

HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN
BORÇLANMA ARACI İHRACI BAŞVURU FORMU

A. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN GENEL BİLGİLER

1. İHRAÇÇIYI TANITICI BİLGİLER

- 1.1. Ticaret Unvanı** : Zorlu Enerji Elektrik Üretim A.Ş.
1.2. Merkez Adresi : Organize Sanayi Bölgesi Pembe Cadde No:13 Nilüfer/Bursa
1.3. Ticaret Sicil Müdürlüğü : Bursa
1.4. Ticaret Sicil Numarası : 33550
1.5. Faaliyet Konusu : Zorlu Enerji Elektrik Üretimi A.Ş. Esas Sözleşmesi Madde 4'e ithafen şirketin işletme konusu EPDK ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uymak suretiyle EPDK, Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı ve diğer ilgili Bakanlık, kurul ve birimler nezdinde ve 6446 sayılı Elektrik Piyasası Kanunu çerçevesinde gerekli izin, lisans ve istenilen her türlü belgeleri alarak 6446 sayılı Kanun, yönetmelikler ve EPDK kararlarına uygun olarak edineceği müşterilerinin (toptan satış şirketleri, perakende satış şirketleri, perakende satış lisansı sahibi dağıtım şirketleri ve serbest tüketiciler) elektrik, buhar ve ısı ihtiyacını karşılamak üzere proje geliştirmek, ilgili fizibiliteyi hazırlayarak tesis kurmak ve bu tesislerde elektrik-buhar üretmek, üretilen elektrik ve buharı müşterilerine ait tesislere şirket tarafından tesis edilen ya da TEİAŞ-TEDAŞ veya görev şirketinin nakil hatları vasıtasıyla mevcut yönetmelikler çerçevesinde nakletmektir.

Zorlu Enerji Elektrik Üretimi A.Ş. (Zorlu Enerji veya Şirket), 1993 yılında Zorlu Holding ve Korteks tarafından kurulmuştur. Şirket'in ana faaliyet konusu elektrik ve buhar üretimi ve satışı, elektrik ticareti, elektrik dağıtımı ve perakende satışı, doğal gaz tedarik, satış ve dağıtımı ve güneş paneli ticareti, satışı ve kurulumu ile elektrikli araç kiralaması, elektrikli şarj istasyonu satışı ve kurulumu alanlarında faaliyet göstermektedir.

Haziran 2022 itibarıyla Grup bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 2.569'dur. Şirketin toplam elektrik enerji kurulu gücü aynı dönem itibarıyla 642,77 MW yurtiçi, 348,38 MW yurtdışı olmak üzere toplam 991,15 MW'tır.

Zorlu Enerji Elektrik Üretimi A.Ş.'nin 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla Bursa ve Kırklareli'de faaliyette olan santrallerin toplam elektrik ve buhar üretim kapasiteleri sırasıyla 83,83 MW ve 98,0 ton/saat'tir .

Zorlu Yenilenebilir Enerji AŞ, 27 Ağustos 2020 tarihinde, Zorlu Enerji'nin %100 bağlı ortaklığı olarak kurulmuş olup, aynı tarihte, Zorlu Doğal Elektrik Üretimi AŞ ("Zorlu Doğal"), Zorlu


ZORLU ENERJİ ELEKTRİK
ÜRETİM A.Ş.

Jeotermal Enerji Elektrik Üretimi AŞ ("Zorlu Jeotermal") ve Rotor Elektrik Üretim AŞ ("Rotor")'nin tamamı Zorlu Enerji'ye ait olan paylarını devralarak Zorlu Doğal, Zorlu Jeotermal ve Rotor şirketlerinin %100'üne sahip olmuştur.

Rotor, rüzgar enerjisi santralleri (RES) kurmak amacıyla 2007 yılında kurulmuştur. Rotor, Osmaniye ilinde 135 MW kapasiteli bir rüzgar santrali kurmak üzere 19 Aralık 2003 tarihinde EPDK'dan 49 yıl süreli üretim lisansı almıştır. 2008 yılının Temmuz ayında inşaatına başlanmış olan Gökçedağ Rüzgar Enerji Santrali (Rotor I RES), 15 Ekim 2010 tarihinden itibaren tam kapasiteyle üretime geçmiş olup, faaliyetlerine devam etmektedir.

