



CONSUS ENERJİ İŞLETMECİLİĞİ VE HİZMETLERİ A.Ş.

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ

01.01.2023-31.03.2023 ARA DÖNEMİNE AİT

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU



1. Raporlama Dönemi

01.01.2023 – 31.03.2023

2. Ortaklıkla İlgili Bilgiler

Ticaret Unvanı	Consus Enerji İşletmeciliği ve Hizmetleri Anonim Şirketi
Ticaret Sicil Memurluğu ve Numarası	İstanbul-935636
Tescil Tarihi	22.08.2014
Vergi Dairesi ve Vergi Numarası	İstanbul Zincirlikuyu Vergi Dairesi- 2110679581
Halka Arz Tarihi	20.04.2022
İşlem Gördüğü Borsa	Borsa İstanbul A.Ş.
İşlem Sembolü	CONSE
Şirket Merkez Adresi	Esentepe Mahallesi Büyükdere Caddesi 193 Apt. Blok No: 193 İç Kapı No: 2 Şişli/İstanbul
Kurumsal İnternet Sitesi Adresi	www.consusenerji.com.tr
Telefon ve Faks Numaraları	0212 244 60 00- 0212 244 61 61

Şirket'in konsolidasyon kapsamına dahil edilen bütün bağlı ortaklıkları ve iştirak bilgileri Ek 1'de verilmiştir. Sermayeye doğrudan katılım oranının %5'i aştığı karşılıklı iştiraklere ilişkin bir durum bulunmamaktadır

Şirket Profili:

Consus Enerji İşletmeciliği ve Hizmetleri Anonim Şirketi ("Consus Enerji", "Consus" veya "Şirket"), yenilenebilir enerji alanında gerçekleştirdiği biyokütle ve güneş santralleri yatırımlarına ek olarak, öz tüketime yönelik dağıtık enerji santrallerini yap-işlet iş modeli ile hayata geçiren enerji hizmet firması konumundadır. Şirket elektrik ticareti faaliyetine de devam etmektedir.

Şirket ve bağlı ortaklıkları burada ve bundan sonra birlikte "Grup" olarak anılacaktır.

Consus Enerji, Türkiye'nin dört bir köşesinde yeni nesil enerji yatırımlarını gerçekleştirmekte, enerjinin geleceği olan yenilenebilir kaynaklara yatırıma önem vermekte ve işletmelerin öz tüketimine yönelik ihtiyaç duyulan enerji çözümlerini yerinde hayata geçirmektedir. Diğer taraftan Consus Enerji, yurt dışında çeşitli bölgelerde enerji sektörüne ilişkin fırsatları da değerlendirmekte olup, yatırımlarını Türkiye dışında da artırarak portföyünü genişletmeyi hedeflemektedir.

Şirket'in İş Kolları ve Faaliyetlerine İlişkin Bilgiler

Biyokütle Santralleri

Consus Enerji bünyesinde toplamda 29,2 MW kapasiteye sahip biyokütleden enerji üreten 3 adet santral bulunmaktadır. Biyolojik kütle olarak da adlandırılan biyokütle, organik içeriğe sahip ve çeşitli hazırlık işlemlerinden geçerek elektrik ve güç üretiminde kullanılabilen bir yenilenebilir enerji kaynağıdır. Consus Enerji biyokütle santrallerinde, gıda ve yem özelliği taşımayan ve farklı bir iş alanında değerlendirilemeyen tarımsal artıklar ve benzeri biyokütle kaynaklarından elektrik üretimi gerçekleştirilmektedir. Hasat faaliyeti sonrasında Şirket paydaşı olarak görülen çiftçilerin tarlalarında kalan ve geçmişte herhangi bir kullanım alanı bulunmayan tarımsal artıklar, çiftçiye yük ve maliyet doğurmadan toplanmakta ve Consus Enerji'nin sahip olduğu biyokütle elektrik santrallerinde enerjiye dönüştürülerek ekonomiye kazandırılmaktadır. Bu yöntemle hem çiftçilere üretim maliyetleri

açısından destek olunmakta, hem de çoğu zaman tarlada yakılarak bertaraf edilmeye çalışılan tarımsal artıkların toprağa verdiği zararın önüne geçilerek tarımsal sürdürülebilirliğe ve verimliliğe katkı sağlanmaktadır.

Biyokütle kaynaklarından enerji üretimi, enerji ithalatının önüne geçmesine ek olarak sağladığı ek istihdam ve sürdürülebilirlik ile ekonominin her alanı için yeni fırsatlar sunmaktadır. Bununla birlikte biyokütlenin devamlı ve düzenli olarak temin edilebilir olması, yenilenebilir enerji üretiminin uzun vadede sürdürülebilir bir yapıya kavuşturulması için önem kazanmaktadır.

Biyokütle kaynağının depolanabilir olması, diğer yenilenebilir enerji çeşitlerine göre avantaj sağlamaktadır.

Consus Enerji, Biyokütle Enerjisi portföyündeki faaliyetlerini bağlı ortaklıkları, Mavibayrak Enerji Üretim A.Ş. ("Mavibayrak Enerji"), Mavibayrak Doğu Enerji Üretim A.Ş., ("Mavibayrak Doğu") Doğal Enerji Hizmetleri Sanayi Tic. A.Ş. ("Doğal Enerji") ve Edusa Atık Bertaraf Geri Kazanım ve Depolama San. ve Tic. A.Ş. ("Edusa Atık") şirketleri tarafından yürütmektedir.

Consus Enerji bünyesindeki ilk biyokütle santrali olan ve Aydın'ın Söke ilçesindeki Organize Sanayi Bölgesi'nde 4 hektar alanda kurulan Mavibayrak Enerji Biyokütle Enerji Santrali 12 MW kurulu güce sahiptir. Tesisin yatırımına 2016 yılında başlanmış, 2018 yılında da üretime geçilmiştir.

Mardin'in Derik ilçesinde 19 hektar alanda kurulu 12 MW kapasitedeki Mavibayrak Doğu Enerji Biyokütle Enerji Santrali'nin yatırımına 2018 yılında başlanmış, aynı yıl içerisinde santral devreye alınmıştır.

Şanlıurfa'nın Şenocak mevkiinde 2018 yılında faaliyete geçen Doğal Enerji Biyokütle Enerji Santrali ise 5,2 MW kurulu güce sahiptir.

Consus Enerji'nin üç biyokütle santrali de Yenilenebilir Enerji Kaynaklarını Destekleme Mekanizması ("YEKDEM") kapsamında elektrik üretimi gerçekleştirmektedir.

Consus Enerji bünyesindeki Edusa Bertaraf Geri Kazanım ve Depolama San. ve Tic. A.Ş., tarımsal artıklar başta olmak üzere çeşitli biyokütle kaynaklarının tedarik sorumluluğunu üstlenerek, Consus Enerji bünyesindeki santrallerin biyokütle tedarikini güvence altına almayı ve sürdürülebilir kılmayı hedeflemektedir.

Mevzuatta yapılan güncelleme kapsamında, söz konusu biyokütle enerji santralleri içerisinde yardımcı kaynak olarak güneş enerjisi yatırımlarının tamamlanarak üretime geçirilmesi için çalışmalara devam edilmektedir.

Bu çerçevede, Mavibayrak Enerji ve Mavibayrak Doğu Enerji biyokütle enerji santrallerinin her ikisine yönelik; yardımcı kaynak olarak güneş enerjisi santrali ("GES") de kurulması amacıyla Elektrik Piyasası Kanunu ve ikincil mevzuat gereğince, Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu'na ("EPDK") söz konusu bağlı ortaklıklar tarafından yapılmış olan lisans tadil başvuruları olumlu neticelenmiş olup, ilgili santrallere ait lisanslar kayıtlı tesis türü "birleşik yenilenebilir elektrik üretim tesisi", kaynak türü "biyokütle/güneş" ve yardımcı kaynağa dayalı kurulu güç "1,8 MW" olarak tadil edilmiştir. Geline aşamada; Aydın/ Söke ve Mardin/ Derik ilçelerinde konumlu biyokütle enerji tesislerine ilişkin lisanslarda toplam kurulu güç her bir santral için 14.4 MWm/12.0 MWe olacak şekilde tadil edilmiştir. Takip eden süreçte EPDK'nın yardımcı kaynak ve kurulu güç kapasiteleri hakkında 2022 yılında mevzuatta yaptığı değişiklikler kapsamında Mavibayrak Doğu Enerji biyokütle enerji santralinin halihazırda 1,8 MW kurulu gücündeki yardımcı kaynak kurulu gücünün 9,9 MW'a yükseltilmesi amacıyla EPDK'ya 27.10.2022 tarihinde yeni lisans tadil başvurusu yapılmıştır.

