

Aydem
Yenilenebilir Enerji A.Ş.

1 Ocak 2021 - 30 Eylül 2021
Ara Hesap Dönemine Ait Faaliyet
Raporu

İçindekiler

- 2 Aydem Yenilenebilir Enerji Hakkında
- 2 AYEAS Faaliyet Alanları
- 3 Yönetim Kurulu
- 8 Raporun Ait Olduğu Dönem
- 8 Unvan, Sicil, Adres, İletişim ve İnternet Sitesi Bilgileri
- 8 Şirketin Faaliyet Konusu
- 8 Şirketin Bağlı Ortaklıkları
- 9 Değerlerimiz
- 9 Politikalarımız
- 10 Sermaye ve Ortaklık Yapısı
- 10 İtfa Edilemez İmtiyazlı Hisse Senetleri
- 11 Organizasyon Yapısı
- 12 Hesap Dönemi İçinde Meydana Gelen Değişiklikler
- 12 İmtiyazlı Paylara İlişkin Açıklamalar
- 13 İmtiyazlı Pay Miktarı
- 13 İmtiyazlı Payların Oy Haklarına İlişkin Açıklama
- 13 Yönetim Organı Üst Düzey Yöneticiler ve Personel Yapısı
- 14 Haklar
- 14 Diğer Haklar
- 14 Araştırma ve Geliştirme Çalışmaları
- 14 Şirket Genel Kurulunca Verilen İzin Çerçevesinde Yönetim Organı Üyelerinin Şirketle Kendisi veya BaşkasıAdına Yaptığı İşlemler ile Rekabet Yasağı Kapsamındaki Faaliyetleri Hakkında Bilgiler
- 15 Yatırımlar
- 19 İştirak / Bağlı Ortaklık / Özkaynak Yöntemiyle Muhasebeleştirilen Yatırım Edinimi
- 19 Kontrol Gücü Olmayan Payların Edinimi
- 19 Diğer Yatırımlar
- 19 İç Denetim
- 19 Şirketin İştirakleri ve Pay Oranları
- 19 Şirketin İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler
- 19 Bağımsız Denetim
- 19 Davalar
- 19 İdari ve Adli Yaptırımlar
- 19 Geçmiş Dönemlerde Belirlenen Hedeflere Ulaşıp Ulaşamadığı, Genel Kurul Kararlarının Yerine Getirilip Getirilmediği, Hedeflere Ulaşılamamışsa veya Kararlar Yerine Getirilmemişse Gerekçelerine İlişkin Bilgiler ve Değerlendirmeler
- 20 Yıl İçerisinde Olağanüstü Genel Kurul Yapılmış ise Bu Konuda Bilgiler
- 20 Bağış ve Yardımlar
- 20 Önlemler
- 20 Analiz
- 20 Borca Batıklık
- 21 Kar Dağıtım Politikası
- 23 Bir Sermaye Şirketinin Sermayesinin, Doğrudan veya Dolaylı Olarak, Sermayesinde Yüzde Beş, On, Yirmi, Yirmibeş, Otuzüç, Elli, Altmışyedi veya Yüzde Yüz Paya Sahip Olduğumuz Ortaklıklarda, Sahip Olduğumuz Payların Oranının Bu Oranların Altına Düşmesi veya Üstüne Çıkması Durumunda, Bu durum ve Gerekçesi
- 24 Risk Yönetimi
- 24 Riskin Erken Saptanmasıve Yönetimi Komitesi Çalışmaları
- 24 Şirketin Karşılaşabileceği Riskler
- 27 Faaliyet Döneminin Sona Ermesinden Sonra Meydana Gelen Gelişmeler
- 27 İlave Bilgiler
- 27 Topluluğa Dahil İşletmelerin Ana Şirket Sermayesindeki Payları Hakkında Bilgiler
- 27 Konsolide Finansal Tabloların Hazırlanması Süreci ile İlgili Olarak Topluluğun İç Denetim ve Risk Yönetimi Sistemlerine İlişkin Açıklamalar
- 28 Komiteler
- 41 Konsolide Finansal Tablolar



Aydem Yenilenebilir Enerji Hakkında

Aydem Enerji'nin, yenilenebilir enerji üretimi alanında faaliyet gösteren şirketi Aydem Yenilenebilir Enerji olarak, doğal kaynakların, çevrenin ve gelecek nesillerin ihtiyaçlarının sürdürülebilirliğini gözeterek yaklaşımımızla yenilenebilir enerjiyi odağımıza alıyoruz.

1995 yılında Türkiye'nin ilk özel hidroelektrik santralini hayata geçirme cesaretimizle çıktığımız yolculuğumuzda, insanı odağa alan yenilikçi yaklaşımımızla bugün ve gelecek için daha iyisini aramaya, ülkemizin sürdürülebilir büyümesine katkı sağlamaya ve yenilenebilir enerji üretimiyle çevreye, topluma ve sonraki nesillere daha güzel bir gelecek hazırlamaya devam ediyoruz.

Türkiye geneline yayılmış, 26 genç yenilenebilir enerji santralimizle 1.135 MW kurulu güce ulaşarak 4.273 GWh enerji üretiyoruz. Hidroelektrik, rüzgar, jeotermal ve biyogaz santrallerimizle Türkiye'nin enerji ihtiyacını yenilenebilir enerji üretimiyle karşılıyoruz. Portföyümüzde yer alan 23 enerji santralimizin tasarımından mühendislik ve işletme aşamalarına kadar tüm yapım işlerini kendi çatımız altında yürütmekten gurur duyuyoruz.

Tüm santrallerimizde Entegre Yönetim Sistemi (ISO 9001:2015, ISO 45001:2018, ISO 14001:2015, ISO 50001:2018) uygulanmaktadır.

AYEAŞ Faaliyet Alanları



Hidroelektrik
Hidroelektrik Santralleri

21
Santral

967 MW Kurulu Güç
3.690 GWh Yıllık Üretim



Rüzgar
Rüzgâr Santralleri

3
Santral

160,5 MW Kurulu Güç
540 GWh Yıllık Üretim



Jeotermal
Jeotermal Santrali

1
Santral

6,9 MW Kurulu Güç
38 GWh Yıllık Üretim



Biyogaz
Biyogaz Santrali

1
Santral

0,6 MW Kurulu Güç
5,1 GWh Yıllık Üretim

Yönetim Kurulu



İdris Küpeli

Yönetim Kurulu Başkanı

İdris Küpeli, ABD Florida International University’de Finans ve İşletme çift anadal lisans eğitimi sonrası, ABD Miami University’de aynı bölümler üzerine yüksek lisans programını (MBA) tamamladı. Kariyerine Laurel Oak Financial Services şirketinde başladı. 2005 - 2009 yılları arasında ABD Morgan Stanley’de Direktör pozisyonunda çalıştı ve ardından 2009 - 2012 yılları arasında ABD Miami’de bulunan NextEra Energy’de Proje Direktörü olarak devam etti. 2012 yılında Türkiye’ye dönerek, Türkiye ve Azerbaycan’ın bugüne kadar başarı ile yürüttükleri enerji alanındaki en önemli projelerinden biri olan TANAP, Trans Anadolu Doğalgaz Boru Hattı Projesi’nde, Proje Finansmanı ve Ticaret Direktörlüğü görevini 2014 yılına kadar sürdürdü. Son olarak SOCAR Turkey Enerji A.Ş.’nin Yatırımlardan Sorumlu Grup Başkanlığı (CIO) görevini yürütmekte olan İdris Küpeli, 2018 yılında Aydem Enerji CEO’su olarak göreve başladı. 2018 yılı itibarıyla Aydem Enerji’de İcra Kurulu Başkanı (CEO) ve Aydem Yenilenebilir Enerji’de Yönetim Kurulu Başkanı Aydem Holding’in gerçek kişi temsilcisi olarak görev almaktadır.



Ömer Fatih Keha

Genel Müdür

Ömer Fatih Keha, ODTÜ Elektrik Elektronik Mühendisliği bölümünden lisans derecesine sahiptir. Kariyerine Eylül 2007’de Kalen Enerji Üretimi şirketinde başlayan Ömer Fatih Keha, burada elektrik direktörü olarak Mart 2008’e kadar, tesis direktörü olarak ise Mart 2008 - Haziran 2009 tarihleri arasında görev yapmıştır. 2010 -2015 yılları arasında Adalı Holding’de elektrik işleri direktörü olarak çalışan Ömer Fatih Keha, Kasım 2015’te genel müdürlüğe yükselmiştir. Ömer Fatih Keha, 2016 yılında Türkiye Cumhuriyeti Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı - Elektrik Üretimi Genel Müdür Danışmanı olarak atanmıştır. Kasım 2018’den itibaren Şirket’te operasyon direktörü olarak çalışmaya başlayan Ömer Fatih Keha, Şubat 2019’dan beri Genel Müdür görevini ve yönetim kurulu başkan yardımcılığı görevini üstlenmektedir.

Yönetim Kurulu



Mehmet Gökay Üstün

Yönetim Kurulu Üyesi

Boğaziçi Üniversitesi – Ekonomi Bölümü mezunu olan Üstün'ün, 24 yıllık mesleki tecrübesi bulunmaktadır. İş hayatına 1997 yılında Eksim Dış Ticaret A.Ş.'de Tüccar pozisyonuyla başlayan Üstün, Türkiye Cumhuriyeti Başbakanlık Yatırım Destek ve Tanıtım Ajansı'nda (İSPAT) Baş Proje Direktörü, Trakya Kalkınma Ajansı'nda Genel Sekreter, Eksim Yatırım Holding'de Genel Müdür Yardımcılığı, Shanghai Eti Mining Chemicals Co.'da Yönetim Kurulu Başkanı olarak görev aldı.

Son olarak kuruluş aşamasında Yönetim Kurulu Başkanlığı yaptığı MTA Uluslararası Madencilik A.Ş.'de Genel Müdürlük görevini yürüten Üstün, 2021 yılında Aydem Yenilenebilir Enerji'ye Yönetim Kurulu Üyesi olarak atandı.



Galip Ayköse

Yönetim Kurulu Üyesi

Galip Ayköse, ODTÜ İşletme bölümünden lisans derecesine sahiptir. Kariyerine Eylül 1998'de Arthur Andersen'da denetçi olarak başlayan Galip Ayköse, burada Eylül 2002'ye kadar kıdemli denetçi olarak çalışmıştır. Eylül 2002 - Ocak 2006 tarihleri arasında Ernst & Young'da Denetim Müdür olarak görev yapmıştır. Ocak 2006 - Aralık 2006 tarihleri arasında Polisan Holding A.Ş.'de Finansal Raporlama ve Kontrol Müdürü olarak görev yapmıştır. Aralık 2006 - Mayıs 2012 tarihleri arasında Ernst & Young'da Kıdemli Denetim

Müdürü ve Denetim Direktörü olarak çalışmıştır. Kasım 2012 - Ocak 2014 arasında Petline Petrol Ürünleri A.Ş.'de Mali İşler Genel Müdür Yardımcısı olarak görev almıştır. Ocak 2014'ten Temmuz 2016'ya kadar Karadeniz Holding'te İç Denetim ve Raporlama Koordinatörü olarak görev yapan Galip Ayköse, Temmuz 2016 - Aralık 2018 tarihleri arasında da Mali İşler Direktörü olarak çalışmıştır. Aralık 2018 - Nisan 2019 yılları arasında Çalık Enerji'de Mali İşler Genel Müdür Yardımcısı olarak çalışan Galip Ayköse, Mayıs 2019'dan beri Aydem Holding'in Mali İşler Başkanı olarak görev yapmaktadır.

Yönetim Kurulu



Mehmet Hayati Öztürk

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Mehmet Hayati Öztürk, Hacettepe Üniversitesi Kimya Mühendisliği bölümünden lisans derecesine sahiptir. Kariyerine, 1990 yılından beri borsada işlem gören Petkim'de 1977 yılında başladı ve burada çeşitli pozisyonlarda görev aldıktan sonra Petkim'in Ar-Ge, finans, projeler, yatırımlar, planlama, satış ve pazarlama gibi alanlardan sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak atandı. 2010 - 2012 yılları arasında Petkim'de Genel Müdür, 2012 - 2015 yılları arasında ise yönetim kurulu üyesi olarak görev aldı. Ağustos 2017'ye kadar SOCAR Turkey Enerji A.Ş.'nin CEO danışmanı olarak çalışan Mehmet Hayati Öztürk, Nisan 2020'de Şirket'in bağımsız yönetimi kurulu üyesi olarak atanmıştır.



Ersin Akyüz

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Ersin Akyüz, London School of Economics Ekonomi bölümünden lisans ve yüksek lisans eğitimi sonrası, University of Chicago'da Finans Bölümü üzerine yüksek lisans programını (MBA) tamamladı. Kariyerine 1989 yılında Londra'daki Bankers Trust International Ltd'de başladı ve ardından 1996 yılında Londra Morgan Stanley'de devam etti. 2005 yılında Londra Deutsche Bank'te çalıştıktan sonra CEO ve ülke müdürü olarak 2008 yılında Türkiye Deutsche Bank'e geçti. Otuz yıllık bankacılık kariyeri sonrası 2019 yılında emekli olan Ersin Akyüz, Nisan 2020'de Şirket'in bağımsız yönetimi kurulu üyesi olarak atanmıştır.

Yönetim Kurulu



Serpil Demirel

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Serpil Demirel, ODTÜ Metalürji Mühendisliği bölümünden lisans derecesine sahiptir. Kariyerine 1993 yılında Eczacıbaşı bünyesindeki Doğa Madencilik Şirketi'nde satış mühendisi olarak başlayan Demirel, 1999-2004 yılları arasında pazarlama ve satış müdürü olarak görevini sürdürdü. 2004 yılında Eczacıbaşı bünyesinde Doğa Madencilik ve Esan şirketlerinin birleşmesiyle Esan'da çalışmaya başlayan Demirel, sırasıyla yurtiçi satış müdürlüğü, pazarlama satış müdürlüğü, pazarlama satış direktörlüğü ve genel müdür yardımcılığı görevini üstlendi. 1 Ocak 2015 - 31 Mart 2021 tarihleri arasında Esan'da önce genel müdür sonra CEO olarak çalıştı. Serpil Demirel, Haziran 2021'de Şirket'in bağımsız yönetimi kurulu üyesi olarak atanmıştır.



Fatma Dilek Bil

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Dilek Bil, University of North Texas'ta uluslararası finans ve uluslararası pazarlama bölümünden yüksek lisans derecesine sahiptir. 1985 ve 1994 yılları arasında, American Express Bank, Koç - Amerikan Bank, BNP- AK-Dresdner ve Societe Generale'de kredi ve pazarlama alanlarında bankacılık yaptı. Bil'in girişimcilik yılları Kangaroo İletişim ve Danışmanlık şirketini kurarak başladı. 1994 - 2013 yılları arasında, birçok ulusal ve uluslararası markaya stratejik marka iletişimi ve yaratıcı reklam çözümleri konusunda hizmet veren Kangaroo'yu yönetti. 2016 yılı itibarıyla AkmerkezGYO Yönetim Kurulu Bağımsız üyesidir. WWF Türkiye-DHKV Yönetim Kurulu üyesidir. Türkiye Giyim Sanayicileri Derneği (TGSD) Yönetim Kurulu Sürdürülebilirlik Danışmanıdır ve TGSD'yi temsilen GENÇ TGSD-Sürdürülebilirlik Platformu kurucu mentorüdür. Bil, 2010 yılında KAGİDER Yönetim Kurulu Başkanlığı yapmıştır ve KAGİDER'in Yüksek İstişare Kurulu Üyesidir. İtalya Kültür Bakanlığı'na bağlı "Accademia Italiana della Cucina Istanbul" Yönetim Kurulu Başkanıdır. Bil, FODER kurucu üyesidir, 6 yıl Yönetim Kurulu Başkan Yardımcılığı yapmıştır. Haziran 2021'de Şirket'in Bağımsız Yönetimi olarak atanmıştır.



Raporun Ait Olduğu Dönem

01.01.2021 – 30.09.2021

Unvan, Sicil, Adres, İletişim ve İnternet Sitesi Bilgileri

Ticaret Sicil Memurluğu : Denizli

Ticaret Sicili Numarası : 13798

Ticaret Unvanı : Aydem Yenilenebilir Enerji Üretim A.Ş.

Ticari Adresi : Adalet Mah. Hasan Gönüllü Blv. No:15/1 Merkezefendi/Denizli

0 258 242 27 76

www.aydemyenilenebilir.com.tr

Şirketin Faaliyet Konusu

- 1) Elektrik enerjisi üretmek amacıyla her türlü yenilenebilir elektrik enerjisi tesisi kurmak, işletmeye almak, devralmak, kiralamak, işletmek, kiraya vermek, bu tesislerle ilgili mühendislik, müşavirlik etüt, planlama, proje ve fizibilite hizmetlerini yapmak.
- 2) Üretilen elektrik enerjisi ve/veya kapasiteyi ilgili mevzuat çerçevesinde satmak.
- 3) Kontrol oluşturmaksızın kurulmuş veya kurulacak dağıtım şirketleri ile iştirak ilişkisine girmek.
- 4) Kurulmuş veya kurulacak elektrik enerjisi üretim şirketleri ile iştirak ilişkisine girmek.