Zorlu Doğal 2008 yılında kurulmuş olup toplam kurulu gücü 378,9 MW olan Tokat, Eskişehir, Kars, Rize, Erzurum, Erzincan ve Tunceli'de bulunan hidroelektrik santralleri ile Denizli'de faaliyet gösteren 3 adet jeotermal enerji santrallerinin (Kızıldere 1, Kızıldere 2 ve Kızıldere 3) sahibidir. Şirket Türkiye'nin ilk jeotermal santralinin (JES) ve Türkiye'nin jeotermal enerji potansiyeli en yüksek sahasının işletme hakkına sahiptir.

Zorlu Jeotermal tarafından Manisa'nın Alaşehir ilçesinde kurulan 45 MW'lık Alaşehir 1 jeotermal santrali tam kapasite ile çalışmaya devam etmektedir.

Zorlu Enerji'nin %100 hissesine sahip olduğu Zorlu Enerji Pakistan LTD'nin Jhimpir bölgesinde inşa ettiği 56,4 MW'lık rüzgar enerji santrali bulunmaktadır.

Zorlu Enerji'nin %75 hissesine sahip olduğu ZJ Strong Energy for Renewable Energy LTD CO.'nun Filistin'in Deadsea bölgesinde inşa ettiği 1,5 MW'lık güneş enerji santrali bulunmaktadır.

Nemrut Jeotermal Elektrik Üretimi A.Ş., Bitlis ve çevresindeki jeotermal kaynakların enerji üretiminde değerlendirilmesi amacıyla Zorlu Enerji'nin %75 ve Rarik Turkison Enerji A.Ş'nin %25 oranında kurucu ortaklığında kurulmuştur.

Zorlu Enerji'nin %100 hissesine sahip olduğu Zorlu Elektrik Enerjisi İthalat İhracat ve Toptan Ticaret AŞ'nin paylarının tamamının Zorlu Enerji tarafından satın alınmasına ilişkin tescil işlemleri 7 Mart 2016 tarihi itibarıyla tamamlanmıştır. Şirketin ana faaliyet konusu elektrik enerjisinin yurt içinden ve serbest bölgelerden satın alınarak, yurt içinde toptan veya doğrudan satışı ya da yurt dışı ülkelere ihraç edilmesidir. 29 Aralık 2021 tarihli yönetim kurulu kararına istinaden, Zorlu Enerji, Zorlu Trade

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK
ÜRETİM A.Ş.

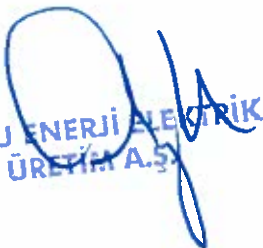
Elektrik Toptan Satış AŞ'nin (Zorlu Trade) sermayesinde sahip olduğu %100 oranındaki payların tamamını Zorlu Elektrik'e devretmiştir. 28 Şubat 2022 tarihi itibarıyla, Zorlu Trade, Zorlu Elektrik'le birleşmiştir.

Zorlu Enerji, İsrail'in Ashkelon kentinde 840 MW kapasiteli kombine çevrim doğal gaz santrali yatırımını gerçekleştirmek üzere 2003 yılında Dorad Energy Ltd'ye %25 oranında ortak olmuştur. Dorad doğal gaz santrali Mayıs 2014'te ticari faaliyete geçmiştir. Zorlu Enerji'nin %42,15 oranında ortağı olduğu Ezotech Electric Ltd, İsrail'de Ashdod Energy Ltd. ve Ramat Negev Energy Ltd. şirketlerinin %100'ünü elinde bulundurmak ve iştiraklerin faaliyet planına göre elektrik ticaretinde bulunmak amacıyla kurulmuştur. Ezotech tarafından yürütülen iki doğalgaz kojenerasyon santrali projesinden Ashdod santrali 20 Aralık 2015 tarihinde, Ramat Negev santrali ise 31 Aralık 2015 tarihinde devreye alınmıştır. Santrallerin devreye alınmasıyla piyasa düzenleyicisi "Israel Electric Corporation" tarafından yapılan performans testlerinde daha yüksek üretim değerlerine ulaşılması neticesinde 2016 yılında santrallerin üretim lisansları tadil edilerek Ashdod santralinin kurulu gücü 55 MW'tan 64,54 MW'a, Ramat Negev santralinin kurulu gücü ise 120 MW'tan 126,4 MW'a yükseltilmiştir.

Zorlu Enerji'nin %42,15 oranında ortak olduğu Solad Energy Ltd., İsrail'de Ashdod ve Ashkelon'da faaliyet gösteren soya yağı üretim tesisleri ile yakın çevresinde faaliyet gösteren sanayi tesislerine enerji sağlamak amacıyla 2006 yılında yaklaşık 77 MW elektrik ve 70 ton/saat buhar kapasitesine sahip olacak ve doğal gaz ile çalışacak kojenerasyon santral yatırımını gerçekleştirmek üzere kurulmuştur.