Güneş Enerjisi

Güneş enerjisi santralleri ("GES"), güneşin milyonlarca yıl boyunca tükenmeyecek enerjisini kullanmalarının sonucunda, çevreyi kirletmeyen, toz, duman, gaz, karbonmonoksit, kükürt ve radyasyon gibi atıklar oluşturmeyen yapıları sayesinde çevre dostu bir enerji kaynağı olarak ön plana çıkmaktadır. Güneş enerjisi santralleri dış kaynaklara olan ihtiyacı ortadan kaldırarak ekonomik ve stratejik açıdan avantaj yaratmaktadır. Diğer taraftan, en düşük işletme ve bakım maliyetine sahip



üretim şekli olan güneş enerjisi, enerjide uzun vadeli fiyat istikrarına katkıda bulunarak öngörülebilirliği artırmaktadır.

Consus Enerji, lisanslı güneş enerjisi yatırımına, 2019 yılında, Türkiye'nin güneş enerjisi potansiyeli göz önüne alındığında, bu alanda en verimli bölgelerin başında gelen Güneydoğu Anadolu'da, Mardin ili Artuklu ilçesinde yaklaşık 18 hektarlık alanda konumlanan ve kurulu gücü halihazırda 10,8 Mwp olan santralinde başlatmıştır. İlgili santral YEKDEM kapsamında üretimine devam etmektedir.

Şirket, lisanslı güneş enerjisi alanındaki faaliyetlerini bağlı ortaklığı RA Güneş Enerjisi Üretim San. ve Tic. A.Ş. ("Ra Güneş") üzerinden yürütmektedir. İlgili santralde, 2020 yılı başında elektrik üretimine geçilmiş olup, fotovoltaik modüller kullanılarak yılda 20 GWh'ı aşan elektrik enerjisi üretimi elde edilmektedir. Yenilenebilir enerji kapsamında, elektrik üretimi faaliyetinin yürütüldüğü Ra Güneş Enerjisi Santrali (GES), ülkemizde güneş takip sisteminin kullanıldığı ilk lisanslı tesistir.

Diğer taraftan, Consus Enerji'nin %100 bağlı ortaklığı Tenera Enerji Ticaret A.Ş. tarafından, 19.11.2022 tarihinde yayınlanan Elektrik Piyasası Lisans Yönetmeliğinde Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik kapsamında, 2 ayrı depolamalı elektrik üretim tesisi projesi için toplamda 100 MW gücünde güneş enerjisi üretim santrali ve bu santrallere bütünleşik 100 MWsaat kapasiteli elektrik depolama tesisi kurmak için Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu'na 30.11.2022 tarihinde önlisans başvurusunda bulunulmuştur.

Dağıtık Enerji

Consus Enerji, 2012 yılından itibaren Dağıtık Enerji sektöründe lisanssız elektrik üretimi mevzuatı kapsamında enerji verimliliği çözümleri sunmakta ve enerji performans sözleşmeleri ile her bir müşteriye özel en uygun enerji üretim sistemini ve kapasitesini tasarlayarak, yap-işlet iş modelini de içeren alternatif iş yapıları ile kojenerasyon, trijenerasyon ve güneş santrallerini hayata geçirmektedir.

Şirket, güçlü finansal yapısı ve deneyimli işgücü sayesinde, son kullanıcıların ihtiyaçlarını en doğru şekilde karşılayan bu santralleri müşterilerin öz tüketimine yönelik olarak ve tüm maliyetlerini üstlenerek kurmaktadır. Diğer taraftan, bu tesisleri uzun vadede işleterek, son kullanıcıların enerji altyapısının yönetimini üstlenmektedir.

Böylece müşteriler, herhangi bir yatırım maliyetine veya işletme sorumluluğuna katlanmadan enerji maliyetlerinde tasarrufla buluşmakta, diğer yandan kaliteli ve kesintisiz enerjiye ulaşarak, elde ettikleri yüksek verim ve Consus Enerji'nin sağladığı uzmanlık ile kendi rekabet güçlerini artırmaktadırlar.

Dağıtık Enerji alanında yer alan kojenerasyon santralleri, başta doğalgaz olmak üzere çeşitli yakıtların bir motor veya türbinde yakılarak elektrik ve ısının birlikte üretildiği birleşik enerji sistemleridir. Trijenerasyon sistemlerinde ise enerji, elektrik, ısıtma ve soğutma olarak üç farklı biçimde eş zamanlı olarak işletmelerin kullanımına sunulabilmektedir. Trijenerasyonun farkı, sisteme dâhil edilen soğutma sistemi sayesinde üretilen ısının dönüştürülerek soğutma ihtiyaçları için de kullanılabilmesidir.

Aynı zamanda dağıtık enerji iş kolunda, sanayi kuruluşlarının elektrik tüketimlerini karşılamaya yönelik, finansmanı da dahil olmak üzere güneş enerji santrali kurulumu ve işletilmesini içeren enerji performans çözümü kapsamındaki yatırım çalışmalarına önem verilmektedir.

Enerjinin öz tüketime yönelik olarak üretilmesine imkân sağlayan Consus Enerji'nin işlettiği tüm dağıtık enerji santralleri, ortaya çıkardıkları enerji verimliliği ve tasarrufun yanı sıra, iletim ve dağıtımda oluşan kayıpların da önüne geçmektedirler. Diğer yandan, şebekeye olan bağımlılığı azaltmakta ve kesinti, dalgalanma veya düzensizlik gibi olumsuzlukları en aza indirmektedirler.

Consus Enerji'nin Türkiye'de sekiz farklı noktadaki toplam kurulu gücü 54,1 MW'tır. 2022 Ekim ayında imzalanan sözleşme kapsamında halihazırda inşaatı süren dağıtık güneş santralinin de tamamlanıp işletmeye alınmasıyla birlikte kurulu güç 56,1 MW'a, tesis sayısı ise 9'a çıkacaktır. Bu

gelişmelere paralel, dağıtık enerji iş kolunda, bir kamu kuruluşunun açtığı gelir paylaşım modeli ile GES tesisi yapımı ve kurulumu ihalesini kazanılmış ve ilgili Kuruluş ile Ocak 2023'te sözleşme imzalamıştır. Santralin öngörülen kapasitesi 2,45 MWp 'dır.

Şirket, Dağıtık Enerji alanında gerçekleştirdiği yatırımlarını bağlı ortaklığı Tres Enerji Hizmetleri San. ve Tic. A.Ş. (Tres Enerji") üzerinden yapmaktadır.

Elektrik Ticareti

Consus Enerji'nin enerji üretim faaliyetleriyle entegre bir şekilde oluşturulan iş modeli kapsamında elektrik ticareti alanında faaliyet gösterilmektedir. Şirket elektrik ticareti alanında faaliyetlerini bağlı ortaklığı Tenera Enerji Tic. A.Ş. ("Tenera Enerji") üzerinden gerçekleştirmektedir.

Müşterilerinin enerji tedariki kapsamındaki ihtiyaç ve beklentilerine avantajlı çözümler sunmayı hedefleyen Tenera Enerji, enerji piyasasına karma ve tamamlayıcı iş modeliyle yeni açılımlar getirmektedir. Tenera Enerji, Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu'ndan aldığı elektrik tedarik lisansı kapsamında faaliyetlerini sürdürmektedir. Güçlü mali altyapısı, enerji piyasası mevzuatına ve dinamiklerine hâkim uzman kadrosuyla müşterilerine yenilenebilir kaynaklardan, uygun fiyatlı ve sürdürülebilir şartlarla enerji tedarik etmektedir. Elektrik ve ısı enerjilerine dayalı giderlerde önemli tasarruflar sağlayarak müşterilerinin karlılığının artmasına katkı sağlamaktadır.

Elektrik tedarikine ilave olarak, işletmelere enerji izleme sistemleri kurulmakta, reaktif ve anormal tüketim takibi yapılarak, müşterilerin elektrik tüketimlerinin optimize edilmesi ve olası maliyet artışlarının önüne geçilerek işletmelere katma değer yaratılması amacıyla faaliyetlere devam edilmektedir. Diğer taraftan özel kestirimci bakım izleme sistemleri ile kurumsal müşterileri için kritik tüketim noktalarına ilişkin uyarı mekanizmaları oluşturularak ve arıza yaşanmadan müdahale edilmesini sağlayarak faaliyetlerdeki olası kesintilerin önüne geçmektedir. Bu hizmetlerle müşterilerinin üretim kayıplarını en aza indirmesine ve işletmelerin enerjiyi en verimli şekilde kullanmasına yardımcı olmaktadır.

