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin)
Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	- Para Piyasası Fonu - Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu - Pay (BİST 30'da yer alan paylar teminata konu olabilir)
Türkiye Halk Bankası A.Ş.	- Para Piyasası Fonu - Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu - TL DİBS - Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin) - TL Vadeli Mevduat
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	- Para Piyasası Fonu - Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu - Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu - TL DİBS - Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği) - Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA - sadece kendi ihraç ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem gören borçlanma araçları) - Hisse Senedi Yoğun Fon - Borçlanma Araçları Fonu - Değişken Fon - Pay (BİST 30'da yer alan paylar teminata konu olabilir) - Döviz (ABD Doları, Avro)
Türkiye İş Bankası A.Ş.	- Para Piyasası Fonu (Sadece İş Portföy Para Piyasası Fonu) - Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (Sadece İş Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu) - TL DİBS (İşCep'ten alınan taleplerde bu teminat kullanılmamaktadır) - Döviz (ABD Doları, Avro) (İşCep'ten alınan taleplerde bu teminat kullanılmamaktadır)
Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	
Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	- Para Piyasası Fonu (Ziraat Portföy Vakıfbank Para Piyasası Fonu) - Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (Ziraat Portföy Vakıfbank Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu) - Döviz (ABD Doları, Avro) (İnternet Bankacılığı ve Mobil Bankacılık Hariç) - TL DİBS - Vadeli Mevduat- TL (İnternet Bankacılığı ve Mobil Bankacılık Hariç) - Vadeli Mevduat - Döviz (ABD Doları, Avro) (İnternet Bankacılığı ve Mobil Bankacılık Hariç)
Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	- Para Piyasası Fonu (Ziraat Portföy Vakıfbank Para Piyasası Fonu) - Döviz (ABD Doları, Avro) - TL DİBS

09 Nisan 2021



Aydem Yenilenebilir Enerji A.Ş.

Aydem Enerji Yatırımları A.Ş.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.

İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

268

Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Başvuru Yeri	Teminata Alınacak Kıymet
	- Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (sadece kendi ihraç ettiği ve BİST'te işlem gören borçlanma araçları) - Pay (BİST 30'da yer alan paylar)
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	- Para Piyasası Fonu - Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu - Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu - Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin) - TL DİBS - Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği) - Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (her aracı kurum sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) - Hisse Senedi Yoğun Fon - Borçlanma Araçları Fonu - Değişken Fon - Pay (BİST 30'da yer alan paylar)
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	- Para Piyasası Fonu (Sadece Yapı Kredi Portföy Para Piyasası Fonu) - Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (Sadece Yapı Kredi Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu) - Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin) - TL DİBS - Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (Yalnızca Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. bonoları) - Vadeli Mevduat – TL
Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	- Para Piyasası Fonu (Sadece Ziraat Portföy tarafından Kurulan) - Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (Sadece Ziraat Portföy tarafından Kurulan)
T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	
Pay Menkul Değerler A.Ş.	
Prim Menkul Değerler A.Ş.	
Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	- Para Piyasası Fonu - Kamu Borçlanma Araçları Fonu - Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu - Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu - Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin) - TL DİBS - Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (Sadece Akbank T.A.Ş. tahvil ve bonosu) - Hisse Senedi Yoğun Fon - Değişken Fon - Pay (BİST 30'da yer alan paylar, sadece tek başına teminata konu olabilir) - TL Vadeli Mevduat - Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin) Cinsinden Vadeli Mevduat
Akbank T.A.Ş.	

09 Nisan 2021



Aydem Yenilenebilir Enerji A.Ş.

Aydem Enerji Yatırımları A.Ş.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.

İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.