

**AYEN ENERJİ A.Ş. İLE AYEL ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ VE
TİCARET A.Ş.'NİN DEVRALMA SURETİYLE KOLAYLAŞTIRILMIŞ
USULDE BİRLEŞMESİNE İLİŞKİN DUYURU METNİ**

Bu duyuru metni, Sermaye Piyasası Kurulu'nca 15.10.2020 tarihinde onaylanmıştır.

Ayen Enerji A.Ş.'nin Ayel Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile devralma suretiyle kolaylaştırılmış usulde birleşmesine ilişkin duyuru metnidir.

Ayen Enerji A.Ş.'nin çıkarılmış sermayesi söz konusu işlem nedeniyle artırılmayacaktır.

Duyuru metninin onaylanması; duyuru metninde ve birleşme sözleşmesinde yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına gelmez.

Bu duyuru metni, ortaklığımızın www.aven.com.tr adresli internet sitesi ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (kap.gov.tr) yayımlanmıştır.

Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn)'nın 32'nci maddesi uyarınca, birleşme işlemlerinde hazırlanacak duyuru metinlerini imzalayanlar veya bu belgeler kendi adına imzalanan tüzel kişiler bu belgelerde yer alan yanlış, yanıltıcı veya eksik bilgilerden kaynaklanan zararlardan müteselsilen sorumludur.

1. VARSA BORSAYA YAPILAN BAŞVURU HAKKINDA BİLGİ

Birleşme işlemi nedeniyle Borsa İstanbul A.Ş.'ye başvuru yapılmamıştır.

2. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR

Rekabet Kurumu'ndan Görüş alınmasına gerek olmadığına ilişkin beyan

Devralan Ayen Enerji A.Ş. , Devrolan Ayel Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin oy hakkı veren paylarının hâlihazırda %100'üne sahiptir. Devrolunan Şirket'in ortaklık yapısı nedeniyle birleşme işlemi 01.10.2010 tarih ve 27722 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 2010/4 Sayılı "Rekabet Kurulundan İzin Alınması Gereken Birleşme ve Devralmalar Hakkında Tebliğ" in 6. maddesinin 1/a bendi gereği, "kontrol değişikliğine yol açmayan grup içi işlem " niteliğindedir.

Ayen Enerji A.Ş.'nin Ayel Elektrik Ürt.San ve Tic. A.Ş.'nin sermayesinin ve oy hakkı veren paylarının tamamına (%100) sahip olması nedeni ile grupta bir kontrol değişikliği olmayacaktır. Bundan dolayı 4054 Sayılı Rekabetin Korunması Hakkında Kanun'un "Birleşme ve Devralma" başlıklı 7. maddesi ve maddenin uygulamasını gösteren 2010/4 sayılı Tebliğ'in "Birleşme ve Devralma Sayılmayan Haller" başlıklı 6. maddesinin 1. fıkrasının (a) bendi uyarınca ilgili birleşme işlemi Rekabet Kurulu'nun iznine tabi olmamaktadır. Konuya ilişkin olarak şirketimizin beyanı, 22/09/2020 tarihli Sermaye Piyasası Kurulu başvurusunda, Kurul'a sunulmuştur.

16 Ekim 2020



[Signature]
AYEL ELEKTRİK ÜRETİM
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Sermayesi: 15.000.000 TL
ANKARA

[Signature]
AYEN ENERJİ A.Ş.
Sermayesi: 277.500.000 TL
ANKARA

Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu'nun Görüşü;

14.03.2013 tarihli ve 6446 sayılı Elektrik Piyasası Kanunu'na dayanılarak çıkarılan Elektrik Piyasası Lisans Yönetmeliği'nin 59'uncu maddesi hükümleri çerçevesinde, 01/09/2020 tarihinde Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu'na gerekli başvuru yapılmıştır.

Bu kapsamda Enerji Piyasası Düzenleme Kurulu'nun 17/09/2020 tarih ve 9547-29 sayılı kararı ile birleşme işlemine izin verilmiştir.

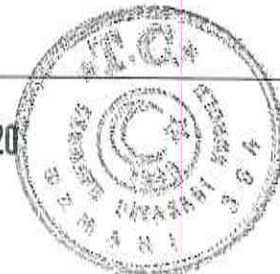
3. DUYURU METNİNİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER

Kanuni yetki ve sorumluluklarımız dahilinde ve görevimiz çerçevesinde bu duyuru metni ve eklerinde yer alan sorumlu olduğumuz kısımlarda bulunan bilgilerin ve verilerin gerçeğe uygun olduğunu ve duyuru metninde bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmaması için her türlü makul özenin gösterilmiş olduğunu beyan ederiz.