Karbon ayak izi azaltımı gerçekleştirmek isteyen müşterilere Consus bünyesinde yer alan yenilenebilir enerji üretim tesislerinden elde edilen Karbon Sertifikaları ve Yenilenebilir Enerji Sertifikalarına ilişkin tedarik hizmeti de verilmektedir.

Consus Enerji ve bağlı ortaklıklarının Biyokütle Enerji Santralleri, Güneş Enerjisi Santralleri ve Dağıtık Enerji Tesisleri'ne ilişkin iletişim bilgileri aşağıdaki tabloda sunulmaktadır:

Biyokütle Enerji Santralleri	Adres
Mavibayrak Enerji, Biyokütle Enerji Santrali	Aydın ili, Söke İlçesi, Söke OSB Mah. Atatürk Bulvarı No:1/14/14
Mavibayrak Doğu Enerji, Biyokütle Enerji Santrali	Mardin İli, Derik İlçesi, Bayraklı Mah. Bayraklı Sok. No:24
Doğal Enerji, Biyokütle Enerji Santrali	Şanlıurfa İli, Merkez İlçesi, Şenocak Mah. Şenocak Sok. No:154

Güneş Enerjisi Santralleri (GES)	Adres
Ra Güneş GES	Eryeri Mah., Eryeri Küme Evleri, No: 269 Artuklu/Mardin,

Dağıtık Enerji (Trijenerasyon) Tesisleri	Adres
Antares AVM Tesis	Ayvalı Mah. Afra Cad. No:1A Keçiören /Ankara
Van AVM Tesis	Kınalı Mevkii, Ada No:1475 Parsel No:16 Van AVM İpekyolu /Van
Dağıtık Enerji (Kojenerasyon) Tesisleri	Adres
Banvit Bandırma Tesis	Ömerli Mah. Ömerli Sok. No:208 A Bandırma/Balıkesir
Europap Tezol Tesis	Yedi Eylül Mah. Philsa Cad. No: 36/1 35860 Torbalı/İzmir
Köknar Tesis	Evrensekiz Beldesi Gündoğdu Mah. Evrensekiz Cad No:1 Lüleburgaz /Kırklareli
Teverpan Tesis	Veliköy Organize Sanayi Bölgesi Osman Uzun Cad. No:16/1 Çerkezköy / Tekirdağ
Uşak Tesis	Dilek Mah. Değirmenler Sok. No:100 Banaz-Uşak
Vezirköprü Tesis	Esentepe Mah. Hamit Kiper Cad. No:8 55900 Vezirköprü / Samsun

3. Şirket Sermaye ve Ortaklık Yapısı ve Şirket'in Esas Sözleşmesi'nde Hesap Dönemi İçerisinde Gerçekleşen Değişiklikler Hakkında Bilgiler

Şirket'in pay senetleri 20 Nisan 2022 tarihinden itibaren Borsa İstanbul A.Ş.'de "CONSE" koduyla işlem görmekte olup, sermaye bilgileri ve ortaklık yapısı aşağıdaki tabloda sunulmaktadır.

Pay Sahibinin Adı Soyadı/Unvanı	(%)	31 Mart 2023 Pay Tutarı (TL)	(%)	31 Aralık 2022 Pay Tutarı (TL)
Global Yatırım Holding A.Ş. (*)	%68,0	262.136.788	%68,6	264.459.390
Diğer (Halka Açık) (*)	%32,0	123.363.212	%31,4	121.040.610
Ödenmiş Sermaye		385.500.000		385.500.000

(*) 31.03.2023 itibarıyla, Global Yatırım Holding A.Ş.'ye ait toplam 262.136.788 nominal TL tutarlı payın, 30.136.788 nominal TL kadarı borsada işlem gören pay niteliğindedir.

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla, Şirket'in 385.500.000 TL olan sermayesi her biri 1 TL nominal değerde 385.500.000 adet nominal paydan oluşmaktadır (31 Aralık 2022: 385.500.000 TL olan sermayesi her biri 1 TL nominal değerde 385.000.000 adet nominal paydan oluşmaktadır). Payların tamamı nama yazılıdır.

Şirket, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre Sermaye Piyasası Kurulu'nun 16 Aralık 2021 tarih ve 65/1832 sayılı izni ile kayıtlı sermaye sistemine geçmiştir. Şirket'in 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla kayıtlı sermaye tutarı 1.500.000.000 TL'dir.

Şirket'in Sermaye ve Ortaklık Yapısında 01.01.2023- 31.03.2023 Dönemi İçerisinde Gerçekleşen Değişiklikler:

Bulunmamaktadır.

İmtiyazlı Paylara ve Payların Oy Haklarına İlişkin Açıklamalar:

31 Mart 2023 itibarıyla Şirket hisseleri üzerinde herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır. Şirket Esas Sözleşmesi uyarınca pay sahiplerinin veya vekillerinin bir pay için bir oyu vardır.

Şirket'in Esas Sözleşmesi'nde Hesap Dönemi İçerisinde Gerçekleşen Değişiklikler:

Bulunmamaktadır.

4. Yönetim Kurulu, Üst Düzey Yöneticiler ve Personel Hakkında Bilgiler

Yönetim Kurulu:

Şirket, Genel Kurul tarafından, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Şirket Esas Sözleşmesi'nde belirtilen kurallar çerçevesinde seçilecek en az 5 (beş) üyeden oluşan bir Yönetim Kurulu tarafından yönetilir ve temsil olunur. Yönetim Kurulu'nda görev alacak üyelerin ve bağımsız üyelerin sayı ve nitelikleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetime ilişkin düzenlemelerine göre tespit edilir. İşbu raporun yayın tarihi itibarıyla, 2022 yılı faaliyet dönemine ilişkin Olağan Genel Kurul Toplantısı 4 Mayıs 2023 günü yapılmış, Genel Kurulca seçilen Yönetim Kurulu üyeleri ve belirlenen yeni görev süreleri aşağıdaki tabloda sunulmuştur.

Adı ve Soyadı	Görevi	Görev Başlangıç Tarihi	Görev Süresi
Ayşegül Bensele	Yönetim Kurulu Başkanı	04.05.2023	1 Yıl
Serdar Kırmaz	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	04.05.2023	1 Yıl
Feyzullah Tahsin Bensele	Yönetim Kurulu Üyesi	04.05.2023	1 Yıl
Mehmet Ali Deniz	Yönetim Kurulu Üyesi	04.05.2023	1 Yıl
Ercan Nuri Ergün(*)	Yönetim Kurulu Üyesi	04.05.2023	1 Yıl
Talip Selçuk Şaldirak (**)	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	04.05.2023	1 Yıl
Mustafa Karahan(**)	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi (**)	04.05.2023	1 Yıl

(*) Sn. Ercan Nuri Ergün, 27.07.2022 tarihinden 04.05.2023 tarihinde toplanan Olağan Genel Kurul Toplantısı'na kadar Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev almıştır.

(**) 4 Mayıs 2023 tarihinde toplanan Genel Kurulca Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri olarak seçilmişlerdir.

Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddeleri ve Şirket Ana Sözleşmesi'nde belirtilen görev ve yetkilere haizdir.

Yönetim Kurulu tarafından, Sn. Atay Arpacioğulları'nın Genel Müdür olarak atanması kararı alınmıştır. Yönetim Kurulu Üyelerinin iş deneyimleri ve sektörel tecrübelerinin yönetim kuruluna önemli katkı sağlaması nedeniyle Yönetim Kurulu üyelerinin Şirket dışında başka görevler alması belirli kurallara bağlanmamış ve/veya sınırlandırılmamıştır. Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin bağımsızlık beyanlarına www.consusenerji.com.tr internet adresinin "Yatırımcı İlişkileri" bölümünden ulaşılabilir. Faaliyet döneminde Bağımsız Üyelerin, bağımsızlıklarını ortadan kaldıran bir durum ortaya çıkmamıştır.

Yönetim Kurulunun Dönem İçerisindeki Toplantı Sayısına ve Yönetim Kurulu Üyelerinin Söz Konusu Toplantılara Katılım Durumu:

Dönem içerisinde Yönetim Kurulu'nun 7 toplantısı fiziki katılım şeklinde yapılarak toplamda 7 adet toplantı yapılmış, toplantılara katılım oranı %100 düzeyinde gerçekleşmiştir.

