



BORSA İSTANBUL A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜNE

Borsa İstanbul A.Ş. Kotasyon Yönergesi'nin 7/5 ve 8/1-e maddeleri uyarınca **Naturel Yenilenebilir Enerji Ticaret Anonim Şirketi** (Şirket) nezdinde bağımsız hukukçu raporunu hazırlayan Reform Hukuk Bürosu olarak;

- Halihazırda halka arz sürecine veya Borsada işlem görme başvurusuna yönelik olarak verdiğimiz hukuki danışmanlık hizmeti dışında, ortaklığın/ihraççının diğer faaliyetleri ile ilgili olarak, ortaklık/ihraççı ve ortakları ile bunların ilişkili taraflarına sunduğumuz bir hukuki danışmanlık, müşavirlik, hukuki mütalâa vb. hizmetimizin bulunmadığını, ortak/ihraççı, ortaklığın/ihraççının ortakları ve ilişkili tarafları ile doğrudan veya dolaylı olarak sermaye, yönetim, mali ve ticari ilişki ile vekâlet akdi, ücret akdi ya da sair bir ilişkimizin bulunmadığını,
- İzahnamenin bir parçası olan bu raporda yer alan bilgilerin, sahip olduğumuz tüm bilgiler çerçevesinde, gerçeğe uygun olduğunu ve bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmaması için her türlü makul özenin gösterilmiş olduğunu beyan ederiz.
- Kotasyon Yönergesi'nin 6 ncı maddesinin 5 inci fıkrası kapsamında, iş bu raporda yer alan yanlışlıklardan veya noksanlıklardan dolayı sorumlu olduğumuzu,
- Raporun sermaye piyasası aracına ilişkin izahnamenin bir parçası olarak yayımlanacağını bildiğimizi

Kabul, beyan ve taahhüt ederiz.

Av. Özgür YANAR



NATUREL YENİLENEBİLİR ENERJİ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Kızılırmak Mahallesi 1450 Sokak ATM Plaza (B) Blok 1/68 Çankaya-ANKARA

İLGİ : Borsa İstanbul A.Ş. Kotasyon Yönergesi uyarınca 7'nci maddesinin 5'inci fıkrası ile 8'inci maddesinin 1'inci fıkrasının (e) bendi kapsamında talep edilen hukukçu raporudur.

HUKUKÇU RAPORU

T.C. Başbakanlık Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") VII-128 Pay Tebliği'nin ("Pay Tebliği") ilgili hükümleri uyarınca, Naturel Yenilenebilir Enerji Ticaret A.Ş.'nin mevcut ortağı Yusuf ŞENEL'nin sahip olduğu 4.000.000 TL nominal değerli (B) grubu hisselerinin ortak satışı ve 8.000.000TL nominal değerli (B) grubu hisselerinin sermaye artışı yoluyla toplam 12.000.000 adet (B) grubu payın halka arzı ve Borsa İstanbul A.Ş.'de ("BİAŞ" veya "Borsa İstanbul") işlem görmeye başlaması kapsamında işbu hukukçu raporu tarafınıza, BİAŞ'a ve talep edilmesi halinde SPK'ya sunulmak üzere arz edilmektedir.

İşbu hukukçu raporu, 14.07.2015 tarihinde SPK tarafından onaylanan ve 30.11.2015'te yürürlüğe giren ve 08.01.2018 tarihinde revize edilen "*Kotasyon Yönergesinin*", "*Payların Kotasyon Şartları*" başlıklı ikinci bölümünde yer alan, "*Yıldız Pazar ve Ana Pazar kotasyon şartları*" başlıklı 8. maddesinin (1) numaralı fıkrasının (e) bendi ile düzenlenen "*Üretim ve faaliyetini etkileyecek önemli hukuki uyumsuzlukların bulunmaması ve bu hususla birlikte, ortaklığın kuruluş ve faaliyet bakımından hukuki durumu ile payların hukuki durumunun tâbi olduktan mevzuata uygun olduğunun; 7'nci maddesinin 5'inci fıkrasında kapsamında yapılacak tespitlerin, ortaklık ile doğrudan ya da dolaylı ilişkisi olmayan bir hukukçu tarafından düzenlenen hukukçu raporu ile belgelenmesi*" hükümleri çerçevesinde hazırlanmıştır.

Hukukçu raporumuz yalnızca imza tarihi itibarıyla mevcut durumu yansıtmaktadır. Şirket tarafından halka arz kapsamında hazırlanacak izahnamenin bir parçası olarak kullanılması durumunda, yatırımcılar yatırım kararlarını söz konusu izahname ve tüm eklerinin birlikte değerlendirilmesi sonucunda vermelidirler.

Tarafımızca ileriye yönelik olarak herhangi bir güncelleme taahhüdünde bulunulmamaktadır. Avukatlık büromuz, 1136 sayılı Avukatlık Kanunu çerçevesinde Türk hukuku konularında mütalaa verebilmekte olup, işbu Hukukçu Raporu bu çerçevede Şirket'in Türkiye sınırlarında bulunan ve Türk mevzuatı kapsamında gerçekleştirilen faaliyetleri ve hukuki durumu kapsamında hazırlanmıştır.

Şirket ile doğrudan veya dolaylı ilişkisi bulunmayan bağımsız hukukçu sıfatıyla işbu hukukçu raporunu verebilmek için yapmış olduğumuz hukuki inceleme çalışmalarında **Ek I**'de listesi verilen belgeler tarafımızca incelenmiştir.

Yukarıda bahsedilen belgelerin incelenmesi neticesinde bu hukukçu raporu tarihi itibarıyla aşağıda belirtilen sonuçlara varılmıştır.



1. ŞİRKET BİLGİLERİ:

1.1. Kuruluş ve Unvan:

Şirket ilk olarak; 8.10.2009 tarihinde “Naturel-1 Enerji ve Makine Sanayi Ticaret Limited Şirketi” unvanı ile kuruluş paylarının %99’u Ramazan FİSTİK (99.000TL) ve kuruluş paylarının %1’ü Bayram Kul (1000 TL) tarafından taahhüt edilmek üzere toplam 100.000.-TL (YüzBin Türk Lirası) sermaye ile Ankara Ticaret Sicili Memurluğuna 271277 sicil numarası ile tescil edilerek kurulmuştur. Bu kuruluş Türkiye Ticaret sicili Gazetesi’nin (TTSG) 13 Ekim 2009 tarih ve 7416 sayılı nüshasının 11 ve 12. Sayfalarında yayımlanarak ilan olunmuştur.

Şirketin kuruluş unvanı öncelikle, 20.07.2010 tarihinde tescil ile “*Naturel-1 Enerji Ve Makine Gıda Tekstil İnşaat Madencilik Pazarlama Sanayi Ticaret Limited Şirketi*” olarak tadil edilmiş ve bu tadilat TTSG’nin 26 Temmuz 2010 tarih ve 7614 sayılı nüshasının 60 ve 61. Sayfalarında yayımlanarak ilan olunmuştur.

Daha sonra, Şirket unvanı, 17.06.2014 tarihinde tescil edilen “*Naturel 1 Enerji Ticaret Limited Şirketi*” unvanı ile değiştirilmiş ve bu durum da TTSG’nin 20.06.2014 gün ve 8595 sayılı nüshasının 54 ve 55. Sayfalarında yayımlanarak ilan olunmuştur.

Şirket, 04.04.2016 tarihinde tescil olan 01.04.2016 tarihli kararı ile TÜR DEĞİŞİMİ yoluyla ANONİM ŞİRKETE dönüşmüş ve “*Naturel 1 Enerji Ticaret Anonim Şirketi*” unvanıyla 26.04.2016 tarih ve 9062 sayılı TTSG’nin 707 ila 709 sayfalarında ana sözleşmesi yayımlanmıştır.

Şirketin kurucu ortağı Ramazan FİSTİK, sahip olduğu 990.000.-TL sermayeye karşılık gelen paylarını 24.02.2012 tarihinde Yusuf ŞENEL’e satmıştır. Aynı tarihte şirketin diğer kurucu ortağı Bayram Kul da sahip olduğu 10.000.-TL sermayeye karşılık gelen paylarını Ebru ŞENEL’e satmıştır. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu (TTK) yürürlüğe girip, limited şirketlerin tek pay sahipli olmalarının önünün açılmasıyla, 11.06.2014 tarihinde Ebru ŞENEL, sahip olduğu 25.000.-TL sermayeye karşılık gelen paylarını Yusuf ŞENEL’e satmış ve bu tarihten itibaren Şirket tek pay sahipli bir limited şirket olarak faaliyetini yürütmüştür.

Son olarak, Şirket bugünkü güncel unvanı olan “*Naturel Yenilenebilir Enerji Ticaret Anonim Şirketi*” olarak değiştirmiş ve 04.02.2019 tarihinde tescil olarak 06 Şubat 2019 tarih ve 9761 sayılı TTSG’nin 143. Sayfasında yayımlanmıştır.

1.2. Faaliyet Konusu:

Şirket esas sözleşmesinin (“**Esas Sözleşme**”) “Amaç ve Konu” başlıklı 3’üncü maddesi Şirketin amacı ve başlıca faaliyet konuları, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu (“Türk Ticaret Kanunu”) ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu (“Sermaye Piyasası Kanunu”) ve ilgili mevzuata uymak kaydıyla, şunlardır;

Şirket, yenilenebilir enerji kaynaklarından elektrik üretmek amacıyla; elektrik üretim santralleri kurulması, kurulan santrallerin işletilmesi, üretilen elektrik enerjisinin ticareti ile iştigal edebilecektir. Şirket bu amacını gerçekleştirmek üzere elektrik piyasasına ilişkin ilgili mevzuata uygun olarak aşağıdaki konularda faaliyette bulunacaktır.

- 1) Elektrik üretmek amacıyla yurt içinde veya yurt dışında elektrik santralleri kurmak, işletmeye almak, devralmak, kiralamak, kiraya vermek veya kurulmuş olanları satın almak.
- 2) Gerekğinde elektrik üretim lisansı almak, çıkartmak. Hidroelektrik santralleri, jeotermal elektrik üretim santralleri, güneş enerji santralleri, rüzgar enerji santralleri, rüzgar tribünlerini parça parça veya tüm olarak almak, satmak, kiraya vermek, kiralamak, kurulmasını yapmak,



gerektiğinde bu santrallere ilişkin sökülebilen parçaların ithalat-ihracatını yapmak, bakım ve onarımını yapmak.