Ayen Enerji A.Ş. Yetkilisi	Sorumlu Olduğu Kısım:
FAHRETTİN AMİR ARMAN Yönetim Kurulu Üyesi-Genel Müdür <i>Arman</i> AYEN ENERJİ A.Ş. Sermayesi: 277.500.000 TL ANKARA TURGUT AYDINER Yönetim Kurulu Başkan Vekili AYEN ENERJİ A.Ş. Sermayesi: 277.500.000 TL ANKARA 25.09.2020	DUYURU METNİNİN TAMAMI

Ayel Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yetkilisi	Sorumlu Olduğu Kısım:
FAHRETTİN AMİR ARMAN Yönetim Kurulu Üyesi-Genel Müdür <i>Arman</i> AYEL ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ ve TİCARET A.Ş. Sermayesi: 15.000.000% ANKARA TURGUT AYDINER Yönetim Kurulu Başkan Vekili AYEL ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ ve TİCARET A.Ş. Sermayesi: 15.000.000% ANKARA 25.09.2020	DUYURU METNİNİN TAMAMI

16 Ekim 2020



4. BİRLEŞMEYE TARAF ŞİRKETLER HAKKINDA BİLGİLER

4.1. Birleşmeye taraf şirketlerin ticaret unvanları:

Devralan Şirket: Ayen Enerji Anonim Şirketi

Devrolan Şirket: Ayel Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

4.2. Birleşmeye taraf şirketlerin kayıtlı olduğu ticaret sicili ve sicil numaraları:

Devralan Şirket:

Ticaret Sicil Müdürlüğü : Ankara
Ticaret Sicil Numarası : 79297
Mersis Numarası : 0119004593000013

Devrolan Şirket:

Ticaret Sicil Müdürlüğü : Ankara
Ticaret Sicil Numarası : 275712
Mersis Numarası : 0119054273900012

4.3. Birleşmeye taraf şirketlerin kuruluş tarihleri ve süresiz değilse, öngörülen süreleri:

Devralan Şirket:

Tescil Tarihi : 15.08.1990
Kuruluş Sicil Gazetesi
Tarih ve Sayısı : 20.08.1990 tarih ve 2591 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi
Süresi : Süresiz

Devrolan Şirket:

Tescil Tarihi : 28.01.2010
Kuruluş Sicil Gazetesi
Tarih ve Sayısı : 01.02.2010 tarih ve 7491 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi
Süresi : Süresiz

4.4. Birleşmeye taraf şirketlerin hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, kurulduğu ülke, kayıtlı merkezinin ve fiili yönetim merkezinin adresi, internet adresi ve telefon ve fax numaraları:

Devralan Şirket:

Hukuki Statüsü : Payları Borsada İşlem Gören Halka Açık Anonim Şirket
Tabi Olduğu Mevzuat : Türkiye Cumhuriyeti Yasaları
Kurulduğu Ülke : Türkiye
Merkez Adresi : Hülya Sokak No:37 Gaziosmanpaşa/Ankara (Kayıtlı merkez adresi ile fiili yönetim merkezinin adresi aynıdır.)
Kurumsal İnternet Adresi : www.ayen.com.tr
Telefon : 0312 445 04 64
Fax : 0312 445 05 02-03

Amor
AYEL ELEKTRİK ÜRETİM
SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
Sermayesi: 15.000.000 TL
ANKARA

16 Ekim 2020

Amor
AYEN ENERJİ A.Ş.
Sermayesi: 277.500.000 TL
ANKARA



Devrolan Şirket:

Hukuki Statüsü : Anonim Şirket
Tabi Olduğu Mevzuat : Türkiye Cumhuriyeti Yasaları
Kurulduğu Ülke : Türkiye
Merkez Adresi : Hülya Sokak No:37 Gaziosmanpaşa/Ankara (Kayıtlı merkez adresi ile fiili yönetim merkezinin adresi aynıdır.)
Kurumsal İnternet Adresi : www.ayen.com.tr
Telefon : 0312 445 04 64
Fax : 0312 445 05 02-03

4.5. Birleşmeye taraf şirketlerin sermayesi hakkında bilgiler:

Devralan Şirket : Aven Enerji Anonim Şirketi:

Devralan Şirket'in birleşme öncesi çıkarılmış sermayesi 277.500.000 TL'dir. Bu sermaye, her biri 1(Bir) kuruş değerinde Toplam 27.750.000.000 adet hisseye ayrılmış olup; bunlardan 15.785.553.048 adedi nama yazılı A Grubu hisselerdir. A Grubu hisselerin tamamı nama yazılıdır. B Grubu hisselerin 4.165.632.465 adedi halka açık olup hamiline, 7.798.814.487 adedi halka açık olmayan B grubu nama yazılı hisselerdir.