Yönetim Kurulu Üyelerinin, Şirket veya Bağlı Ortaklıkları ile İşlem Yapabilmesi ve Rekabet Edebilmesi:

En son 4 Mayıs 2023 tarihinde yapılan Genel Kurul'da Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. maddeleri gereğince Yönetim Kurulu üyelerinin faaliyette bulunabilmelerine izin verilmiştir. Yönetim Kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilerin önemli nitelikteki ilişkili taraf işlem ve bakiyelerine 31 Mart 2023 tarihli finansal tabloların ilgili dipnotunda yer verilmiştir.

Yönetimde Söz Sahibi Olan Personel:

Ana ortaklığın 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla üst yönetim kadrosunda görevli personel ve görev tarifleri aşağıdaki gibidir.

<u>Adı Soyadı</u>	<u>Görevi</u>
Atay Arpacıoğulları (*)	Genel Müdür
Muhammet Er	Mali İşler Direktörü, Mali İşler ve Finansman
Kaan Görenek	Mühendislik ve Yatırım Uygulama Direktörü
Umut Cücenoglu	İnsan Kaynakları Müdürü
Çetin Keşaplı	Teşvik Müdürü
Ali Hakan Everekli	İş Geliştirme ve Satış Müdürü
İbrahim Ferhat Gül	İş Geliştirme ve Proje Müdürü
Eda Tuğcu Yalkın	Kıdemli Hukuk Müşaviri
Yasin Korkmaz	Finans Müdürü
Erhan Aytekin	Satınalma Müdürü
Mustafa Turan	İş Geliştirme Müdürü
Yusuf Bulut	İşletme ve Bakım Müdürü
Hasan Emrah Yıldız	İşletme ve Bakım Müdürü
Oğuz Çakmak	İşletme ve Bakım Müdür Yardımcısı
Volkan Turan	Yakıt Üretim Operasyon Grup Müdürü
Sami Melih Yıldızoğlu	Yakıt Dış Tedarik Müdürü
Ekin Biçen Öcal	Yatırımcı İlişkileri Müdürü

(*) Sn. Atay Arpacıoğulları, en son 4 Mayıs 2023 tarihinde toplanan Olağan Genel Kurul tarihine kadar Yönetim Kurulu Üyesi olarak da görev almıştır.

Yönetim Organı Üyeleri ile Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar:

Şirket'in Ücretlendirme politikası yazılı hale getirilmiştir ve 27 Temmuz 2022'de Olağan Genel Kurul toplantısında ayrı bir madde olarak ortakların bilgisine sunulurken, Şirket'in internet sitesinde yayınlanmıştır. 1 Ocak 2023 – 31 Mart 2023 döneminde Yönetim Kurulu Üyeleri, Genel Müdür, Direktörler ve yönetimde söz sahibi diğer yöneticilerden oluşan personele sağlanan mali hakların ve diğer ödemelerin toplam tutarı 6.429.067 TL'dir.

Şirket'in 27 Temmuz 2022 tarihinde toplanan 2021 yılına ait Olağan Genel Kurulu'nda, 2022 faaliyet dönemi ile ilgili olarak Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin her birine aylık net 21.000 TL, diğer

Yönetim Kurulu Üyelerine ise aylık net 15.000 TL huzur hakkı ödenmesine karar verilmiştir. En son 4 Mayıs 2023 tarihinde yapılan Şirket Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda ise 2023 faaliyet dönemi için; Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin her birine aylık net 40.000 TL, diğer Yönetim Kurulu Üyelerine ise aylık net 30.000 TL huzur hakkı ödenmesine karar verilmiştir

Söz konusu Olağan Genel Kurul Toplantı tutanakları gerek özel durum açıklaması gerekse Şirket internet sitesi aracılığıyla kamuya duyurulmuştur. Ayrıca Yönetim Kurulu Üyelerine ve üst düzey yöneticilere verilen ücretler ile sağlanan diğer tüm menfaatler, genel kurul bilgi ve onayına sunulmakta, konsolide finansal tabloların ilgili dipnotları vasıtasıyla kamuya açıklanmaktadır. İlgili dönem içerisinde Şirket, Yönetim Kurulu üyelerinden herhangi birisine veya idari sorumluluğu bulunan yöneticilerine kredi kullandırmamış, borç vermemiş veya ödünç verilen borcun süresini uzatmamış, şartları iyileştirmemiş, üçüncü şahıslar aracılığıyla kişisel bir kredi başlığı altında kredi kullandırmamış veya bunlar lehine kefalet gibi teminatlar vermemiştir.

Dönem İçinde Üst Yönetimde Gerçekleşen Değişiklikler:

Bulunmamaktadır.

Personel Sayısı ve Toplu İş Sözleşmeleri Hakkında Bilgiler:

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla, Grup'un çalışan sayısı 272'dir. (31 Aralık 2022: 271). Grup'ta Toplu İş Sözleşmesi bulunmamaktadır. Grup'un 31 Mart 2023 tarihinde sona eren hesap dönemi içerisindeki toplam personel maliyeti 31.425.996 TL olarak gerçekleşmiştir.

5. Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komiteler ve Yönetim Kurulu'nun Komitelere İlişkin Değerlendirmesi

Yönetim Kurulu Komiteleri:

Yönetim Kurulu'nun 28.07.2022 tarihli kararı ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'ne uygun olarak, Kurumsal Yönetim Komitesi, Denetim Komitesi ve Riskin Erken Saptanması Komitesi kurulmasına karar verilmiştir. Aynı karar ile Aday Gösterme ve Ücret Komitelerinin görevlerinin Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmesine karar verilmiştir. Komitelerin görev alanları, çalışma esasları ve hangi üyelerden oluşacağı Yönetim Kurulu tarafından belirlenmiştir. Bu komitelere ilişkin görev ve çalışma esasları Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ("KAP") ve Şirket'in www.consusenerji.com.tr adresindeki kurumsal internet sitesindeki "Yatırımcı İlişkileri" bölümünde yayınlanarak kamuya açıklanmıştır.

Yönetim Kurulu'nun yapılanması gereği iki bağımsız üye bulunması nedeniyle, Yönetim Kurulu üyeleri birden fazla komitede görev alabilmektedir. 2023 yılının ilk üç aylık dönemi itibarıyla, Denetim Komitesi Üyelerinin tamamı Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri'nden oluşmaktadır. Kurumsal Yönetim ve Riskin Erken Saptanması Komiteleri'nin ise başkanları Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi'dir.

Tüm komiteler, çalışma esaslarında da yer aldığı üzere, çalışmalarının etkinliği için gerekli görülen sıklıkta toplanmaktadır 2023 yılının ilk üç aylık döneminde Yönetim Kurulu bünyesinde oluşturulan komitelerden Kurumsal Yönetim Komitesi 3 defa, Riskin Erken Saptanması Komitesi 1 defa, Denetim Komitesi 2 defa toplanmış olup, komitelerde denetim, kurumsal yönetim, risk ve stratejiler yakından incelenmiş ve değerlendirilmiş, konulara ilişkin tavsiyeler Yönetim Kurulu'na sunulmuştur. Komite üyeleri her yıl yapılan olağan Genel Kurul sonrası yapılacak ilk Yönetim Kurulu toplantısında tekrar belirlenmekte, yerine yenisi seçilinceye kadar, eski komite üyelerinin görevleri devam etmektedir.

Denetim Komitesi:

Denetim Komitesi, Şirket'in muhasebe sisteminin, finansal bilgilerinin kamuya açıklanmasını, bağımsız denetimi ile iç kontrol ve iç denetim sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimini yerine getirmektedir. Bu konuların dışında kalan diğer sorumlulukları çalışma esaslarında ayrıntılı olarak yer almaktadır.

Komite Üyeleri	Görevi	Nitelikleri
Mustafa Karahan	Başkan	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Ercan Nuri Ergül	Üye	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi (*)

(*) Sn. Ercan Nuri Ergül, 27.07.2022 tarihinden 04.05.2023 tarihinde toplanan Genel Kurul Toplantısı'na kadar geçen sürede Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev almıştır. İlgili toplantı sonrası ise Yönetim Kurulu Üyesi olarak görevine devam etmektedir.

Denetim Komitesi'nin her iki üyesi de denetim, muhasebe ve/veya finans alanında en az beş yıllık deneyime sahiptir.