- 3) Ürettiği elektrik enerjisini ve/veya kapasiteyi toptan satış lisansı sahibi tüzel kişilere, perakende satış lisansı sahibi tüzel kişilere ve serbest tüketicilere veya ilgili kuruluşlara ikili anlaşmalar yoluyla satmak.

Şirket amaç ve konusu ile ilgili, hususları gerçekleştirmek için şirket faaliyetleri ile sınırlı olmak kaydı ile, yatırımcıların aydınlatılmasını teminen sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde gerekli özel durum açıklamalarının yapılması kaydıyla aşağıdaki hususlar ile de iştigal edebilir.

- a) Şirket, Sermaye Piyasası Kanununun 21. Maddesi saklı kalmak kaydıyla, amaç ve konuları ile ilgili yeni şirketler kurabilir, kurulmuş olanlara iştirak edebilir. Amaç ve konunun gerçekleşmesi için, yatırımcıların aydınlatılmasını teminen Sermaye Piyasası mevzuatı çerçevesinde gerekli özel durum açıklamalarının yapılması kaydıyla, gerekli iç ve dış kredileri temin edebilir ve bu kredilerin kullanılması için her türlü tasarrufta bulunabilir.
- b) Faaliyet konuları ile ilgili olarak, yatırımcıların aydınlatılmasını teminen, sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde gerekli özel durum açıklamalarının yapılması kaydıyla, menkul, gayrimenkul mal ve araç edinmek, bunları işletmek, satın almak, satmak, ipotek almak ve vermek, gayri menkule müteallik tevhit ifraz terk irtifak hakkı tesisi ve benzeri tüm işlemleri yapmak, şirketin lehine aynı haklar tesis etmek.
- c) Faaliyet konuları ile ilgili olarak, acenteler, mümessillikler, şubeler açmak ve pazarlamacılık faaliyetinde bulunmak.
- d) Faaliyet konuları ile ilgili olarak yerli ve yabancı şirketler ile anlaşmalar yapıp yurt içi ve yurt dışında ihalelere girmek.
- e) Kurucu olarak katıldığı ve iştirak ettiği mevcut veya kurulacak şirketlerin idare ve teknik organizasyonlarını sağlamak.
- f) Faaliyet konusu ile ilgili, yatırımcıların aydınlatılmasını teminen sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde gerekli özel durum açıklamalarının yapılması kaydıyla yerli ve yabancı şahıs şirketleri sermaye şirketleri adi şirket ve gerçek kişilerle yabancı sermayeli şirketler, adi ortaklıklar ve iş ortaklıkları kurmak, kurulmuş ortaklıklara katılmak, bunların hisse senetlerini ve tahvillerini yatırım hizmet ve faaliyeti niteliğinde olmamak kaydıyla almak ve satmak.
- g) Amacı ile ilgili olarak marka, ihtira beratı, ustalık (know-how) ve diğer sınai mülkiyet haklarını iktisap etmek, devir ve ferağ etmek ve bunlar üzerinde lisans anlaşmaları yapmak.
- h) Faaliyet konuları ile ilgili her türlü enerji nakil hatları, tesis bina ve alt yapı inşaat işlerini yapmak, başkalarına yaptırmak.
- i) Faaliyet konuları ile ilgili hisseli ve hissesiz arsa, arazi ve diğer gayrimenkulleri satın alabilir, satabilir parsellere bölerek hakiki ve hükmi şahıslara satmak üzere hukuki, mali ve ticari işlemler ile mevzi imar projeleri ve diğer projeleri yapım ile intifa, irtifa, sükna, tapu cins tahsisi, kat mülkiyeti, ifraz, tevhit yapar, devir ve ferağ verebilir. Şirketin kendi adına ve 3. kişiler lehine, garanti, kefalet, teminat vermesi veya ipotek dahil rehin hakkı tesis etmesi hususlarında Sermaye Piyasası mevzuatı çerçevesinde belirlenen esaslara uyar.

1.3. Esas Sözleşme:

Şirket Esas Sözleşmesinin SPK düzenlemelerine ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun amaç ve ilkelerine uygun hale getirilmesi için ve Pay Tebliği'nde yer alan hükümler çerçevesinde gerekli olan Esas Sözleşme değişiklikleri, SPK'nın Ortaklıklar Finansmanı Dairesi Başkanlığı'nın 28 Mart 2019 tarih ve 19/412 sayılı kurul kararı uyarınca verilen izin çerçevesinde, 24 Nisan 2019 tarihinde gerçekleştirilen Olağanüstü Genel Kurul toplantısında kabul edilmiştir. Söz konusu Olağanüstü Genel Kurul toplantısında alınan kararlar, 26 Nisan 2019 tarihinde Ankara Ticaret Sicili tarafından tescil edilmiş olup 30 Nisan 2019 tarihli 9819 sayılı TTSG'nin 282 ila 284. sayfalarında ilan edilmiştir.



1.4. Sermaye, Pay Sahipliği Yapısı ve Paylar

a) Şirketin Kuruluş Sermayesi;

Şirket, 8 Ekim 2009 tarihinde 100.000 TL kuruluş sermayesi ile Limited Şirket olarak kurulmuş, Şirket'in kuruluşu TTSG'nin 13 Ekim 2009 tarih ve 7416 sayılı nüshasının 11 ve 12. Sayfalarında yayımlanarak ilan edilmiştir. Bu sermaye, her biri 250 TL itibari değerinde nama yazılı 400 paya ayrılmıştır. Bu payların 396 paya karşılık 99.000TL'si Ramazan FİSTİK ve 4 paya karşılık 1000 TL'si ise Bayram KUL tarafından taahhüt edilmiştir.

b) Sermaye Değişiklikleri;

Şirketin kuruluşundan bu yana yaptığı sermaye artırımları ve indirimlerine ilişkin bilgi aşağıda yer almaktadır:

Tescil Tarihi	TTSG ve Sayısı	Tarih	Eski Sermaye (TL)	Yeni Sermaye (TL)	Sermaye Kaynakları	Artırımın
08.10.2009	13.10.2009 - 7416		KURULUŞ	100.000TL	Şirket sermayesinin tamamı kurucular tarafından taahhüt edilip, ¼'ü Şirketin tescilinden itibaren üç ay içerisinde, kalanı ise 31.12.2011 tarihine kadar ödenecektir.	
20.07.2010	26.07.2010 - 7614		100.000TL	1.000.000TL	Eski sermayesinin tamamı ödenmiş olup, bu defa artırılan 900.000TL'nin ¼'ü Şirketin tescilinden itibaren üç ay içerisinde, kalanı ise 31.12.2012 tarihine kadar ödenecektir.	
11.03.2013	14.03.2013 - 8278		1.000.000TL	2.500.000TL	Önceki sermayeyi Teşkil eden 1.000.000,00 TL'nin tamamı ödenmiştir. Bu defa artırılan 1.500.000,00 TL'nin 224.300,04 TL'si Geçmiş yıl kârlarından 1.275.699,96 TL si nakit olarak karşılanacaktır Geçmiş yıl kârlarından karşılanan 1.275.699,96 TL si SMMM Muzaffer İbiş tarafından hazırlanan 07.03.2013 tarih ve 2013/1 sayılı raporu ile tespit edilmiştir. Sermayeye ilave edilen geçmiş yıl kârları hesabındaki tutar ortaklara hisseleri oranında bedelsiz pay olarak verilecektir. Nakdi olarak artırılan 1.275.699,96 TL nin ¼ ü tescil tarihinde kalanı ise 31.12.2013 tarihine kadar nakden ödenecektir	
14.12.2017	19.12.2017 - 9476		2.500.000TL	10.000.000TL	Önceki sermayeyi teşkil eden 2.500.000TL'nin tamamı nakden ödenmiştir.	



				<p>Bu defa artırılan 7.500.000TL tutarın, 4.897.667,80TL'si şirketin tek pay sahibi Yusuf Şenel'in 331 Ortaklara borçlar hesabındaki nakit alacağından, 2.257.643,84TL'si ise 2013-2014-2015-2016 yılları karlarından, kalan 344.688,36TL'si ise nakit olarak karşılanacaktır. Nakden artırılan sermayenin 1/4 'ü tadil tasarısının tescil tarihinden önce, kalanı ise en geç 31.12.2017 tarihine kadar ödenecektir. Geçmiş yıllar karları ve ortağın şirketten alacağı İstanbul YMM odasına 2531 sicil numarası ile kayıtlı 3017 mühür numaralı Yeminli Mali Müşavir Umut Osman Yumuş tarafından 08.12.2017 tarih YMM./30172017/Ank-76 sayılı özel amaçlı raporu ile tespit edilmiştir.</p>
29.03.2018	03.04.2018 - 9550	10.000.000TL	20.000.000TL	<p>Önceki sermayeyi teşkil eden 10.000.000TL'nin tamamı nakden ödenmiştir.</p> <p>Bu defa artırılan 10.000.000TL tutarın 4.382.407,47TL'si şirketin tek pay sahibi Yusuf Şenel 529 Sermaye avansı hesabında ki nakit alacağından, 5.617.592,53TL'si ise 2017 yılı kârından karşılanacaktır. Geçmiş yıl karı ve ortağın yatırmış olduğu sermaye avansı İstanbul YMM odasına 2531 sicil numarası ile kayıtlı 3017 mühür numaralı Yeminli Mali Müşavir Umut Osman Yumuş tarafından 23.03.2018 tarih YMM/3017/2018/Ank-16 sayılı özel amaçlı raporu ile tespit edilmiştir.</p>
04.02.2019	06.02.2019 - 9761	20.000.000TL	25.000.000TL	<p>Önceki sermayeyi teşkil eden 20.000.000TL'nin tamamı nakden ödenmiştir.</p> <p>Bu defa artırılan 5.000.000TL tutarın 3.700.000TL'si şirketin tek pay sahibi Yusuf ŞENEL'in 529 Sermaye avansı hesabındaki nakit alacağından, 1.300.000TL'si ise 2018 yılı kârından karşılanacaktır.</p>



				Geçmiş yıl karı ve ortağın yatırmış olduğu sermaye avansı Ankara YMM odasına 1435 sicil numarası ile kayıtlı 2140 mühür numaralı Yeminli Mali Müşavir Fahri Hikmet Köker tarafından 31.01.2019 tarih YMM/1435- 1254/13 sayılı özel amaçlı raporu ile tespit edilmiştir.
--	--	--	--	---

c) *Güncel Sermaye:*

İşbu hukukçu raporunun tarihi itibarıyla Şirket, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve SPK'nın 28 Mart 2019 tarihli ve 19/417 sayılı izni ile kayıtlı sermaye sistemine geçmiştir. Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 100.000.000 TL (Yüz Milyon Türk Lirası) olup, her biri 1 TL (Bir Türk Lirası) itibari değerinde 100.000.000 paya bölünmüştür. Şirketin güncel çıkarılmış sermayesi 25.000.000 TL'dir. Şirketin son sermaye artışına ilişkin Ankara YMM odasına 1435 sicil numarası ile kayıtlı 2140 mühür numaralı Yeminli Mali Müşavir Fahri Hikmet Köker tarafından 31.01.2019 tarih YMM/1435- 1254/13 sayılı özel amaçlı raporu uyarınca önceki sermayeyi teşkil eden 20.000.000TL'nin tamamı nakden ödenmiş ve bu defa arttırılan 5.000.000TL tutarın 3.700.000TL'si şirketin tek pay sahibi Yusuf ŞENEL'in 529 Sermaye avansı hesabındaki nakit alacağından, 1.300.000TL'si ise 2018 yılı kârından karşılanmıştır. Geçmiş yıl karı ve ortağın yatırmış olduğu sermaye avansı ile tespit edilmiştir.

d) *Pay Sahipliği Yapısı, Pay Grupları ve İmtiyazlar:*

Şirket 11.06.2014 tarihinden itibaren tek pay sahipli anonim şirket olarak faaliyet göstermektedir.