Sermayeyi Temsil Eden Paylara Tanınan İmtiyazlar ile Mevcut İmtiyazların Devam Edip Etmeyeceği: Devralan Şirket'in ana sözleşmesinin ve 10'uncu maddesinde öngörüldüğü şekilde, 7 kişilik şirket yönetim kurulu üyelerinin 5 (Beş) adedi (A) grubu hissedarlar arasından seçilmesi yönünde A Grubu pay sahiplerine imtiyaz tanınmıştır. Devralan Şirket ortaklarına tanınan bahsi geçen imtiyaz, birleşme işleminin tescili sonrasında da devam edecektir.

Devralan Şirket'in 277.500.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin pay sahipleri arasındaki dağılımı aşağıdaki gibidir;

HİSSEDAR	PAY ORANI (%)	PAY ADEDİ	PAY TUTARI	PAY GRUBU
Aydiner İnşaat A.Ş.	56,873802	15.782.480.155	157.824.801,55	A
Aydiner İnşaat A.Ş.	28,103837	7.798.814.487	77.988.144,87	B (Halka Kapalı)
Mehmet AYDINER	0,004515	1.252.822	12.528,22	A
Fatma Nisvana AYDINER	0,001693	469.808	4.698,08	A
Ömer Ali AYDINER	0,001693	469.808	4.698,08	A
Turhan AYDINER Miras Ortaklığı	0,001693	469.808	4.698,08	A
Turgut AYDINER	0,001467	407.167	4.071,67	A
Fahrettin Amir ARMAN	0,000013	3.480	34,80	A
Halka Açık Kısım	15,011287	4.165.632.465	41.656.324,65	B (Halka Açık)
Toplam/ Total	100%	27.750.000.000	277.500.000,00	

Devrolan Şirket: Avel Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi:

Esas Sermayesi : 15.000.000.-TL
Ödenmiş Sermayesi : 15.000.000.-TL

Devrolunan Şirket'in birleşme öncesi ödenmiş sermayesi 15.000.000 TL'dir. Bu sermaye herbiri 1(TL) Türk Lirası değerinde Toplam 15.000.000 adet hisseye ayrılmış olup; bunlardan 15.000.000 adedi A Grubu hisselerdir. A Grubu hisselerin tamamı nama yazılıdır.

Sermayeyi Temsil Eden Paylara Tanınan İmtiyazlar ile Mevcut İmtiyazların Devam Edip Etmeyeceği: Sermayeyi temsil eden paylara tanınmış herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır.

16 Ekim 2020


AYEL ELEKTRİK ÜRETİM
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Sermayesi: 15.000.000 TL
ANKARA




AYEN ENERJİ A.Ş.
Sermayesi: 277.500.000 TL
ANKARA

Devrolan Şirket'in 15.000.000 TL olan ödenmiş sermayesinin pay sahipleri arasındaki dağılımı aşağıdaki gibidir;

HİSSEDAR	PAY ORANI(%)	PAY ADEDİ	PAY TUTARI	PAY GRUBU
Ayen Enerji A.Ş.	100	15.000.000	15.000.000,00	A
Toplam / Total	100%	15.000.000	15.000.000,00	

Yukarıdaki ortaklık yapısı dikkate alındığında, Devrolunan Şirket, Devralan Şirket'in %100 iştiraki durumundadır.

4.6. Birleşmeye taraf şirketlerin kayıtlı sermaye tavanı:

Devralan Şirket:

Çıkarılmış Sermaye : 277.500.000.-TL
Kayıtlı Sermaye Tavanı : 600.000.000.-TL

Devrolan Şirket:

Kayıtlı Sermaye Tavanı : Kayıtlı Sermaye Sistemine tabi olmayıp esas sermaye sistemine tabidir.

4.7. Birleşmeye taraf şirketlerin mevcut durum itibariyle paylarının borsada işlem görmesi durumunda hangi payların borsada işlem gördüğüne veya bu hususlara ilişkin bir başvurusunun bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:

Devralan Şirket:

Borsada İşlem Gören Paylar : Halka Açık Kısım (İmtiyazsız Paylar)
%15, 02 41.687.053,58.-TL
İşlem Gördüğü Pazar Bilgileri : BIST Ana Pazar Grup-1

Devrolan Şirket:

Borsada İşlem Gören Paylar : Halka kapalı Anonim Şirkettir.