Şirketin Bağlı Ortaklıkları

Bağlı Ortaklıklar	Kurulduğu Yer	Başlıca Faaliyetler	Sahiplik Oranları
			30 Eylül 2021
Ey-Tur Enerji Elektrik Üretim ve Ticaret Ltd. Şti. (“Ey-tur”) / HES	Kağızman / Kars	Hidro enerji kaynağı kullanarak elektrik üretimi	100%
Başat Elektrik Üretim ve Ticaret Ltd. Şti. (“Başat”) / HES	Üzümlü / Erzincan	Hidro enerji kaynağı kullanarak elektrik üretimi	100%
Sarı Perakende Enerji Satış ve Ticaret A.Ş. (“Sarı Perakende”)	İzmir	Elektrik ticareti	100%

Değerlerimiz

Duyarlılık

İşimizi en iyi şekilde yaparak kurumu geleceğe taşıırken; bireylere, topluma, ülkemize ve çevreye karşı sorumluluklarımızı yerine getiririz. İşimizi hedeflenen zaman ve kalitede gerçekleştirirken iş ahlakımız çerçevesinde yapılmasını sağlarız. Prosedür ve kurallara uygun, şeffaf ve hesap verebilir bir çalışma tarzını benimseriz. Etik olmayan ya da haksız bir uygulama ile karşılaşsak sesimizi duyururuz. Davranışlarımızın başkalarını nasıl etkilediğini hesaba katarız.

Dinamiklik

Çalışma arkadaşlarımızın ve paydaşlarımızın değişen koşullarda ortaya çıkan ihtiyaçlarını takip eder, çalışma ortamında, iş yapış sistemimizde, ürün ve hizmetlerimizde gerekli gelişimleri yaparız. Attığımız adımlarla elektrik sektörüne öncülük eder, sektörde gelişime ve değişime yön veririz. Ruhumuzdaki merakla ürün, süreç ve hizmetleri daha verimli, hızlı ve hatasız yerine getirmek için yeni yollar deneriz.

Hayata Dokunmak

Yaptığımız her işin, attığımız her adımın odağında “insan” vardır. Sürekli gelişim, merak, araştırmacı ruhumuz ve yıllar içinde edindiğimiz uzmanlığımız hayatın her anına enerji ve değer katan çözümler geliştirmemizi sağlar. Çalışma arkadaşlarımızın farklı fikirlerini ifade etmelerine olanak sağlar, sosyal ihtiyaçlarına değer verir ve başarılarını beraber kutlarız. Paydaşlarımızın ihtiyaç ve beklentilerini doğru analiz ederek yaşam kalitelerini artırmak için çalışırız.

Politikalarımız

- İnsan Hakları Politikası
- Etik Kurallar ve Çalışma İlkeleri
- Bilgi Güvenliği Yönetimi
- Kişisel Verilerin Korunması
- Entegre Yönetim Sistemi
- Sürdürülebilirlik Politikası

Sermaye ve Ortaklık Yapısı

	30 Eylül 2021		31 Aralık 2020	
Hissedarlar	TL	%	TL	%
Aydem Enerji Yatırımları A.Ş.	574.975.010	81,56%	666.975.010	100,00%
Halka Açık	130.000.000	18,44%	-	-
Diğer	24.990	0,00%	24.990	0,00%
Toplam	705.000.000	%100	700.000.000	%100

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla, Grup'un ödenmiş sermayesi her birinin nominal değeri 1 TL olmak üzere 705.000.000 adet hisseye bölünmüştür.

Şirket, 4 Ağustos 2020 tarih ve 2020/29 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 karar vermiştir. Şirket 29 Nisan 2021 tarihi itibarıyla Borsa İstanbul – Yıldız Pazar'da işlem görmeye başlamıştır.

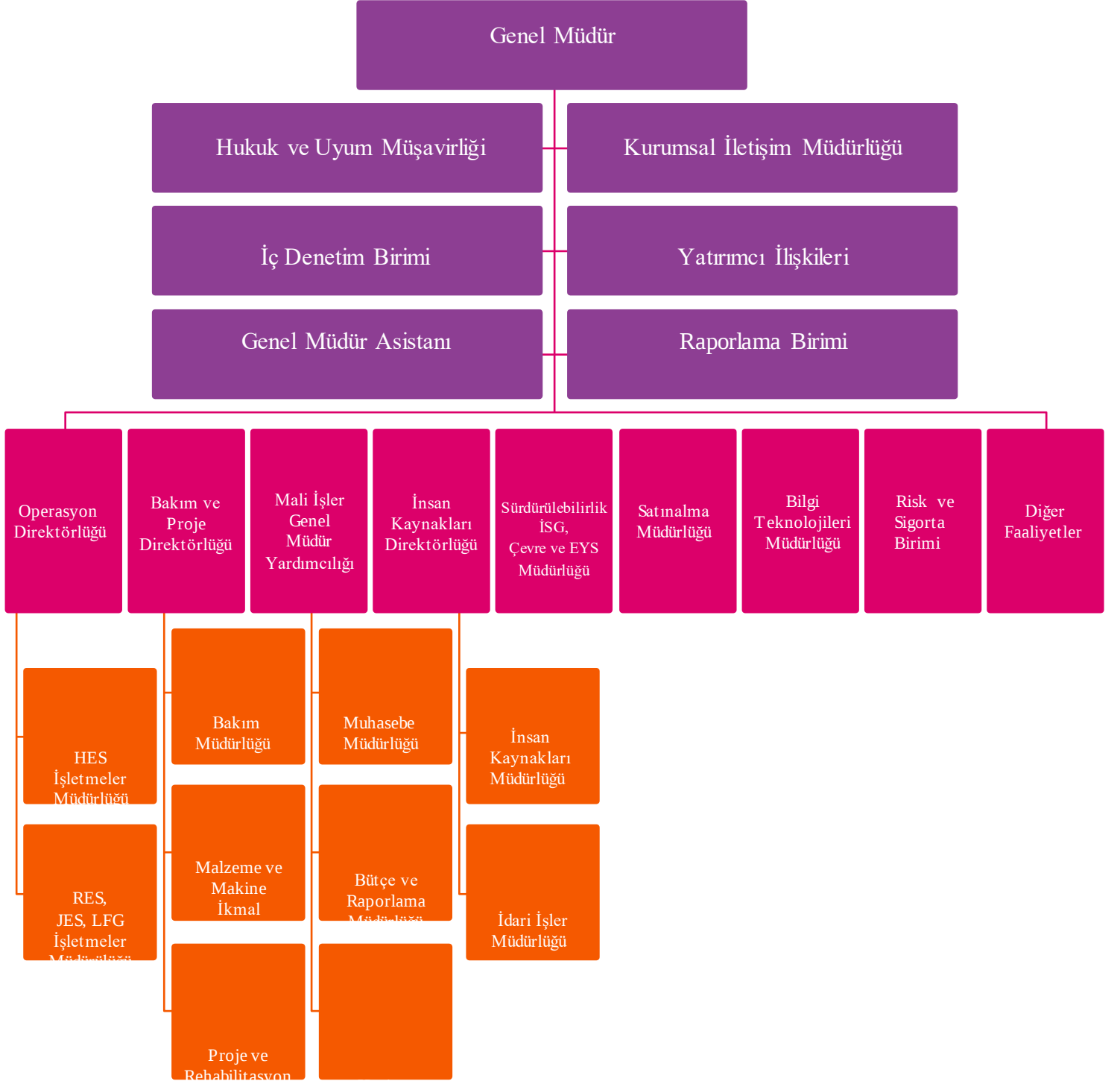
Sermaye Taahhütleri

Ödenmemiş Sermaye	0,00 TL
-------------------	---------

İtfa Edilemez İmtiyazlı Hisse Senetleri

Yoktur.

Organizasyon Yapısı



Hesap Dönemi İçinde Meydana Gelen Değişiklikler

- Şirket, 20 Mart 2021 tarihinde hazırlamış olduğu Yönetim Kurulu raporu ile nakit akış riskinden korunma muhasebesi uygulamaya başlamıştır.
- Aydem Yenilenebilir A.Ş.'nin halka arza ilişkin izahnamesi 8 Nisan 2021 tarihi itibarıyla Sermaye Piyasası Kurulu tarafından onaylanmıştır. Şirket, 19-20-21-22 Nisan 2021 tarihlerinde talep toplama sürecini tamamlamış ve 29 Nisan 2021 tarihi itibarıyla da Borsa İstanbul – Yıldız Pazar'da işlem görmeye başlamıştır.
- Yönetim kurulu üyeliklerinden istifa eden Hamdi Alp ve Korhan Tiryaki'nin, istifası sebebiyle boşalan yönetim kurulu üyeliklerine 10 Haziran 2021 tarihli yönetim kurulu toplantısında, 2021/18 sayılı yönetim kurulu kararıyla bir sonraki genel kurulun onayına sunulmak üzere, bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak Serpil Demirel ve Dilek Bil'in atanması ve yönetim kurulunun yeni görev dağılımı karara bağlanmıştır.
- Nominal değeri 750 milyon ABD Doları ve vadesi 5,5 yıl olan tahvilin yurt dışında satış ve ihracı 2 Ağustos 2021 tarihinde tamamlanmıştır. Tahvil ihracı ile elde edilen tutar ile Şirket'in bankalara olan kredi borcunun tamamı ödenmiş olup, kalan tutar, Şirket'in kurulu gücünü 2 katına çıkarma hedefi doğrultusunda önümüzdeki 3 yıl içerisinde kullanılacaktır.
- Özelleştirme İdaresi tarafından 23 Eylül 2021 tarihinde yapılan ihalede 605 milyon lira ile en yüksek teklifi vermiştir. Böylelikle onaylar alındıktan sonra kurulu gücümüz 1.020 MWe'den 1.135 MWe'ye çıkmış olacaktır.
- 28 Temmuz 2021 tarihinde başlayan ve başta Akdeniz ve Ege kıyılarında olmak üzere Türkiye'nin birçok ilinde meydana gelen yaygın ve yine ülkemizin birçok bölgesinde meydana gelen sel felaketlerinden zarar gören afetzede vatandaşların ihtiyaçlarının karşılanması için AFAD tarafından başlatılan 'Yangın ve Sel Afeti Yardım Kampanyası'na Aydem Yenilenebilir A.Ş. tarafından 10 Eylül 2021 tarihinde 4.000.000 TL bağış yapılmıştır.
- Aydem Yenilenebilir A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi olarak temsil yetkisini Serdar Marangoz'un Yönetim Kurulu üyeliği ile 06 Temmuz 2020 tarih ve 2020/27 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile atanmış olduğu Kurumsal Yönetim Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi üyeliklerinden istifasının kabulüne 2021/30 Yönetim Kurulu Kararı ile karar verilmiştir. Boşalan Yönetim Kurulu üyeliğine Mehmet Gökay Üstün'ün atanmasına karar verilmiştir.

İmtiyazlı Paylara İlişkin Açıklamalar

Şirket'in sermayesini temsil eden paylar A grubu ve B grubu olmak üzere iki gruba ayrılmıştır. Bu paylardan A grubu paylar üzerinde yönetim kurulu üye seçiminde aday gösterme ve aşağıda yer alan konularda veto hakkı olmak üzere iki imtiyaz bulunmaktadır.

A grubu paylara tanınan imtiyaz ve kısıtlamalara ilişkin bilgiler aşağıda belirtilmektedir. Esas sözleşmenin "Yönetim Kurulu" başlıklı 8. maddesi uyarınca:

- (i) Şirket'in yönetim kurulu sekiz üyeden oluşmaktadır. 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 payların temsil ettiği sermayenin çoğunluğuna sahip pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilecektir. Söz konusu A grubu payların temsil ettiği sermayenin çoğunluğuna sahip pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilecek yönetim kurulu üyeleri, bağımsız üyeler haricindeki üyelerden olacaktır.
- (ii) 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 (i)'de belirtilen yönetim kuruluna aday gösterme imtiyazı sonradan canlanmamak üzere kendiliğinden yürürlükten kalkacaktır.

Esas sözleşmenin "Genel Kurul ve Toplantılar" başlıklı 14. maddesi uyarınca:

- (i) 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nda yer alan nisaplar korunmak kaydıyla, Şirket genel kurulunun aşağıdaki konularda ve bu konuların kapsamına giren esas sözleşme değişikliklerinde karar alabilmesi için ayrıca A grubu payların temsil ettiği sermayenin çoğunluğuna sahip pay sahiplerinin olumlu oyu gerekir:

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.

Şirketin, 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, iflasın ertelenmesi için başvuruda bulunulması.

Şirket'in ticari işletmesinin tamamının veya bir kısmının devredilmesi.

- (ii) 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 konulara ilişkin, A grubu payların temsil ettiği sermayenin çoğunluğuna sahip pay sahiplerinin olumlu oyu gerekliliği, sonradan canlanmamak üzere kendiliğinden yürürlükten kalkacaktır.

İmtiyazlı Pay Miktarı

Şirket'in A grubu payları üzerinde yönetim kurulu üye seçiminde aday gösterme ve yukarıda belirtilen konularda veto hakkı olmak üzere iki tür imtiyazı bulunmaktadır. Şirket'in mevcut durumda %60 oranında A grubu hissedarı bulunmaktadır.

İmtiyazlı Payların Oy Haklarına İlişkin Açıklama

Şirket'in oy haklarına ilişkin imtiyaz tanınan payı bulunmamaktadır.

Yönetim Organı Üst Düzey Yöneticiler ve Personel Yapısı

Şirketin Yönetim Organı:

Şirket yönetimi 8 yönetim kurulu üyesinden oluşmaktadır.

Yönetim Kurulu	Adı – Soyadı	Temsil Ettiği Şirket
Yönetim Kurulu Başkanı	İdris KÜPELİ	Aydem Holding A.Ş.
Yönetim Kurulu Başkan Yrd.	Ömer Fatih KEHA	Üye
Yönetim Kurulu Üyesi	Mehmet Gökay ÜSTÜN	Üye
Yönetim Kurulu Üyesi	Galip AYKÖSE	Üye
Yönetim Kurulu Üyesi	Mehmet Hayati ÖZTÜRK	Bağımsız Üye
Yönetim Kurulu Üyesi	Ersin AKYÜZ	Bağımsız Üye
Yönetim Kurulu Üyesi	Serpil Demirel	Bağımsız Üye
Yönetim Kurulu Üyesi	Fatma Dilek Bil	Bağımsız Üye

Personel Sayısı : 541

Haklar

Sağlanan Menfaat Türü	Dönemlik Brüt Tutarı
Ücret ve Huzur Hakkı	6.532.991 TL

Diğer Haklar

Yoktur.

Araştırma ve Geliştirme Çalışmaları

Yoktur.

Şirket Genel Kurulunca Verilen İzin Çerçevesinde Yönetim Organı Üyelerinin Şirketle Kendisi veya Başkası Adına Yaptığı İşlemler ile Rekabet Yasası Kapsamındaki Faaliyetleri Hakkında Bilgiler

Yönetim Kurulu üyeleri için, TTK'nın yasakladığı hususlar dışında kalmak şartıyla, TTK'nın 395 ve 396 maddelerinde yazılı işlemleri yapabilmeleri konusunda genel kuruldan izin alınmaktadır. Aydem Yenilenebilir A.Ş.'deki bilgilere göre, Yönetim Kurulu üyeleri, 01.01.2021 - 30.09.2021 ara hesap döneminde kendi adlarına veya başkası adına Şirketin faaliyet konusu kapsamına giren alanlarda ticari faaliyette bulunmamışlardır.

Yatırımlar

Şirket'in yatırım harcamaları elektrik üretim santrallerinin inşaatı, devralınması, yenilenmesi, türbin ve santral ekipmanın satın alımı ve bakımından oluşmaktadır.

Şirket, hidro, rüzgar, güneş, çöp gazı kaynaklardan elektrik üretim santralleri inşa etmekte ve bu santrallerde kullanılan makine teçhizatları santralin teknik projelerine uygun olarak imal ve monte etmektedir. Elektrik enerjisi üretim santrali yatırımları, teknoloji ve sermaye yatırımları yapmayı gerektirmektedir. Söz konusu santrallerde inşa edilen yapılar ileri mühendislik hesaplamaları gerektirmektedir. Santrallerde inşa edilen yapılar ile kullanılan makine teçhizatların genel olarak maliyeti yüksektir.