Kurumsal Yönetim Komitesi:

Kurumsal Yönetim Komitesi, Şirket'te Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkelerinin uygulanmasını gözetmekte, bu prensiplere tam olarak uymama dolayısı ile meydana gelen çıkar çatışmalarını tespit etmektedir. İlave, Yönetim Kurulu'na kurumsal yönetim uygulamalarını iyileştirici öneriler ve çalışmalarda bulunmaktadır. Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nün çalışmalarını gözetmek diğr bir sorumluluğı olan Kurumsal Yönetim Komitesi, Aday Gösterme ve Ücret Komitelerinin görevlerini de yerine getirmektedir.

Komite Üyeleri	Görevi	Nitelikleri
Mustafa Karahan	Başkan	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Ayşegül Bense	Üye	Yönetim Kurulu Üyesi
Serdar Kırmaz	Üye	Yönetim Kurulu Üyesi
Mehmet Ali Deniz	Üye	Yönetim Kurulu Üyesi
Ekin Biçen Öcal (*)	Üye	Yatırımcı İlişkileri Müdürü

(*) SPK II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliğı'nin 11. maddesi çerçevesinde Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi Kurumsal Yönetim Komitesi'nde üye olarak görevlendirilmiştir.

Riskin Erken Saptanması Komitesi:

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

Komite Üyeleri	Görevi	Nitelikleri
Mustafa Karahan	Başkan	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Ayşegül Bense	Üye	Yönetim Kurulu Üyesi
Serdar Kırmaz	Üye	Yönetim Kurulu Üyesi
Mehmet Ali Deniz	Üye	Yönetim Kurulu Üyesi

6. Genel Kurul Bilgileri

Olağanüstü Genel Kurul Toplantılarına İlişkin Bilgiler:

Dönem içinde yapılan herhangi bir olağanüstü genel toplantısı bulunmamaktadır.

Olağan Genel Kurul Toplantısı'na İlişkin Bilgiler:

Şirket'in 2022 yılı faaliyet ve hesaplarının görüşüldüğü Olağan Genel Kurul Toplantısı 4 Mayıs 2023 tarihinde Şirket Merkezi'nde yapılmıştır. Şirket'in Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda 265.367.208 adet payı vekaleten ve 20.029 adet payı asaleten olmak üzere toplam 265.387.237 adet payı temsil edilmiştir. Özet olarak aşağıdaki kararlar alınmış olup, kararların tamamını içeren Olağan Genel Kurul Toplantı Tutanağı ve Hazır Bulunanlar Listesi, Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP) ve Şirket'in kurumsal internet sitesinde paylaşılmıştır.

İlgili Genel Kurulca alınan başlıca kararlar aşağıda yer almaktadır.

- 2022 yılına ilişkin Bilanço ve Gelir Tablosu kabul edilmiştir.
- 2022 yılında görev yapan tüm Yönetim Kurulu Üyeleri ibra edilmişlerdir.
- Kar dağıtımı yapılamayacağı hakkında pay sahiplerine bilgi verilmiştir.
- Türk Ticaret Kanunu'nun 399. maddesi ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde Şirket'in 2023 mali yılının bağımsız dış denetimini yapmak üzere PKF Aday Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'nin seçilmesine karar verilmiştir.
- 2023 yılında yapılacak bağış ve yardımlar için üst sınırı 5.000.000 TL olarak belirlenmiştir.

7. Kâr Dağıtım Politikası

Consus Enerji İşletmeciliği ve Hizmetleri A.Ş., kâr payı dağıtımı konusunda Türk Ticaret Kanunu hükümleri, Sermaye Piyasası mevzuatı, vergi mevzuatı ve diğer ilgili mevzuat hükümleri ile Şirket Esas Sözleşmesi'nde yer alan düzenlemeler çerçevesinde ve bu düzenlemelere uygun olarak hareket eder.

Kâr dağıtımında, Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygun olarak pay sahipleri ve Şirket menfaatleri arasında dengeli ve tutarlı bir politika izlenmektedir.

Yönetim Kurulu'nun önerisi ile Genel Kurul'ca alınacak karar doğrultusunda dağıtılmasına karar verilen kâr payı, nakden ve/veya bedelsiz pay verilmesi şeklinde ve/veya bu iki yöntemin belirli oranlarda birlikte kullanılması ile dağıtılabilir. İlgili yasal düzenlemeler ve finansal imkânlar elverdiği sürece, piyasa beklentileri, Şirket'in uzun vadeli stratejileri, yatırım ve finansman politikaları, kârlılık ve nakit durumu dikkate alınarak, Esas Sözleşme, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Kâr Payı Tebliği ve vergi düzenlemeleri çerçevesinde hesaplanan dağıtılabilir net dönem kârının asgari %30'luk kısmının pay sahiplerine dağıtılması hedeflenmektedir.

Genel Kurul tarafından verilen kâr dağıtım kararı geri alınamaz. Kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır. Yönetim Kurulu, Genel Kurul tarafından yetkilendirilmiş olmak ve Sermaye Piyasası Kanunu'nun hükümleri ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun çıkartmış olduğu Tebliğlere uymak şartı ile kâr payı avansı dağıtabilir.

Kâr Dağıtım Politikası ilk Genel Kurul toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulur. Bu politikada yapılan değişiklikler de değişiklikten sonraki ilk Genel Kurul toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulur ve Şirket'in internet sitesinde kamuoyuna açıklanır.

4 Mayıs 2023 tarihinde gerçekleştirilen 2022 yılına ait Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda, 31.12.2022 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin vergi mevzuatı kapsamında ve Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı'na göre tutulan solo/yasal mali tablolarda net dönem karı bulunmasına rağmen, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri doğrultusunda hazırlanan konsolide finansal tablolarda yer alan net dönem karının Şirket'in geçmiş yıllar zararına mahsup edilmesinin ardından geriye dağıtılabılır kar kalmaması nedeniyle kar payı dağıtılamayacağı hususu, pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur.

8. Finansal Durum

31.03.2023 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolar SPK Seri II.14.1 Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği ("Tebliğ") hükümlerine uygun hazırlanmış olup, Tebliğin 5. Maddesine istinaden Türkiye Muhasebe Standartları ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar esas alınmıştır. Grup'un 01.01.2023- 31.103.2023 dönemine ilişkin konsolide finansal tabloları ve söz konusu finansal tablolar ile işbu faaliyet raporuna yönelik olarak ilgili Tebliğin 9. Maddesi gereğince hazırlanan ve Yönetim Kurulu'nun 09.05.2023 tarih ve 110 sayılı kararı ile onaylanan Sorumluluk Beyanı Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (www.kap.org.tr) yayınlanmış olup, söz konusu raporlara ve beyana KAP sayfasının yanı sıra Şirket'in www.consusenerji.com.tr internet adresindeki "Yatırımcı İlişkileri" sayfasından ulaşılabilir.

Özet Bilanço (TL)

(TL)	31/03/2023	31/12/2021
Dönen Varlıklar	369.137.105	379.888.840
Duran Varlıklar	1.598.030.389	1.512.347.061
Toplam Varlıklar	1.967.167.494	1.892.235.901
Kısa Vadeli Yükümlülükler	597.410.366	545.385.502
Uzun Vadeli Yükümlülükler	512.827.219	488.874.743
Özkaynaklar	856.929.909	857.975.656
Toplam Kaynaklar	1.967.167.494	1.892.235.901

Özet Gelir Tablosu (TL)

(TL)	01/01-31/03/2023	01/01-31/03/2022
Net Satışlar	172.028.850	135.032.935
Finansman Gelirleri/(Giderleri) Öncesi Faaliyet Karı/(Zararı)	20.898.828	21.565.500
Faaliyetler Vergi Öncesi Kar	(2.019.803)	4.029.020
Net Dönem Karı	1.554.026	984.483

FAVÖK	34.181.295	33.669.620
Hisse Başına Kar/(Zarar)	0,0040	0,0030
Önemli Oranlar		
(%)	31/03/2023	31/03/2022
Faaliyet Kar/(Zarar) Marjı (%)	%8,5	%14,9
FAVÖK Marjı (%)	%19,9	%24,9
Net Dönem Kar/(Zarar) Marjı (%)	%0,9	%0,7
	31/03/2023	31/12/2022
Borç/Özsermaye Oranı	0,98	0,88

Finansal duruma ve faaliyet sonuçlarına ilişkin yönetim organının analizi ve değerlendirmesi:

Consus Enerji'nin gelirleri 2023 yılının ilk çeyreğinde bir önceki yılın aynı dönemine kıyasla %27 artarak 172.028.850 TL'ye ulaşmıştır. Grup'un Faiz, Amortisman ve Vergi Öncesi Karı (FAVÖK) ise aynı dönemde %2'lik artışla 34.181.295 TL'ye yükselmiştir. Finansman kalemleri ve Vergi sonrası net karı ise geçen yılın aynı dönemine göre %58'lik artışla 1.554.026 TL olarak gerçekleşmiştir.