Şirketin mevcut çıkarılmış 25.000.000TL'lik sermayesi; 3.000.000TL nominal değerinde 3.000.000 adet (A) grubu nama yazılı ve 22.000.000TL nominal değerinde 22.000.000 adet (B) grubu hamiline yazılı paylardan oluşmaktadır.

Şirketin Esas Sözleşmesinin **Genel kurul** başlıklı 10. maddesi uyarınca beheri 1TL değerinde (A) grubu 3.000.000 adet paya oy imtiyazı tanınmıştır. Buna göre, Şirket genel kurul toplantılarında (A) grubu payların her biri 15 (onbeş) oy hakkına sahip olacakken, (B) grubu payların her biri 1 (bir) oy hakkına sahip olacaktır. Ancak, bu imtiyazlar TTK 479/3 madde hükmü uyarınca esas sözleşme değişiklikleri ile yönetim kurulu ibrası ve sorumluluk davası açılması ile ilgili gündem maddelerinde kullanılamazlar.

Ayrıca, Esas sözleşmenin **Yönetim Kurulunun Seçimi, Görevleri, Sorumlulukları ve Toplantıları** başlıklı 7. Maddesi uyarınca, hem (A) grubu pay sahiplerine, hem de (B) grubu pay sahiplerine yönetim kuruluna aday gösterme imtiyazı tanınmıştır. Buna göre, en az 6 en fazla sekiz kişiden oluşacak olan yönetim kurulunda; yönetim kurulunun 6 veya 7 kişiden oluşması halinde 3'ünün, yönetim kurulunun 8 kişiden oluşması halinde ise 4'ünün (A) grubu pay sahipleri veya aday göstereceği kişiler arasından, seçilecek olup, kalan üyeler ise (B) grubu pay sahipleri veya gösterecekleri adaylar arasından seçilecektir.

e) *Kayıtlı Sermaye Sistemine Geçiş:*

Şirket, 6103 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun Yürürlüğü ve Uygulama Şekli Hakkındaki Kanun'un 20'nci maddesinin 3'üncü fıkrası ve 19.10.2012 tarih ve 28446 sayılı Halka Açık Olmayan Şirketlerin Kayıtlı Sermaye Sistemine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ hükümlerine göre ve ilgili diğer mevzuat kapsamında kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiştir.



Şirket, SPK'nın 28.03.2019 tarih ve 19/412 sayılı toplantısında kararlaştırılan uygun görüşü ve T.C. Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün 19.04.2019 tarih ve 5961 sayılı izni ile onaylanan esas sözleşme tadil metnini, 24.04.2019 tarihinde gerçekleştirilen Olağanüstü Genel Kurul toplantısında kabul etmiştir ve kayıtlı sermaye sistemine geçilmiştir. Söz konusu genel kurul kararı, 26.04.2019 tarihinde Ankara Ticaret Sicili tarafından tescil edilmiş olup 30.04.2019 tarihli 9819 sayılı TTSG'de ilan edilmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulunca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2019-2023 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2023 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşamamış olsa dahi, verilen tavan ya da yeni bir tavan tutan için Sermaye Piyasası Kurulundan izin almak suretiyle genel kuruldan 5 yılı geçmemek üzere yeni bir süre için yetki alması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda yönetim kurulu kararıyla sermaye artırımı yapılamaz.

Sermaye artırımlarında Yönetim Kurulunca aksi kararlaştırılmadıkça, her grup kendi grubundan rüçhan hakkı kullanır. (A) Grubu pay sahiplerinin rüçhan hakkı kullanımından arta kalan paylar olması durumunda bu pay grubu başkaca bir işleme gerek kalmaksızın (B) Grubu ve hamiline yazılı paya dönüşür. Ancak Yönetim Kurulu pay sahiplerinin yeni pay alma hakkını kısıtladığı takdirde çıkarılacak yeni payların tümü (B) Grubu ve hamiline yazılı olarak çıkarılır. Ayrıca, yönetim kurulu sermaye artırımlarında (A) Grubu paylar karşılığında (B) Grubu hamiline pay çıkarmaya da yetkilidir.

Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatı hükümlerine uygun olarak, gerekli gördüğü zamanlarda (i) kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi artırmaya, (ii) imtiyazlı pay sahiplerinin haklarının kısıtlanması ve pay sahiplerinin yeni pay alma hakkının sınırlandırılmasına ve (iii) nominal değerinin üzerinde veya nominal değerinin altında pay ihracı konularında karar almaya yetkilidir. Yeni pay alma kısıtlama yetkisi pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz. Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.

Şirket'in güncel sermayesi 25.000.000 TL'dir, kayıtlı sermaye tavanı 100.000.000 TL'dir.

f) Halka arz işlemi;

Şirketin mevcut çıkarılmış sermayesi 25.000.000TL'dir. Şirketin halka arzında tek pay sahibi Yusuf ŞENEL'e ait 4.000.000 adet payın satışı ve 8.000.000 adet de sermaye artırımı yoluyla çıkarılan payların satılması planlanmaktadır. Çıkarılmış sermayeden ortak satışı yöntemiyle halka arz edilen paylar (B) grubu hamiline paylardan karşılanacak olup, sermaye artışı yoluyla yapılacak halka arzda da (B) grubu hamiline hisse senedi ihracı ile satış yapılacaktır.

g) Paylar Üzerinde Takyidat;

Şirketin, Ankara 47. Noterliğinin 11 Nisan 2016 gün ve 11379 yevmiye numarasıyla tasdikli Pay Defterinin 1 numaralı sayfası tek pay sahibi Yusuf ŞENEL adına açılmış ve Şirketin tür değişimi yoluyla anonim şirkete dönüşümünden bugüne kadar olan sermaye yapısındaki değişikliklerin işlendiği görülmüştür. Ancak, Şirketin pay defterinde paylar üzerinde, haciz, rehin, ipotek veya benzeri bir takyidatın olduğuna rastlanılmamıştır.

Ayrıca, Şirket tarafından gönderilen belgelerden 2016 yılından bu yana alınan yönetim kurulu kararlarına bakıldığında da Şirket payları üzerine haciz, rehin veya ipotek konulmasına ilişkin herhangi bir karar alınmadığı görülmüştür.

Bu konuda Ankara Ticaret Sicili Müdürlüğü'nden alınan 18.06.2019 tarih ve E.29753 sayılı yazısında da şirket üzerinde herhangi bir haciz, rehin veya tedbir yönünde takyidatın olmadığı açıkça belirtilmiştir (EK - 7).



h) Payların Devir ve Tedavülü:

Şirketin nama yazılı paylarının devrini yönetim kurulu TTK 493. Maddede yazılı gerekçelerle sınırlı kalmak kaydıyla reddetme hak ve yetkisine sahiptir. Ancak, (B) grubu hamiline yazılı payların devriyle ilgili herhangi bir kısıtlama söz konusu değildir.

2. ŞİRKETİN YÖNETİM YAPISI:

2.1. Yönetim Kurulu:

a) Yönetim Kurulunun Oluşumu ve Üyeleri:

Şirket Ana Sözleşmesinin 7'nci maddesine göre yönetim kurulu üç yıl süreyle görev yapacak TTK ve sermaye piyasası mevzuatında belirtilen şartlara haiz en az 6 (altı) en çok 8 (sekiz) üyeden oluşmaktadır.

Aşağıda Şirketin 24.04.2019 tarihli olağanüstü genel kurul toplantısında üç yıl süre ile görev yapmak üzere seçilen yönetim kurulu üyelerine ve aynı genel kurul toplantısında belirlenen görevlerine ilişkin tablo verilmektedir. Şirketin yönetim kurulu üyelerinin seçilmesine ilişkin 24.04.2019 tarihli olağanüstü genel kurul toplantısı kararı, TTSG'nin 30.04.2019 tarih ve 9819 sayılı nüshasında yayınlanmıştır.

Adı Soyadı	Görevi	Toplam Görev Süresi	Kalan Görev Süresi
Yusuf ŞENEL	Yönetim Kurulu Başkanı	3 yıl	2 yıl 10 Ay
Cem GÖÇMEN	Yönetim Kurulu Bşk. V.	3 yıl	2 yıl 10 Ay
Ebru ŞENEL	Yönetim Kurulu Üyesi	3 yıl	2 yıl 10 Ay
Şafak TOMBAK	Yönetim Kurulu Üyesi	3 yıl	2 yıl 10 Ay
Fatih TOK	Bağımsız YK Üyesi	3 yıl	2 yıl 10 Ay
Uğur YİĞİT	Bağımsız YK Üyesi	3 yıl	2 yıl 10 Ay

Şirketin işleri ve idaresi, Genel Kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu hükümlerince seçilecek en az altı, en çok sekiz üyeden oluşan bir Yönetim Kurulu tarafından yürütülür.