Şirket'in santrallerinin büyük bir çoğunluğu HES'lerden oluşmaktadır ve HES'lerin yaşı ve yapısı gereği uzun yıllar önemli bir yenileme yatırımı ihtiyacı duymamaktadır. Diğer yandan, özellikle rüzgar kaynaklı elektrik üretim tesislerinde, mevcutta kullanılan makine ve teçhizatların lisans süresi dönemine kadar üretim yapılabilmesi amacıyla yenileme yatırımları ihtiyacı oluşmaktadır. Ayrıca verimliliği arttırmak amacıyla yeni ekipman yatırımı ihtiyacı da oluşabilmektedir.

HES'lerin en önemli yatırım maliyeti, inşaatlardaki su yapılarından oluşmaktadır. Bu santrallerde, projelere göre farklılık göstermekle birlikte, regülatör, dolusavak, su iletim kanalı ve tüneli, yükleme havuzu, baraj gövdesi, santral binası, kumanda binası, kuyruk suyu vb. başlıca su yapılarıdır. Su yapılarının inşaatı toplam yatırım maliyetinin yaklaşık %75 ile %80 aralığını oluşturmaktadır. Bu santrallerde kullanılan en önemli makine ve teçhizat ise kapaklar ve kapak kaldırma tertibatları, cebri boru ve pantolon yapısı, su türbini, governor, jeneratör, enerji iletim hattı, şalt tesisleri, güç ve iç ihtiyaç trafoları, ikaz sistemi, kumanda ve kontrol sistemleri, SCADA ve otomasyon sistemleri, haberleşme sistemi vb. oluşmaktadır. HES makine ve teçhizat grubu toplam yatırım maliyetinin yaklaşık %10-15 aralığını oluşturmaktadır. HES'lerin kurulduğu arazinin temini ve kullanıma hazır hale getirilmesi maliyeti ise toplam yatırım maliyetinin yaklaşık %5-10 aralığını oluşturmaktadır.

RES'lerin en önemli yatırım maliyeti makine ve teçhizat grubundan oluşmaktadır. RES makine teçhizat grubu toplam yatırım maliyetinin yaklaşık %70 ile %75'ini oluşturmaktadır. RES'lerin kurulduğu arazinin temini ve kullanıma hazır hale getirilmesi maliyeti toplam yatırım maliyetinin yaklaşık %5-10 aralığını oluşturmaktadır. Diğer bir yatırım maliyeti olan türbin kulelerin zemine yerleştirildiği beton yapının inşası ise toplam yatırım maliyetinin yaklaşık %15 ile %25 aralığında oluşmaktadır.

Şirket'in santrallerinden orman vasfı taşıyan alanlara ya da özel mülkiyetten kamulaştırılan alanlara kurulanlar bulunmaktadır. Orman müdürlüklerinden lisans süresi boyunca kullanım izni alınmış ve yıllık kiralama bedeli ödenmektedir. Özel mülkiyetten kamulaştırılan araziler ise kamulaştırma bedelleri Şirket tarafından karşılanmak suretiyle Hazine ve Maliye Bakanlığı adına tapuya tescili edilmekte ve Şirket lehine irtifak hakkı tesis edilmektedir.

Yatırım harcamaları dış kaynaklarla ve işletme faaliyetlerinden elde edilen serbest nakit akışı ile finanse edilmektedir.

Şirket, son dört yıl değerlendirildiğinde, 24 Ekim 2018’de Akıncı HES’in yatırımını tamamlamış ve 5 Mayıs 2017 tarihinde de Kemer HES ve Adıgüzel HES’in işletme hakkını özelleştirme kapsamında EÜAŞ’tan almıştır. Ayrıca 2017 yılında Uşak RES’te 7,5 MW kapasite artırımı gerçekleştirilmiştir.

Yatırım Stratejisi

Şirket’in Yatırım Komitesi (“Yatırım Komitesi”), Şirket’in yatırım stratejisini yönetmekte ve 1 milyon ABD Doları üzerindeki tüm yatırım ve iş geliştirme fırsatlarını değerlendirmektedir. Yatırım Komitesi’nin ön onay verdiği projeler kesin yatırım kararı alınmak üzere Yönetim Kuruluna sunulmaktadır. Şirket, farklı coğrafi bölgelerde yenilenebilir enerji üretimiyle ilgili rüzgar, güneş, jeotermal ve hidroelektrik gibi değişik teknolojileri içeren portföy varlıklarına yatırım yapmak başta olmak üzere yatırımlarını çeşitlendirme amaçındadır. Şirket, yatırım projelerini değerlendirirken aşağıdaki kriterleri esas almaktadır:

- Fosil yakıtların enerji üretiminde kullanıldığı santrallere yatırım yapılmaması;
- Şirket’in sürdürülebilirlik, çevre, iş sağlığı ve güvenliği, yönetim ve sosyal politikalarıyla uyumlayan yatırım yapılmaması;
- Kredi sözleşmeleri dahil olmak üzere, mevcut sözleşmeler kapsamındaki yükümlülüklerle çelişmemesi; İnşaat, geliştirme ve/veya yapım aşamasında olan herhangi bir varlığın, iç verim oranının (equity IRR) ABD Doları cinsinden %10’dan az olmaması;
- Şirket’in uzun dönem politikaları ve büyüme planları bakımından stratejik ve önemli etkiye sahip olduğu düşünülen yatırımlar hariç olmak üzere, herhangi bir varlığın yatırım tutarının, toplam varlık değerinin %20’sinden fazla olmaması;
- İnşaat ve/veya yapım aşamasında olan varlıkların toplam yatırım tutarının, toplam varlık değerinin %25’inden fazla olmaması ve tek bir müşteriden elde edilecek gelirlerin toplam gelirlerin %30’undan fazla olmaması suretiyle karşı taraf riskinin yoğunlaşmasının önlenmesi

Şirket’in yakın dönemdeki büyüme olanakları arasında mevcut santrallerinde hibrit santraller kapsamında yardımcı kaynak yoluyla ek üretim yapılması, halihazırda lisans sahibi olduğu inşaata hazır projeler, rüzgar santrallerinin kurulu güçlerinin artırılması yer almaktadır.

Şirket, elektrik santrallerinde hibrit santraller yoluyla elektrik üretmek için EPDK tarafından sunulan fırsatlardan yararlanmayı planlamaktadır. Bunun için, santrallerde halihazırda mevcut olan arazi ve şebeke bağlantılarının kullanılması mümkün olduğundan Şirket yalnızca tesisin inşaat bedelini ve elektromekanik tesisat bedellerini ödeyecek ve böylelikle hibrit santrallerde üretilen MWh başına yatırım harcaması, diğer yeni yatırım projelerinden daha düşük olacaktır. Örneğin, mevcut enerji santrallerden birinde güneş enerjisi kapasitesi oluşturmak, benzer büyüklükteki tipik bağımsız bir GES için gereken yatırım harcamasına kıyasla %40-%50 daha az olacaktır. Ayrıca Şirket, bu projeler için gereken toplam yatırım harcamasının projeden elde edeceği gelirin %5’ine tekabül etmesini beklerken, yeni tek başına projelerde ise yatırım harcamasının projeden elde edeceği gelirin %13-%15’ine denk gelmesini öngörmektedir. Aynı şebeke altyapısını kullanarak aynı enerji santralinde birden fazla elektrik kaynağı (su, rüzgar ve güneş gibi) kullanılarak da elektrik üretilenmektedir. Bu fırsat, Şirket’in toplam kapasite faktörünü ve verimliliğini artıracak, ayrıca üretim kaynaklarının çeşitlendirilmesine olanak sağlayacaktır.

İzahname’de belirtilen 300 MW hibrit kapasite yatırım planı, ilgili mevzuat değişiklikleri kapsamında hibrit yatırımı için santral sahalarının genişletilmesi imkanı ile yaklaşık 600 MW’a çıkmış bulunmaktadır. Yatırım imkanlarının netleştirilmesi için kapasitelerin açıklanması ve ilave kapasitelerin belirlenmesi beklenmektedir.

Aydem Yenilenebilir Enerji A.Ş. tarafından yapılması planlanan hibrit santral yatırımlarının ilk fazında, toplam 236 MWp gücünde 4 adet güneş enerji santrali projesi için;

Tokat İli, Reşadiye ve Niksar ilçelerinde planlanan Akıncı HES Yardımcı Kaynak Güneş Enerjisi Santrali Projesi (74,5 MWp) ile ilgili olarak; ÇED Başvuru Dosyası 27.05.2021 tarihinde Çevre ve Şehircilik Bakanlığı e-ÇED sistemine yüklenmiş olup, söz konusu başvuru ÇED Yönetmeliği'nin 8. maddesi gereğince uygun bulunarak ÇED süreci başlatılmıştır. ÇED Yönetmeliği'nin 9. Maddesi gereğince ÇED sürecine halkın katılımını sağlamak, halkı proje hakkında bilgilendirmek, görüş ve önerilerini almak amacıyla 25.06.2021 tarihinde "Halkın Katılımı Toplantısı" gerçekleştirilmiş, Kapsam ve özel format belirlemesi sonucu komisyonca kapsamı belirlenen ÇED raporu özel formatı alınmıştır. Süreç devam etmektedir. ÇED Başvuru Kapasitesi : (74,4876 MWm)

Sivas İli, Koyulhisar ilçesinde planlanan Koyulhisar HES Yardımcı Kaynak Güneş Enerjisi Santrali Projesi (56,4 MWp) ile ilgili olarak; ÇED Başvuru Dosyası 19.05.2021 tarihinde Çevre ve Şehircilik Bakanlığı e-ÇED sistemine yüklenmiş olup, söz konusu başvuru ÇED Yönetmeliği'nin 8. maddesi gereğince uygun bulunarak ÇED süreci başlatılmıştır. ÇED Yönetmeliği'nin 9. Maddesi gereğince ÇED sürecine halkın katılımını sağlamak, halkı proje hakkında bilgilendirmek, görüş ve önerilerini almak amacıyla 25.06.2021 tarihinde "Halkın Katılımı Toplantısı" gerçekleştirilmiş, kapsam ve özel format belirlemesi sonucu komisyonca kapsamı belirlenen ÇED Raporu Özel Formatı alınmıştır. Süreç devam etmektedir. ÇED Başvuru Kapasitesi : (56,430 MW)

Uşak Rüzgar Enerji Santralimizde gerçekleştirilmesi planlanan kapasite artışı projesi ile ilgili Çevre ve Şehircilik Bakanlığı'ndan "ÇED Olumlu" kararı alınmış olup lisans tadil işlemleri yapılacaktır. Uşak Rüzgar Enerji Santrali (RES) İşletmesi, EPDK tarafından uygun görülen 52,8 MW'lık elektriksel kapasite artışı yükümlülüklerini tamamlayarak lisans gücünün 114,30 MWe/114,30 MWm olarak derç edilmesine hak kazanmıştır. Söz konusu Kapasite Artışı (41 Türbin 61,5 MWm/MWe'den 52 Türbin 114,30 MWm/114,30 MWe'ye) projesi ile ilgili olarak Çevre ve Şehircilik Bakanlığına sunulan ÇED Raporu İnceleme Değerlendirme Komisyonu tarafından incelenmiş ve değerlendirilmiştir. Proje ile ilgili olarak ÇED Yönetmeliğinin 14. maddesi gereğince Komisyon çalışmaları ve halkın görüşleri dikkate alınarak Çevre ve Şehircilik Bakanlığınca 'Çevresel Etki Değerlendirmesi Olumlu' Kararı verilmiştir. Söz konusu projeye ait Nihai ÇED Raporu ve eklerinde belirtilen hususlar ile 2872 sayılı Çevre Kanunu'na istinaden yürürlüğe giren yönetmeliklerin ilgili hükümlerine uyularak mer'i mevzuat uyarınca ilgili kurum/kuruluşlardan gerekli izinler alınacaktır. ÇED Yönetmeliği'nin 9. Maddesi gereğince ÇED sürecine halkın katılımını sağlamak, halkı proje hakkında bilgilendirmek, görüş ve önerilerini almak amacıyla 14.07.2021 tarihinde "Halkın Katılımı Toplantısı" gerçekleştirilmiş, kapsam ve özel format belirlemesi sonucu komisyonca kapsamı belirlenen ÇED Raporu Özel Formatı alınmıştır. Süreç devam etmektedir. ÇED başvuru süreci 55,58 MWm üzerinden yürütülmektedir. EPDK'nın sağlayacağı uygunluğa göre ÇED dosyası 82,15 MWm olarak değiştirilecektir. ÇED Başvuru Kapasitesi : (55,5836 MWm/44,33 MWe).

Adana İli, İmamoğlu ilçesinde planlanan Mentaş HES Yardımcı Kaynak Güneş Enerjisi Santrali Projesi (49,4 MWp) ile ilgili olarak; ÇED Başvuru Dosyası hazırlık çalışmaları tamamlanmış olup, kısa süre içerisinde Çevre ve Şehircilik Bakanlığı e-ÇED sistemine yüklenerek ÇED başvuru süreci tamamlanacaktır. ÇED Yönetmeliği'nin 9. Maddesi gereğince ÇED sürecine halkın katılımını sağlamak, halkı proje hakkında bilgilendirmek, görüş ve önerilerini almak amacıyla 27.07.2021 tarihinde "Halkın Katılımı Toplantısı" gerçekleştirilmiş, Kapsam ve Özel Format Belirlemesi sonucu komisyonca kapsamı belirlenen ÇED Raporu Özel Formatı alınmıştır. Süreç devam etmektedir. ÇED Başvuru Kapasitesi : (49,38 MWp/39,38 MWe)

Tek bir üretim tesisinde birden fazla kaynaktan elektrik enerjisi üretilmesine imkan sağlayan hibrit santraller, üretim tesislerinin daha verimli kullanılmasına, elektrik üretim kapasiteleri içerisinde daha fazla elektrik üretilmesine imkân vermektedir. Hibrit santrallerde yağış az olduğunda GES'ten (Güneş Enerjisi Santrali), güneş az olduğunda da HES'ten (Hidroelektrik Santrali) üretim gerçekleştirilerek mevsim koşullarının etkisi asgari seviyeye indirilebilmektedir.

Hibrit santral yatırımlarının öne çıkan avantajları, yatırım ve operasyonel maliyetlerinin daha düşük olması, yardımcı kaynaklardan üretilen elektrik enerjisinin, ana kaynağın YEKDEM kapsamında olması durumunda, YEKDEM kapsamında değerlendirilmesidir.

Hibrit fırsatlar, toplam kapasite faktörümüzü artırmamıza, verimliliğimizi artırmamıza ve üretim portföyümüzü çeşitlendirmemize olanak sağlayacaktır. Mevcut santral sahalarımıza yaklaşık 592 MW ilave kapasite kurmak için lisans değişikliği başvuru süreci devam etmektedir. Bu kapsamda SÖKE RES Yardımcı Kaynak Güneş Enerjisi Santrali Projesi (45 MWp) için EPDK onayı alınmıştır. Diğer santrallerimize ait onay süreçleri devam etmektedir.

2022 yılının ilk yarısında devreye alınması planlanan kapasiteler için 2021 yılının son çeyreğinde resmi onayların alınması beklenmektedir. Bu hibrit fırsatların, yeşil tahvil ihracından elde edilen gelirler ve faaliyetler sonucu elde edilen nakit akışlar yoluyla finanse edilmesi amaçlanmaktadır.

EPDK, yakın zamanda RES'ler için ek kapasite tahsis imkanı açıklamıştır. Şirket, bu imkandan Uşak RES projesi için yararlanmayı planlamaktadır. Tamamlandığında, bu proje 102,6 MW ek üretim kapasitesi sağlayacaktır. Bu kapasitenin 52,6 MW'lık kısmı için gerekli izin ve onaylar alınmış olup, EPDK tarafından lisanslama işleminin olur yazısını 8 Ekim 2021 tarihinde tamamladı. Lisanslama işlemine ilişkin olur yazısı EPDK tarafından Şirket'e tebliğ edilmiştir. Bu kapasite artırımının tamamlanması sonrasında Şirket ilave 50 MW ek kapasite için TEİAŞ'a başvuru yapılacaktır.

Ayrıca, EPDK'ya Söke RES için 84 MW'lık ve Yalova RES için 60 MW'lık kapasite artış başvuruları yapılmıştır. Bu başvurular değerlendirme aşamasındadır.

Şirket'in yapım aşamasında olan enerji santrali yatırımlarının niteliği, kurulu güç bilgileri, coğrafi dağılımı ve hakkında bilgiler aşağıdaki gibidir:

SANTRAL ADI	TÜZEL KİŞİLİK ADI	KURULU GÜÇ	LOKASYON
Yağmur HES	Ey-tur Enerji Elektrik Üretim ve Ticaret A.Ş.	23,95 MWe	Kars/Kağızman
Armağan HES	Başat Elektrik Üretim ve Ticaret A.Ş.	34,10 MWe	Erzincan/Üzümlü

Rapor tarihi itibarıyla Yağmur HES için 30.354.753 TL ve Armağan HES için 19.499.726 TL tutarında yatırım harcaması yapmış olup, ilgili yatırımları halihazırda durdurmuştur. Şirket, yatırımlara devam etmek için yeni YEKDEM kapsamında değerlendirmelere devam etmektedir.