Zorlu Solar, yurt içinde ve yurt dışında güneş enerjisinden elektrik üretmek, solar fotovoltaik (PV) panelleri kiralamak, satmak, satın almak, ihraç etmek, bunları çatılara yerleştirmek ve buna ilişkin her türlü kurulum hizmeti ve danışmanlık hizmeti vermek ve yurt içinde elektrik enerjisi ve/veya kapasite toptan alım ve satım faaliyetlerinde bulunmak amacıyla kurulmuştur. Şirket'in kuruluşuna ilişkin tescil işlemleri 28 Mart 2016 tarihi itibarıyla tamamlanmıştır.

Zorlu Enerji'nin %99,7 ortaklığında toplam 464 TL karşılığı 10.000 PKR sermayeye sahip ve ana faaliyet konusu rüzgar enerjisinden elektrik üretimi olan "Zorlu Wind Pakistan (Private) Limited" unvanlı bir şirket kurulmuş olup, söz konusu şirketin Pakistan'da kayıt ve tescil işlemleri tamamlanmıştır.


ZORLU ENERJİ ELEKTRİK
ÜRETİM A.Ş.

Zorlu Enerji, İsrail'de "Zador Israel Ltd."unvanlı 16 Şubat 2022 tarihinde kurulan şirkete 1 NIS sermaye payı ile tek kurucu ortak olarak iştirak etmiştir.

ZES N.V.'nin %100 doğrudan ortaklığında, İsrail'de "ZES Israel Ltd.", Karadağ'da "ZES D.O.O", İtalya'da "ZES S.R.L.", Hırvatistan'da "ZES društvo s ograničenom odgovornošću za usluge", Polonya'da "ZES SPOLKA Z.O.O.", Yunanistan'da "ZES Solutions I.K.E", Bulgaristan'da "ZES Solutions EOOD", Hollanda'da ZES B.V. ve İngiltere'de "ZES Solutions UK Ltd.", Amerika Birleşik Devletleri'nde "Electrip USA LLC", Almanya'da "ZES Germany GMBH", Makedonya'da "Zorlu Energy Solutions (ZES) Dooel Skopje", Arnavutluk'ta "Electrip Albania Shpk", Romanya'da "Zorlu Energy Solutions (ZES) Bucharest S.R.L.", Fransa'da "ZES SASU" unvanlı şirketler kurulmuştur.

Zorlu Enerji'nin elektrikli otomobil kullanımını arttıran ve yeni tüketicilerin de tanışmasını sağlayan Electrip, elektrikli araç kiralamayı sağlamaktadır. Electrip, Zorlu Enerji tarafından kurulan ve Türkiye'de ilk olan bir elektrikli araç paylaşım platformudur.

Zorlu Osmangazi, OEDAŞ ve OEPSAŞ paylarının tamamını 2 Şubat 2017 tarihinde satın almıştır. OEDAŞ, 2005 yılında kurulmuş olup, Eskişehir, Afyon, Bilecik, Kütahya ve Uşak il sınırları dahilinde elektrik enerjisinin dağıtım faaliyetini yürütmektedir. OEDAŞ'ın temel faaliyet alanı enerji alanında proje geliştirmek, yatırım yapmak, abonelere elektrik dağıtımı ve satışı yapmaktır. Şirket'in kamu hisseleri, 2009 yılında özelleştirilmiştir. Osmangazi Elektrik Dağıtım Bölgesi'ndeki görevli tedarik şirketi olan OEPSAŞ, ilgili bölgedeki düzenlemeye tabi tüketicilere EPDK tarafından onaylanan perakende satış tarifeleri üzerinden elektrik satışı gerçekleştirmektedir.

ZES Digital Ticaret AŞ, elektrik satışı, elektrikli araç kiralaması, elektrikli araç şarj istasyonlarının kurulumu ve enerji yönetim sistemi geliştirilmesi alanlarında faaliyet göstermek üzere 6 Mart 2019'da Zorlu Enerji tarafından kurulmuştur.


ZORLU ENERJİ ELEKTRİK
ÜRETİM A.Ş.

1.6. Ortaklık Yapısı

Şirket'in 2.500.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin ortaklar arasındaki dağılımını gösterir tablo aşağıda yer almaktadır.