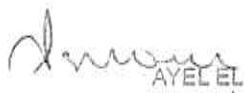
4.8. Birleşmeye taraf şirketlerin ana faaliyet konuları:

Devralan Şirket:

Ana Faaliyet Konusu : Elektrik Enerjisi Üretimi, İletimi ve Ticareti

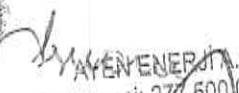
Devrolan Şirket:

Ana Faaliyet Konusu : Elektrik Enerjisi Üretimi, İletimi ve Ticareti


AYEN ELEKTRİK ÜRETİM
SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
Sermayesi: 15.000.000 TL
ANKARA

16 Ekim 2020



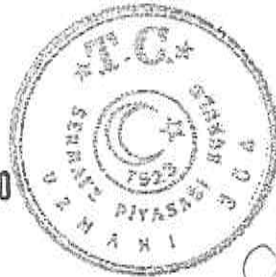

AYEN ENERJİ A.Ş.
Sermayesi: 277.500.000 TL
ANKARA

5. YÖNETİM KURULU ÜYELERİ

Devralan Şirket (Aven Enerji A.Ş.) Yönetim Kurulu Üyeleri:

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda Şirkette Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi	Sermaye Payı	
				(TL)	(%)
Mehmet Aydın	Yönetim Kurulu Başkanı	Yönetim Kurulu Başkanı	3 yıl / 04.04.2022	53.070.441	22,12
Turgut Aydın	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	3 yıl / 04.04.2022	47.166.661	19,66
Ömer Ali Aydın	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi	3 yıl / 04.04.2022	29.481.316	12,29
Ayşe Tuvana Aydın Kıracı	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi-Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi-Risk'in Erken Saptanması ve Teşhisi Komitesi Üyesi	3 yıl / 04.04.2022	29.476.618	12,29
Fahrettin Amir Arman	Yönetim Kurulu Üyesi-Genel Müdür	Yönetim Kurulu Üyesi	3 yıl / 04.04.2022	-	-
Mustafa Çetin	Bağımsız Üye	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	3 yıl / 04.04.2022	-	-
Kayhan Atabek	Bağımsız Üye	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	3 yıl / 04.04.2022	-	-

16 Ekim 2020



Amir
AYEL ELEKTRİK ÜRETİM
SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
Sermayesi: 15.000.000 TL
ANKARA

Amir
AYEN ENERJİ A.Ş.
Sermayesi: 277.500.000 TL
ANKARA

Devrolan Şirket (Aysel Elk. Ürt. San.ve Tic. A.Ş.) Yönetim Kurulu Üyeleri:

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda Şirkette Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi	Sermaye Payı	
				(TL)	(%)
Mehmet Aydiner	Yönetim Kurulu Başkanı	Yönetim Kurulu Başkanı	3 yıl / 05.04.2021	-	-
Turgut Aydiner	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	3 yıl / 05.04.2021	-	-
Ömer Ali Aydiner	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi	3 yıl / 05.04.2021	-	-
Ayşe Tuvana Aydiner Kırar	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi	3 yıl / 05.04.2021	-	-
Fahrettin Amir Arman	Yönetim Kurulu Üyesi-Genel Müdür	Yönetim Kurulu Üyesi-Genel Müdür	3 yıl / 05.04.2021	-	-

6. ANA ORTAKLAR

6.1. Birleşmeye taraf şirketlerin son genel kurul toplantısı ve son durum itibariyle sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları doğrudan veya dolaylı olarak %5 ve fazlası olan gerçek ve tüzel kişiler ayrı olarak gösterilmek kaydıyla ortaklık yapısı:

Devralan şirket (Ayen Enerji A.Ş.) Bilgileri:

Aşağıda Ayen Enerji A.Ş.'de doğrudan %5 ve daha fazla payı olan pay sahiplerine ilişkin bilgiler son genel kurul tarihi 03.04.2020 ve işbu duyuru metni 25.09.2020 itibarı ile ayrı olarak gösterilmiş ve % 5'ten daha az pay sahibi olan kişiler "Diğer" olarak gösterilmiştir.