Grup'un Biyokütle iş kolundaki gelir artışı devam etmiştir. 2023 yılının ilk üç aylık döneminde gelirlerini bu iş kolunda bir önceki yıla göre %46'lık artışla 120.204.240 TL'ye çıkaran Consus Enerji, bu iş kolu özelinde FAVÖK'ünü de %27'lik artışla 26.165.393TL'ye çıkarmıştır.

Güneş enerjisi iş kolunda da gelirlerini bir önceki yılın aynı dönemine göre %51 artırarak 8.872.480TL'ye çıkaran Consus Enerji, bu iş koluna ait FAVÖK'ünü de %26'lık artışla 6.665.728 TL'ye ulaştırmıştır.

Grup, Biyokütle ve Güneş Enerjisi iş kollarının tamamında Yenilenebilir Enerji Kaynaklarını Destekleme Mekanizması ("YEKDEM")'na tabi olarak faaliyette gösterdiği için, bu iş kollarında ilgili tesislerin faaliyete geçiş tarihlerinden itibaren, 10 yıl süresince sisteme verilen elektrik üzerinden sabit asgari 133 ABD Doları/MW alım garantisinden yararlanma hakkına sahiptir. Grup'un 31 Mart 2023 tarihinde sona eren dönemde YEKDEM kapsamındaki gelirleri toplam gelirlerinin yaklaşık %75'ni (31 Mart 2022: %65) oluşturmaktadır. Biyokütle ve güneş iş kollarındaki, ABD Doları cinsinden elde edilen satış gelirlerindeki artış büyük oranda, döviz kurlarında aynı dönemde yaşanan artışlara dayanmaktadır. Satış gelirlerindeki artışa rağmen FAVÖK rakamındaki artışın sınırlı kalmasının temel sebebi, özellikle Biyokütle iş kolundaki üretim ve operasyonel maliyetlerini önemli ölçüde etkileyen TL enflasyondaki artıştır. Grup, bu faaliyet kolundaki yüksek enflasyon etkisi sebebiyle artan maliyetlerini sıkı maliyet kontrolleri ile kontrol altında tutmaya gayret göstermektedir.

Dağıtık Enerji alanında, 2022 yılında yaşanan elektrik tavan fiyat uygulamaları ve doğalgaz fiyatlarındaki artışın elektrik fiyatlarındaki yükselişten daha fazla olması santral üretim miktarlarının azalmasına yol açmış, bu durum 2023 yılının ilk çeyreğinde de devam etmiştir. 2023 yılının ilk üç aylık döneminde bu iş kolundaki üretim geçen senenin aynı dönemine göre %40 azalırken, satış gelirleri %8 oranında azalarak 37.027.264 TL olarak gerçekleşmiştir. Buna rağmen FAVÖK rakamı geçen senenin aynı döneminin kısmen üzerinde gerçekleşerek 11.362.088 TL olarak kaydedilmiştir.

Elektrik fiyatları ve doğalgaz maliyetleri arasındaki farkın geçtiğimiz birkaç senede gerçekleşen ortalama değerlere yaklaştığı diğer bir deyişle normalleşme eğiliminde olduğu gözlemlenmektedir. Bu trendin devam etmesi beklenmekte olup, bu iş kolundaki karlılıkların da önceki yıllardaki seviyelere yükseleceği öngörülmektedir.

Grup'un elektrik ticareti işkolunda ise, 2023'ün ilk çeyreğinde, bir önceki yılın aynı dönemine göre satış gelirlerinde %12'lik bir azalış gerçekleşmesine rağmen, FAVÖK'ünde ise %34'lik bir artış sağlanmış olup, FAVÖK 1.740.157 TL seviyelerine ulaşmıştır.

Şirketin İlgili Hesap Döneminde Yapmış Olduğu Yatırımlara İlişkin Bilgi:

Grup, 2023 yılının ilk üç ayında 67.616.474 TL tutarında yatırım harcaması yapmıştır. Bu tutarın 18.613.157 TL'lik kısmı yap-işlet modeliyle devreye alınacak dağıtık enerji GES projesi harcamalarından, 20.161.630 TL'lik kısmı biyokütle iş kolundaki yardımcı kaynak güneş enerjisi santrali yatırım harcamalarından, 2.582.016 TL'lik kısmı biyokütle iş kolundaki tesisler için yapılan ekipman alımlarından, 24.531.830 TL'lik kısmı biyokütle iş kolundaki verim ve performans artırmaya yönelik tesis revizyon harcamasından ve 775.000 TL'lik kısmı araç alımlarından kaynaklanmaktadır. Kalan kısım ise çeşitli yatırım harcamalarından oluşmaktadır.

Şirketin Sermayesinin Karşılıksız Kalıp Kalmadığına veya Borca Batık Olup Olmadığına İlişkin Tespit ve Yönetim Organı Değerlendirmeleri:

Şirket'in sermaye yeterlilik durumu 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 376. maddesi ve ilgili mevzuat kapsamında değerlendirilmiş olup, sermayenin karşılıksız kalmamış olduğu ve yeterli seviyede olduğu tespit edilmiştir.

Varsa Şirketin Finansal Yapısını İyileştirmek İçin Alınması Düşünülen Önlemler:

Mevcut durum itibarı ile, Şirket'in finansal yapısının iyileştirilmesine yönelik herhangi bir önlem alınmasına gerek olmadığı değerlendirilmektedir.

9. Riskler, İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Faaliyetleri Hakkında Bilgiler İle Yönetim Organının Bu Konudaki Görüşü

Risk Yönetimi:

Şirket tüm risklerini önlemek ve azaltmak amacıyla etkin bir risk yönetimi politikası uygulamaktadır. Consus Enerji'nin risk yönetiminin temelinde yatan felsefe, varlıkların değerlerinin korunması, operasyonel güvenlik ve sürdürülebilirlik esaslarına dayanmaktadır.

Consus Enerji Yönetim Kurulu, Şirket'in risk yönetim çerçevesinin belirlenmesinden ve gözetiminden genel olarak sorumludur. Bu kapsamda şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması, izlenmesi ve risklerin merkezi bir yapıda yönetilmesi amacıyla Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi başkanlığında Riskin Erken Saptanması Komitesi kurulmuştur.

Ayrıca Komite,

- Riskin erken saptanması komitesi, şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin alınması ve riskin yönetilmesi amacıyla yapılan çalışmalar doğrultusunda Yönetim Kurulu'na önerilerde bulunmakta;
- Risk yönetimi ve iç kontrol sistemlerinin şirket kurumsal yapısına entegre edilmesini ve etkinliğini takip etmekte;
- Şirket'in karşı karşıya olduğu risklerin tanımlanması, analiz edilmesi, ölçülmesi, izlenmesi ve bu risklere karşı alınmış ve alınabilecek önlemler hakkındaki çalışmalarını Yönetim Kurulu'na raporlamakta ve önerilerde bulunmaktadır.

Consus Enerji'nin risk yönetimine ilişkin faaliyetleri esas itibarıyla Riskin Erken Saptanması Komitesi aracılığıyla yerine getirilirken bağımsız denetim, İç Denetim ve Kontrol Bölümü tarafından yapılan çalışmalar Denetim Komitesi tarafından takip edilmektedir. Her iki komite, gerek duyulduğunda konusunda uzman kişilerin görüşlerinden yararlanmaya ve ihtiyaç duyulduğunda danışmanlık hizmeti almaya yetkilidir.

Consus Enerji'nin faaliyetleri sırasında maruz kaldığı riskler, finansal riskler, operasyonel riskler, uyum riskleri altında 3 ana başlık altında takip edilmektedir.

Finansal Riskler

Grup'un karşı karşıya olduğu finansal riskler Grup yönetimi tarafından yönetilmektedir. Gerekli görüldüğünde politika değişiklikleriyle, maruz kalınan finansal riskler ve karşılaşılan fırsatlar etkin biçimde yönetilmektedir. Üst yönetim tarafından belirlenen politikalar çerçevesinde koruma enstrümanları değerlendirilmekte ve maruz kalınan risk seviyelerinin sınırlandırılmasına çalışılmaktadır.