Ortaklık Yapısı (Bin TL)			
Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Grubu*	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Pay Oranı (%)
Zorlu Holding A.Ş.	A	250.000.000,00	10,00%
	B	927.018.320,65	37,08%
Korteks Mensucat San. ve Tic. A.Ş.	B	438.686.440,42	17,55%
Halka Açık	B	874.295.240,30	34,97%
VESTEL ELEKTRONİK	B	9.999.998,63	0,40%
TOPLAM		2.500.000.000,00	100,00

(*) Esas Sözleşme'nin 6. Maddesi ("Şirketin Sermayesi") uyarınca, Şirketin çıkarılmış sermayesi 2.500.000.000.- (ikimilyarbeşyüz milyon) TL olup, bu sermaye beheri 1 (bir) Kr itibari değerinde toplam 250.000.000.000 (ikiyüzellimilyar) adet paya ayrılmış, bunlardan 25.000.000.000 (yirmibeşmilyar) adedi nama yazılı (A) Grubu ve 225.000.000.000 (ikiyüz yirmibeşmilyar) adedi nama yazılı (B) Grubu paylardır.

Esas Sözleşme'nin 7. Maddesi ("Yönetim Kurulunun Yapısı") uyarınca, Şirketin işlerinin sevk ve idaresi, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde tamamı (A) grubu pay sahipleri arasından veya gösterecekleri adaylar arasında Genel Kurulu Tarafından seçilecek en az 5 en çok 11 üyeden meydana gelen bir yönetim kurulu tarafından idare olunur. A grubu paylar işlem görmezken B grubu paylar işlem görmektedir.

Sermaye Piyasası Aracının İşlem Gördüğü Pazar ve Şirketin Dahil Olduğu Endeksler

Zorlu Enerji, ANA PAZAR'da işlem görmektedir. Zorlu Enerji, BIST YILDIZ, BIST 100-30, BIST TİM, BIST BURSA, BIST ELEKTRİK, BIST HİZMETLER ve BIST SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK endekslerinde yer almaktadır. 6 Ekim 2022 itibarıyla kapanış hisse fiyatı 4,65 TL'dir. Şirket tarafından ihraç edilen Borçlanma Araçları BIST BORÇLANMA ARAÇLARI KESİN ALIM SATIM PAZARI'nda işlem görmektedir.

1.7. Sermayede En Fazla Paya Sahip Tüzel Kişi Ortağa Ait Ortaklık Yapısı

Şirket sermayesinin %59,87'sine sahip olan Zorlu Holding A.Ş.'in ortaklık yapısı aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Ortağın Ticaret Unvanı / Adı Soyadı	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Pay Oranı (%)
Ahmet Nazif ZORLU	1.529.500.000,00	46,00
Olgun ZORLU	1.064.000.000,00	32,00
Zeki ZORLU	498.750.000,00	15,00
Türkan ZORLU	33.250.000,00	1,00
Zülal ZORLU	33.250.000,00	1,00
Selen ZORLU MELİK	33.250.000,00	1,00

Mehmet Emre ZORLU	33.250.000,00	1,00
Fatma Şehenaz ÇAPKINOĞLU	33.250.000,00	1,00
Şehminur AYDIN	33.250.000,00	1,00
Şule ZORLU	33.250.000,00	1,00
Toplam	3.325.000.000,00	100,00

Şirket Sermayesinin %17,55'ine sahip olan Korteks Mensucat San. Ve Tic. A.Ş.'nin ortaklık yapısı aşağıdaki tabloda yer almaktadır :

Korteks Mensucat Ortaklık Yapısı	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Pay Oranı (%)
Zorlu Holding A.Ş.	330.000.000	100
TOPLAM	330.000.000	100

1.8. Sermayede En Fazla Paya Sahip Tüzel Kişi Ortağın Bulunduğu Ülkeye İlişkin Riskler:
Sermayede en fazla paya sahip tüzel kişi ortak yurt dışında yerleşik değildir.

1.9. Yönetim Kurulu Üyeleri

Yönetim Kurulu Üyeleri			
Adı-Soyadı	Görevi / Unvanı	Seçildiği GK/YK Tarihi	Görev Süresi/ Kalan Süre
Zeki Zorlu	Yönetim Kurulu Başkanı	27.04.2021	3 yıl
Bekir Ağırır	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı/ Bağımsız Üye	27.04.2021	3 yıl
Olgun Zorlu	Yönetim Kurulu Üyesi	27.04.2021	3 yıl
Selen Zorlu Melik	Yönetim Kurulu Üyesi	27.04.2021	3 yıl
Bekir Cem Köksal	Yönetim Kurulu Üyesi	27.04.2021	3 yıl
Cem Mengi	Yönetim Kurulu Üyesi/ Bağımsız Üye	27.04.2021	3 yıl
Ahmet Nazif Zorlu	Yönetim Kurulu Üyesi	27.04.2021	3 yıl
Mehmet Emre Zorlu	Yönetim Kurulu Üyesi	27.04.2021	3 yıl
Ayşegül İlideniz	Yönetim Kurulu Üyesi/ Bağımsız Üye	27.04.2021	3 yıl

Esas Sözleşme Madde 7

Yönetim Kurulunun Yapısı

Şirketin işleri ve idaresi, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde tamamı (A) Grubu pay sahipleri arasından veya gösterecekleri adaylar arasından Genel Kurul tarafından seçilecek en az beş (5) en çok on bir (11) üyeden meydana gelen bir yönetim kurulu tarafından idare olunur.