Şirketin yönetim Kurulu toplantısına katılma hakkına sahip olanlar bu toplantılara, Türk Ticaret Kanunu'nun 1527'nci maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. Şirket, Ticaret Şirketlerinde Anonim Şirket Genel Kurulları Dışında Elektronik Ortamda Yapılacak Kurullar Hakkında Tebliğ hükümleri uyarınca hak sahiplerinin bu toplantılara elektronik ortamda katılmalarına ve oy vermelerine imkan tanıyacak Elektronik Toplantı Sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak toplantılarda şirket sözleşmesinin bu hükmü uyarınca kurulmuş olan sistem üzerinden veya destek hizmeti alınacak sistem üzerinden hak sahiplerinin ilgili mevzuatta belirtilen haklarını Tebliğ hükümlerinde belirtilen çerçevede kullanabilmesi sağlanır.

Yönetim kurulu üye sayısının 6 veya 7 üyeden oluşması durumunda 3, 8 kişiden oluşması durumunda 4 üyesi A Grubu pay sahipleri veya gösterecekleri adaylar arasından seçilir.

Kalan Yönetim Kurulu Üyeleri B grubu pay sahipleri veya gösterecekleri adaylar arasından seçilir.

Yönetim Kurulu her yıl üyeleri arasından bir başkan ve başkanın bulunmadığı zamanlarda ona vekalet etmek üzere bir başkan vekili seçer.

Yönetim Kurulu üyeleri üç yıl için seçilirler, azledilmiş olmadıkça seçim süresi sona eren Yönetim Kurulu üyeleri tekrar seçilebilirler. Bir üyeliğin herhangi bir nedenle boşalması halinde, Yönetim



Kurulu, Türk Ticaret Kanunu'nda ve ana sözleşmede belirtilen şartları haiz bir kimseyi geçici olarak bu yere üye seçer ve ilk genel Kurulun onayına sunar. Böylece seçilen üye eski üyenin görev süresini tamamlar.

Genel Kurul lüzum görürse, Yönetim Kurulu üyelerini her zaman değiştirebilir

b) Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri:

Şirket Ana Sözleşmesi'nin 7. maddesine göre, Yönetim Kurulu'nda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetime ilişkin düzenlemelerine göre tespit edilir.

Sermaye Piyasası Kurulu tarafından hazırlanarak 03.01.2014 tarih ve 28871 sayılı Resmi Gazete'de yürürlüğe giren II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin ekinde yer alan Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde bağımsız yönetim kurulu üyelerinin sahip olması gereken kriterler aşağıda yer almaktadır:

- Şirket, şirketin yönetim kontrolü ya da önemli derecede etki sahibi olduğu ortaklıklar ile şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran veya şirkette önemli derecede etki sahibi olan ortaklar ve bu ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu tüzel kişiler ile kendisi, eşi ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî hısımları arasında; son beş yıl içinde önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda istihdam ilişkisinin bulunmaması, sermaye veya oy haklarının veya İmtiyazlı payların %5 inden fazlasına birlikte veya tek başına sahip olunmaması ya da önemli nitelikte ticari ilişkisinin kurulmamış olması,
- Son beş yıl içerisinde, başta şirketin denetimi (vergi denetimi, kanuni denetim, iç denetim de dahil), derecelendirilmesi ve danışmanlığı olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde şirketin önemli ölçüde hizmet veya ürün satın aldığı veya sattığı şirketlerde, hizmet veya Ürün satın alındığı veya satıldığı dönemlerde, ortak (%5 ve üzeri), önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda çalışan veya yönetim kurulu üyesi olmaması,
- Bağımsız yönetim kurulu üyesi olması sebebiyle üstleneceği görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olması,
- Bağlı oldukları mevzuata uygun olması şartıyla, üniversite öğretim üyeliği hariç, üye olarak seçildikten sonra kamu kurum ve kuruluşlarında tam zamanlı çalışmıyor olması,
- 31/12/1960 tarihli ve 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu'na (G.V.K.) göre Türkiye'de yerleşmiş sayılması,
- Şirket faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabilecek, şirket ile pay sahipleri arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığını koruyabilecek, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek güçlü etik standartlara, mesleki itibara ve tecrübeye sahip olması,
- Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiği görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayırabiliyor olması,
- Şirketin yönetim kurulunda son on yıl içerisinde altı yıldan fazla yönetim kurulu üyeliği yapmamış olması,
- Aynı kişinin, şirketin veya şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu şirketlerin üçten fazlasında ve toplamda borsada işlem gören şirketlerin beşten fazlasında bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak görev almıyor olması.



Şirketin 26.04.2019 tarihinde tescil edilerek 30.04.2019 tarihli ve 9819 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilen 24.04.2019 tarihli olağanüstü genel kurul toplantısında, Fatih TOK ve Uğur YİĞİT bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak seçilmişlerdir.

Seçilen bu kişilerden Fatih TOK'un Yargıtay Cumhuriyet Savcılığı görevinden 2018 yılında emekli olduğu, Doç. Dr. Uğur YİĞİT'in ise Hukuk alanında Doçentlik unvanının bulunduğu ve 2017 yılında Ankara Hakimliğinden emekli olduğu ve halen öğretim görevlisi olduğu, işbu raporumuza ekli beyanlarından görülmüş olup, mevcut görevleri itibarıyla Şirkete karşı bağımsızlıklarını etkileyecek bir statülerinin olmadığı ve Kurumsal Yönetim İlkeleri Tebliği'nin yukarıda sayılı kriterlerine uygun oldukları gözlemlenmiştir (EK - 8).

2.2. Yetki Devri, Temsil ve İlzam

Şirket Esas Sözleşmesinin 8. Maddesi uyarınca; Şirketin yönetimi ve dışarıya karşı temsili Yönetim Kurulu'na aittir. Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili sair mevzuat ile Genel Kurul tarafından kendisine verilen görevleri ifa eder.

Şirket tarafından verilecek bütün belgelerin ve yapılacak sözleşmelerin geçerli olabilmesi için, bunların şirketin unvanı altına konmuş ve şirketi ilzama yetkili kişi veya kişilerin imzasını taşıması gereklidir. Yönetim Kurulu başkanı tek başına şirketi temsil edebilir ve şirket unvanı altına münferiden koyacağı imzalarla şirketi ilzam ve taahhüt altına sokabilirler.

Yönetim Kurulu, kabul edeceği ve yayımlayacağı bir iç yönerge ve imza sirküleri ile genel müdür, genel müdür yardımcısı, müdür ve şeflerine de belli sınırlar içinde biri yönetim kurulu üyesi olmak koşuluyla çift imza ve ilzam yetkisi verebilir. Bu durumda Türk Ticaret Kanunu'nun 367. maddesinin ilk fıkrasının hükümlerine uygun bir iç yönerge düzenler, iç yönerge ile görev tanımı yapılan ve şirketi temsil yetkisi verilen genel müdür, şirketi borç ve taahhüt altına sokacak herhangi bir işlem yapamaz. Söz konusu yetkiler hiçbir şekilde başkalarına devredilemez. Şirket işlerinin ve faaliyetinin gelişmesi ile Yönetim Kurulu lüzum ve ihtiyaç gördüğü takdirde idare işlerinin ve görevlerinin kendi üyeleri arasında ne şekilde ve hangi esaslar dairesinde taksim edileceğini tespit eder.

Ayrıca; TTK md.368 ve 371 hükümlerine göre ticari mümessil, ticari vekil ve /veya diğer tacir yardımcılarını atayabilir. TTK md.371 hükmüne göre sınırlı yetkiye sahip ticari vekil veya diğer tacir yardımcılarını olarak atanacak temsile yetkili olmayan yönetim Kurulu üyeleri veya Şirkete hizmet akdiyle bağlı olanların görev ve yetkileri hazırlanacak iç yönergede belirlenerek tescil ve ilan edilir.

Şirket Yönetim Kurulu tarafından 24.04.2019 tarihinde alınan bir kararla, 11.04.2017 tarih ve 2017/16 sayılı 1 Nolu İç Yönerge iptal olunarak 24.04.2019 tarih ve 2 Nolu Yönetim İç Yönergesi hazırlanmış ve 26.04.2019 tarihinde tescil ile 30.04.2019 tarihli TTSG'de ilan edilmiştir.

Yönetim Kurulunca hazırlanan 24.04.2019 tarih ve 2 Nolu iç yönergede, sınırlı yetki verilen kişilerin hiçbir surette Şirketi borç veya taahhüt altına sokacakları bir işlem gerçekleştiremeyecekleri açıkça düzenlenmiştir. Türk Borçlar Kanunu'nun Ticari temsiliye ilişkin 547 madde ve devamı hükümleri dikkate alındığında, işbu raporun tanzim tarihi itibarıyla ticari mümessil olarak tanımlanacak kimseyi atamadığı görülmüştür.

2.3. Yönetim Kurulu Komiteleri

Esas Sözleşmenin 7. maddesi uyarınca, Yönetim Kurulu bünyesinde komiteler oluşturarak, komitelerin görev alanları çalışma esasları Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemeleri ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine göre gerçekleştirilir.



Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanunu'nun 378.maddesinde tanımlanan; şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşüren sebeplerin erken teşhisi, bunun için gerekli önlemler ile çarelerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla, riskin erken saptanmasına ilişkin komite oluşturur.

Komitelerin görev alanları, çalışma esasları ve hangi üyelerden oluşacağı ilgili mevzuata uygun olarak yönetim kurulu tarafından belirlenir. Bu çerçevede, ilgili sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde, denetim komitesi, kurumsal yönetim komitesi ve riskin erken saptanması komitesi kurulması öngörülmektedir. Söz konusu komiteler Ana Sözleşme hükümleri doğrultusunda yönetim kurulu tarafından atanır; görev ve yetkileri yönetim kurulu tarafından belirlenir.

(a) Denetim Komitesi

İlgili sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde denetim komitesi, Şirketin muhasebe sisteminin, finansal bilgilerin denetimi ile kamuya açıklanmasının ve iç kontrol sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimini sağlamak amacıyla yönetim kuruluna destek verir. Denetim komitesi en az iki üyeden oluşmaktadır. Denetim komitesinde görev yapacak üyelerden en az biri muhasebe, finans, denetim konusunda yeterli iş tecrübesine sahip uzman kişilerden seçilmektedir.

Şirket Yönetim Kurulunun 15.05.2019 tarihli 2019/20 numaralı kararıyla, Denetim Komitesi'nin Fatih TOK ve Doç. Dr. Uğur YİĞİT'den oluşmasına, komite başkanlığına Fatih TOK'un seçilmesine karar verilmiştir.