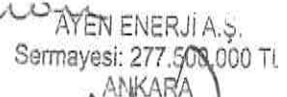
Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi				
Ortağın; Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı	Sermaye Payı / Oy Hakkı			
	03.04.2020		25.09.2020	
	(TL)	(%)	(TL)	(%)
Aydiner İnşaat A.Ş. (A) Grubu	157.824.801,55	95,17	157.824.801,55	95,17
Aydiner İnşaat A.Ş. (B) Grubu	77.988.144,87	3,13	77.988.144,87	3,13
Diğer	41.687.053,58	1,70	47.687.053,58	1,70
TOPLAM	277.500.000	100		100

Aşağıda, Ayen Enerji A.Ş.'de dolaylı olarak %5 ve üzeri hissesi olan pay sahipleri ile ilgili bilgiler bulunmaktadır. Bilgiler son genel kurul tarihi 03.04.2020 ve işbu duyuru metni tarihi 25.09.2020 itibarı ile ayrı ayrı gösterilmiş ve % 5'ten az payı olan pay sahipleri "Diğer" adı altında gösterilmiştir.

16 Ekim 2020


AYEL ELEKTRİK ÜRETİM
SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
Sermayesi: 15.000.000 TL
ANKARA




AYEN ENERJİ A.Ş.
Sermayesi: 277.500.000 TL
ANKARA

Dolaylı Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi				
Ortağın; Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı	Sermaye Payı / Oy Hakkı			
	03.04.2020		25.09.2020	
	(TL)	(%)	(TL)	(%)
Mehmet Aydıner (A,B) Grubu (%84,99 oranındaki pay sahibi Aydıner İnşaat A.Ş.'nin %22,50 oranındaki hissesi Mehmet Aydıner'e aittir)	53.070.441	22,12	53.070.414	22,12
Turgut Aydıner (A,B) Grubu (%84,99 oranındaki pay sahibi Aydıner İnşaat A.Ş.'nin %20 oranındaki hissesi Turgut Aydıner'e aittir)	47.166.661	19,66	47.166.661	19,66
Ömer Ali Aydıner (A,B) Grubu (%84,99 oranındaki pay sahibi Aydıner İnşaat A.Ş.'nin %12,50 oranındaki hissesi Ömer Ali Aydıner'e aittir)	29.481.316	12,29	29.481.316	12,29
Ayşe Tuvana Aydıner Kırac (A,B) Grubu (%84,99 oranındaki pay sahibi Aydıner İnşaat A.Ş.'nin %12,50 oranındaki hissesi Ayşe Tuvana Aydıner Kırac'a aittir)	29.476.618	12,29	29.476.618	12,29
Fatma Nirvana Aydıner (A,B) Grubu (%84,99 oranındaki pay sahibi Aydıner İnşaat A.Ş.'nin %12,50 oranındaki hissesi Fatma Nirvana Aydıner'e aittir)	29.481.316	12,29	29.481.316	12,29
Turhan Aydıner Miras Ortaklığı (Melahat Aydıner, Nur Aydıner Meral,Esra Aydıner, Duygu Sezen,Çağla Kutlu) (A,B) grubu (%84,99 oranındaki pay sahibi Aydıner İnşaat A.Ş.'nin %20 oranındaki hissesi Turhan Aydıner Miras Ortaklığı'na aittir)	47.166.661	19,66	47.166.661	19,66
Diğer	41.656.359	1,70	41.656.359	1,70
TOPLAM	277.500.000	100	277.500.000	100

Devrolan Şirket (Ayel Elektrik Ürt. San. ve Tic. A.Ş.) Bilgileri:

Devrolan şirket olan Ayel Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin tek pay sahibi Ayen Enerji A.Ş.'dir. Ayel Elektrik A.Ş.'nin son genel kurul tarihi 30.04.2020 ve işbu duyuru metni tarihi 25.09.2020 itibarı ile ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi				
Ortağın; Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı	Sermaye Payı / Oy Hakkı			
	30.04.2020		25.09.2020	
	(TL)	(%)	(TL)	(%)
Ayen Enerji A.Ş.	15.000.000,00	100	15.000.000,00	100
TOPLAM	15.000.000,00	100	15.000.000,00	100

6.2. Birleşmeye taraf şirketlerin sermayelerindeki veya toplam oy hakları içindeki payları %5 ve fazlası olan gerçek kişi ortakların birbiriyle akrabalık ilişkileri:

Devrolan Şirket Ayen Enerji A.Ş.'nin sermayesindeki veya toplam oy hakları içindeki payları %5 ve fazlası olan doğrudan pay sahibi gerçek kişiler, Aydıner ailesinin bireyleri olup; aralarında birinci dereceden akrabalık ilişkisi bulunmaktadır.