1.10. Bağlı Ortaklıkları ve Finansal Duran Varlıkları

Finansal Duran Varlıklar


ZORLU ENERJİ ELEKTRİK
ÜRETİM A.Ş.

Ticaret Unvanı	Sermayesi	Sahip Olunan Sermaye Oranı (%)
Ezotech Electric Ltd. (*)	10.000 ILS	42,15
Solad Energy Ltd.	10.000 ILS	42,15
Dorad Energy Ltd.	642.209.758 ILS	25,00
Adnit Real Estate Ltd.	10.000 ILS	42,15

(*)Ezotech Electric Ltd., Ashod Energy Ltd. ("Ashdod") ve Ramat Negev Energy Ltd. ("Ramat Nagev") şirketlerinin paylarının %100'üne sahiptir.

Bağlı Ortaklıklar		
Ticaret Unvanı	Sermayesi	Sahip Olunan Sermaye Oranı (%)
Rotor Elektrik Üretim A.Ş.	300.000.000 TL	100,0
Zorlu Jeotermal Enerji Elektrik Üretimi A.Ş.	185.000.000 TL	100,0
Zorlu Enerji Pakistan Ltd.	2.921.482.540 PKR	100,0
Zorlu Wind Pakistan Ltd.	10.000 PKR	99,7
Zorlu Doğal Elektrik Üretimi A.Ş.	560.000.000 TL	100,0
Nemrut Jeotermal Elektrik Üretimi A.Ş.	50.000 TL	75,0
Zorlu Elektrik Enerjisi İthalat İhracat ve Toptan Ticaret A.Ş.	1.000.000 TL	100,0
Zorlu Solar Enerji Tedarik ve Ticaret A.Ş.	2.000.000 TL	100,0
Zorlu Osmangazi Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş. (*)	1.150.050.000 TL	100,0
Zorlu Solar Pakistan (Private) Limited	10.000 PKR	99,7
Zorlu Enerji İsrail Ltd.	10.000 ILS	100,0
Zorlu Renewable Pakistan (Private) Ltd.	10.000 PKR	99,7
Zorlu Sun Power (Private) LTd.	10.000 PKR	99,7
Zorlu Enerji Dağıtım AŞ	355.050.000 TL	100,0
Zorlu Enerji Asia Holding Limited	50.000 USD	100,0
ZES Dijital Ticaret Anonim Şirketi	4.000.000 TL	100,0
ZJ Strong Energy for Renewable Energy Ltd Co.	10.000 JD	75
Zorlu Trade Elektrik Toptan Satış A.Ş.	2.000.000 TL	100,0
Electrip Araç Kiralama Ticaret Anonim Şirketi	6.600.000 TL	100,0
ZES B.V.	30.000 EUR	100,0
Zorlu Yenilenebilir Enerji AŞ	1.045.000.000 TL	100,0
..		

(*) Zorlu Osmangazi Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş., Osmangazi Elektrik Dağıtım A.Ş. ("OEDAŞ") ve Osmangazi Elektrik Perakende Satış A.Ş. ("OEPSAŞ") şirketlerinin paylarının %100'üne sahiptir.

1.11. KAP Sertifikası Başvurusunun Yapılıp Yapılmadığı ve Bildirimle Yetkili Kişilerin İsimleri ve Görevleri

Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.6 sayılı "Kamuyu Aydınlatma Platformu Tebliği"nin 5'inci maddesi uyarınca Şirket adına bildirim göndermek için elektronik sertifikaları bulunan yetkili kişiler aşağıda belirtilmiştir.

Bildirimle Yetkili Kişilerin İsimleri	Görevleri	Belgenin Alındığı Tarih
İbrahim Sinan AK	Enerji Grup Başkanı	10.02.2014
Elif YENER	Mali İşler Genel Müdürü	28.05.2015

1.12. MKK Üyeliği'nin Bulunup Bulunmadığına İlişkin Bilgi:

Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. (MKK) yönetim kurulunun 26.01.2005 tarihli kararı ile ihraççı sıfatıyla MKK üyeliği işlemleri tamamlanmıştır.