(b) Riskin Erken Saptanması Komitesi

Riskin Erken Saptanması Komitesi, Şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşüren sebeplerin erken teşhisi, bunun için gerekli önlemler ile çarelerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla uzman bir komite kurmak, sistemi çalıştırmak ve geliştirmekle ilgili olarak yönetim kuruluna destek verecektir. Riskin erken saptanması komitesi iki üyeden oluşur.

Şirket Yönetim Kurulunun 15.05.2019 tarihli 2019/20 numaralı kararıyla, Riskin Erken Saptanması Komitesi'nin Fatih TOK ve Ebru ŞENEL'den oluşmasına, komite başkanlığına Fatih TOK'un seçilmesine karar verilmiştir.

(c) Kurumsal Yönetim Komitesi

İlgili sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde kurumsal yönetim komitesi, Şirketin Kurumsal Yönetim ilkelerine uyumu, ücret, Ödül ve performans değerlemesi, kariyer planlaması, yatırımcı ilişkileri ve kamuyu aydınlatma konularında çalışmalar yapmak suretiyle yönetim kuruluna destek verir. Kurumsal yönetim komitesi yönetim kurulu tarafından seçilen en az 2 üyeden oluşmaktadır. İki üyeden oluşması halinde her ikisinin, ikiden fazla üyeden oluşması halinde Üyelerin çoğunluğunun, icrada görevli olmayan yönetim kurulu üyelerinden oluşacaktır. Kurumsal Yönetim Komitesinde icrada görevli icra Başkanı ve/veya Şirket Genel Müdürü görev alamaz.

Şirket Yönetim Kurulunun 15.05.2019 tarihli 2019/20 numaralı kararıyla, Kurumsal Yönetim Komitesi'nin Doç. Dr. Uğur YİĞİT, Fatih TOK ve Ebru ŞENEL'den oluşmasına, komite başkanlığına Doç. Dr. Uğur YİĞİT'in seçilmesine karar verilmiştir.

2.4. Kotasyon Yönergesi'nin 7'nci Maddesinin 5'inci Fıkrası Kapsamında Yapılan Açıklamalar

Kotasyon Yönergesi'nin 7'nci maddesinin 5'inci fıkrası kapsamında tarafımıza sunulan belgeler ve beyanlar çerçevesinde yapılan inceleme sonuçları neticesinde, Şirketin Yönetim Kurulu üyeleri ile genel müdürü hakkında sermaye piyasası mevzuatında ve 19.10.2005 tarihli ve 5411 sayılı Bankacılık Kanununda yer alan suçlar, 26.09.2004 tarihli ve 5237 sayılı Türk Ceza Kanununun 282'nci maddesinde düzenlenen suçtan kaynaklanan malvarlığı değerlerini aklama suçundan ve ödünç para verme işleri hakkında mevzuata aykırılıktan, Devletin güvenliğine karşı suçlar, Anayasal düzene ve bu düzenin



işleyişine karşı suçlar, milli savunmaya karşı suçlar, devlet sırlarına karşı suçlar ve casusluk, zimmet, irtikâp, rüşvet, hırsızlık, dolandırıcılık, sahtecilik, güveni kötüye kullanma, hileli iflas, bilişim sistemini engelleme, bozma, verileri yok etme veya değiştirme, banka veya kredi kartlarının kötüye kullanılması, kaçakçılık, vergi kaçakçılığı veya haksız mal edinme suçlarından hüküm giymemiş olması şartını, ayrıca Türk Ceza Kanununun 53'üncü maddesinde belirtilen süreler geçmiş olsa bile kasten işlenen bir suçtan dolayı beş yıl veya daha fazla süreyle hapis cezasına çarptırılmamış olmadığı görülmüştür.

Bu incelememiz Şirket'in yönetim kurulu üyeleri ile genel müdürü ve üst yönetimde bulunan kişilerin arşivli adli sicil kayıtları ile bu kişilerin iletmiş olduğu beyanlar çerçevesinde yapılmaktadır.

2.5. Genel Kurul

Şirket Ana Sözleşmesinin 10'uncu maddesine göre, genel kurul olağan ve olağanüstü olarak toplanır. Genel kurul toplantıya, şirketin İnternet sitesinde, Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde yayımlanan ilanla çağrılır. Bu çağrı, ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere toplantı tarihinden en az üç hafta önce yapılır.

Genel Kurullar şirketin merkez adresinde veya merkez adresinin bulunduğu şehrin elverişli diğer bir yerinde toplanır. Şirketin 11.04.2017 tarihli genel kurul toplantısında kabul edilen ve 19.04.2017 tarih ve 9309 sayılı TTSG nüshasında yayımlanan Genel Kurulun Çalışma Usul ve Esasları Hakkında İç Yönergesi uyarınca; toplantı yerine yönetim kurulu tarafından hazırlanan hazır bulunanlar listesinde yer alan pay sahipleri veya bunların temsilcileri, yönetim kurulu üyeleri, bağımsız denetçi, bakanlık temsilcisi, ve toplantı başkanlığına seçilecek veya görevlendirilecek kişiler girebilir. Toplantı mahalline Yönetim Kurulu hazır bulunanlar listesini, kayden İzlenen payların sahipleri ile ilgili olarak Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca Merkezi Kayıt Kuruluşu tarafından sağlanacak "pay sahipleri çizelgesine" göre hazırlar.

Olağan ve olağanüstü Genel Kurul toplantılarında hazır bulunan hissedarların veya yetkililerin her bir A Grubu pay için onbeş oyu, her bir B Grubu pay için bir oyu vardır. Genel Kurul toplantılarında hissedarlar kendilerini diğer hissedarlar veya hariçten tayin edecekleri vekil vasıtasıyla temsil ettirebilirler. Vekaleten oy kullanmaya ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uyulur. Şirkete hissedar olan vekiller kendi oylarından başka temsil ettikleri hissedarın sahip olduğu oyları da kullanmaya yetkilidirler. Türk Ticaret Kanunu madde 479/3. maddesi gereğince; Oy'da imtiyaz, - Esas sözleşme değişikliği ve - İbra ve sorumluluk davası açılması oylamalarında kullanılamaz. Şirket, genel Kurula katılmak isteyen pay sahibinden, payların sahibi olduğunu kanıtlayan belgeleri veya pay senetlerini, şirkete, bir kredi Kuruluşuna veya başka bir yere depo edilmesi şartını isteyemez.

Pay sahibi genel kurul toplantılarına kendisi katılabileceği gibi pay sahibi olan veya olmayan bir temsilci de yollayabilir. Vekâleten oy kullanılmasında ve önemli nitelikli işlemlerin müzakeresinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun konuya İlişkin düzenlemelerine uyulur.

Şirket Genel Kurulu toplantılarında ilgili mevzuatın öngördüğü asgari hususlar müzakere edilerek gerekli kararlar alınır. Sermaye Piyasası Kanunu'nun 29. maddesinin dördüncü fıkrası hükmü gereği Sermaye Piyasası Kurulu'nun Genel Kurul toplantısında gündeme bağlılık ilkesine uyulmaksızın görüşülmesini veya ortaklara duyurulmasını İstedığı hususların Genel Kurul gündemine alınması zorunludur.

Genel Kurul toplantı ve karar nisapları Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine tabidir.

Şirketin genel kurul toplantılarına katılma hakkı bulunan hak sahipleri bu toplantılara, Türk Ticaret Kanunu'nun 1527'nci maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. Şirket, Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin Yönetmelik hükümleri uyarınca hak sahiplerinin



genel kurul toplantılarına elektronik ortamda katılmalarına, görüş açıklamalarına, öneride bulunmalarına ve oy kullanmalarına imkan tanıyacak elektronik genel kurul sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak tüm genel kurul toplantılarında esas sözleşmenin bu hükmü uyarınca, kurulmuş olan sistem üzerinden hak sahiplerinin ve temsilcilerinin, anılan Yönetmelik hükümlerinde belirtilen haklarını kullanabilmesi sağlanır. Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuatın konuya ilişkin düzenlemeleri saklıdır.

Şirket genel kuruluna elektronik ortamda katılım, Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. tarafından sağlanan elektronik ortam üzerinden gerçekleştirilir.

Şirkete ait son üç yılda yapılan olağan ve olağanüstü genel kurul toplantı tutanakları incelenmiş ve burada aktarılanlar dışında aktarılması gereken başkaca bir hususa rastlanmamıştır.

2.6. Bağımsız Dış Denetim

Şirketin halka arz izahnamesinde yer alması plânlanan 31 Mart 2019, 31 Aralık 2018, 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihli finansal tablolarının bağımsız denetimini gerçekleştiren kuruluş Köker Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim A.Ş. olup, 31.03.2019, 31 Aralık 2018, 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihli finansal tablolarından sorumlu ortak denetçi Fahri Hikmet KÖKER'dir. Bağımsız denetim kuruluşunun görevden alınması, görevden çekilmesi ya da değişmesi söz konusu olmamıştır.

