

BORSA İSTANBUL A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜNE

Borsa İstanbul A.Ş. Kotasyon Yönergesi'nin 7/5 ve 8/1-e maddeleri uyarınca **Margün Enerji Üretim Sanayi ve 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 4 üncü 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.

Ayrıca, işbu Rapor hazırlanırken,

- incelediğimiz tüm belgelerdeki imzaların gerçek olduğu ve belgelerde yer alan imzaların, temsil ettikleri tüzel kişiler tarafından usulünce yetkilendirildiği,
- tarafımıza orijinal olarak veya tasdikli şekilde veya fotokopi olarak veya sanal veri odası üzerinden sunulan tüm belgelerin doğru, eksiksiz ve orijinali ile aynı olduğu,
- işbu rapora ilişkin olarak ve iş bu raporu etkileyebilecek nitelikte, tarafımıza sunulan belgeler dışında başka herhangi bir belgenin mevcut olmadığı

Şirket yetkililerinden alınan imzalı beyanlarla teyit edilmiştir. Tarafımıza sunulan belgeler üzerinde yer alan Şirket yetkililerine ait imzalar, imza sirküleri üzerinden kontrol edilmiştir.

Av. Özgür YANAR
23 Ağustos 2021

Av. Özgür YANAR
Baro Sicil No: 37020
Kuştepe Mh. İnönü Cd. No:4 İzmen Sit.
B1/10. SKR. İSTANBUL
Kağıthane / D: 251 8992 2424

MARGÜN ENERJİ ÜRETİM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Kızılırmak Mahallesi 1450 Sokak No:1/67 Çankaya
Ankara/TÜRKİYE

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-128.1 Pay Tebliği'nin ("Pay Tebliği") ilgili hükümleri uyarınca, Margün Enerji Üretim Sanayi ve Tic. A.Ş.'nin 100.000.000 TL nominal değerli (B) grubu hisselerinin sermaye artışı yoluyla 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 13.11.2015'te yürürlüğe giren ve 11.02.2021 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 oldukları 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 1'de listesi verilen belgeler tarafımızca incelenmiştir.

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

Av. Özgür YANAR
Baro Sicil No: 37020
Kuştepe Mh. İnönü Cad. No: 4 İzmit Sit.
B1/104 Şişli/İSTANBUL
Kağıthane Y.D. 251 8992 2424

1.ŞİRKET BİLGİLERİ:

1.1. Kuruluş ve Unvan:

Şirket ilk olarak; 25.11.2014 tarihinde "Margün Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi" unvanı ve "Yenişehir Mahallesi, Trabzon Bulvarı, Şahnur Apartmanı No:60/2 Dulkadiroğlu/KAHRAMANMARAŞ" merkez adresi ile kurulmuştur. Şirketin sermayesi her biri 250,00 Türk Lirası değerinde 100 paya ayrılmış 25.000,00 Türk Lirası olup, bunun; 10 paya karşılık olan 2.500,00 Türk Lirası Yusuf ŞENEL tarafından, 90 paya karşılık olan 22.500,00 Türk Lirası Naturel-1 Enerji ve Makine Gıda Tekstil İnşaat Madencilik Pazarlama Sanayi Ticaret Ltd. Şti tarafından tamamen taahhüt edilmiş ve nakden taahhüt edilen esas sermaye paylarının itibari değerlerinin ¼'ü şirketin tescilinden önce ödenmiş olup, geri kalan ¾'ü ise genel kurulun alacağı kararlara göre şirketin tescilini izleyen yirmidört ay içinde ödenmesi kararlaştırılmıştır. Tamamı nakden karşılanan sermaye ile Kahramanmaraş Ticaret Sicili Müdürlüğüne 14105 sicil numarası ile tescil edilerek kurulmuştur. Kuruluş Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nin (TTSG) 3 Aralık 2014 tarih ve 8707 sayılı nüshasının 1133 ve 1134. Sayfalarında yayımlanarak ilan olunmuştur. Daha sonra, ortaklardan Yusuf ŞENEL'in beheri 250TL değerinde toplam 2.500TL nominal değerli 10 adet hissesini diğer ortak Naturel-1 Enerji ve Makine Gıda Tekstil İnşaat Madencilik Pazarlama Sanayi Ticaret Ltd. Şti.'ye devir etmiş ve şirket tek ortaklı limited şirket statüsüne geçmiştir. Bu husus, 12.08.2015 tarihinde tescil ile Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nin 26 Ağustos 2015 tarih ve 8892 sayılı nüshasının 903 ve 904. Sayfalarında ilan olunmuştur. Şirketin tek pay sahibi Naturel-1, 04 Nisan 2016'da tescil edilmiş olan kararlar uyarınca limited şirket statüsünden tür değişimi yoluyla Naturel-1 Enerji Tic. A.Ş. unvanı ile anonim şirket statüsüne geçmiş ve bu husus da Şirket yönünden ortak bilgi değişimi olarak 21.04.2016 tarihinde tescil ve Türk Ticaret Sicil Gazetesi'nin 4 Mayıs 2016 tarih ve 9068 sayılı nüshasının 765. Sayfasında ilan edilmiştir.

Şirket, 09.05.2016 tarihinde tescil olan 06.03.2016 ve 25.04.2016 tarihli kararı ile TÜR DEĞİŞİMİ yoluyla ANONİM ŞİRKETE dönüşmüş ve "Margün Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş." unvanıyla 25 Mayıs 2016 tarih ve 9082 sayılı TTSG'nin 1100 ve 1101. Sayfalarında ana sözleşmesi yayımlanmıştır.