2. SERMAYEYE İLİŞKİN BİLGİLER

Son Sermaye Artırımına İlişkin Bilgiler

2.1. Artırım Öncesi Sermaye : 2.000.000.000 TL

2.2. Artırım Kaynakları

-Nakit Arttırımı : 500.000.000 TL

2.3. Artırım Sonrası Sermaye
(Güncel Sermaye Tutarı) : 2.500.000.000 TL

2.4. Sermayenin

- Tescil Tarihi : 27.10.2021

- İlan Edildiği TTSG Tarih ve Sayısı : 27.10.2021 / 10439

2.5. Sermayenin Ödendiğine İlişkin Mali Müşavir

Raporunun Tarihi ve Sayısı : 23.09.2021 / YMM 16104097 / 6601-282

3. FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETİM

Zorlu Enerji Elektrik Üretim A.Ş.'nin 31.12.2020, 31.12.2021 ve 30.06.2022 dönemlerine ilişkin finansal tablolarının bağımsız denetimi hakkında bilgiler aşağıdaki tabloda verilmektedir.

Finansal Tablo Tarihi	Konsolide/Solo	Raporlama Standartı	Bağımsız Denetim Kuruluşu	Bağımsız Denetim Görüşü
-----------------------	----------------	---------------------	---------------------------	-------------------------

ZORLU ENERJİ ELEKTRİK
ÜRETİM A.Ş.

30.06.2022	Konsolide (Sınırlı Denetim)	Türkiye Muhasebe Standartı	KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	OLUMLU
31.12.2021	Konsolide	Türkiye Muhasebe Standartı	KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	OLUMLU
31.12.2020	Konsolide	Türkiye Muhasebe Standartı	KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	OLUMLU

Zorlu Enerji Elektrik Üretim A.Ş.'nin 31.12.2020 ve 31.12.2021 dönemlerine ait bağımsız denetimden geçmiş konsolide finansal tablolarından ve 30.06.2022 itibari ile sona eren 6 aylık ara döneme ait sınırlı denetimden geçmiş konsolide finansal tablosundan seçilmiş finansal veriler aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Finansal Durum Tablosu (Bin TL)	Bağımsız denetimden geçmiş 31.12.2020*	Bağımsız denetimden geçmiş 31.12.2021*	Sınırlı denetimden geçmiş 30.06.2022
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	728.314	1.171.070	2.220.058
Finansal Yatırımlar	258.578	298.976	379.910
Ticari Alacaklar	1.423.992	2.846.527	4.206.715
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	59.737	182.302	321.445
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	1.364.255	2.664.225	3.885.270
Diğer Alacaklar	983.066	944.050	2.938.342
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	933.287	911.429	2.824.807
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	46.713	32.621	113.535
İmtiyaz Sözleşmelerine İlişkin Finansal Varlıklar	349.605	694.125	899.719
Türev Araçlar	3.749	57.115	25.811
Stoklar	131.166	239.030	645.982
Diğer Dönen Varlıklar	127.844	164.562	280.169
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar	127.844	164.562	280.169
Diğer	41.280	55.851	75.537
Toplam dönen varlıklar	4.047.594	6.471.306	11.672.243
Duran varlıklar			
Ticari Alacaklar	43.287	51.481	66.129
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	43.287	51.481	66.129
Finansal Yatırımlar	246	246	246

DİĞER ALACAKLAR	1.360.233	3.227.990	4.731.380
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	1.257.704	3.074.954	4.592.923
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	102.529	153.036	138.457
İmtiyaz Sözleşmelerine İlişkin Finansal Varlıklar	2.534.191	3.331.766	4.406.406
Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Varlıklar	79.639	19.377	156.432
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	681.368	1.181.148	1.370.460
Maddi Duran Varlıklar	10.610.791	18.787.818	25.229.812
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	1.506.887	1.501.186	1.461.958
Türev Araçlar	--	--	138.839
Kullanım Hakkı Varlıkları	36.003	162.309	145.735
Ertelenmiş Vergi Varlığı	488.843	671.747	770.319
Diğer Duran Varlıklar	13.283	11.069	25.739
Diğer	204	8.975	8.444
Toplam duran varlıklar	17.354.975	28.955.112	38.511.899
TOPLAM VARLIKLAR	21.402.569	35.426.418	50.184.142
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	1.594.684	1.270.673	2.758.578
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	2.895.393	4.334.885	6.396.186
Ticari Borçlar	1.814.581	2.189.914	4.267.014
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	54.024	80.775	220.859
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	1.760.557	2.109.139	4.046.155
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	17.415	18.272	41.028
Diğer Borçlar	1.334.410	1.235.798	1.928.316
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	367.998	7.769	11.236
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	966.412	1.228.029	1.917.080
Ertelenmiş Gelirler	91.548	144.220	86.581
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	56.489	5.758	63.169
Diğer	223.330	302.241	354.346
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler	8.027.850	9.501.761	15.895.218
Uzun Vadeli Borçlanmalar	10.053.106	18.174.197	21.683.372
Diğer Borçlar	--	6.365	7.278
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	--	6.365	7.278
Türev Araçlar	243.452	162.574	--
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	736.941	1.331.332	2.418.910
Diğer	44.000	68.296	95.202
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler	11.077.499	19.742.764	24.204.762
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	19.105.349	29.244.525	40.099.980
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	2.445.149	6.310.459	10.251.179
Ödenmiş Sermaye	2.000.000	2.500.000	2.500.000