3. RUHSATLAR VE İZİNLER

3.1. Şirket'in Tabi Olduğu Mevzuat

Şirket'in faaliyetleri aşağıdakiler de dâhil çeşitli Türk kanun, yönetmelik ve sair mevzuat hükümlerine tabidir:

- (i) Şirket, müşterileri ve kendisi adına yenilenebilir enerji santralleri yapan EPC şirkettir. Bu faaliyetleri kapsamında öncelikle Resmi Gazete'nin 30.03.2013 tarih ve 28603 sayılı nüshasında yayımlanan 6446 **Elektrik Piyasası Kanunu** hükümleri dairesinde lisanslı veya lisanssız elektrik enerjisi üretim, iletimi, dağıtımı ve satışı kurallarına uymak zorundadır.
- (ii) Şirket, elektrik üretim faaliyetlerini yenilenebilir enerji kaynaklarına dayalı gerçekleştirmesi ve Yenilenebilir Enerji Destekleme Mekanizması (YEKDEM) kapsamında ürettiği Elektrik Enerjisini 10 yıl süresince devlete satış hakları yönünden, Resmi Gazete'nin 18.05.2005 tarih ve 25819 sayılı nüshasında yayımlanan 5346 sayılı **Yenilenebilir Enerji Kaynaklarının Elektrik Enerjisi Üretimi Amaçlı Kullanımına İlişkin Kanun (YEK Kanunu)** hükümlerine uymak zorundadır.
- (iii) Şirket faaliyetlerine yönelik olarak yukarıda sayılı her iki kanunun uygulama yönetmeliği mahiyetindeki, Resmi Gazete'nin 12.05.2019 tarih ve 30772 sayılı nüshasında yayımlanan **Elektrik Piyasasında Lisanssız Elektrik Üretim Yönetmeliği** hükümlerine riayet etme zorunluluğu vardır.
- (iv) Şirket, elektrik üretim tesislerinin çevreye olum/olumsuz etkilerinin olup olmadığına, bu anlamda Çevresel Etki Değerlendirme (ÇED) raporu alıp almayacağına ilişkin olarak, 2872 Sayılı **Çevre Kanunu** ve bu Kanunun 10. Maddesi uyarınca Çevre ve Şehircilik Bakanlığınca düzenlenip Resmi Gazete'nin 25.11.2014 tarih ve 29186 sayılı nüshasında yayımlanan **Çevresel Etki Değerlendirmesi Yönetmeliği (ÇED Yönetmeliği)** hükümlerine uymak zorunluluğu vardır.
- (v) Şirket Kişisel Verilerin Korunması Kanunu'nda (6698 Sayılı Kanun) ("**Kişisel Verilerin Korunması Kanunu**") yer alan ilgili hükümler uyarınca kişisel verileri toplamak, işlemek, kaydetmek ve yok etmek zorundadır;



- (vi) Şirket, yabancı ülkelerden ürün ithal ediyor olduğu sürece, Resmi Gazete'nin 04.11.1999 tarih ve 23866 sayılı nüshasında yayımlanan Gümrük Kanunu (4458 Sayılı Kanun) ("Gümrük Kanunu") tahtında öngörülen çeşitli yükümlülükler ve prosedürlere tabi bulunmaktadır.

3.2. Çevresel Etki Değerlendirmeleri

ÇED Yönetmeliğinin Çevresel Etki Değerlendirmesine Tabi Projeler başlıklı 7. Maddesinde;

"(1) Bu Yönetmeliğin;

a) Ek-1 listesinde yer alan projelere,

b) "ÇED Gereklidir" kararı verilen projelere,

c) Kapsam dışı değerlendirilen projelere ilişkin kapasite artırımı ve/veya genişletilmesinin planlanması halinde, mevcut proje kapasitesi ve kapasite artışları toplamı ile birlikte projenin yeni kapasitesi ek-1 listesinde belirtilen eşik değer veya üzerinde olan projelere,

ÇED Raporu hazırlanması zorunludur." Düzenlemesi bulunmaktadır.

Yönetmeliğin EK-1 listesi tarandığında, listenin 45. Satırında güneş enerjisi ile elektrik üretim santralleri ile ilgili bir belirlemenin olduğu görülmüş ve

"45- Proje alanı 20 hektar ve üzerinde veya kurulu gücü 10 MWe ve üzerinde olan güneş enerji santralleri"nin ÇED zorunluluğu kapsamında olduğu anlaşılmıştır.

Şirketin, faaliyetleri Lisanssız Elektrik üretimi kapsamında olmakla, Şirketin tesislerinin üretim gücünün 1Mw ve altında olması ve Şirket taşınmazlarına ilişkin listede taşınmaz yüzölçümlerinin 20 hektarın çok altında olduğu görülmekle, ÇED Yönetmeliği kapsamında olmadığı anlaşılmıştır.

Şirketin faaliyetlerini yürüttüğü tesislerinde, ÇED yönetmeliği kapsamı dışında olduğuna dair aşağıda listelenmiş belgeleri aldığı görülmüştür. Bu yönüyle Şirketin faaliyetlerine başlama ve ruhsat alma yönünden Çevre Kanunu uyarınca bir engel olmadığı anlaşılmıştır.

Sıra no	Firma	Firma Ünvanı	Belgenin Alındığı Kurum	Tarihi	Süresi / Sonuç	Santralin Adresi
1	YSF-1	YSF Enerji Üretim San. ve Tic. A.Ş.	T.C ANKARA VALİLİĞİ Çevre ve Şehircilik İl Müdürlüğü ÇED Şube Müdürlüğü	21.01.2016	Süresiz / ÇED Yönetmeliği kapsamı dışı	Yeşiltepe Mah. 3298-38 (eski 387) parsel Akıyurt
2	SNL-1	SNL Enerji Üretim San. ve Tic. A.Ş.	T.C ANKARA VALİLİĞİ Çevre ve Şehircilik İl Müdürlüğü ÇED Şube Müdürlüğü	21.01.2016	Süresiz / ÇED Yönetmeliği kapsamı dışı	Karacalar Köyü 3544-21 (eski 412) parsel Akıyurt
3	AGAH-3	Agah Enerji Üretim Sanayi ve Tic. A.Ş.	T.C ÇEVRE ve ŞEHİRCİLİK BAKANLIĞI ÇED İzin ve Denetim Genel Müdürlüğü	24.06.2016	Süresiz / ÇED Kararı ve yürüyen bir ÇED süreci bulunmamaktadır	Karacalar Köyü 3544-21 (eski 412) parsel Akıyurt
4	AGAH-1	Agah Enerji Üretim Sanayi ve Tic. A.Ş.	T.C ÇEVRE ve ŞEHİRCİLİK BAKANLIĞI ÇED İzin ve Denetim Genel Müdürlüğü	24.06.2016	Süresiz / ÇED Kararı ve yürüyen bir ÇED süreci bulunmamaktadır	Karacalar Köyü 3544-27 (eski 400) parsel Akıyurt
5	ULUS-1	Ulus Enerji Üretim Sanayi ve Tic. A.Ş.	T.C ÇEVRE ve ŞEHİRCİLİK BAKANLIĞI ÇED İzin ve Denetim Genel Müdürlüğü	24.06.2016	Süresiz / ÇED Kararı ve yürüyen bir ÇED süreci bulunmamaktadır	Karacalar Köyü 3544-27 (eski 400) parsel Akıyurt
6	SAF AKÇE-1	Saf Akçe Enerji Üretim Sanayi ve Tic. A.Ş.	T.C ÇEVRE ve ŞEHİRCİLİK BAKANLIĞI ÇED İzin ve Denetim Genel Müdürlüğü	24.06.2016	Süresiz / ÇED Kararı ve yürüyen bir ÇED süreci bulunmamaktadır	Karacalar Köyü 3544-26 (eski 404) parsel Akıyurt
7	YSF-2	YSF Enerji Üretim San. ve Tic. A.Ş.	T.C ÇEVRE ve ŞEHİRCİLİK BAKANLIĞI ÇED İzin ve Denetim Genel Müdürlüğü	24.06.2016	Süresiz / ÇED Kararı ve yürüyen bir ÇED süreci bulunmamaktadır	Karacalar Köyü 3544-26 (eski 404) parsel Akıyurt
8	SNL-2	SNL Enerji Üretim San. ve Tic. A.Ş.	T.C ÇEVRE ve ŞEHİRCİLİK BAKANLIĞI ÇED İzin ve Denetim Genel Müdürlüğü	24.06.2016	Süresiz / ÇED Kararı ve yürüyen bir ÇED süreci bulunmamaktadır	Karacalar Köyü 3544-26 (eski 404) parsel Akıyurt
9	AGAH-2	Agah Enerji Üretim Sanayi ve Tic. A.Ş.	T.C ANKARA VALİLİĞİ Çevre ve Şehircilik İl Müdürlüğü ÇED Şube Müdürlüğü	21.01.2016	Süresiz / ÇED Yönetmeliği kapsamı dışı	Teberik Köyü Aşağı Kran Mevki 3724-92 (eski 581) Parsel
10	ULUS-2	Ulus Enerji Üretim Sanayi ve Tic. A.Ş.	T.C ANKARA VALİLİĞİ Çevre ve Şehircilik İl Müdürlüğü ÇED Şube Müdürlüğü	21.01.2016	Süresiz / ÇED Yönetmeliği kapsamı dışı	Teberik Köyü Aşağı Kran Mevki 3727-1 (eski 577) Parsel
11	SAF AKÇE-2	Saf Akçe Enerji Üretim Sanayi ve Tic. A.Ş.	T.C ANKARA VALİLİĞİ Çevre ve Şehircilik İl Müdürlüğü ÇED Şube Müdürlüğü	21.01.2016	Süresiz / ÇED Yönetmeliği kapsamı dışı	Teberik Köyü Aşağı Kran Mevki 3727-1 (eski 577) Parsel
12	YSF-3	YSF Enerji Üretim San. ve Tic. A.Ş.	T.C ANKARA VALİLİĞİ Çevre ve Şehircilik İl Müdürlüğü ÇED Şube Müdürlüğü	16.02.2016	Süresiz / ÇED Yönetmeliği kapsamı dışı	Teberik Köyü Aşağı Kran Mevki 3727-1 (eski 577) Parsel
13	SNL-3	SNL Enerji Üretim San. ve Tic. A.Ş.	T.C ANKARA VALİLİĞİ Çevre ve Şehircilik İl Müdürlüğü ÇED Şube Müdürlüğü	16.02.2016	Süresiz / ÇED Yönetmeliği kapsamı dışı	Teberik Köyü Aşağı Kran Mevki 3727-1 (eski 577) Parsel
14	ULUS-3	Ulus Enerji Üretim Sanayi ve Tic. A.Ş.	T.C ANKARA VALİLİĞİ Çevre ve Şehircilik İl Müdürlüğü ÇED Şube Müdürlüğü	16.02.2016	Süresiz / ÇED Yönetmeliği kapsamı dışı	Teberik Köyü Aşağı Kran Mevki 3727-1 (eski 577) Parsel
15	SAF AKÇE-3	Saf Akçe Enerji Üretim Sanayi ve Tic. A.Ş.	T.C ANKARA VALİLİĞİ Çevre ve Şehircilik İl Müdürlüğü ÇED Şube Müdürlüğü	16.02.2016	Süresiz / ÇED Yönetmeliği kapsamı dışı	Çubuk İlçesi Kapaklı Köyü Arpalık Üzümöğlü Mevki 204 Ada 47 Parsel
16	KAZAN-1	ENEGRES-1 ELEKTRİK ÜRETİM DAN. SAN. VE TİC. A.Ş.	T.C ANKARA VALİLİĞİ Çevre ve Şehircilik İl Müdürlüğü ÇED Şube Müdürlüğü	14.02.2017	Süresiz / ÇED Yönetmeliği kapsamı dışı	Kızılcahamam İlçesi Çalta Mahallesi 120 ada 3 parsel
17	KAZAN-2	ENEGRES-9 ELEKTRİK ÜRETİM DAN. SAN. VE TİC. A.Ş.	T.C ANKARA VALİLİĞİ Çevre ve Şehircilik İl Müdürlüğü ÇED Şube Müdürlüğü	14.02.2017	Süresiz / ÇED Yönetmeliği kapsamı dışı	Kızılcahamam İlçesi Çalta Mahallesi 120 ada 3 parsel
18	KAZAN-3	BEÇARAK 1 GES ELK. ÜRT. DAN. SAN. VE TİC. A.Ş.	T.C ANKARA VALİLİĞİ Çevre ve Şehircilik İl Müdürlüğü ÇED Şube Müdürlüğü	14.02.2017	Süresiz / ÇED Yönetmeliği kapsamı dışı	Kızılcahamam İlçesi, Pazar Mahallesi, Kavutcu Çarşısı Mevki 440 Parsel
19	Margün 13	Margün 13 Enerji Üretim Sanayi ve Tic. A.Ş.	T.C ANKARA VALİLİĞİ Çevre ve Şehircilik İl Müdürlüğü ÇED Şube Müdürlüğü	19.04.2016	Süresiz / ÇED Yönetmeliği kapsamı dışı	Kızılcahamam İlçesi, Pazar Mahallesi, Kavutcu Çarşısı Mevki 440 Parsel