Şirket, satınalmalar ile de büyüebileceğini düşünmektedir. Bu kapsamda, uzun vadede Şirket, özelleştirme ihaleleri ve piyasadaki özel şirketler içinden satınalma potansiyeli gördüğü 600 MW'ın üzerinde satınalma yapabileceğini düşünmektedir. Bu potansiyel satınalmaların Şirket'e katkısı her bir satınalma bazında değerlendirilmesi, avantajlı ve fırsat yaratacak imkana sahip olanların da satın alınması düşünülmektedir. Şirket'in bugüne kadar toplamda 110 MW kurulu güce sahip iki santrali, özelleştirme ihaleleri yoluyla satın aldığından, Şirket inorganik büyüme fırsatları açısından birleşme ve devralma ve entegrasyondaki becerilerini kanıtlamıştır ve piyasadaki yeni fırsatları aramaya devam etmektedir.

23 Eylül tarihinde gerçekleştirilen 115 MWh kapasiteli Akköprü HES'in özelleştirilmesi ihalesini en yüksek teklifi vererek Şirket kazanmıştır. Akköprü HES'in portföyümüze katılımıyla, Şirketimizin kurulu gücü 1.020 MWh'tan 1.135 MWh'a çıkarak; %11 büyüme sağlanmıştır. Şirket bugüne kadar toplamda 225 MWh kurulu güce sahip iki santrali, özelleştirme ihaleleri yoluyla satın aldığından, Şirket inorganik büyüme fırsatları açısından birleşme ve devralma ve entegrasyondaki becerilerini kanıtlamıştır ve piyasadaki yeni fırsatları aramaya devam etmektedir.

İştirak / Bağlı Ortaklık / Özkaynak Yöntemiyle Muhasebeleştirilen Yatırım Edinimi

Yoktur.

Kontrol Gücü Olmayan Payların Edinimi

Yoktur.

Diğer Yatırımlar

Yoktur.

İç Denetim

Şirket'in faaliyetlerindeki etkinlik ve verimliliğin artırılması, finansal raporlama konusunda güvenilirliğin sağlanması ve kanun ve düzenlemelere uygunluk konuları başta olmak üzere mevcut iç kontrol sistemi, İç Denetim Birimi tarafından, yıllık iç denetim planı çerçevesinde denetlenir.

Şirket'in İştirakleri ve Pay Oranları

Yoktur.

Şirket'in İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler

Şirket, 1 Ocak 2021-30 Eylül 2021 ara hesap dönemi içerisinde kendi paylarını iktisap etmemiştir.

Bağımsız Denetim

31 Mart 2021 ve 30 Haziran 2021 tarihleri itibarıyla Güney Bağımsız Denetim ve S.M.M.M. A.Ş. tarafından (a member firm of Ernst&Young) sınırlı denetim çalışmaları yapılmıştır.

Davalar

Aydem Yenilenebilir Enerji A.Ş. 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılan davalara 10.626.182 TL karşılık ayrılmıştır.

İdari ve Adli Yaptırımlar

Şirket'e ait Dalaman HES 1-2-3-4-5 ve Gökyar Hes santralleri için, yapı ruhsatı bulunmaması nedeniyle İmar kanunun kapsamında Belediyesi Encümen kararları ile tüm yapılar için idari para cezası ve diğer idari yaptırımlar uygulanmasına karar verilmiştir. Tüm bu idari işlemlerin hukuka aykırı olduğu, HESlerin kamu yatırımı niteliği nedeniyle yapı ruhsatından muaf olduğu gerekçeleriyle işlemlerin iptali talebiyle Şirket tarafından İdare Mahkemelerine davalar açılmıştır. Açılan davalarda yürütmeyi durdurma kararı verilmiş olup yargılama süreci sonucunda iptal kararı verilmesi beklenmektedir. Bu nedenle, söz konusu idari yaptırımlar kesinleşmemiş olup, yargılama süreci sonucunda iptal kararı verilmesi beklenmektedir.

Geçmiş Dönemlerde Belirlenen Hedeflere Ulaşıp Ulaşılamadığı, Genel Kurul Kararlarının Yerine Getirilip Getirilmediği, Ulaşılamamışsa veya Kararlar Yerine Getirilmemişse Gerekçelerine İlişkin Bilgiler ve Değerlendirmeler

Şirket 1 Ocak 2021-30 Eylül 2021 ara hesap döneminde bütün Genel Kurul kararlarını yerine getirmiştir.

Yıl İçerisinde Olağanüstü Genel Kurul Yapılmış İse Bu Konuda Bilgiler

Yoktur.

Bağış ve Yardımlar

28 Temmuz 2021 tarihinde başlayan ve başta Akdeniz ve Ege kıyılarında olmak üzere Türkiye'nin birçok ilinde meydana gelen yaygın ve yine ülkemizin birçok bölgesinde meydana gelen sel felaketlerinden zarar gören afetzede vatandaşların ihtiyaçlarının karşılanması için AFAD tarafından başlatılan 'Yangın ve Sel Afeti Yardım Kampanyası'na Aydem Yenilenebilir A.Ş. tarafından 4.000.000 TL bağış yapılmıştır.

Önlemler

Şirketimiz hakim şirketlerle 01.01.2021 – 30.09.2021 faaliyet döneminde bağlı şirketin ya da ona bağlı şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan, tüm önlemler değerlendirilmiştir. 2021 yılının faaliyet dönemine ilişkin olarak bilinen hal ve şartlara göre oluşan bir işlemden dolayı şirketimizin böyle bir zarara uğramadığını ve menfaat temin edilmediğini hakim ortağın elde ettiği menfaatlerin veya zararın denkleştirilmesinin söz konusu olmadığını beyan ederiz.

Analiz

Yönetim Kurulu 30 Eylül 2021 faaliyet dönemine ilişkin sonuçları ve planlamaları değerlendirmiş, hedeflerin büyük oranda gerçekleştiğini belirlemiştir. Şirket, 30 Eylül 2021 tarihinde sona eren hesap dönemini 8.291.230 TL net dönem karı ile tamamlamıştır.

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla, Grup'un 1.164.776.738 TL birikmiş zararı ve 8.291.230 TL net dönem karı bulunmaktadır. Diğer taraftan Grup'un 307.820.983 TL tutarında faaliyet karı, 806.644.204 TL'lik nakit yaratmış, işletme faaliyetlerinden 637.793.495 TL'lik faiz, vergi ve amortisman öncesi kar elde etmiştir.

Grup elektrik satış gelirleri elde etmekte ve bir aydan daha kısa sürede tahsil etmektedir. Öte yandan, bir yıl içinde ödenecek tüm borçlar kısa vadeli borçlara dahil edilmektedir. Grup'un alacaklarının devir hızının yüksek olması, kısa vadeli yükümlülüklerinin zamanında ödenmesi açısından avantaj sağlamaktadır. Grup'un Yenilenebilir Enerji Kaynakları Destekleme Mekanizması ("YEKDEM") kapsamında TL cinsinden birim satış fiyatı, 30 Eylül 2021 tarihinde sona eren dönemdeki kur değişimlerine paralel olarak bir önceki döneme göre önemli ölçüde artmıştır.

Borca Batıklık

Şirket'in finansal tabloları Şirket'in devamlılığı esasına göre hazırlanmıştır.

Raporlama tarihinden sonra gerçekleşen borca batıklık ile ilgili bir gelişme bulunmamakta olup; işletmenin sürekliliği üzerinde şüpheler uyandıracak bir belirsizliğin olmadığını göstermektedir.

Hem Grup'un elektrik satışlarından oluşan ticari alacaklarının ortalama tahsil süresinin 29 günden kısa olması hem de tahsil kabiliyetinin yüksek olması, kısa vadeli yükümlülüklerin zamanında ödenmesi açısından avantaj yaratmaktadır. Dolayısıyla grubun çalışma sermayesini fonlamak için herhangi bir finansman ihtiyacı bulunmamaktadır.

Grup'un 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla YEKDEM kapsamındaki gelirleri toplam gelirlerinin yaklaşık %85'ini oluşturmaktadır. Ayrıca Grup'un YEKDEM kapsamındaki gelirlerinin mevcut anlaşmalar gereği önümüzdeki en az 4 sene devam etmesi beklenmektedir.

23 Eylül tarihinde gerçekleştirilen 115 MWh kapasiteli Akköprü HES'in özelleştirilmesi ihalesini en yüksek teklifi vererek Şirket kazanmıştır. Akköprü HES'in portföyümüze katılımıyla, Şirket'imizin kurulu gücü 1.020 MWh'tan 1.135 MWh'a çıkarak; %11 büyümeye sağlanmıştır.

Grup yönetimi, faaliyetlerin sürdürülebilirliği konusunda bir değerlendirme yapmış ve Grup'un gelir, kar ve likidite yaratma kapasitesini göz önünde bulundurarak yakın gelecekte faaliyetlerini sürdürmek için yeterli kaynağa sahip olduğuna karar vermiştir. Grup yönetimi, faaliyetlerin sürdürülebilirliği konusunda şüphe uyandıracak bir belirsizlik olmadığına inanmaktadır ve konsolide finansal tablolarını işletmenin tahmin edilebilir bir gelecekte faaliyetlerini sürdüreceği varsayımıyla hazırlamıştır.

Kar Dağıtım Politikası

Kar payı dağıtım politikasının amacı Şirket'in ilgili mevzuata uygun olarak pay sahipleri ve Şirket menfaatleri arasında dengeli ve tutarlı bir politikanın izlenmesini sağlamak, yatırımcıları bilgilendirmek ve kar dağıtımı anlamında yatırımcılara karşı şeffaf bir politika sürdürmektir.

Kar payı dağıtım kararına, karın dağıtım şekline ve zamanına, yönetim kurulunun önerisi üzerine, Şirket genel kurulu tarafından karar verilir. İlgili düzenlemeler ve mali imkânlar elverdiği sürece, piyasa beklentileri, Şirket'in uzun vadeli stratejileri, iştirak ve bağlı ortakların sermaye gereksinimleri, yatırım ve finansman politikaları, sözleşmesel yükümlülükleri, karlılık ve nakit durumu dikkate alınarak; Esas Sözleşme, TTK, SPKn, II-19.1 sayılı Kar Payı Tebliği ve vergi düzenlemeleri çerçevesinde hesaplanan dağıtılabilir net dönem karının, genel kurul tarafından da onaylanması şartıyla, asgari %50'lik kısmının, ilgili mevzuat gereğince kar dağıtımının kısıtlanmaması şartıyla pay sahiplerine ve kara katılan diğer kişilere dağıtılması hedeflenmektedir. Kar payı nakden ve/veya bedelsiz pay verilmesi şeklinde ve/veya bu iki yöntemin belirli oranlarda birlikte kullanılması ile dağıtılabilir.

Kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın payları oranında eşit olarak dağıtılır. Şirket'in payları arasında kar payı imtiyazı öngören bir pay bulunmamaktadır. Kar payı dağıtımına karar verilen genel kurul toplantısında karara bağlanmak şartıyla, eşit veya farklı tutarlı taksitlerle de kar payına ilişkin ödemeler yapılabilir. Kar payı dağıtım işlemlerine, en geç dağıtım kararı verilen genel kurul toplantısının yapıldığı hesap dönemi sonu itibarıyla başlanması şartıyla, genel kurulda belirtilen tarihte başlanır. Esas Sözleşme uyarınca, genel kurul tarafından verilen kâr dağıtım kararı, kanunen müsaade edilmediği sürece geri alınamaz. Mali imkânlar, piyasa beklentileri, Şirket'in uzun vadeli stratejileri, iştirak ve bağlı ortakların sermaye gereksinimleri, yatırım ve finansman politikaları, sözleşmesel yükümlülükleri, karlılık ve nakit durumu, ulusal ve küresel ekonomik şartlar da dahil olmak ve bunlarla sınırlı olmamak üzere birtakım unsurlar, politikanın uygulaması ve nakit dağıtılacak olan kâr payının oranını belirlemektedir. Kâr dağıtımının bu unsurlar ile örtüşmemesi ya da çelişmesi halinde, Şirket yönetim kurulunun kâr dağıtımını için öneride bulunmama ve genel kurulunun da kâr dağıtımına karar vermeme hakkı saklıdır. Yönetim kurulunun genel kurula karar dağıtılmamasını teklif etmesi halinde, bunun nedenleri ve dağıtılmayan karın kullanım şekline ilişkin bilgilere kar dağıtımına ilişkin gündem maddesinde yer verilir ve bu husus genel kurulda pay sahiplerinin bilgisine ve onayına sunulur.

Kar dağıtımlarına ilişkin yönetim kurulu önerisi veya kar payı avansı dağıtımına ilişkin yönetim kurulu kararı, şekli ve içeriği ile kar dağıtım tablosu veya kar payı avansı dağıtım tablosu ile birlikte ilgili düzenlemeler kapsamında kamuya duyurulur. Ayrıca işbu kar dağıtım politikasında değişiklik yapılmak istenmesi durumunda, bu değişikliğe ilişkin yönetim kurulu kararı ve değişikliğin gerekçesi de kamuya duyurulur.

Şirket'in mali durumu, Türk Lirası'nın özellikle ABD Doları olmak üzere döviz karşısında değer kaybetmesinden, dolar cinsinden borçluluğunun TL karşısındaki değerinin artması sebebiyle kambiyo zararlarını artırması sonucu etkilenmektedir. Ayrıca bu durum, Şirket'in faiz giderlerini de Türk Lirası cinsinden artırmaktadır. Kambiyo zararları ve faiz giderleri, Şirket'in net karını (veya net zararını) hesaplamak için faaliyet karından düşülmektedir. Kambiyo zararları ve faiz giderlerindeki önemli artış sebebiyle, Şirket faaliyet karı elde etse bile Şirket'in dönem sonunu net zarar ile kapatmasına sebep olabilir. Bu nedenle Şirket geçmiş üç yılı içerisinde geçmiş yıl karı olmadığı için pay sahiplerine kar dağıtımını yapmamıştır. Şirket geçmiş yıllar zararlarını kapatılmasını müteakip 2023 yıl sonuna doğru kar payı dağıtmayı hedeflemektedir. Türk Lirası'nın diğer para birimleri (özellikle ABD Doları) karşısında değer kaybetmesi ve diğer risk faktörleri, Şirket'in geçmiş yıl zararlarının kapanmasını ve bu sebeple kar dağıtımını kabiliyetini engelleyebilir.

Ortak Hükümler Sözleşmesi uyarınca Şirket'in, Halka Arz Eden Pay Sahibi Kredisi 2022 yılında tamamen geri ödeninceye 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 dağıtımını yapamayacaktır.

Kar Payı Avansı Dağıtımı

Şirket genel kurulu, SPKn ve ilgili diğer mevzuat hükümleri çerçevesinde pay sahiplerine kar payı avansı dağıtılmasına karar verebilir. Kar payı avansı tutarının hesaplanmasında ve dağıtımında ilgili mevzuat hükümlerine uyulur.

Kar payı avansı Şirket'in ara dönem finansal tablolarında yer alan karları üzerinden nakden dağıtılır. Belirli bir ara döneme ilişkin kar payı avansı taksitle dağıtılamaz.

Kar payı avansı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın payları oranında eşit olarak dağıtılır.

Dağıtılacak kar payı avansı, ara dönem finansal tablolara göre oluşan net dönem karından TTK'ya ve Esas Sözleşme'ye göre ayrılması gereken yedek akçeler ile geçmiş yıllar zararları düşüldükten sonra kalan kısmın yarısını geçemez.

Bir hesap döneminde verilecek toplam kar payı avansı tutarı;

- a) Bir önceki yıla ait net dönem karının yarısından,
- b) İlgili ara dönem finansal tablolarında yer alan net dönem karı hariç kar dağıtımına konu edilebilecek diğer kaynaklardan düşük olanı aşamaz.

Aynı hesap dönemi içinde birden fazla sayıda kâr payı avansı ödemesi yapıldığı takdirde; sonraki ara dönemlerde ödenecek kâr payı avansları hesaplanırken, önceki ara dönemlerde ödenen kâr payı avansları hesaplanan tutardan indirilir.

Önceki hesap dönemlerinde ödenen kar payı avansları mahsup edilmeden, sonraki hesap dönemlerinde ilave kar payı avansı verilemez ve kar payı dağıtılamaz.

Pay sahibi dışındaki kişilere kar payı avansı dağıtılamaz ve kar payı avansı, imtiyazlı paylara imtiyaz dikkate alınmadan ödenir.

Bir Sermaye Şirketinin Sermayesinin, Doğrudan veya Dolaylı Olarak, Sermayesinde Yüzde Beş, On, Yirmi, Yirmibeş, Otuzüç, Elli, Altmışyedi veya Yüzde Yüz Paya Sahip Olduğumuz Ortaklıklarda, Sahip Olduğumuz Payların Oranının Bu Oranların Altına Düşmesi veya Üstüne Çıkması Durumunda, Bu Durum ve Gerekçesi

Yoktur.