Sermaye Düzeltme Farkları	102.575	102.575	102.575
Paylara İlişkin Primler	916	1.448	1.448
Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi	(391.175)	(391.175)	(391.175)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	4.888.945	10.976.242	15.858.028
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	(3.268.007)	(6.176.094)	(7.507.776)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	7.931	7.931	7.931
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	(969.887)	(624.021)	(360.909)
Net Dönem Karı veya Zararı	73.851	(86.447)	41.057
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	(147.929)	(128.566)	(167.017)
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR	2.297.220	6.181.893	10.084.162
TOPLAM KAYNAKLAR	21.402.569	35.426.418	50.184.142

*Yeniden düzenlenmiş.

Gelir Tablosu (TL)	Bağımsız denetimden geçmiş 31.12.2020	Bağımsız denetimden geçmiş 31.12.2021	Sınırlı denetimden geçmiş 30.06.2021	Sınırlı denetimden geçmiş 30.06.2022
Satışlar	8.579.113	11.634.808	4.662.081	12.157.379
Satışların maliyeti (-)	(7.062.390)	(9.771.696)	(3.782.307)	(10.381.929)
Ticari faaliyetlerden brüt kar/zarar	1.516.723	1.863.112	879.774	1.775.450
Brüt kar/zarar	1.516.723	1.863.112	879.774	1.775.450
Genel yönetim giderleri (-)	(265.958)	(362.228)	(163.503)	(266.855)
Pazarlama giderleri (-)	(37.021)	(37.713)	(18.147)	(36.206)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	787.212	1.836.121	548.856	2.179.543
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(301.662)	(560.901)	(218.952)	(875.094)
Esas faaliyet karı/zararı	1.699.294	2.738.391	1.028.028	2.776.838
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	71.884	2.098	989	1.973
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	-	-	-	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından / (Zararlarından)	50.679	29.491	(6.694)	(9.382)
Finansman Gelir/Gideri Öncesi faaliyet karı/zararı	1.821.857	2.769.980	1.022.323	2.769.429
Finansman gelirleri	981.728	2.516.698	724.199	2.379.125
Finansman giderleri (-)	(2.658.892)	(5.481.750)	(1.805.912)	(4.952.911)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı/zararı	144.693	(195.072)	(59.390)	195.643
Dönem vergi gideri/(geliri)	(117.810)	(93.751)	(65.390)	(96.865)
Ertelenmiş vergi gideri/(geliri)	11.324	129.389	80.955	(96.172)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı/zararı	38.207	(159.434)	(43.825)	2.606

Dönem karı/zararı	38.207	(159.434)	(43.825)	2.606
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	(35.644)	(72.987)	(20.107)	(38.451)
Ana Ortaklık Payları	73.851	(86.447)	(23.718)	41.057
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç/(kayıp) (TL)	0,037	(0,040)	(0,012)	0,016

*Yeniden düzenlenmiş.