Devrolan şirket Ayel Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. Tek Pay Sahipli Anonim Şirket olup; Ayen Enerji A.Ş. mezkur şirketin %100 oranında hisedarıdır. Dolayısı ile Ayel Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. 'nin sermayesinde ve oy haklarında da Aydıner Ailesinin hakimiyeti bulunmaktadır; aralarında

16 Ekim 2020
AYEL ELEKTRİK ÜRETİM
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Sermayesi: 15.000.000 TL
ANKARA

AYEN ENERJİ A.Ş.
Sermayesi: 277.500.000 TL
ANKARA

birinci dereceden akrabalık ilişkisi bulunmaktadır. Neticede her iki şirket de Aydın Ailesinin kontrolünde bulunmaktadır.

6.3. Birleşmeye taraf şirketlerin sermayelerini temsil eden paylar hakkında bilgi:

Devralan Şirket: Ayen Enerji A.Ş.

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazların türü (Kimin sahip olduğu)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
A	Nama	Oy hakkı imtiyazı (A) Grubu hisselerin Genel Kurul toplantılarında 1 hisse karşılığı onbeş (15) oy imtiyazı bulunmaktadır. Ayrıca Yönetim Kurulu'na üye belirleme imtiyazı bulunmaktadır. (B) Grubu hisselerin herhangi bir imtiyazı bulunmamaktadır.	0,01	15.785.553.048	56,88
B	Nama	İmtiyaz yoktur.	0,01	7.798.814.487	28,10
B	Hamiline	İmtiyaz yoktur.	0,01	4.165.632.465	15,02
		TOPLAM		27.750.000.000	100

Devrolan Şirket: Ayel Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazların türü (Kimin sahip olduğu)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
A	Nama	Oy hakkı imtiyazı (A) Grubu hisselerin Genel Kurul toplantılarında 1 hisse karşılığı onbeş (15) oy imtiyazı bulunmaktadır. Ayrıca Yönetim Kurulu'na üye belirleme imtiyazı bulunmaktadır. (B) Grubu hisselerin herhangi bir imtiyazı bulunmamaktadır.	1	15.000.000	100
		TOPLAM		15.000.000	100

7. BİRLEŞME İŞLEMİ HAKKINDA BİLGİ

7.1. Birleşmeye Esas Finansal Tabloların Tarihi:

Birleşme işlemlerinde, Birleşmeye Taraf Şirketlerin 30.06.2020 tarihi itibarıyla yasal defter kayıtları üzerinden, Muhasebe Sistemi uygulama Genel tebliği'nde belirtilen "Mali Tablolar İlkeleri"ne uygun olarak düzenlenmiş bilançoları esas alınarak gerçekleştirilmesine karar verilmiştir.

7.2. Yönetim Organı Kararları

Birleşme işlemine;

Devralan Şirket'in 01.09.2020 tarih ve 2020/430 sayılı Yönetim Kurulu Kararı, **Devrolunan Şirket**'in 01.09.2020 tarih ve 2020/63 sayılı Yönetim Kurulu Kararı esas alınmıştır. Yönetim Kurulu Kararları'nın metinleri 01.09.2020 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP) yayımlanmıştır.

7.3. İşlemin Niteliği

Ayen Enerji A.Ş., Ayel Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin sermayesini temsil eden payların tamamına sahiptir. Bu sebeple, bu birleşme işlemi TTK'nın 155 ve 156'ncı maddeleri ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:II No:23.2 Sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği düzenlemeleri çerçevesinde kolaylaştırılmış usulde yapılmaktadır. Dolayısı ile; TTK 147'nci maddesine göre hazırlanması gereken

16 Ekim 2020
AYEL ELEKTRİK ÜRETİM
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Sermayesi: 15.000.000 TL
ANKARA

AYEN ENERJİ A.Ş.
Sermayesi: 277.500.000 TL
ANKARA

Yönetim Kurulu Raporu'nun hazırlanmasına, TTK 149'uncu maddesinde düzenlenen inceleme hakkı duyurusunun yapılmasına, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:II No:23.2 Sayılı Tebliği'nin 6. maddesi uyarınca Bağımsız Denetim Raporu'nun hazırlanmamasına, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:II No:23.2 Sayılı Tebliği'nin 7'inci Maddesinde düzenlenen uzman kuruluş görüşünün alınmasına gerek olmaksızın gerçekleştirilecek olup;

a) Birleşme işlemi TTK'nun 156'ıncı maddesi ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:II No:23.2 Sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği'nin 13'üncü maddesi uyarınca birleşmeye taraf şirketler Ayen Enerji A.Ş. ve Ayel Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. genel kurullarında onaylanmayacaktır.