Risk Yönetimi

Şirketin finansal araçların kullanımına bağlı olarak aşağıdaki risklere maruz kalabileceği öngörülmektedir.

- Kredi Riski; bir müşteri veya karşı tarafın sözleşmedeki yükümlülüklerini yerine getirmemesi riskidir ve önemli ölçüde müşteri alacaklarından kaynaklanmaktadır.
- Likidite Riski; şirketin ileri tarihlerdeki finansal yükümlülüklerini karşılayamaması riskidir. Şirketin likidite riski, mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin normal koşullarda ya da kriz durumlarında fonlanabilmesi için çeşitli finansal kuruluşlardan Şirketi zarara uğratmayacak ya da itibarını zedelemeyecek şekilde yeterli finansman olanakları temin edilerek yönetilmektedir.
- Piyasa Riski; döviz kurları, faiz oranları veya menkul kıymetler piyasalarında işlem gören enstrümanların fiyatları gibi para piyasasındaki değişikliklerin Şirket'in gelirinin veya sahip olduğu finansal varlıkların değerinin değişmesi riskidir. Piyasa riski yönetimi, piyasa riskine maruz kalmayı kabul edilebilir sınırlar dahilinde kontrol ederken, getiriyi optimize etmeyi amaçlamaktadır.
- Operasyonel Risk; İşletmenin yapısından kaynaklanan Personel Riski, Yasal Riskler, Teknolojik Riskler, Organizasyon Riski ve Üretim Riski gibi riskleri ifade eder.

Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi Çalışmaları

Şirketimiz muhtemel bütün riskleri analiz edip değerlendirmiş ve herhangi bir olumsuz sonuçla karşılaşılması veya en az hasarla bertaraf edilmesi için gerekli bütün önlemleri almıştır.

Şirket'in Karşılaşabileceği Riskler

1. Santrallerin işletilmesi, bakımı ve yenilenmesi, beklenmedik enerji kesintileri, düşük verim ve beklenmedik yatırım harcamalarına yol açabilecek önemli riskler taşır.
2. Şirket'in önemli santrallerinden birinin devre dışı kalması veya zarar görmesi, Şirket'in faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.
3. Şirket, mevcut ve gelecekteki faaliyetleri için ihtiyaç duyduğu teçhizat ve hizmetlerin temini ve sürdürülmesiyle ilgili belirli risklere tabidir.
4. Şirket, tedarikçileriyle olan ilişkilerini sürdüremeyebilir.
5. Şirket'in planladığı satın almalar tamamlanamayabilir veya tamamlanmış ise, ilgili satın alma beklenen yararı göstermeyebilir. Satın almalar, Şirket'in yönetiminin odağının dağılmasına sebep olabilir ve Şirket'in borcunun özsermayeye oranını arttırabilir. Söz konusu satın almaların başarısız olması durumu, Şirket'in karlılığını azaltabilir.

6. Şirket'in Adıgüzel HES ve Kemer HES için işletme hakkının devri sözleşmesine herhangi bir şekilde uymaması, yetkili mercilerin tedbir almasına veya sözleşmeden doğan işletme hakkının iptaline neden olabilecektir.
7. Doğal çevreye verilen herhangi bir zararın Şirket'in santrallerinin inşa edilmesi veya işletilmesinden kaynaklandığının ileri sürülmesi dolayısıyla uygulanan yasal işlem, uyumluluk çalışmaları ve/veya santrallerde üretim faaliyetinin durdurulması, maliyetlerin artmasına yol açabilecektir.
8. Elektrik üretim faaliyetleri sırasında yürütülen işlemler tehlike arz edebilir ve kazalara yol açabilir. Belirli durumlarda insanların yaralanmasına veya maddi zarara sebep olabilir. Bu durum, Şirket'in faaliyetlerinde önemli kesintilere yol açabilir ve/veya Şirket'i adli ve idari yaptırımlara maruz bırakabilir.
9. Şirket'in mevcut sigorta poliçeleri, tüm potansiyel zararları karşılama noktasında yeterli olmayabilir. Bir kaza veya hasar durumunda veya başkaca bir şekilde oluşabilecek tüm riskleri kapsayacak şekilde sigorta yaptırılması mümkün değildir.
10. Şirket'in faaliyeti, büyük ölçüde bilgi teknolojileri ("IT") altyapısına bağlıdır. Şirket'in IT sistem ve ağlarındaki gecikmeler, kesintiler veya bu sistem ve ağlara yapılabilecek siber-saldırıları Şirket'in faaliyetlerini olumsuz yönde etkileyebilir.
11. Şirket, çalışanlarının, tedarikçilerinin, acentelerinin veya diğer üçüncü kişilerin olası etik olmayan davranışları veya hukuka aykırı davranışları dolayısıyla risklere maruz kalabilir.
12. Şirket, diğer ilişkili tarafların yanı sıra, dolaylı hakim ortağı ile ilişkili taraf işlemleri yapmıştır ve yapmaya devam edecektir.
13. Kilit personelin kaybedilmesi veya kilit personel ve nitelikli çalışanların şirket bünyesine dahiledilememesi, Şirket'in büyümesini sınırlandırabilir ve faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.
14. Şirket santrallerinde çalışan işçilerin sendikalarca temsil edilmesi, Şirket'in istihdama ilişkin masraflarını arttırabilir. İş yavaşlatma eylemlerinin sayısının artması Şirket'in faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.
15. Şirket, vergi mevzuatındaki veya uygulamadaki değişiklikler, vergi oranlarındaki artışlar veya vergi denetimlerinden olumsuz etkilenebilir.
16. Şirket, alt yüklenicilerinin ilgili kanun ve yönetmeliklere aykırı hareketlerinden müştereken ve müteselsilen sorumludur. Alt yüklenicilerin faaliyetleri sonucu Şirket'in sorumluluğu doğabilir veya Şirket yasal takibe maruz kalabilir.
17. Şirket, bölünme işlemi dolayısıyla Parla Solar'ın bazı borçlarından sorumlu olabilecektir.
18. Şirket'in boçluluğu ve mali yükümlülükleri, Şirket'in faaliyetlerini, mali durumunu ve faaliyet sonuçlarını olumsuz yönde etkileyebilir.

19. Şirket'in kredi sözleşmeleri kapsamında belirli taahhütlere uyması gereklidir.
20. Kredi ve sermaye piyasalarındaki dalgalanma veya diğer faktörler nedeniyle kredi veya sermaye bulamamak, Şirket'in projelerini geliştirmesini veya satın almaları finanse etmesini daha zor hale getirebilir.
21. Şirket'in dolaylı pay sahibi Aydem Holding'nin bağlı şirketleri lehine garantörlükleri bulunmaktadır. Halka Arz Eden Pay Sahibi'nin, Şirket sermayesinin %[65]'ini temsil eden paylar üzerinde Halka Arz Eden Pay Sahibi'nin alacaklıları lehine pay rehni tesis edilmiştir. İlgili kredi anlaşmaları kapsamında temerrüt halinin meydana gelmesi kontrol değişikliğine yol açabilir.
22. COVID-19 salgını da dahil olmak üzere kamu sağlığı ile ilgili yaygın endişelerin doğurduğu aksaklıklar, Şirket'in faaliyetlerini, faaliyet sonuçlarını, geleceğe yönelik beklentilerini veya mali durumunu olumsuz yönde etkileyebilir.
23. Yenilenebilir enerji kaynaklarından elektrik üretimi, büyük ölçüde (uygun miktarlarda su ve rüzgâr temini dahil) uygun meteorolojik koşullara dayanmaktadır.
24. Elektriğe olan talep azalabilir.
25. Şirket'in faaliyetleri, santrallerinin işletmesi için gereken lisans, izin ve düzenlemelerin ve kamu kurumlarıyla yapılan zorunlu anlaşmaların imzalanmasına ve bunların geçerliliğini korumasına bağlıdır.
26. Elektrik piyasası fiyatları ve tahmini fiyatlar, önemli ölçüde değişkenlik gösterebilecektir.
27. Yenilenebilir enerji için sağlanan devlet desteğinin azaltılması veya kesilmesi ya da devletin enerji politikasındaki ve enerji mevzuatındaki diğer değişiklikler, Şirket'in gelecekteki yatırım ve büyüme planlarını olumsuz etkileyebilecektir.
28. Şirket, YEKDEM teşviki kapsamındaki Tamamlama Ödemelerinde olası kur riskine tabidir ve Şirket'in santralleri için YEKDEM dönemi sona erdiğinde, Şirket'in kur riski artacaktır.
29. Şirket, yeni enerji santrallerinin geliştirilmesiyle ilgili önemli belirsizliklerle karşılaşabilir. Yeni projeler verimli olmayabilir, hiç tamamlanamayabilir ya da beklenen şekilde performans gösteremeyebilir.
30. İletim ve dağıtım şebekesine bağlanmadaki operasyonel zorluklar, Şirket'in ürettiği elektriği satma kabiliyetini olumsuz etkileyebilir.
31. Şirket, elektrik satışlarından kaynaklanan tahsilat riskine tabidir.

Faaliyet Döneminin Sona Ermesinden Sonra Meydana Gelen Gelişmeler

- 23 Eylül tarihinde gerçekleştirilen 115 MWh kapasiteli Akköprü HES'in özelleştirilmesi ihalesini en yüksek teklifi vererek Şirket kazanmıştır. Akköprü HES'in portföyümüze katılımıyla, Şirket'imizin kurulu gücü 1.020 MWh'tan 1.135 MWh'a çıkarak; %11 büyüme sağlanmıştır.
- Aydem Yenilenebilir Enerji, bağımsız derecelendirme kuruluşu Moody's/ Vigeo Eiris tarafından yapılan Çevresel, Sosyal ve Yönetişim (ESG) performans sıralamasında, elde ettiği 65 puanla "A1 İleri Düzey" derecesini alarak Türkiye'de sektörünün lideri olma başarısını tekrarlamıştır. Aydem Yenilenebilir Enerji, dünya çapında yaklaşık 5 bin şirketin değerlendirildiği sıralamada şirketlerin %98'ini geride bırakmayı başarmıştır.

İlave Bilgiler

8 Mart 2021 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında 2020 yılı Faaliyet Raporu, Bağlılık Raporu ve 2020 yılı Bağımsız Denetim Raporu okunmuştur. 2020 yılına ilişkin finansal tablolar okunmuş ve müzakere edilmiştir. Yapılan oylama sonucunda finansal tablolar oy birliği ile kabul edilerek onaylanmıştır. 2020 yılı finansal dönem sonucu ile ilgili Yönetim Kurulu'nun önerisi bulunmamakta olup 2020 yılı Finansal Tablolara göre dönem sonucu oluşan zararın yasal düzenlemelere uygun olarak Şirket geçmiş yıl zararlarına mahsup edilmesine oy birliği ile karar verilmiştir. 2020 yılı çalışmalarından dolayı Yönetim Kurulu Üyelerinin ibrasına geçilmiştir. Yönetim Kurulu Üyeleri 01/01/2020-31/12/2020 tarihleri arası rutin faaliyetlerinden dolayı ayrı ayrı ibra edilmelerine oy birliği ile karar verilmiştir. 2021 yılı şirket faaliyetlerinin denetimi için bağımsız denetçi seçimi görüşülüp, müzakere edilmiştir. "Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi" unvanlı bağımsız denetim firmasının 2021 yılı Şirket faaliyetlerinin denetimi için Bağımsız Denetçi olarak seçilmesine oybirliği ile karar verilmiştir.

Grup'a Dahil İşletmelerin Ana Şirket Sermayesindeki Payları Hakkında Bilgiler

Grup'a dahil işletmelerin ana şirket sermayesinde payı yoktur.

Konsolide Finansal Tabloların Hazırlanması Süreci ile İlgili Olarak Grup'un İç Denetim ve Risk Yönetimi Sistemlerine İlişkin Açıklamalar

Konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK")'nın II-14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" kapsamında ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS")'na uygun olarak sunum esasları 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname'nin 9'uncu maddesinin (b) bendine dayanılarak KGK tarafından geliştirilen ve KGK'nın 15 Nisan 2019 tarihli kararı ile belirlenip kamuya duyurulan 2019 TFRS Taksonomisi'ne uygun olarak hazırlanmıştır.

Komiteler

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, İş Sağlığı ve Güvenliği Komitesi olmak üzere toplamda beş komite kurulmuştur.

Komitelerin görev tanımları ve çalışma esaslarına ilişkin detaylar aşağıda yer almaktadır. Esas Sözleşme uyarınca, komitelerin çalışma esaslarının değiştirilmesi Yönetim Kurulu'nun onayına tabidir.

Denetim Komitesi

Denetim Komitesi, çalışma esaslarında belirtilen görev ve sorumlulukları yerine getirir ve kendisine Esas Sözleşme ve Kurumsal Yönetim Tebliği ile yüklenen görevleri üstlenir. Denetim Komitesi'nin başlıca amacı, Şirket'in muhasebe sistemi ve uygulamalarının, iç kontrol sisteminin işleyişinin, Şirket'e ilişkin finansal bilgilerin kamuya açıklanmasının, Şirket'in iç denetim ve bağımsız denetim faaliyetlerinin etkinliğinin ve Şirket'in ilgili mevzuat ve kurumsal etik kurallara uyumunun gözetimidir.

Denetim Komitesi en az iki üyeden oluşur ve Denetim Komitesi üyeleri yönetim kurulundaki bağımsız üyeler arasından seçilir. Bu üyelerin en az birinin denetim/muhasebe ve finans konusunda beş yıllık tecrübeye sahip olması gerekir. Komite üyelerinden herhangi birisinin yönetim kurulu üyeliğinin sona ermesi veya sermaye piyasası mevzuatına göre bağımsız üye sıfatını kaybetmesi halinde Komite üyeliği de sona erer. 6 Temmuz 2020 tarih ve 2020/27 numaralı Yönetim Kurulu Kararı ile Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri Mehmet Hayati Öztürk ve Ersin Akyüz Denetim Komitesine seçilmiştir. 30 Haziran 2021 tarih ve 2021/21 numaralı Yönetim Kurulu Kararı ile Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri Serpil Demirel ve Fatma Dilek Bil Denetim Komitesine seçilmiştir.

Denetim Komitesi üyeleri ve Komite Başkanı, yönetim kurulu tarafından belirlenir. Görev süresi üç yılı aşamaz ve görev süresi sona eren komite üyeleri yeniden görevlendirilebilir.

Denetim Komitesi, üyelerinin salt çoğunluğunun mevcudiyetiyle toplanır ve toplantıda hazır bulunan üyelerin çoğunluğu ile karar alır. Denetim Komitesi, İlişkili Taraf İşlemlerine İlişkin Esaslar çerçevesinde acilolarak toplandığı haller hariç olmak üzere, en az üç ayda bir olmak üzere yılda en az dört kere toplanır ve Denetim Komitesi toplantıları, zamanlama olarak mümkün olduğu ölçüde yönetim kurulu toplantıları ile uyumlu olarak, yapılması planlanan her bir yönetim kurulu toplantısı öncesinde Şirket merkezinde veya Denetim Komitesi üyelerinin bulunduğu başka bir yerde gerçekleştirilir.

Denetim Komitesi, yapmış olduğu tüm çalışmaları yazılı hale getirir, kaydını tutar ve Denetim Komitesi çalışmaları ile Denetim Komitesi toplantılarına ilişkin sonuçlara ilişkin bilgileri içerecek şekilde yönetim kuruluna raporlama yapar ve kendi görev ve sorumluluk alanıyla ilgili tespit ve önerileri derhal yönetim kuruluna yazılı olarak bildirir. Denetim Komitesi toplantılarına ilişkin tutanaklar Komite üyeleri tarafından onaylanarak Komite kararları ile birlikte saklanır.

Şirket'in iç denetim yöneticisi veya komite tarafından atanan bir üye Komite Başkanı'na bağlı olarak Raportör sorumluluğunu üstlenir. Raportör toplantı gündemi ve ilgili belgeleri toplantıdan önce Komite üyelerine sunar. Başkanının toplantıya katılmasını istediği kişilerin katılımını sağlar. Toplantı tutanaklarını ve kararlarını yazar, ilgili taraflara dağıtımını sağlar.

Toplantıların idari organizasyonundan ve toplantı tutanaklarının yönetim kurulu üyelerine dağıtımından ve kararların karar defterinde muhafaza edilmesinden yönetim kurulu sekreteryası sorumludur.

Komite başkanı tarafından davet edilmedikçe Komite üyelerinden başka kimse Komite toplantılarına katılamaz.