4. DERECELENDİRME

Derecelendirme kuruluşunun unvanı	Derecelendirme notunun verildiği tarih	Uzun vadeli ulusal derecelendirme notu	Yatırım yapılabilir seviye olup olmadığı
JCR Eurasia Rating	9.08.2022	A- (tr)	Yatırım yapılabilir seviye
JCR Eurasia Rating	29.07.2021	A- (Trk)	Yatırım yapılabilir seviye

B. BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

1. Tedavülde Bulunan Borçlanma Araçları

	Türü	İhraç Tutarı		İhraç Tarihi	İtfa Tarihi	Faiz/Getiri Oranı (%)	İhraç Şekli
		Tutar	Para Birimi				
1	Tahvil	111.370.000	TL	19.08.2021	13.10.2022	TLREF + % 4,50 / %25,50 en yüksek olan	Nitelikli Yatırımcı
2	Tahvil	110.270.000	TL	23.09.2021	24.11.2022	TLREF + % 4,50 / %25,00 en yüksek olan	Nitelikli Yatırımcı
3	Tahvil	243.320.000	TL	11.11.2021	02.02.2023	TLREF + % 4,50 / %24,00 en yüksek olan	Nitelikli Yatırımcı
4	Tahvil	54.300.000	TL	12.01.2022	13.01.2023	Gösterge Tahvil + % 5,00 / %31,50 en yüksek olan	Nitelikli Yatırımcı
5	Tahvil	99.750.000	TL	24.02.2022	16.03.2023	Gösterge Tahvil + % 4,50 / %31,00 en yüksek olan	Nitelikli Yatırımcı
6	Bono	92.480.000	TL	7.04.2022	10.11.2022	%30,00	Nitelikli Yatırımcı
7	Tahvil	42.810.000	TL	7.04.2022	18.05.2023	Gösterge Tahvil + % 4,50 / %31,00 en yüksek olan	Nitelikli Yatırımcı
8	Bono	37.980.000	TL	27.04.2022	10.11.2022	%28,00	Nitelikli Yatırımcı
9	Tahvil	38.460.000	TL	27.04.2022	18.05.2023	Gösterge Tahvil + %	Nitelikli Yatırımcı

						4,50 / %31,00 en yüksek olan	
10	Tahvil	40.200.000	TL	18.05.2022	15.06.2023	Gösterge Tahvil + % 4,50 / %34,00 en yüksek olan	Nitelikli Yatırımcı
11	Bono	120.190.000	TL	23.06.2022	13.10.2022	%35,00	Nitelikli Yatırımcı
12	Tahvil	72.790.000	TL	23.06.2022	27.07.2023	Gösterge Tahvil + % 4,50 / %40,00 en yüksek olan	Nitelikli Yatırımcı
13	Bono	62.440.000	TL	11.08.2022	13.01.2023	%35,00	Nitelikli Yatırımcı
14	Bono	80.060.000	TL	2.09.2022	13.01.2023	%33,50	Nitelikli Yatırımcı
15	Tahvil	40.230.000	TL	2.09.2022	27.09.2023	Gösterge Tahvil + % 4,50 / %38,50 en yüksek olan	Nitelikli Yatırımcı
16	Bono	62.010.000	TL	29.09.2022	16.03.2023	%35,00	Nitelikli Yatırımcı
17	Tahvil	51.030.000	TL	29.09.2022	26.10.2023	Gösterge Tahvil + % 4,50 / %39,00 en yüksek olan	Nitelikli Yatırımcı
TOPLAM		1.359.690.000					

2. İhraç Tavanı Alınan Henüz Satışı Gerçekleştirilmemiş Borçlanma Araçları:

Türü	İhraç Tavanı ve Tavanın Verildiği Kurul Kararı	Henüz Satışı Gerçekleştirilmemiş Kısım	
		Tutar	Para Birimi
Finansman Bonosu / Tahvil	1.200.000.000 TL – 17.03.2022 13 / 398	497.220.000 TL	TL

3. İhraçtan Elde Edilen Fonun Kullanım Yerleri

Kullanım Yerlerine İlişkin Açıklama	Tahsis Edilecek Tutar (TL) veya Oran (%)
Kısa Vadeli Borçların Yeniden Finansmanı - Piyasa şartları gereği kısalan vade yapılarına karşı itfasi gelen borçlanma araçlarının yerine yeni borçlanma araçları ihraç edilmesi için kullanılması planlanmaktadır	%100

4. Yetkili Kuruluş ve Sözleşme Tarihi

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ihracı en iyi gayret aracılığı yöntemiyle gerçekleştirmek üzere 9 Kasım 2021 tarihinde yetkilendirilmiştir.

5. Borçlanma Araçlarının Borsa'da İşlem Görmesinin Planlanıp Planlanmadığı:

Borçlanma araçlarımız borsa dışında halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satılacaktır. Borçlanma araçlarının Borsa İstanbul A.Ş.'nin Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarında sadece nitelikli yatırımcılar arasında işlem görmesi planlanmaktadır.

07 / 10 / 2022

İhraççı
Zorlu Enerji Elektrik Üretim A.Ş.
**ZORLU ENERJİ ELEKTRİK
ÜRETİM A.Ş.**
Olgun ZORLU
Yönetim Kurulu Üyesi