Grup'un finansal araçların kullanımına bağlı olarak aşağıdaki risklere maruz kalabilmektedir:

- Kredi riski
- Likidite riski
- Piyasa riski

Kredi riski

Kredi riski, bir müşteri veya karşı tarafın sözleşmedeki yükümlülüklerini yerine getirmemesi riskidir ve önemli ölçüde müşteri alacaklarından kaynaklanmaktadır.

Grup vadeli satışlardan kaynaklanan ticari alacakları, sözleşme varlıkları, diğer alacakları ve bankalarda tutulan mevduatları dolayısıyla kredi riskine maruz kalmaktadır.

Grup, ticari alacaklarının tahsil edilebilirliğini dönemsel olarak takip etmekte, mahkemece ödeme aczine düştüğü belirlenen alacaklar, geçmiş yıllardaki tahsilat oranlarını esas alarak tahsili şüpheli alacaklardan doğabilecek muhtemel zararlar ve özellikle tahsili şüpheli hale gelen alacaklar için karşılık ayırmaktadır. Grup'un Biyokütle ve Güneş Enerjisi tesisleri YEKDEM kapsamında satışlarını çoğunlukla EPİAŞ'a gerçekleştirmekte, Perakende ve Dağıtık Enerji faaliyet bölümlerinde yer alan şirketler ise satışlarını kısıtlı sayıda ve kredi değeri yüksek firmalara yapmaktadırlar. Grup, geçmiş üç yıl boyunca tahsilat zorluğu yaşamamış ve bu şirketlerle çalışmaya sorunsuz devam edilmesi nedeni ile tahsilat zorluğuna düşmeyi beklememektedir.

Likidite riski

Likidite riski Grup'un ileri tarihlerdeki finansal yükümlülüklerini karşılayamaması riskidir. Grup'un likidite riski, mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin normal koşullarda ya da kriz durumlarında fonlanabilmesi için çeşitli finansal kuruluşlardan Grup'u zarara uğratmayacak ya da itibarını zedelemeyecek şekilde yeterli finansman olanakları temin edilerek yönetilmektedir.

Piyasa riski

Piyasa riski, döviz kurları ve faiz oranları gibi para piyasasındaki değişikliklerin Grup'un 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. Grup, başlıca Türk Lirası, Avro, ABD Doları cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

Grup'un biyokütle ve güneş enerjisi iş kolundaki gelirlerinin 10 yıl süre ile ABD Doları'na endeksli olması sebebiyle tesis yatırımları için gereken proje finansmanı kredileri ABD Doları cinsinden 8-10 yıl arasında değişen vadelerde kullanılmıştır. Buna göre Grup'un bu işkolları YEKDEM süresi sonrasında önemli kur riskine maruz kalmayacağı öngörülmektedir. YEKDEM süresince ise bu faaliyetler büyük oranda doğal koruma içermektedir.

Operasyonel Riskler

Yürütülen iş faaliyetlerindeki aksama ve ihmaller, Grup'un politika ve prosedürlerine uygun hareket edilmemesi, iş sağlığı ve güvenliği ihmalleri, iş kazaları, ramak kala olaylar, maddi hasarlı kazalar, deprem, hava koşullarının yarattığı olumsuz durumlar, yangın vb. doğal afetler sonucu sahalarının tarımsal atık toplamaya açılmaması gibi iş sürekliliğini etkileyebilecek veya bilgi teknolojisi

sistemlerindeki hata ve aksamalardan kaynaklanabilecek kayıpların ortaya çıkması gibi iş faaliyetlerini olumsuz yönde etkileyebilecek durumlar bu risk başlığı altında tanımlanmaktadır. Consus Enerji'nin içerisinde yapılan önleyici faaliyetler, içeriden ve dışarıdan alanında uzman kişi ve kurumların yaptığı sürekli kontroller ile süreç ve sistemler düzenli olarak gözden geçirilmekte ve sürekli iyileştirmeler gerçekleştirilmektedir.

Operasyonel risklerin önlenmesine yönelik olarak başlıca;

- Biyokütle tedarik kaynaklarının çeşitlendirilmesi, uzun vadeli sözleşmeler ile arz sürekliliğinin sağlanması, orta vadeli etkiler için yeterli düzeyde biyokütle stoğunun sağlanması ile operasyonel verimliliği artırmaya yönelik çalışmaların yürütülmesi,
- Operasyonlarda gerekli güvenlik önlemlerinin alınması, kar kaybını da içeren kapsamlı sigorta poliçelerinin uygulanması ve arıza süresini en aza indirmek için kritik yedek parçaların envanterde tutulması,
- Çevre, sağlık ve güvenlik ekipleri tarafından gerçekleştirilen kontroller sonucunda riskler/iyileştirmeler/eylemler hakkında aylık raporlama yapılması,
- Şirket içi bakım personelinin bulundurulması ve üçüncü taraf bakım sözleşmeleri ile güvence ilgili süreçlerin ve faaliyetlerin altına alınması gibi önleyici faaliyetler uygulanmaktadır.

Uyum Riskleri

Grup'un bağlı olduğu mevzuat, kanun ve diğer hukuki düzenlemeler ile iç politika ve prosedürlere uyulmaması durumunda karşılaşılabilecek maddi, itibari veya her türlü yaptırım ve benzeri kayıpları ifade etmektedir.

Uyum risklerinin önlenmesine yönelik olarak, risklerinin etkin olarak yönetilmesini desteklemek amacıyla Consus Enerji Denetim birimi ile Consus Enerji yönetimi tarafından riskler ve mevzuat güncel olarak takip edilmektedir. Şirket, gerektiğinde ana ortağı Global Yatırım Holding A.Ş.'nin Hukuk, Denetim ve Uyum Bölümlerinden de destek almaktadır.

İç Denetim Faaliyetleri ve İç Kontrol Sistemi:

Consus Enerji iç denetim ve kontrol sistemi, faaliyetlerle ilgili belirlenen tüm finansal ve operasyonel risklerin devamlı surette makul seviyede ve kontrol altında tutulmasını sağlayacak şekilde yapılandırılmıştır. Bu amaçla Yönetim Kurulu bünyesinde Denetim Komitesi kurulmuştur.

Denetim Komitesi, finansal raporlama, finansal, operasyonel ve faaliyet riskleri; iç kontrol, iç ve bağımsız dış denetim ile yasa ve düzenlemelere uyum konularında Şirket'in geliştirdiği sistem ve süreçleri değerlendirerek Yönetim Kurulu'na önerilerde bulunmaktadır. İç denetim ve kontrol faaliyetlerini yürütmek amacı ile şirket bünyesinde 01.08.2022 tarihinde ayrı bir birim olarak İç Denetim ve Kontrol Bölümü kurulmuştur. İç Denetim ve İç Kontrol süreçleri aynı birim tarafından yıllık olarak oluşturulan risk bazlı denetim programları çerçevesinde yürütülmektedir.

İç Kontrol

İç Kontrol Sistemi, iş akışlarında tanımlanan süreçler, görev tanımları, yetkilendirme süreçleri, politikalar ve yazılı prosedürlerden meydana gelmektedir. Yönetim Kurulu ve Denetim Komitesi, İç Kontrol Sistemi faaliyetleri konusunda periyodik olarak bilgilendirilmektedir. İç Kontrol Sistemi'nin etkinliği İç Denetim ve Kontrol birimi tarafından periyodik olarak incelenir ve denetlenir.

Denetim biriminin gerçekleştirdiği, iç kontrol çalışmaları sonucunda belirlenen tespit, görüş ve öneriler, öncelikle faaliyetleri yürüten süreç sahipleri ile paylaşılarak değerlendirilmektedir. Böylelikle, gerekli tamamlayıcı ve önleyici tedbirlerin süratle alınarak uygulamaya konulması

konusunda sağlanan fikir birliği ile süreç ve faaliyetleri geliştirici, uygun ve uygulanabilir çözümlerin hızlıca hayata geçirilmesi sağlanmaktadır.

İç Denetim

İç denetim çalışmalarının amacı; maddi ve maddi olmayan varlıklarının korunması, faaliyetlerin iç ve dış mevzuatlara uygun bir şekilde yürütülmesinin sağlanması, iş süreçlerinde etkinliğin ve verimliliğin artırılmasına yönelik iç kontrol süreçlerinin güçlendirilmesi ile düzeltici tedbirlerin zamanında alınmasını sağlamaktır.