Denetim Komitesi aşağıdakilerle sınırlı olmamak üzere şu görevleri yerine getirir:

- Kamuya açıklanacak yıllık ve ara dönem finansal tabloların (dipnotlar dâhil), Şirket tarafından izlenen muhasebe ilkelerine, gerçeğe uygunluğuna ve doğruluğuna ilişkin olarak Şirket'in sorumlu yöneticileri ve bağımsız dış denetçi görüşlerini alarak, kendi değerlendirmeleriyle birlikte yönetim kuruluna yazılı olarak bildirir.
- Bağımsız denetim kuruluşunun seçimi, bağımsız denetim sözleşmelerinin hazırlanarak bağımsız denetim sürecinin başlatılması ve bağımsız denetim kuruluşunun her aşamadaki çalışmaları Denetim Komitesi'nin gözetiminde gerçekleştirilir.
- Şirket'in hizmet alacağı bağımsız denetim kuruluşu ile bu kuruluştan alınacak hizmetler Denetim Komitesi tarafından belirlenir ve Şirket ortaklarının görüşüne sunulmak üzere yönetim kurulu onayına sunulur. Denetim Komitesi, bağımsız dış denetçiden bağımsız denetimlerde bağımsız olduğunu doğrulayan yazılı bir beyanı alır ve bağımsız dış denetçinin seçiminin yönetim kuruluna önerilmesinden önce dış denetçinin bağımsızlığını tehdit edebilecek unsurlar varsa bunlar hakkındaki değerlendirmesini yönetim kuruluna raporlar.
- Bağımsız dış denetçinin ortaklığın muhasebe politikası ve uygulamalarıyla ilgili önemli hususları, daha önce Şirket yönetimine iletilen ilgili muhasebe standartları ve muhasebe ilkeleri çerçevesinde alternatif uygulama ve kamuya açıklama seçeneklerini, bunların muhtemel sonuçlarını ve uygulama önerisini, Şirket yönetimi ile arasında gerçekleştirdiği önemli yazışmaları komite ile paylaşma yükümlülüğünü yerine getirmesini gözetir.
- Şirket'in bir önceki yıla ait kar zarar tablosunda yer alan brüt karının veya bir önceki yıla ait bilançosunda yer alan toplam varlıklarının %3'ünü aşan her bir süreklilik arz etmeyen ilişkili taraf işlemine ilişkin hüküm ve koşulları incelemek üzere olağanüstü toplantılar düzenlemek ve söz konusu sınırı aşan her bir süreklilik arz etmeyen ilişkili taraf işlemi ile ilgili yönetim kuruluna rapor sunmakla yükümlüdür.

- Kurumsal Yönetim Tebliği'nin veya diğer ilgili kural ve düzenlemelerin bağımsız değerlendirme raporunun hazırlanmasını gerektirdiği hallerde, Denetim Komitesi bu bağımsız değerlendirme raporunun alınmasını ve bu bağımsız değerlendirme raporuna yapılan atıfların Denetim Komitesi raporuna eklenmesini sağlar.
- İlgili çeyrek yıl finansal tabloların yayımlanmasını müteakip gerçekleştireceği toplantılarında söz konusu dönemde yıllık onayı alınmış sürekli ilişkili taraf işlemi uyarınca gerçekleştirilen ilişkili taraf işlemlerini inceler ve ilişkili taraf işlemlerine ilişkin yıllık incelemesinin ardından yönetim kuruluna bir rapor sunar.
- İç denetim faaliyetinin bağımsız ve tarafsız şekilde faaliyet gösterdiğini güvenceye alır. İç denetim sorumluluklarını, kaynaklarını, faaliyetlerini ve performansını sürekli olarak gözden geçirir. İç denetim yetki, sorumluluk ve süreçlerinin tanımlandığı yönetmelik ve prosedürleri gözden geçirir ve onaylar. İç denetim organizasyonu, çalışma prensipleri, yıllık denetim planı ve bu konularda gerçekleştirilen olası güncellemeleri gözden geçirir ve onaylar.
- Denetim esasları kapsamında gerekli bilgilere erişime ilişkin kısıtlamalarda dahil olmak üzere iç denetim faaliyetlerinin yürütümünde karşılaşılabilecek zorlukların gözetimini yapar. İç Denetim birimi tarafından hazırlanan raporları, bulguları, aksiyonları ve aksiyon durumlarını gözden geçirir.
- Şirket iç kontrol sistemine ilişkin olarak görüş ve önerilerini, Şirket üst yönetimi ve bağımsız dış denetçinin konuya ilişkin bildirimlerini de dikkate alarak, yönetim kuruluna iletir.
- Hem iç denetimin hem de bağımsız dış denetimin yeterli ve şeffaf bir şekilde yerine getirilmesinin sağlanması için gerekli her türlü tedbirin alınmasını sağlar.
- Etik açıdan uygun olmayan işlemler, suistimale ilişkin politika ve prosedürleri gözden geçirir ve uygulanmasını sağlar. İlgili konuların komiteye iletilmesi için gerekli mekanizmaların kurulmasını gözetir.
- Yönetim kurulu üyeleri, üst yönetim veya diğer ilişkili taraflar arasında ortaya çıkabilecek çıkar çatışmalarını ve ticari sır kapsamında veya Şirket paylarının değerini etkileyebilecek nitelikteki bilginin kötüye kullanılmasını önlemeye yönelik şirket içi düzenlemelerine uyumu gözetir.
- Şirket'in Hukuk ve Uyum Müşavirliği'nden mevzuata uyum kapsamındaki düzenlemelerine ilişkin raporlar alır.
- Gerekli hallerde iç denetim, bağımsız denetim ile birlikte, Şirket muhasebe veya iç kontrol sistemi içerisinde önemli görev üstlenen yetkililerin burada belirtilen düzenlemelere aykırı davranışlarını değerlendirir ve bu konuya ilişkin bulgu ve önerilerini yönetim kurulu ile paylaşır.

- Şirket muhasebe ve iç kontrol sistemi ile bağımsız denetim ile ilgili olarak ortaklığa ulaşan şikâyetlerin incelenmesi, sonuca bağlanması, ortaklık çalışanlarının, ortaklığın muhasebe ve bağımsız denetim konularındaki bildirimlerinin gizlilik ilkesi çerçevesinde değerlendirilmesi konularında uygulanacak yöntem ve kıstaslar Denetim Komitesi tarafından belirlenir.
- Yönetim Kurulu'nun talebi üzerine kendi görev alanı kapsamında değerlendirilebilecek diğer görev ve sorumlulukları üstlenir.
- Şirket kapsamında yürütülen risk yönetim sisteminin etkinliğini değerlendirir ve bu amaçla yönetim kurulu tarafından kurulan diğer komiteler ile bilgi paylaşımında bulunur ve işbirliği içerisinde çalışır.
- Şirket'in paylarının halka arz edilmesi halinde, ilgili payların borsada işlem görmeye başlamasından sonraki iki yıl boyunca finansal tablolarının kamuya açıklanmasını müteakip on iş günü içerisinde, halka arz fiyatının belirlenmesinde esas alınan varsayımların gerçekleşip gerçekleşmediği, gerçekleşmediyse nedeni hakkında değerlendirmeleri içeren bir rapor hazırlamakla yükümlüdür.

Denetim Komitesi kararları yönetim kuruluna tavsiye niteliğinde olup komitenin çalışmaları ve önerileri yönetim kurulu üyelerinin TTK'dan doğan sorumluluklarını ortadan kaldırmaz. Yönetim kurulu, Denetim Komitesi'nin görev ve sorumluluklarını yerine getirebilmesi için gerekli kaynakları ve desteği sağlar. Denetim Komitesi, incelemesine konu olan konularla ilgili veya gerekli gördüğü hallerde, Şirket yönetici ve çalışanlarından (gerekirse mahremiyet çerçevesinde) bilgi alabileceği gibi ilgili kişileri komite toplantılarına davet edebilir. Denetim Komitesi, faaliyetleriyle ilgili olarak ihtiyaç gördüğü konularda bağımsız uzman görüşlerinden yararlanabilir.

Kurumsal Yönetim Komitesi

Kurumsal Yönetim Komitesi, çalışma esaslarında belirtilen görev ve sorumlulukları yerine getirir ve kendisine Esas Sözleşme ve Kurumsal Yönetim Tebliği ile yüklenen görevleri üstlenir. Kurumsal Yönetim Komitesi'nin başlıca amacı kurumsal yönetim ilkelerine uyulmaması durumundaki soruşturmalar ve çıkar çatışmalarının belirlenmesi dâhil olmak üzere, kurumsal yönetim ilkelerine uyulmasında yönetim kuruluna yardımcı olunması, yatırımcı ilişkileri biriminin gözetiminin yapılması ve aday gösterme komitesi ve ücret komitesine bırakılan görevlerin yerine getirilmesidir.

Komite, yönetim kurulu üyesi olan veya yönetim kurulu üyesi olmayıp kendi alanında uzmanlığı olan en az üç üyeden oluşur ve Kurumsal Yönetim Komitesi başkanı bağımsız yönetim kurulu üyelerinden seçilir. Komite üyelerinin çoğunluğu, icrada görevli olmayan yönetim kurulu üyelerinden seçilir. Yatırımcı ilişkileri birimi yöneticisi, Kurumsal Yönetim Komitesi'nin doğal üyesidir. 6 Temmuz 2020 tarih ve 2020/27 numaralı Yönetim Kurulu Kararı ile Yönetim Kurulu Üyesi Serdar Marangoz, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri Mehmet Hayati Öztürk ve Ersin Akyüz Kurumsal Yönetim Komitesine seçilmiştir. Aynı kararda yatırımcı ilişkileri Birimi müdürünün atanması sonrasında komitede yer almasına karar verilmiştir. 30 Haziran 2021 tarih ve 2021/21 numaralı Yönetim Kurulu Kararı ile Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri Serpil Demirel ve Fatma Dilek Bil Kurumsal Yönetim Komitesine seçilmiştir.

Aydem Yenilenebilir A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi olarak temsil yetkisini Serdar Marangoz'un Yönetim Kurulu üyeliği ile 06 Temmuz 2020 tarih ve 2020/27 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile atanmış olduğu Kurumsal Yönetim Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi üyeliklerinden istifasının kabulüne 2021/30 Yönetim Kurulu Kararı ile karar verilmiştir. Boşalan Yönetim Kurulu üyeliğine Mehmet Gökay Üstün'ün atanmasına karar verilmiştir.

Kurumsal Yönetim Komitesi üyeleri, yönetim kurulu tarafından belirlenir. Görev süresi üç yılı aşamaz ve görev süresi sona eren komite üyeleri yeniden görevlendirilebilir.

Kurumsal Yönetim Komitesi'nin üyeleri olanaklar dâhilinde, yürütmede görevli olmayan kişiler arasından seçilir. Kurumsal Yönetim Komitesi'nde, muhasebe, finans, denetim, hukuk, yönetim vb. alanlarda uzman kişiler görev alabilir.

Kurumsal Yönetim Komitesi yılda en az dört kez olmak üzere çalışmaların etkinliği için gerekli görülen sıklıkta Şirket merkezinde veya komite üyelerinin bulunduğu başka bir yerde toplanır. Kurumsal Yönetim Komitesi'nin toplantılarının zamanlaması mümkün olduğunca yönetim kurulu toplantılarının zamanlaması ile uyumlu olur.

Kurumsal Yönetim Komitesi üyelerinin salt çoğunluğunun mevcudiyetiyle toplanır ve toplantıda hazır bulunan üyelerin çoğunluğu ile karar alır.

Kurumsal Yönetim Komitesi yapmış olduğu tüm çalışmaları yazılı hale getirir, kaydını tutar ve komite çalışmaları ile komite toplantılarına ilişkin sonuçlara ilişkin bilgileri içerecek şekilde yönetim kuruluna raporlama yapar. Kurumsal Yönetim Komitesi, kendi görev ve sorumluluk alanıyla ilgili tespit ve önerileri derhal yönetim kuruluna yazılı olarak bildirir. Kurumsal Yönetim Komitesi toplantılarına ilişkin tutanaklar Kurumsal Yönetim Komite üyeleri tarafından onaylanarak Komite kararları ile birlikte saklanır. Tutanaklar bir sonraki toplantı öncesinde üyeler ile paylaşılır ve resmi onayı bir sonraki toplantıda alınır.

Şirket'in yatırımcı ilişkileri birimi yöneticisi veya komite tarafından atanan bir üye Komite Başkanı'na bağlı olarak Raportör sorumluluğunu üstlenir. Raportör toplantı gündemi ve ilgili belgeleri toplantıdan önce Komite üyelerine sunar. Başkanının toplantıya katılmasını istediği kişilerin katılımını sağlar. Toplantı tutanaklarını ve kararlarını yazar, ilgili taraflara dağıtımını sağlar.

Toplantıların idari organizasyonundan ve toplantı tutanaklarının yönetim kurulu üyelerine dağıtımından ve kararların karar defterinde muhafaza edilmesinden yönetim kurulu sekreteryası sorumludur.

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

- Yönetim kuruluna üyelerin atanması için önerilerin hazırlanması,
- Kurumsal yönetim ilkeleri kapsamında yönetim kurulu üyelerinin etkinlik ve bağımsızlığının temin edilmesi,
- Yönetim kurulunda kurumsal yönetim ilkelerinin kabulü ve uygulanmasının temin edilmesi,
- Kurumsal yönetim değerlendirme ve derecelendirme faaliyetlerinin gerçekleştirilmesi hususundaki koordinasyon ve gözetim sağlanması,

Riskin Erken Saptanması Komitesi

Riskin Erken Saptanması Komitesi, çalışma esaslarında belirtilen görev ve sorumlulukları yerine getirir ve kendisine Esas Sözleşme ve Kurumsal Yönetim Tebliği ile yüklenen görevleri üstlenir. Riskin Erken Saptanması Komitesi'nin başlıca amacı, Şirket'in varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisinde, uygun risk yönetim stratejilerinin uygulanması ile risk yönetimi için bir uzman komitesi kurulmasında yönetim kuruluna yardımcı olunması ve mevzuatça kendisine verilen diğer görevlerin yerine getirilmesidir.

Riskin Erken Saptanması Komitesi, en az iki üyeden oluşur. Riskin Erken Saptanması Komitesi'nin iki üyeden oluşması halinde her ikisi, ikiden fazla üyesinin bulunması halinde üyelerin çoğunluğu, icrada görevli olmayan yönetim kurulu üyelerinden seçilir. Komite başkanı bağımsız yönetim kurulu üyelerinden seçilir. Yönetim kurulu üyesi olmayan konusunda uzman kişilere komitede yer verilebilir. 6 Temmuz 2020 tarih ve 2020/27 numaralı Yönetim Kurulu Kararı ile Yönetim Kurulu Üyesi Serdar Marangoz, Yönetim Kurulu Üyesi Galip Ayköse, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri Mehmet Hayati Öztürk ve Ersin Akyüz Riskin Erken Saptanması Komitesine seçilmiştir. 30 Eylül 2021 tarih ve 2021/21 numaralı Yönetim Kurulu Kararı ile Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri Serpil Demirel ve Fatma Dilek Bil Riskin Erken Saptanması Komitesine seçilmiştir.

Aydem Yenilenebilir A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi olarak temsil yetkisini Serdar Marangoz'un Yönetim Kurulu üyeliği ile 06 Temmuz 2020 tarih ve 2020/27 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile atanmış olduğu Kurumsal Yönetim Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi üyeliklerinden istifasının kabulüne 2021/30 Yönetim Kurulu Kararı ile karar verilmiştir. Boşalan Yönetim Kurulu üyeliğine Mehmet Gökay Üstün'ün atanmasına karar verilmiştir.

Riskin Erken Saptanması Komitesi üyeleri, yönetim kurulu tarafından belirlenir. Görev süresi üç yılı aşamaz ve görev süresi sona eren komite üyeleri yeniden görevlendirilebilir.

Riskin Erken Saptanması Komitesi'nin üyeleri olanaklar dâhilinde, yürütmeye görevli olmayan kişiler arasından seçilir. Risk Komitesi'nde risk görev alabilir.

Riskin Erken Saptanması Komitesi yılda en az dört kez olmak üzere çalışmaların etkinliği için gerekli görülen sıklıkta Şirket merkezinde veya komite üyelerinin bulunduğu başka bir yerde toplanır. Riskin Erken Saptanması Komitesi'nin toplantılarının zamanlaması mümkün olduğunca yönetim kurulu toplantılarının zamanlaması ile uyumlu olur. Riskin Erken Saptanması Komitesi, üyelerinin salt çoğunluğunun mevcudiyetiyle toplanır ve toplantıda hazır bulunan üyelerin çoğunluğu ile karar alır.

Riskin Erken Saptanması Komitesi yapmış olduğu tüm çalışmaları yazılı hale getirir, kaydını tutar ve Riskin Erken Saptanması Komitesi'nin çalışmaları ile toplantılarına ilişkin sonuçlara ilişkin bilgileri içerecek şekilde yönetim kuruluna raporlama yapar. Risk Komitesi, kendi görev ve sorumluluk alanıyla ilgili tespit ve önerileri derhal yönetim kuruluna yazılı olarak bildirir. Riskin Erken Saptanması Komitesi'nin toplantılarına ilişkin tutanaklar Riskin Erken Saptanması Komitesi üyeleri tarafından onaylanarak Komite kararları ile birlikte saklanır.