b) Ayen Enerji A.Ş.'nin Ayel Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin %100 hissesine sahip olması nedeni ile birleşme sonrası sermaye artırımını olmayacaktır.

c) Birleşme, kolaylaştırılmış usulde gerçekleştirileceğinden, Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-23.3 Sayılı Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği'nin 15 inci maddesinin birinci fıkrasının (ç) bendi gereğince ayrılma hakkı doğmadığından, ayrılma hakkı kullanılmayacaktır.

7.4. İşlemin Koşulları

Enerji Piyasası Düzenleme Kurulu'nun 17/09/2020 tarihli ve 9547-29 sayılı kurul kararı ile devralma şeklinde birleşme işlemine izin verilmiştir. Birleşme işlemine ilişkin olarak, bu duyuru metninin sermaye piyasası kurulu tarafından onaylanması ve devamında her iki şirketin yönetim kurullarının birleşmeyi onaylaması ve bu hususun ticaret siciline tescil ettirilmesi neticesinde gerçekleştirilecektir.

Şirketlerin tabi oldukları mevzuatları uyarınca alınması gerekli izinlerin alınmış olması kaydıyla taraflarca belirlenmiş işlem koşullarlı bulunmamaktadır.

7.5. Öngörülen Aşamalar

Kolaylaştırılmış Usulde Birleşme İşlemine İlişkin Duyuru Metni'nin Sermaye Piyasası Kurulu'na onaylanmasının ardından Devralan Şirket ile Devrolunan Şirket'in Yönetim Kurullarınca Devralan Şirket'e devri suretiyle birleşmelerine ve Devrolunan Şirket'in tasfiyesiz infisahına karar verilecektir. Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-23.2 sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği'nin 8. Maddesinin 2'inci fıkrasında belirtilen belgeler, KAP ile Devralan Şirket'in internet sitesinde (www.ayen.com.tr) ilan edilecektir. Birleşmeye taraf şirketlerin Yönetim kurulları tarafından birleşme işleminin tescili için Devralan ve Devrolunan Şirket'in bağlı bulunduğu Ticaret Sicil Müdürlüğü'ne başvuru yapılacak ve birleşme işlemi tescil ve ilan ettirilecektir.

7.6. Gerekçesi

Ayen Enerji A.Ş.'nin bağımsız denetime tabi, kurumsal ve şeffaf yapıya sahip bir halka açık şirket olması, şirketlerin tek çatı altında yönetilmesinin getireceği kolaylıklar ve yönetim maliyetlerinin azaltılması amacıyla iki şirketin Ayen Enerji A.Ş. çatısı altında birleştirilmesi uygun görülmüştür.

Devrolunan Şirket olan Ayel Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. hisselerinin tamamının Ayen Enerji A.Ş.'ne ait olması sebebiyle birleşme sonrasında şirketler için herhangi bir risk bulunmamaktadır.

7.7. Pay sahiplerinin bilgilendirilmesi ve inceleme hakları

Birleşme işleminin kolaylaştırılmış usulde gerçekleştirilecek olması nedeniyle birleşme işlemi birleşmeye taraf şirketlerin genel kurullarının onayına sunulmayacaktır. Diğer taraftan, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:II No:23.2 Sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği'nin 8'inci maddesinde ve Türk Ticaret Kanunu'nun 149'uncu maddesinde yer verilen birleşme işlemlerine ilişkin bilgi ve belgeler KAP'ta ve Devralan Şirket'in internet sitesinde (www.ayen.com.tr) yayımlanmaktadır.

16 Ekim 2020

AYEL ELEKTRİK ÜRETİM
SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
Sermayesi: 15.000.000 TL
ANKARA



AYEN ENERJİ A.Ş.
Sermayesi: 277.500.000 TL
ANKARA

7.8. Sermaye artırımı/azaltım ve esas sözleşme madde tadiline ilişkin yönetim organı kararları hakkında bilgi

Birleşme işlemi nedeniyle sermaye artırımı ve esas sözleşme değişikliği yapılmayacaktır.