3.3. Ruhsatlar:

Şirketin mevcut faaliyetlerine ilişkin usul ve esasların düzenlendiği **Elektrik Piyasasında Lisanssız Elektrik Üretim Yönetmeliği** hükümleri uyarınca, güneş enerjisi kullanılarak 6446 sayılı Kanunun 14. Maddesinde belirtilen gücün altında elektrik enerjisi üretilmek istenilmesi halinde Yönetmeliğin 10. Maddesi uyarınca Kurul kararıyla belirlenen bilgi ve belgelerin hazırlanıp şebeke işletmecisine sunulması gerekmektedir. Şebeke işletmecisi aynı Yönetmelik hükmü uyarınca, Kurul tarafından belirlenen bilgi ve belgelerin eksikliği dışında başka bir gerekçe ile başvuruyu reddedememektedir. Bilgi ve belgeleri uygun bulunanlar hakkında yapılacak teknik değerlendirmeler yapılır ve bu değerlendirmelerinin de uygun bulunmasıyla şebeke işletmecisi tarafından bağlantı anlaşması yapmak üzere çağrı mektubu düzenlenerek başvuru sahibine tebliğ olunmaktadır. Çağrı mektubunu alan başvuru sahibinin Yönetmelik hükmü uyarınca verilen sürelerde proje onayı ve geçici kabullerini yaptırmasıyla tesis üretime başlayabilecektir. Tesisin ticari işletmeye başlamasını müteakip 1 ay içerisinde şebeke işletmecisi ile sistem kullanım anlaşması yapılması zorunludur.

Şirketin mevcut faaliyetlerine ilişkin olarak gerekli olan belge listesi aşağıda listelenmiştir;

Faaliyetler İçin Alınması Gereken İzin, Onay, Ruhsat v.b. Belgeler						
No	Firma İsmi	İzin, Belge Adı	İlgili Kamu Kuruluşu	Belge No	Belge Tarihi	Geçerlilik Süresi
1	Snl Enj.Ürt.San.ve Tic. A.Ş.(SNL-1 GES)	Geçici Kabul Tutanağı	Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı TEDAŞ Genel Müdürlüğü	TEDAŞ/18.KBL.06.0287-GEC	17.05.2018	Süresiz
2	Snl Enj.Ürt.San.ve Tic. A.Ş.(SNL-2 GES)	Geçici Kabul Tutanağı	Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı TEDAŞ Genel Müdürlüğü	TEDAŞ/18.KBL.06.0293-GEC	18.05.2018	Süresiz
3	Snl Enj.Ürt.San.ve Tic. A.Ş.(SNL-3 GES)	Geçici Kabul Tutanağı	Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı TEDAŞ Genel Müdürlüğü	TEDAŞ/18.KBL.06.0300-GEC	22.05.2018	Süresiz
4	Ysf Enj.Ürt.San.ve Tic. A.Ş.(YSF-1 GES)	Geçici Kabul Tutanağı	Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı TEDAŞ Genel Müdürlüğü	TEDAŞ/18.KBL.06.0286-GEC	17.05.2018	Süresiz
5	Ysf Enj.Ürt.San.ve Tic. A.Ş.(YSF-2 GES)	Geçici Kabul Tutanağı	Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı TEDAŞ Genel Müdürlüğü	TEDAŞ/18.KBL.06.0292-GEC	18.05.2018	Süresiz
6	Ysf Enj.Ürt.San.ve Tic. A.Ş.(YSF-3 GES)	Geçici Kabul Tutanağı	Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı TEDAŞ Genel Müdürlüğü	TEDAŞ/18.KBL.06.0299-GEC	22.05.2018	Süresiz
7	Saf Akçe Enj.Ürt.San.ve Tic. A.Ş.(SAF AKÇE-1 GES)	Geçici Kabul Tutanağı	Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı TEDAŞ Genel Müdürlüğü	TEDAŞ/18.KBL.06.0290-GEC	18.05.2018	Süresiz
8	Saf Akçe Enj.Ürt.San.ve Tic. A.Ş.(SAF AKÇE-2 GES)	Geçici Kabul Tutanağı	Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı TEDAŞ Genel Müdürlüğü	TEDAŞ/18.KBL.06.0304-GEC	22.05.2018	Süresiz
9	Saf Akçe Enj.Ürt.San.ve Tic. A.Ş.(SAF AKÇE-3 GES)	Geçici Kabul Tutanağı	Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı TEDAŞ Genel Müdürlüğü	TEDAŞ/18.KBL.06.0296-GEC	17.05.2018	Süresiz
10	Ulus Enj.Ürt.San.ve Tic. A.Ş.(ULUS-1 GES)	Geçici Kabul Tutanağı	Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı TEDAŞ Genel Müdürlüğü	TEDAŞ/18.KBL.06.0291-GEC	18.05.2018	Süresiz
11	Ulus Enj.Ürt.San.ve Tic. A.Ş.(ULUS-2 GES)	Geçici Kabul Tutanağı	Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı TEDAŞ Genel Müdürlüğü	TEDAŞ/18.KBL.06.0303-GEC	22.05.2018	Süresiz
12	Ulus Enj.Ürt.San.ve Tic. A.Ş.(ULUS-3 GES)	Geçici Kabul Tutanağı	Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı TEDAŞ Genel Müdürlüğü	TEDAŞ/18.KBL.06.0297-GEC	17.05.2018	Süresiz
13	Agah Enj.Ürt.San.ve Tic. A.Ş.(AGAH-1 GES)	Geçici Kabul Tutanağı	Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı TEDAŞ Genel Müdürlüğü	TEDAŞ/18.KBL.06.0289-GEC	18.05.2018	Süresiz
14	Agah Enj.Ürt.San.ve Tic. A.Ş.(AGAH-2 GES)	Geçici Kabul Tutanağı	Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı TEDAŞ Genel Müdürlüğü	TEDAŞ/18.KBL.06.0302-GEC	22.05.2018	Süresiz
15	Agah Enj.Ürt.San.ve Tic. A.Ş.(AGAH-3 GES)	Geçici Kabul Tutanağı	Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı TEDAŞ Genel Müdürlüğü	TEDAŞ/18.KBL.06.0294-GEC	18.05.2018	Süresiz
16	Enerjes 1 Elk. Ürtm.Dan.San.veTic.A.Ş. (KAZAN-1 GES)	Geçici Kabul Tutanağı	Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı TEDAŞ Genel Müdürlüğü	TEDAŞ/18.KBL.06.0282-GEC	21.05.2018	Süresiz
17	Enerjes 9 Elk. Ürtm.Dan.San.veTic.A.Ş. (KAZAN-2 GES)	Geçici Kabul Tutanağı	Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı TEDAŞ Genel Müdürlüğü	TEDAŞ/18.KBL.06.0283-GEC	21.05.2018	Süresiz
18	Berrak 1 Elk. Ürtm.Dan.San.veTic.A.Ş. (KAZAN-3 GES)	Geçici Kabul Tutanağı	Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı TEDAŞ Genel Müdürlüğü	TEDAŞ/18.KBL.06.0284-GEC	21.05.2018	Süresiz
19	Margün Enj.Ürt.San.ve Tic. A.Ş.(MARGÜN 13 GES)	Geçici Kabul Tutanağı	Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı TEDAŞ Genel Müdürlüğü	TEDAŞ/06-4283	23.06.2017	Süresiz



Şirket tarafından verilen bilgiler ışığında, yukarıdaki tesislerden başkaca başvuru sürecinde bulunan bir tesisin bulunmadığı bilinmektedir. Yukarıdaki tesislerin de yukarıda izah olunan süreçler ışığında yasal olarak gerekli ve yeterli ruhsat yerine geçen belgeleri aldığı görülmüştür.

4. SÖZLEŞMELER:

4.1. Lisanssız Elektrik Üreticileri İçin Dağıtım Sistem Kullanım Sözleşmeleri

Kullanıcı sıfatıyla Şirketin alt firmaları olan Agah Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Kullanıcı”), Energes 1 Elektrik Ürt. Dan. San. ve Tic. A.Ş. (“Kullanıcı”), Saf Akçe Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Kullanıcı”), SNL Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Kullanıcı”), Ulus Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Kullanıcı”) ve YSF Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Kullanıcı”) Energes 9 Elektrik Üretim Danışmanlık San. Ve Tic. A.Ş. (“Kullanıcı”), Berrak 1 Ges Elektrik Üretim Danışmanlık San. Ve Tic. A.Ş. (“Kullanıcı”), Margün 13 Enerji Üretim San. Ve Tic. Ltd. Şti. (“Kullanıcı”), şirketleri arasında ayrı ayrı olmak üzere Dağıtım şirketi olarak Başkent Elektrik Dağıtım A.Ş ile Lisanssız Elektrik Üreticileri için Dağıtım Sistem Kullanım Sözleşmeleri akdedilmiştir. Söz konusu Lisanssız Elektrik Üreticileri için Dağıtım Sistem Kullanım Sözleşmeleri “Elektrik Piyasasında Lisanssız Elektrik Üretimine İlişkin Yönetmelik” kapsamında üretim tesisi kuran kişilerin dağıtım sistemini kullanmasına ilişkin hükümleri içerir. Dağıtım sisteminin kullanılmasına ilişkin bilgiler sözleşme içeriklerinde “EK” halinde belirtilmiş olup, yukarıda kullanıcı olarak geçen her bir firma ile akdedilen sözleşmelerin genel içerikleri birbirleriyle aynıdır.