Şirket'in risk yönetiminden sorumlu yöneticisi veya hukuk ve uyum yöneticisi ya da komite tarafından atanan bir üye Komite Başkanı'na bağlı olarak Raportör sorumluluğunu üstlenir. Raportör toplantı gündemi ve ilgili belgeleri toplantıdan önce Komite üyelerine sunar. Başkanının toplantıya katılmasını istediği kişilerin katılımını sağlar. Toplantı tutanaklarını ve kararlarını yazar, ilgili taraflara dağıtımını sağlar.

Toplantıların idari organizasyonundan ve toplantı tutanaklarının yönetim kurulu üyelerine dağıtımından ve kararların karar defterinde muhafaza edilmesinden yönetim kurulu sekreteryası sorumludur.

Riskin Erken Saptanması Komitesi aşağıdakilerle sınırlı olmamak üzere şu görevleri yerine getirir:

- Mevcut ve potansiyel operasyonel, stratejik, uyum, finansal ve diğer risklerin belirlenmesi, periyodik olarak değerlendirilmesi ve bu risklerle bağlantılı olarak ilgili önemlerin alınması için öneriler hazırlanması,
- Risk yönetim sistemlerinin kurulması ve Şirket içinde risk yönetimine ilişkin organizasyonel altyapıların kurulması ve işlevselliğin artırılması ilgili sistemlerin geliştirilmesi için öneriler hazırlanması,
- Yönetim kurulu ve Denetim Komitesi'ne yönelik risklere ilişkin çözüm önerilerinde bulunulması,
- Şirket hedeflerine ulaşmayı etkileyebilecek mevcut ve olası risk unsurlarının kurumsal risk yönetimi sistemi çerçevesinde tanımlanması, değerlendirilmesi, izlenmesi ve Şirket'in risk profiline uygun olarak ilgili risklerin yönetilmesine ilişkin prensiplerin belirlenerek, karar mekanizmalarında kullanılmasının sağlanması,
- Şirket çapında kurumsal risk yönetimi yaklaşımını oluşturmak, etkin bir risk yönetimi çerçevesinin tesis ve idame edilmesinin sağlanması,
- Risk politikaları ile Şirket bünyesindeki risklerin yönetilmesinde kullanılan ilgili standart ve metodolojileri belirlemek adına çalışmaların yapılması ve yönetim kurulu onayına sunulması,
- Şirket'in risk iştahını tanımlayan, yönetim kurulu'nun onayladığı stratejik plan ve hedeflerle uyumlu politikalar hazırlamak adına çalışmaların yapılması ve çalışmaların yönetim kurulu onayına sunulması,
- Risk iştahı kapsamındaki göstergelerin, seviyelerine ilişkin teklifi oluşturularak yönetim kurulu onayına sunulması, göstergelerin izlenmesi ve gerektiğinde sonuçların, değerlendirmelerin, tavsiyelerin yönetim kuruluna sunulması,
- Şirket'in stratejileri ve risk iştahının şirket genelinde etkin bir şekilde uygulanmasının sağlanması,
- Yönetim kurulu üyelerini, stratejik yönetim, sermaye ve kaynak yönetimi, risk profili, risk iştahı, iş faaliyetleri, mali performans ve itibar dahil olmak üzere şirketin risk yaratan faaliyetleri hakkında yeterli düzeyde bilgilendirilmesi, bu kapsamda yönetim kuruluna öneriler sunulması,
- Sermaye ve likidite seviyeleri ile aktif-pasif yapısının; şirketin normal ve stresli koşullarıyla uyumlu olmasının sağlanması amacıyla uygun durumlarda stres testi yapılması dahil olmak üzere iç süreçlerinin idame ettirilmesinin sağlanması,

- Olasılık ve etki hesaplarına göre değerlendirilen risklere ilişkin Şirket'te kabul edilecek ve yönetilecek, paylaşılacak veya tamamen ortadan kaldırılacak risklere ilişkin risk yönetim stratejilerinin değerlendirilmesi ve önerilmesi,
- Yönetim kuruluna, başta pay sahipleri olmak üzere Şirket'in menfaat sahiplerini etkileyebilecek olan risklerin etkilerini en aza indirebilecek risk yönetim ve bilgi sistemlerinin, süreçlerini de içerecek şekilde, iç kontrol sistemlerini oluşturması için görüş sunulması,
- Risk yönetimi ve iç kontrol sistemlerinin Şirket'in kurumsal yapısına ve iş süreçlerine entegrasyonunun sağlanması,
- Şirket bünyesinde yürütülen risk çalışmalarını değerlendirilmesi ve onaylanması, gerektiğinde yönetim kuruluna bilgi verilmesi, öneriler sunulması,
- Bilginin zamanında, doğru ve amacına uygun olmasını sağlamak için yönetim raporlamalarının geliştirilmesi ve idamesinin değerlendirilmesi,
- Denetim konuları ve bulgularının son durumlarının takip edilmesi, alınan aksiyonların etkililiğinin ve etkinliğinin değerlendirilmesi,
- İş sürekliliği yönetimine ilişkin faaliyetlerinin gözetiminin yapılması,
- Risk yönetim sistemlerinin en az yılda bir kez gözden geçirilmesi ve risklerin yönetim sorumluluğunu üstlenen ilgili bölümlerdeki uygulamaların, Riskin Erken Saptanması Komitesi kararlarına uygun gerçekleştirilmesinin gözetilmesi,
- Teknik iflasın erken teşhis edilmesi ve yönetim kurulunun bu konuda uyarılmasının sağlanması ve alınması gereken önlemlere ilişkin önerilerin geliştirilmesi,
- Yönetim kuruluna her üç ayda bir verilecek raporda durumun değerlendirilmesi, varsa tehlikelerin işaret edilmesi, buna ilişkin çarelerin gösterilmesi ve hazırlanan bu raporu bağımsız denetçi, denetim komitesi ve iç denetim birimi ile paylaşılması ve
- Yıllık faaliyet raporunda yer alacak olan, Riskin Erken Saptanması Komitesi üyeleri, toplanma sıklığı, yürütülen faaliyetleri de içerecek şekilde çalışma esasları ve komitenin etkinliğine ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesine zemin teşkil etmek üzere yıllık değerlendirme raporu hazırlanması ve yönetim kuruluna sunulması.

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

Yatırım Komitesi

Yatırım Komitesi, çalışma esaslarında belirtilen görev ve sorumlulukları yerine getirir ve kendisine Esas Sözleşme ile yüklenen görevleri üstlenir. Yatırım Komitesi'nin başlıca amacı, Şirket'in esas sözleşmesinde yer alan amaç ve konusuna uygun, 1 milyon ABD Doları üzerindeki yatırım ve iş geliştirme projelerinin değerlendirilmesi, yönetim kurulunun onayına sunulması ve takibi süreçlerinin yürütülmesidir.

Yatırım Komitesi, en az üç kişiden oluşur. 6 Temmuz 2020 tarih ve 2020/27 numaralı Yönetim Kurulu Kararı ile Yönetim Kurulu Başkanı İdris Küpeli, Genel Müdür Ömer Fatih Keha, Yönetim Kurulu Üyesi Galip Ayköse, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri Mehmet Hayati Öztürk ve Ersin Akyüz Yatırım Komitesine seçilmiştir. 30 Haziran 2021 tarih ve 2021/21 numaralı Yönetim Kurulu Kararı ile Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri Serpil Demirel ve Fatma Dilek Bil Yatırım Komitesine seçilmiştir.

Yatırım Komitesi üyeleri, yönetim kurulu tarafından belirlenir. Görev süresi üç yılı aşamaz ve görev süresi sona eren komite üyeleri yeniden görevlendirilebilir.

Yatırım Komitesi'nin üç ayda bir toplanması esastır. Çalışmaların etkinliği için gerekli görülen durumlarda daha sık Şirket merkezinde veya komite üyelerinin bulunduğu başka bir yerde toplanır. Yatırım Komitesi toplantılarının zamanlaması mümkün olduğunca yönetim kurulu toplantılarının zamanlaması ile uyumlu olur. Yatırım Komitesi, üyelerinin salt çoğunluğunun mevcudiyetiyle toplanır ve toplantıda hazır bulunan üyelerin çoğunluğu ile karar alır.

Yatırım Komitesi yapmış olduğu tüm çalışmaları yazılı hale getirir, kaydını tutar ve Komite çalışmaları ile Komite toplantılarına ilişkin sonuçlara ilişkin bilgileri içerecek şekilde yönetim kuruluna raporlama yapar. Yatırım Komitesi, kendi görev ve sorumluluk alanıyla ilgili tespit ve önerileri derhal yönetim kuruluna yazılı olarak bildirir. Yatırım Komitesi toplantılarına ilişkin tutanaklar Komite üyeleri tarafından onaylanarak Komite kararları ile birlikte saklanır. Tutanaklar bir sonraki toplantı öncesinde üyeler ile paylaşılır.

Şirket'in mali işler direktörü veya komite tarafından atanan bir üye Komite Başkanı'na bağlı olarak Raportör sorumluluğunu üstlenir. Raportör toplantı gündemi ve ilgili belgeleri toplantıdan önce Komite üyelerine sunar. Başkanının toplantıya katılmasını istediği kişilerin katılımını sağlar. Toplantı tutanaklarını ve kararlarını yazar, ilgili taraflara dağıtımını sağlar.

Toplantıların idari organizasyonundan ve toplantı tutanaklarının yönetim kurulu üyelerine dağıtımından ve kararların karar defterinde muhafaza edilmesinden yönetim kurulu sekreteryası sorumludur.

Yatırım Komitesi, Şirket, bağlı ortaklıkları ya da iştirakleri bünyesinde yapılacak Yatırım Projeleri'nin belirli Yatırım Kriterleri'ne göre değerlendirilmesi ve ilgili yatırıma ilişkin görüşlerini yönetim kuruluna raporlar.

İlgili raporlama, proje temel ve fizibilite analizleri, proje finansman analizleri, bütçe onayı ve Yatırım Kriterleri dikkate alınarak hazırlanır. Yatırım projelerine ilişkin yatırım kararı almak yönetim kurulunun yetkisindedir. Ancak yönetim kurulu, ilgili yatırım projesine ilişkin Yatırım Komitesi görüşü olmaksızın yatırım kararı alamaz.

Yatırım Projeleri'nin aşağıdaki kriterlere uygun şekilde gerçekleştirilmesi gerekir:

- Fosil yakıtların enerji üretiminde kullanıldığı santrallere yatırım yapılmaması;
- Şirket'in sürdürülebilirlik, çevre, iş sağlığı ve güvenliği, yönetim ve sosyal politikalarıyla uyumlanmayan yatırım yapılmaması;
- Kredi sözleşmeleri dahil olmak üzere, mevcut sözleşmeler kapsamındaki yükümlülüklerle çelişmemesi;
- İnşaat, geliştirme ve/veya yapım aşamasında olan herhangi bir varlığın, iç verim oranının (equity IRR) ABD Doları cinsinden %10'dan az olmaması;
- Şirket'in uzun dönem politikaları ve büyüme planları bakımından stratejik ve önemli etkiye sahip olduğu düşünülen yatırımlar hariç olmak üzere, herhangi bir varlığın yatırım tutarının, Toplam varlık değerinin %20'sinden fazla olmaması;
- İnşaat ve/veya yapım aşamasında olan varlıkların toplam yatırım tutarının, toplam varlık değerinin %25'inden fazla olmaması ve
- Tek bir müşteriden elde edilecek gelirlerin toplam gelirlerin %30'undan fazla olmaması suretiyle karşıtaraf riskinin yoğunlaşmanın önlenmesi.

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

Sürdürülebilirlik, Çevre, İş Sağlığı ve Güvenliği Komitesi

Sürdürülebilirlik, Çevre, İş Sağlığı ve Güvenliği Komitesi, çalışma esaslarında belirtilen görev ve sorumlulukları yerine getirir ve kendisine Esas Sözleşme ile yüklenen görevleri üstlenir. Sürdürülebilirlik, Çevre, İş Sağlığı ve Güvenliği Komitesi'nin başlıca amacı, Şirket'in çalışanları ve tüm işletme tesislerini kapsayan sürdürülebilirlik, yaşam, iş sağlığı ve güvenliği kültürünün geliştirilerek, çevre düzenlemeleri ve faaliyetleri de dahil olmak üzere proaktif olarak emniyetli davranış yaklaşımının benimsenmesi ve geliştirilmesinin sağlanmasıdır. Ek olarak, sürdürülebilirlik ilkelerinin uygulanmasını sağlamaya yönelik önleyici/iyileştirici tedbirler, fırsat yaratabilecek alanlar ve faaliyet sonuçları hakkında yönetim kurulunu bilgilendirmektir.

Sürdürülebilirlik, Çevre, İş Sağlığı ve Güvenliği Komitesi, bir yönetim kurulu üyesi veya Genel Müdür, Operasyon Direktörü, Bakım ve Projeler Direktörü, Sürdürülebilirlik - İş Sağlığı Güvenliği ("İSG") - Çevre ve Entegre Yönetim Sistemi ("EYS") Müdüründen oluşur. Sürdürülebilirlik, Çevre, İş Sağlığı ve Güvenliği Komitesi'nin toplantı gündeminde paydaş katılımı ve sosyal etki konularında maddeler bulunması halinde İnsan Kaynakları Direktörü ve Kurumsal İletişim Müdürü'nün de katılımı sağlanır. Yönetim kurulu üyesi Komiteye başkanlık eder. 6 Temmuz 2020 tarih ve 2020/27 numaralı Yönetim Kurulu Kararı ile Genel Müdür Ömer Fatih Keha, Operasyon Direktörü Adnan Can, Bakım ve Proje Direktörü Hüseyin Günlü ve Sürdürülebilirlik & İSG, Çevre ve EYS Müdürü Fatih Peker, Sürdürülebilirlik, Çevre, İş Sağlığı ve Güvenliği Komitesine seçilmiştir. 30 Haziran 2021 tarih ve 2021/21 numaralı Yönetim Kurulu Kararı ile Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri Serpil Demirel, Fatma Dilek Bil, Mehmet Hayati Öztürk ve Ersin Akyüz Sürdürülebilirlik, Çevre, İş Sağlığı ve Güvenliği Komitesine seçilmiştir.

Sürdürülebilirlik, Çevre, İş Sağlığı ve Güvenliği Komitesi üyeleri, yönetim kurulu tarafından belirlenir. Görev süresi üç yılı aşamaz ve görev süresi sona eren komite üyeleri yeniden görevlendirilebilir.

Sürdürülebilirlik, Çevre, İş Sağlığı ve Güvenliği Komitesi'nin üç ayda bir toplanması esastır. Çalışmaların etkinliği için gerekli görülen durumlarda daha sık Şirket merkezinde veya komite üyelerinin bulunduğu başka bir yerde toplanır. İş Sağlığı, Güvenliği ve Çevre Komitesi toplantılarının zamanlaması mümkün olduğunca Yönetim kurulu toplantılarının zamanlaması ile uyumlu olur.

Sürdürülebilirlik, Çevre, İş Sağlığı ve Güvenliği Komitesi üyelerinin salt çoğunluğunun mevcudiyetiyle toplanır ve toplantıda hazır bulunan üyelerin çoğunluğu ile karar alır.

Sürdürülebilirlik, Çevre, İş Sağlığı ve Güvenliği Komitesi, yapmış olduğu tüm çalışmaları yazılı hale getirir, kaydını tutar ve Komite çalışmaları ile Komite toplantılarına ilişkin sonuçlara ilişkin bilgileri içerecek şekilde yönetim kuruluna raporlama yapar. Sürdürülebilirlik, Çevre, İş Sağlığı ve Güvenliği Komitesi, kendigörev ve sorumluluk alanıyla ilgili tespit ve önerileri derhal yönetim kuruluna yazılı olarak bildirir. Sürdürülebilirlik, Çevre, İş Sağlığı ve Güvenliği Komitesi toplantılarına ilişkin tutanaklar Komite üyeleri tarafından onaylanarak Komite kararları ile birlikte saklanır.

Şirket'in Sürdürülebilirlik, İSG, Çevre ve EYS Müdürü veya komite tarafından atanan bir üye Komite Başkanı'na bağlı olarak Raportör sorumluluğunu üstlenir. Raportör toplantı gündemi ve ilgili belgeleri toplantıdan önce Komite üyelerine sunar. Başkanının toplantıya katılmasını istediği kişilerin katılımını sağlar. Toplantı tutanaklarını ve kararlarını yazar, ilgili taraflara dağıtımını sağlar.

Toplantıların idari organizasyonundan ve toplantı tutanaklarının yönetim kurulu üyelerine dağıtımından ve kararların karar defterinde muhafaza edilmesinden yönetim kurulu sekreteryası sorumludur.