7.9. İşlemin taraflara yüklediği borç ve yükümlülükler ile söz konusu yükümlülüklerin yerine getirilmemesi durumunda tarafların katlanacağı sonuçlar

Devralan Şirket ile Devrolunan Şirket devir tarihi itibarıyla hazırlayacakları ve müştereken imzalayacakları kurumlar vergisi beyannamesini, Birleşmenin Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edildiği tarihten itibaren otuz gün içerisinde birleşme sonucu tasfiyesiz infisah edecek Devrolunan Şirket'in bağlı bulunduğu Vergi Dairesi Müdürlüğü'ne verecektir.

Devralan Şirket, Devrolunan Şirket'in tahakkuk etmiş ve birleşme tarihine kadar tahakkuk edecek vergi borçlarını ödeyeceğini ve diğer ödevlerini yerine getireceğini taahhüt ettiği bir taahhütnameyi söz konusu beyannameye ekleyerek yasal süresi içinde ilgili vergi dairesine bildirecek ve ilgili vergi dairesince Devralan Şirket'ten teminat talep edilmesi halinde, Devralan Şirket ayrıca yeterli teminatı gösterecektir.

Devralan Şirket tarafından Devrolunan Şirket'in üçüncü şahıslara olan borçları vadelerinde tam ve eksiksiz olarak ödenecektir.

Devrolunan Şirket'in vadesi geldiği halde alacaklıların müracaat etmemesi nedeniyle ödenmemiş olan borçları ile vadesi gelmemiş ve/veya ihtilaflı bulunan borçlarına ilişkin olarak TTK'nın 54 l'inci maddesi çerçevesinde hareket edilecektir.

Birleşmeye taraf şirketler birleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini ve ayrıca birleşmeye ilişkin olarak Türk Ticaret Kanunu, Kurumlar Vergisi Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu ve bu kanunlara ilişkin ilgili mevzuat kapsamında öngörülen tüm yükümlülüklerini eksiksiz olarak yerine getirmeyi taahhüt ederler.

Birleşme işleminin herhangi bir nedenle gerçekleşmemesi halinde taraflar birbirinden herhangi bir nam altında bir talepte bulunmayacaklardır.

8. BİRLEŞME İŞLEMİNE İLİŞKİN DİĞER HUSUSLAR

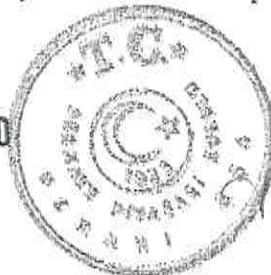
8.1. Ayrılma Akçesi ve Denkleştirme Ödemesi

Birleşme işlemi nedeniyle herhangi bir ayrılma akçesi veya denkleştirme tutarı söz konusu olmayacaktır.

8.2. İmtiyazlı Pay ve İntifa Senetleri

Birleşmeye taraf şirketlerin bünyesinde intifa senetleri yoktur. Devralan Şirket'in ana sözleşmesinin ve 10'uncu maddesinde öngörüldüğü şekilde, 7 kişilik şirket yönetim kurulu üyelerinin 5 (Beş) adedi (A) grubu hissedarlar arasından seçilmesi yönünde A Grubu pay sahiplerine imtiyaz tanınmıştır. Devralan Şirket ortaklarına tanınan bahsi geçen imtiyaz, birleşme işleminin tescili sonrasında da devam edecektir. Devrolunan Şirket sermayesini temsil eden paylara tanınmış herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır.

16 Ekim 2020



AYEL ELEKTRİK ÜRETİM
SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
Sermayesi: 15.000.000 TL
ANKARA

AYEN ENERJİ A.Ş.
Sermayesi: 277.500.000 TL
ANKARA

9. EKLER

9.1. Birleşme işlemine taraf şirketlerin Kurul düzenlemeleri uyarınca karşılaştırmalı olarak hazırlanan işleme esas 30.06.2020 tarihli finansal tabloları (Ek/1)

9.2. Birleşme işlemi sonrası açılış bilançosu:

Birleşme işlemi sonrası Ayen Enerji A.Ş.'nin konsolide bilançosunda herhangi bir değişiklik olmayacağından, konsolide açılış bilançosu 30.06.2020 tarihli konsolide bilanço ile aynı olup, Ayen Enerji A.Ş.'nin 30.06.2020 tarihli konsolide bilançosu (EK/2)'de sunulmuştur.

[Signature]
AYEL ELEKTRİK ÜRETİM
SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
Sermayesi: 15.000.000 TL
ANKARA

[Signature]
AYEN ENERJİ A.Ş.
Sermayesi: 277.500.000 TL
ANKARA

16 Ekim 2020