Şirket İç Denetim ve Kontrol Bölümü, iç denetim faaliyetlerini Uluslararası İç Denetim Standartlarına (IIAS) uygun şekilde, kendisine verilen görevleri bağımsızlık ilkesi doğrultusunda yerine getirir. İç denetim planı Denetim Komitesi görüşü alındıktan sonra Yönetim Kurulu'na sunulmakta ve Yönetim Kurulu'nun onayı ile uygulamaya konulmaktadır. Birim, denetim sonuçlarını ve devam eden bulguları özetleyen raporlarını Denetim Komitesi ve Yönetim Kurulu'na iletmektedir.

10. Diğer Hususlar Hakkında Bilgi

Şirket Faaliyetlerini Önemli Derecede Etkileyebilecek Mevzuat Değişikliklerinin Bazıları Hakkında Bilgilendirme:

Bulunmamaktadır.

Yapılan Araştırma Geliştirme Faaliyetleri:

Şirket'in ilgili dönem içerisinde yapmış olduğu herhangi bir araştırma geliştirme faaliyeti/ bulunmamaktadır.

Teşviklerden Yararlanma Durumu:

Grup genelinde yapılan yatırımlar nedeni elde etmiş bulunduğu, KDV istisnası ve gümrük vergisi istisnası, gelir vergisi stopajı desteği, SGK teşviki ve indirimli kurumlar vergisi şeklinde teşvikleri bulunmaktadır. Grup'un teşviklerden yararlanma durumuna istinaden ayrıntılı bilgi 31.03.2023 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablo dipnotlarında sunulmaktadır.

Bağışlar:

4 Mayıs 2023 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul'da bağışlar için 5.000.000 TL üst limit belirlenmiştir. Grup tarafından 2023 yılının ilk üç aylık döneminde yapılan toplam bağış ve yardım tutarı 2.895.176 TL olup eğitim için verilen burslar, faaliyet gösterilen bölgelerde eğitim ve sosyal amaçlı yardım ve bağışlar ile 2023 yılı Şubat ayında ülkede yaşanan deprem felaketi sonrası yapılan yardımlardan oluşmaktadır.

Şirket Aleyhine Açılan ve Şirketin Mali Durumunu ve Faaliyetlerini Etkileyebilecek Nitelikteki Davalar ve Olası Sonuçları Hakkında Bilgiler:

Bulunmamaktadır.

Şirketin Yatırım Danışmanlığı ve Derecelendirme Gibi Konularda Hizmet Aldığı Kurumlarla Arasında Çıkan Çıkar Çatışmaları ve Bu Çıkar Çatışmalarını Önlemek İçin Şirketçe Alınan Tedbirler Hakkında Bilgi:

Faaliyet dönemi içerisinde Şirket yatırım danışmanlığı, derecelendirme ve diğer konularla ilgili olarak hizmet aldığı şirketlerle ilgili herhangi bir çıkar çatışması ve uyuşmazlığı yoktur. Şirket Etik İlkelerine

de uygun olarak gerek yapılan sözleşmeler gerekse Şirket içi çalışma düzenlerimizde çıkar çatışmalarının olmaması ilkesine titizlikle uyulmaktadır.

Mevzuat Hükümlerine Aykırı Uygulamalar Nedeniyle Şirket ve Yönetim Organı Üyeleri Hakkında Uygulanan İdari veya Adli Yaptırımlara İlişkin Açıklamalar

Bulunmamaktadır.

Hesap Dönemi İçerisinde Yapılan Özel Denetime ve Kamu Denetimine İlişkin Açıklamalar:

İlgili dönem içerisinde gerçekleşmiş özel ya da kamu denetimi bulunmamaktadır.

Şirketin İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler:

Bulunmamaktadır.

Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne Uyum Derecelendirme Notu:

Consus Enerji, Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Derecelendirmesi amacıyla, Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş. ile 29.12.2022 tarihinden itibaren 1 (bir) yıl süreyle geçerli olmak üzere Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Derecelendirme Sözleşmesi imzalamış, 2023 yılının ilk çeyreğinde ve takip eden dönemde yürütülen derecelendirme çalışmaları sonucunda, 3 Mayıs 2023 tarihi itibarıyla ilgili kuruluş tarafından derecelendirme notu on üzerinden 8,52 olarak tespit edilmiştir. Şirket, 5 Mayıs 2023 tarihi itibarıyla BİST Kurumsal Yönetim Endeksi'ne (XKURY) dahil edilmiştir.

<i>Consus Enerji (03.05.2023)</i>	Ağırlık %	Not
Pay Sahipleri	25	93,09
Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık	25	91,35
Menfaat Sahipleri	15	73,46
Yönetim Kurulu	35	80,26
<i>Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Notu</i>	100	85,2

Kredi Derecelendirme Notu:

Kredi derecelendirme kuruluşu JCR Avrasya Derecelendirme A.Ş., 31.01.2023 tarihli Rating Bildirim Formu ile Consus Enerji'nin Uzun Vadeli Ulusal Notunu A (tr); Kısa Vadeli Ulusal Notunu J1 (tr); Uzun vadeli Uluslararası Yabancı ve Yerel Para Notlarını BB; Uzun Vadeli Ulusal İhraç Notu'nu A (tr); Kısa Vadeli Ulusal İhraç Notu'nu J1 (tr) olarak belirlemiştir.

Uzun Vadeli Ulusal Kurum Kredi Rating Notu	A (tr) / (Stabil Görünüm)
Kısa Vadeli Ulusal Kurum Kredi Rating Notu	J1 (tr) / (Stabil Görünüm)
Uzun Vadeli Uluslararası Yabancı Para Kurum Kredi Rating Notu	BB / Negatif Görünüm)
Uzun Vadeli Uluslararası Yerel Para Kurum Kredi Rating Notu	BB / (Negatif Görünüm)
Uzun Vadeli Ulusal İhraç Notu	A (tr)
Kısa Vadeli Ulusal İhraç Notu	J1 (tr)

11. 01.01.2023-31.03.2023 Dönemine İlişkin Açıklanan Diğer Gelişmeler:

6 Şubat 2023'te Kahramanmaraş merkezli yaşanan, pek çok ili etkileyen depremlerin yarattığı olumsuzluklar nedeniyle 8 Şubat 2023 Çarşamba tarihli 32098 sayılı Resmi Gazete uyarınca Adana, Adıyaman, Diyarbakır, Gaziantep, Hatay, Kahramanmaraş, Kilit, Malatya, Osmaniye ve Şanlıurfa illerinde üç ay süreyle olağanüstü hal ilan edilmesine karar verilmiştir. Grup, söz konusu depremlerin 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide finansal tablolara herhangi bir etkisinin olmadığı görüşündedir.

Consus Enerji'nin 08.12.2022 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na yapmış olduğu borçlanma aracı ihraç başvurusu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 12.01.2023 tarih ve 2/30 sayılı kararı ile olumlu karşılanmış olup, Şirket'in toplam 500.000.000,-TL'ye (beşyüzmilyon Türk Lirası) kadar nominal değerde, yurt içinde, bir veya birden çok seferde, halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satış şeklinde borçlanma aracına ilişkin ihraç belgesi, ihraç belgesi eki ve başvuru formu KAP'ta ve Şirket'in internet sitesinde yayınlanmıştır. Geline aşamada, Şirket tarafından, ihraç tavanı limiti dahilinde, 92 gün vadeli 50.000.000 TL nominal tutarında, nitelikli satıcıya satış yöntemi ile 11.04.2023 tarihinde satışı başlayan finansman bonosunun ihracı, gelen fazla talebe bağlı olarak 55.000.000 TL nominal tutarlı olarak 12.04.2023 tarihinde tamamlanmıştır.

EK-1 Bağı Ortaklık ve İştirak Bilgileri

Bağı Ortaklıklar	31 Mart 2023	31 Aralık 2021
Tres Enerji Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	%100	%100
Mavibayrak Enerji Üretim A.Ş.	%100	%100
Mavibayrak Doğı Enerji Üretim A.Ş.	%100	%100
Doğı Enerji Hizmetleri San. ve Tic. A.Ş.	%100	%100
Ra Güneş Enerjisi Üretim San. ve Tic. A.Ş.	%100	%100
Edusa Atık Bertaraf Geri Kazanım ve Depolama San. ve Tic. A.Ş.	%100	%100
Tenera Enerji Tic. A.Ş.	%100	%100
Solis Enerji Üretim ve Ticaret A.Ş.	%100	%100