Sürdürülebilirlik, Çevre, İş Sağlığı ve Güvenliği Komitesi aşağıdakilerle sınırlı olmamak üzere şu görevleri yerine getirir:

- İSG Kurulu ve Yaşam Güvenliği Alt Komitesi ve saha personelinden gelen geri bildirimler dikkate alınarak, İSG performansı ve hedefleri;
- Çevre faaliyetlerinde sürekli iyileştirme ve geliştirmeyi sağlayacak çalışmalar;
- Çevresel ve sosyal alandaki performans, enerji tüketimi, atık yönetimi, çevresel ve sosyal riskler ile alakalı geri bildirimlerin değerlendirilmesi;
- KPI uygulamaları ve ilgili hususların değerlendirilmesi;
- İSG kültürünün yaygınlaştırılması çalışmaları ile planlı yönetim yürüyüşlerinin ve denetim sonuçlarının değerlendirilmesi;
- İSG, çevresel ve sosyal konularda eğitim çalışmalarının takibi, raporlanması;
- İş kazalarının ve meslek hastalıklarının önlenmesi, sağlıklı ve güvenli iş ortamları oluşturmaya yönelik çalışmaların takibi ve performans ölçümü amaçlı hedefler konulması ve ilgili birimlerce sağlanan veri ve bilginin komite başkanı yönetim kurulu üyesine raporlanması;
- Şirket'in operasyonlarının çevresel ve sosyal risklerinin ve etki boyutlarının belirlenmesi, ölçümü, takibi, kayıt altına alınması, denetimi ve raporlanması;
- Proaktif risk önleme, aylık planlı emniyet kontrolleri, aylık yönetim İSG yürüyüşü, düzenleyici önleyici faaliyetleri, kayba ramak kala, emniyetsiz durum ve davranış, LTI da dahil olmak üzere İSG performansının sürekli iyileştirilmesi yoluyla organizasyonel dayanıklılığın artması;
- Sürdürülebilirlik raporu ve ESG skorlamaları.

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

Bu rapor; Gümrük ve Ticaret Bakanlığı tarafından 28.08.2012 tarih ve 28395 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan “Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesi Hakkında Yönetmelik” hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup aşağıda isimleri yazılı şirket yönetim kurulu üyeleri tarafından imzalanarak onaylanmıştır.

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu’nun 199 uncu maddesi gereğince Şirketimiz Yönetim Kurulu, hakim şirketle ve hakim şirkete bağlı bir şirketle olan ilişkileri hakkında düzenlediği bağlılık raporunda aşağıdaki beyanı vermiştir. Şirketimiz, hakim şirket ve ona bağlı şirketlerle 01.01.2021 - 30.09.2021 faaliyet döneminde yapılan tüm işlemlerde tarafımızca bilinen hal ve şartlara göre, hakim şirketin yönlendirilmesiyle hakim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına yapılan hukuki işlemler de 2021 faaliyet döneminde hakim şirketin ya da ona bağlı şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan, tüm önlemler değerlendirilmiştir. 2021 faaliyet dönemine ilişkin olarak bilinen hal ve şartlara göre oluşan bir işlemten dolayı Şirketimizin böyle bir zarara uğramadığını ve menfaat temin edilmediğini hakim ortağın elde ettiği menfaatlerin veya zararın denkleştirilmesinin söz konusu olmadığını beyan ederiz.

Yönetim Kurulu Başkanı Aydem
Holding A.Ş. Temsilen İdris
KÜPELİ

Yönetim Kurulu Başkan Yrd.
Ömer Fatih KEHA

(Aslında imza vardır)

(Aslında imza vardır)

Yönetim Kurulu Üyesi
Mehmet Gökay
ÜSTÜN

Yönetim Kurulu Üyesi
Galip AYKÖSE

(Aslında imza vardır)

(Aslında imza vardır)

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Serpil DEMİREL

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Fatma Dilek BİL

(Aslında imza vardır)

(Aslında imza vardır)

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Mehmet Hayati ÖZTÜRK

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Ersin AKYÜZ

(Aslında imza vardır)

(Aslında imza vardır)

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla ara dönem konsolide finansal durum tablosu

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	1.104.864.138	145.525.078
Ticari Alacaklar		22.905.010	54.936.204
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	5	209.363	505.386
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	22.695.647	54.430.818
Diğer Alacaklar		19.907.981	95.261.788
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	5	10.303.973	54.715.013
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	9.604.008	40.546.775
Stoklar	8	9.050.140	8.349.581
Peşin Ödenmiş Giderler		16.284.245	20.736.246
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		362.254	474.765
Diğer Dönen Varlıklar		11.924	33.877
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		1.173.385.692	325.317.539
Duran Varlıklar			
Diğer Alacaklar		2.300.252	2.009.915
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	2.300.252	2.009.915
Maddi Duran Varlıklar	9,1	11.567.078.092	11.812.559.374
Kullanım Hakkı Varlıkları	9,2	14.299.170	12.692.371
Şerefiye Dışındaki Maddi Olmayan Duran Varlıklar	10	299.155.111	304.154.447
Peşin Ödenmiş Giderler		25.136.195	3.065.308
Diğer Duran Varlıklar		10.919.811	10.899.236
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		11.918.888.631	12.145.380.651
TOPLAM VARLIKLAR		13.092.274.323	12.470.698.190

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla ara dönem konsolide finansal durum tablosu

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
YÜKÜMLÜLÜK VE ÖZKAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	13	496.310.358	742.297.806
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	13	3.293.750	5.163.541
Ticari Borçlar		32.135.782	49.644.359
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	5	5.101.926	2.134.935
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	6	27.033.856	47.509.424
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	12	4.274.589	2.759.698
Diğer Borçlar		422.650	77.285.508
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	5	-	8.080.612
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	7	422.650	69.204.896
Ertelenmiş Gelirler (Sözleşme Yükümlülükleri Dışında Kalanlar)		840.842	2.880.400
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		17.648.251	-
Kısa Vadeli Karşılıklar		14.830.308	16.252.613
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	11,1	4.204.126	3.188.285
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	11,1	10.626.182	13.064.328
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		13.169.326	11.182.667
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		582.925.856	907.466.592
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	13	6.049.622.387	4.186.643.526
Uzun Vadeli Kiralama Yükümlülükleri	13	10.497.652	11.219.215
Diğer Borçlar		69.965.626	64.061.421
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	5	69.965.626	64.061.421
Uzun Vadeli Karşılıklar		11.144.558	8.122.907
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	11,4	11.144.558	8.122.907
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		1.206.684.573	1.400.332.535
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		7.347.914.796	5.670.379.604
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		7.930.840.652	6.577.846.196

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla ara dönem konsolide finansal durum tablosu

	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
Dipnot	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
ÖZKAYNAKLAR		
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		
Ödenmiş Sermaye	705.000.000	700.000.000
Paylara İlişkin Primler/(İskontolar)	91.418.338	51.319.818
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	1.523.866	1.523.866
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	6.304.557.114	6.480.576.181
- Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları	6.301.936.319	6.477.727.452
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları	2.620.795	2.848.729
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	(784.580.139)	-
- Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıpları)	(784.580.139)	-
Geçmiş Yıllar Zararları	(1.164.776.738)	(773.286.902)
Dönem Net Karı / (Zararı)	8.291.230	(567.280.969)
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	5.161.433.671	5.892.851.994
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR	5.161.433.671	5.892.851.994
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER VE ÖZKAYNAKLAR	13.092.274.323	12.470.698.190

30 Eylül 2021 ve 2020 hesap dönemlerine ait ara dönem konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş
	Dipnot	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
KÂR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	4	906.156.962	276.502.838	1.117.720.381	289.187.591
Satışların Maliyeti (-)		(519.593.729)	(177.851.355)	(436.720.320)	(152.126.899)
BRÜT KÂR		386.563.233	98.651.483	681.000.061	137.060.692
Genel Yönetim Giderleri (-)		(70.713.577)	(17.544.277)	(92.173.373)	(20.622.254)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)		-	-	(69.577)	(14.992)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		4.874.319	92.686	2.565.791	14.905
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		(12.902.992)	(5.383.140)	(28.963.676)	(13.594.055)
ESAS FAALİYET KÂRI		307.820.983	75.816.752	562.359.226	102.844.296
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		2.110.586	561.929	9.516.451	806.875
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların (Zararlarından) Paylar		-	-	(7.293.727)	-
FİNANSMAN GİDERİ (GELİRİ) ÖNCESİ FAALİYET KÂRI		309.931.569	76.378.681	564.581.950	103.651.171
Finansman Gelirleri		108.155.827	35.968.581	82.462.407	57.994.992
Finansman Giderleri (-)		(389.660.493)	(146.576.863)	(1.662.249.692)	(792.519.024)
NET FİNANSMAN GİDERLERİ (-)		(281.504.666)	(110.608.282)	(1.579.787.285)	(734.524.032)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ DÖNEM KARI / (ZARARI)		28.426.903	(34.229.601)	(1.015.205.335)	(630.872.861)
Vergi (Gideri) / Geliri		(20.135.673)	(13.455.041)	209.121.504	135.595.136
- Dönem Vergi Gideri (-)		(17.581.616)	(17.581.616)	-	-
- Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri		(2.554.057)	4.126.575	209.121.504	135.595.136
DÖNEM NET KARI / (ZARARI)		8.291.230	(47.684.642)	(806.083.831)	(495.277.725)
Dönem Net Karının / (Zararının) Dağılımı					
Ana Ortaklık Payları		8.291.230	(47.684.642)	(806.083.831)	(495.277.725)
Hisse Başına Kazanç / (Kayıp)					
- Hisse Başına Kazanç / (Kayıp)		0,01	(0,07)	(1,15)	(0,70)
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI					
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(227.934)	1.131.484	1.085.186	3.684.365
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları		(284.918)	1.414.355	1.356.483	4.605.456
- Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Toplam Vergiler		56.984	(282.871)	(271.297)	(921.091)
Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		(784.580.139)	(97.752.321)	-	-
- Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıpları)		(980.725.174)	(122.190.401)	-	-
- Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Toplam Vergiler		196.145.035	24.438.080	-	-
TOPLAM DİĞER KAPSAMLI GELİR		(784.808.073)	(96.620.837)	1.085.186	3.684.365
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		(776.516.843)	(144.305.479)	(804.998.645)	(491.593.360)
Ana Ortaklık Payları		(776.516.843)		(804.998.645)	(491.593.360)

30 Eylül 2021 ve 2020 hesap dönemlerine ait ara dönem konsolide özkaynak değişim tablosu

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler
--	---

	Ödenmiş Sermaye (***)	Paylara İlişkin Primler / (İskontolar) (*) (****)	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları	Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıpları)	Ortak Kontrolde Tabi İşletmelere Yapılan Bağlı Ortaklık Satışlarının Etkisi (**) (Zararları) (*) (**) (Zararı) / Karı	Geçmiş Yıllar Zararları (*) (**) (Zararı) / Karı	Dönem Net (Zararı) / Karı	Özkaynaklar
1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla bakiyeler	700.000.000	1.359.974.498	1.523.866	4.620.295.700	(2.626.443)	49.255.423	-	2.320.921.385	(4.074.985.205)	(546.776.055)	4.427.583.169
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	(546.776.055)	546.776.055	-
Net dönem zararı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(806.083.831)	(806.083.831)
Diğer kapsamlı gelir / (gider)	-	-	-	-	1.085.186	-	-	-	-	-	1.085.186
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	1.085.186	-	-	-	-	(806.083.831)	(804.998.645)
Pay bazı işlemler dolayısıyla meydana gelen artış (azalış) (*)	-	(1.310.500.000)	-	-	-	-	-	-	1.310.500.000	-	-
Bağlı Ortaklıklardaki Kontrolün Kaybı Dolayısıyla Meydana Gelen Artış (Azalış)	-	1.845.320	-	-	-	(47.744.350)	-	-	47.744.350	-	1.845.320
MDV yeniden değerlemesi ile ilgili amortisman transferleri	-	-	-	(169.903.100)	-	(1.511.073)	-	-	171.414.173	-	-
30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla bakiyeler	700.000.000	51.319.818	1.523.866	4.450.392.600	(1.541.257)	-	-	2.320.921.385	(3.092.102.737)	(806.083.831)	3.624.429.844
1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla bakiyeler	700.000.000	51.319.818	1.523.866	6.477.727.452	2.848.729	-	-	-	(773.286.902)	(567.280.969)	5.892.851.994
Transferler (**)	-	-	-	-	-	-	-	-	(567.280.969)	567.280.969	-
Net dönem zararı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8.291.230	8.291.230
Diğer kapsamlı gelir / (gider)	-	-	-	-	(227.934)	-	(784.580.139)	-	-	-	(784.808.073)
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	(227.934)	-	(784.580.139)	-	-	8.291.230	(776.516.843)
Sermaye artırımını (***)	5.000.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.000.000
Pay bazı işlemler dolayısıyla meydana gelen artış (azalış) (****)	-	40.098.520	-	-	-	-	-	-	-	-	40.098.520
MDV yeniden değerlemesi ile ilgili amortisman transferleri	-	-	-	(175.791.133)	-	-	-	-	175.791.133	-	-
30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla bakiyeler	705.000.000	91.418.338	1.523.866	6.301.936.319	2.620.795	-	(784.580.139)	-	(1.164.776.738)	8.291.230	5.161.433.671

(*) Grup Yönetimi, 26 Şubat 2020 tarihinde almış olduğu genel kurul kararı ile 1.310.500.000 TL tutarındaki Paylara İlişkin Primleri Türk Ticaret Kanunu’nun 519. Maddesinin 3. Fıkrasına göre geçmiş yıllar zararları ile mahsup etme kararı almıştır.

(**) “Ortak Kontrolde tabi işletmelere yapılan bağlı ortaklık satışlarının etkisi” hesabında yer alan toplam 2.320.921.385 TL’lik bakiyenin, 31 Aralık 2020 tarihinde alınan Yönetim Kurulu Kararı ile Geçmiş yıllar zararları hesabı ile mahsuplanmasına karar verilmiştir.

(****) 26 Nisan 2021 tarihli 11 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile Şirket’in çıkarılmış sermayesi 5.000.000 TL tutarında artırılmış, sermayenin tamamı muvazaadan ari bir şekilde nakden ve tamamen ödenmiş, 10 Haziran 2021 tarihli 10346 numaralı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi ile tescil edilmiştir.

(*****) Şirket’in 1 TL nominal değerli 5.000.000 adet hissesi 29 Nisan 2021 tarihinde halka arz edilmiş ve hisse başına 9.9 TL’den satılmıştır. Elde edilen 5.000.000 TL’lik tutar sermaye artışında kullanılmış olup kalan kısım “Paylara İlişkin Primler / (İskontolar)” hesabına kaydedilmiştir. Halka arz kapsamında yapılan 4.401.480 TL tutarındaki giderler TMS32 kapsamında bu hesaptan mahsuplanmıştır.

30 Eylül 2021 ve 2020 hesap dönemlerine ait ara dönem konsolide nakit akış tablosu

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş
	Dipnot	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		806.277.674	879.417.002
Dönem Net Karı / (Zararı)		8.291.230	(806.083.831)
Dönem Net Karı / (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler:		724.636.544	1.703.476.130
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	9-10	329.972.512	267.345.120
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	6-11	1.742.083	3.125.755
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		327.107.810	287.935.684
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler		20.135.673	(209.121.504)
Kur farkları ile ilgili düzeltmeler		47.789.052	1.356.413.799
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler		(1.135.315)	(3.534.160)
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların gelir/(gideri) ile ilgili düzeltmeler		-	7.293.727
Kâr (zarar) mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler		(975.271)	(5.982.291)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		73.716.430	(17.628.609)
Ticari alacaklardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		31.970.069	46.675.260
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		55.509.641	10.285.200
Stoklardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		274.712	4.109.884
Ticari borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		(17.508.578)	(15.768.608)
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		1.955.695	(66.843.105)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki (azalış)/artış ile ilgili düzeltmeler		1.514.891	3.869.716
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		806.644.204	879.763.690
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	11,4	(366.530)	(346.688)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(136.341.812)	(102.976.413)
Alınan faiz		4.343.902	2.008.922
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		2.182.640	5.238.615
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	9-10	(78.048.354)	(45.403.950)
Özelleştirme idaresine olan borçların ödemesine ilişkin nakit çıkışları		(64.820.000)	(64.820.000)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		289.403.198	(285.706.671)
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	13	6.207.944.950	77.784.000
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	13	(5.707.089.212)	(161.356.151)
Kiralama yükümlülükleriyle ilgili nakit çıkışları (-)		(7.488.090)	(4.870.503)
İlişkili taraflara finansman amacıyla yapılan ödemeler, net		(8.080.612)	-
İşletmenin kendi paylarını ve diğer özkaynağa dayalı araçlarını satmasından kaynaklanan nakit girişleri		40.098.520	-
Sermaye artırımları		5.000.000	-
Ödenen faiz	13	(240.982.358)	(197.264.017)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/(AZALIŞ) (A+B+C)		959.339.060	490.733.918
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		145.525.078	136.532.816
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)		1.104.864.138	627.266.734