Şirketlerin faaliyeti gereği Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu (EPDK) düzenlemelerine bağlı olmaları sebebiyle EPDK tarafından düzenlenen tip sözleşmeler üzerinden anlaşmalar düzenlenmiş olup, bu hususta akdedilen sözleşme içeriklerinde herhangi farklı bir husus düzenlenmemiştir.

Kullanıcı sıfatıyla şirketin alt firmalarının taraf olduğu sözleşmelerde tazminat EPDK’nın hazırladığı tip sözleşmeye uygun olarak düzenlenen sözleşmelerde kullanıcı sıfatında olan şirketlere teminat ve tazminat ödeme yüklenmiş olup, bu hükümler de tip sözleşme içerisinde düzenlenmiş ve şirketin akdetmiş olduğu sözleşmelerde de bu düzenlemenin dışında bir yaptırım doğurabilecek ilgili tip sözleşmeden harici bir ifade bulunmamaktadır. Buna göre; şirketin kullanıcı olarak teminat yükümlülüğü, nakit veya banka teminat mektubu olarak verilecek olup, teminat miktarı kullanıcının dağıtım şirketine olan borç ve yükümlülüklerini karşılayacak kadardır. Tazminat yükümlülüğünde ise, şirket ve şirket yetkilisi sözleşme ve ilgili mevzuata aykırı davranması halinde müşterek ve müteselsilen sorumlu olmaktadır.

İlgili sözleşmedeki en önemli hususlardan biri sözleşmenin bazı maddelerinde kullanıcın kusuru olması halinde (Mali yükümlülüklerin yerine getirilmemesi, tazminat doğması halinde ödenmemesi) Dağıtım şirketi sisteme enerji verilmesini engelleyebilir.

Şirket ve dağıtım şirketi, sözleşmede öngörülen yükümlülüklerin yerine getirilmemesi halinde karşılıklı olarak karşı tarafa fesih bildiriminde bulunma hakkına sahip olup, fesih bildirimini izleyen 15 gün sonra sözleşme fesh edilmiş sayılır.

Şirketin kullanıcı sıfatıyla taraf olduğu sözleşmeyi devir, temlik ve rehin konusu edemeyeceği de hüküm altına alınmıştır.

4.2. Satış Sözleşmesi

Şirket satıcı sıfatıyla Amilsan Enerji İnşaat Tarım Hayvancılık İth. İhr. Ltd. Şti., Adalsan Enerji İnşaat Tarım Hayvancılık İth. İhr. Ltd. Şti., Laçinsan Enerji İnşaat Tarım Hayvancılık İth. İhr. Ltd. Şti., Görkem Enerji İnşaat Tarım Hayvancılık İth. İhr. Ltd. Şti., Eryaş Enerji İnşaat Tarım Hayvancılık İth.



İhr. Ltd. Şti., Kızılağaç Enerji İnşaat Tarım Hayvancılık İth. İhr. Ltd. Şti. şirketleri ile tek sözleşme metni üzerinde konusu, Güneş Enerjisine Dayalı Lisanssız Elektrik Üretim Santral satışını, inşaatını, montajını AG, OG ve YG gerilim seviyesinde bağlantı yapmakta yasal izinlerin alınmasında ve ayrıca Türkiye genelinde bakım ve servis hizmetleri sunmak olan kapsamlı bir satış sözleşmesi akdedilmiştir.

Şirket tarafından sözleşmedeki satışa konu ürün garanti kapsamı altına alınmış olup, kurulum-montaj ve tüm tesis için belirlenen garanti süresi 2 yıldır. Bunun yanında Şirket performans garantisine karşın sözleşme tutarının %10 u 628.500 USD tutarında teminat senedi vermekle yükümlü tutulmuştur. Şirket, işin yapımı sırasında çıkabilecek iş kazalarından ve bunlar neticesi şirket personeline, 3. kişi lere, işverene ve işveren personeline gelebilecek zararlardan ve bu kazaların sebep olacağı zararların sonuçlarından doğrudan doğruya sorumlu tutulmuştur.

Sözleşmede düzenlenen “Fesih” hükmünde yalnızca işverenlere fesih imkanı tanınmış olup, şirketin sözleşmeyi fesh edebileceğine ilişkin bir düzenleme bulunmamaktadır.

Yukarıda incelenen sözleşmelerde, ortaklık/ihraççı paylarının/borçlanma araçlarının halka arzına ve Borsada işlem görmesine engel teşkil edebilecek hükümler bulunmamaktadır.

4.3. Kredi Sözleşmeleri

Şirketin tüm iştirakleri ile birlikte yürüttüğü elektrik enerjisi üretim faaliyetleri ile ilgili olarak gerekli yatırımları banka kredileri ile temin ettiği, gerekli olan taşınmaz ve araç alımlarını da yine banka kredileri ile finanse ettiği gözlenmiştir. Bu finansman kaynağına ilişkin bankaların tip sözleşmelerine istinaden işlemler yapıldığı görülmüştür. Ayrıca, alınan krediler uyarınca bankalara aşağıdaki tablolarda yer alan ipoteklerin verildiği gözlenmiştir.

Maddi Duran Varlıklar Üzerindeki Kısıtlamalar, Aynı Haklar, İpotekler Hakkında Bilgi						
Maddi Duran Varlık Cinsi	No	Kısıtlama m/ Aynı Hakkın Türü	Kimin Lehine Verildiği	Nedeni	Veriliş Tarihi	Tutarı
TAŞINMAZ GAYRİMENKUL	17	İPOTEK	GARANTI	KREDİ KULLANIMI	29.07.2013	650.000,00
TAŞINMAZ GAYRİMENKUL	1-19 ARASI TAPULAR	İPOTEK	KUVEYTTÜRK	KREDİ KULLANIMI	30.10.2017	10.000.000,00
TAŞINMAZ GAYRİMENKUL	66-67	İPOTEK	ZİRAAT KATILIM	GAYRİMENKUL ALIMI	21.02.2018	4.200.000,00
TAŞINMAZ GAYRİMENKUL	68-69	İPOTEK	YAPI KREDİ	KREDİ KULLANIMI	1.03.2018	4.400.000,00
TAŞINMAZ GAYRİMENKUL	15	İPOTEK	AL BARAKA	GAYRİMENKUL ALIMI	18.09.2017	6.000.000,00
TAŞINMAZ GAYRİMENKUL	14	İPOTEK	TÜRKİYE İŞ BANKASI	KREDİ KULLANIMI	30.03.2018	1.400.000,00
TAŞINMAZ GAYRİMENKUL	9-10	İPOTEK	İNG BANK	BLOKEDE MEVCUT KGF YI KULLANABİLMEK	26.07.2018	700.000,00
TAŞINMAZ GAYRİMENKUL	46	İPOTEK	İNG BANK	BLOKEDE MEVCUT KGF YI KULLANABİLMEK	26.07.2018	500.000,00
TAŞINMAZ GAYRİMENKUL	17-18-19-20	İPOTEK	VAKIFBANK	KREDİ KULLANIMI	7.02.2019	10.960.000,00
ARSA	ÇALTA 120/3	İPOTEK	VAKIF KATILIM	TEMLİK GES SANTRALI İÇİN	11.01.2019	20.000.000,00
ARSA	3544 / 21	İPOTEK	KUVEYTTÜRK	TEMLİK GES SANTRALI İÇİN	22.01.2018	40.000.000,00
ARSA	3544 / 27	İPOTEK	KUVEYTTÜRK	TEMLİK GES SANTRALI İÇİN	22.01.2018	40.000.000,00
ARSA	204 / 47	İPOTEK	KUVEYTTÜRK	TEMLİK GES SANTRALI İÇİN	19.01.2018	40.000.000,00
ARSA	3724 / 92	İPOTEK	KUVEYTTÜRK	TEMLİK GES SANTRALI İÇİN	22.01.2018	40.000.000,00
ARSA	3298 / 38	İPOTEK	KUVEYTTÜRK	TEMLİK GES SANTRALI İÇİN	25.08.2017	10.000.000,00
ARSA	3544 / 26	İPOTEK	KUVEYTTÜRK	TEMLİK GES SANTRALI İÇİN	25.08.2017	10.000.000,00
ARSA	3727 / 1	İPOTEK	KUVEYTTÜRK	TEMLİK GES SANTRALI İÇİN	25.08.2017	10.000.000,00
ARSA	228/41	İPOTEK	KUVEYTTÜRK	TEMLİK GES SANTRALI İÇİN	23.06.2016	25.000.000,00
ARSA	228/105	İPOTEK	KUVEYTTÜRK	TEMLİK GES SANTRALI İÇİN	30.06.2016	25.000.000,00
ARSA	573	İPOTEK	KUVEYTTÜRK	TEMLİK GES SANTRALI İÇİN	23.06.2016	25.000.000,00
ARSA	575	İPOTEK	KUVEYTTÜRK	TEMLİK GES SANTRALI İÇİN	23.06.2016	25.000.000,00
ARSA	1789	İPOTEK	KUVEYTTÜRK	TEMLİK GES SANTRALI İÇİN	30.06.2016	25.000.000,00
ARSA	1999	İPOTEK	KUVEYTTÜRK	TEMLİK GES SANTRALI İÇİN	30.06.2016	25.000.000,00
ARAÇ	PASSAT	REHİN	TÜRKİYE FİNANS	ARAÇ ALIMI	21.05.2018	260.000,00
ARAÇ	PORSCHE MACAN	REHİN	ZİRAAT KATILIM	ARAÇ ALIMI	17.01.2018	300.000,00

İpotek tutarlarının mükerrer tutarlar içermesi, bankacılık uygulamalarından kaynaklı olarak tek borç için birden fazla taşınmaza aynı risk tutarında ipotek konulmasından kaynaklanmaktadır. Bir başka ifade ile Şirketin ipotek tutarları kadar borcu bulunmamaktadır. Bu hususa ilişkin detaylar Bağımsız denetim raporlarında mevcuttur. Şirket tarafından kullanılan kredilerin teminatı olarak bağlı şirketlerin Bankalara ayrıca alacak temlik ve/veya hisse rehni verdiği bilgisine ulaşılmıştır.