Daha sonra, Şirket 12.03.2018 günlü Genel Kurul kararıyla merkez adresini Kahramanmaraş'tan Ankara'ya taşıma kararı almış ve faaliyet adresini bugün de faaliyette bulunduğu güncel adresi olan "Kızılırmak mahallesi 1450. Sk. No:1/67 Çankaya/ANKARA" olarak değiştirmiştir. Bu değişiklik 06.04.2018 tarihinde tescil edilmiş, 11 Nisan 2018 tarih ve 9556 sayılı TTSG'nin 1114. Sayfasında yayımlanarak ilan olunmuştur. Bu adres değişikliği ile birlikte Şirket'in kayıtlı olduğu Ticaret Sicili de 420206 sicil numarası ile Ankara Ticaret Sicil Müdürlüğü olarak tescil ve ilan edilmiştir. Ardından 06.04.2018 tarihinde tescil edilip, 04 Mayıs 2018 tarih ve 9557 sayılı TTSG'nin 44. Sayfasında yayımlanarak Şirket'in kaydı, Kahramanmaraş Ticaret Sicil Müdürlüğü'nden silinmiştir.

Şirketin tek pay sahibi Naturel-1 Enerji Tic. A.Ş. 24.12.2018 tarihinde tüm paylarını Margün 8 Enerji San. Tic. A.Ş.'ye devretmiş olup, bu tarihten itibaren tek pay sahibi Margün 8 Enerji San. Tic. A.Ş. olmuştur. Margün 8 Enerji San. Tic. A.Ş. de 11.01.2019 tarihinde tescil edilen "Esenboğa Elektrik Üretim Anonim Şirketi" unvanı ile değiştirilmiş ve bu durum da TTSG'nin 16.01.2019 gün ve 9746 sayılı nüshasının 1454. Sayfalarında yayımlanarak ilan olunmuştur.

Yapılan son pay sahipliği değişimi sonrası tek pay sahipliği ve Türk Ticaret Kanununun 198'inci maddesi uyarınca yapılması zorunlu olan şirketler topluluğu bildirimini 19.07.2019 tarihinde tescil ve 23 Temmuz 2019 tarih ve 9874 sayılı TTSG'nin 728'inci sayfasında ilan olunmuştur.

1.2. Faaliyet Konusu:

Şirket esas sözleşmesinin (“Esas Sözleşme”) “Amaç ve Konu” başlıklı 3’üncü maddesine göre Şirket, Türk Ticaret Kanunu, Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu ve Sermaye Piyasası düzenlemelerine uymak suretiyle EPDK, Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı ve diğer ilgili Bakanlık, kurul ve birimler nezdinde ve elektrik piyasası mevzuatı dahil olmak üzere, ilgili mevzuat çerçevesinde başta elektrik enerjisi üretimi olmak üzere, enerji piyasasında faaliyet gösteren tesis ve işletmeler kurmak, mevcut veya kurulacak tesis, kişi ve işletmelere ortak olmak amacıyla kurulmuştur.

Şirketin amaç ve konusu başlıca şunlardır:

- Şirket, Güneş (G.E.S.) Su (H.E.S.) Jeotermal (J.E.S.) ve Rüzgar (R.E.S.) ve elektrik enerjisi üretimi başta olmak üzere enerji tesislerinin kurulması, işletmeye alınması, kiralanması, elektrik enerjisi üretimi, üretilen elektrik enerjisinin ve/veya kapasitesinin müşterilere satışı ile iştigal eder.
- Şirket bu amacını gerçekleştirmek üzere elektrik piyasasına ilişkin ilgili mevzuata uygun olarak aşağıdaki konularda faaliyette bulunacaktır.
- Elektrik enerjisi üretmek ve pazarlamak amacıyla her türlü tesisi kurmak, inşaatını yapmak ve tamamlamak, kiralamak, kiraya vermek, gerektiğinde elektrik üretim lisansı almak ve çıkarmak
- Üretilen elektrik enerjisini ve/veya kapasiteyi toptan satış lisansı sahibi tüzel kişilere ve serbest tüketicilere ikili anlaşmalar yoluyla satmak.
- Sermaye Piyasası Mevzuatının örtülü kazanç aktarımına ilişkin hükümleri saklı kalmak koşuluyla, kontrol oluşturmaksızın kurulmuş veya kurulacak dağıtım şirketleri ile iştirak ilişkisine girmek,
- Sermaye Piyasası Mevzuatının örtülü kazanç aktarımına ilişkin hükümleri saklı kalmak koşuluyla, kurulmuş veya kurulacak elektrik enerjisi üretim şirketleri ile iştirak ilişkisine girmek,
- Şirket, ortaklarının faaliyet gösterdikleri alanlarda ihtiyaç duydukları elektrik enerjisini otoprodüktör grubu ve yap-işlet-devret statüsünde kuracağı elektrik üretimi tesisleriyle karşılamayı da amaçlamaktadır.
- Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak, yönetim kurulu kararı ile borçlanma aracı niteliğinde sermaye piyasası araçlarını yurt içinde ve yurt dışında ihraç etmek, bu kapsamda gerekli her türlü işlemi gerçekleştirmek, Şirketin faaliyet konusuna giren işlerin finansmanını temin etmek amacıyla sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde kira sertifikası ihracını sağlamak adına varlık kiralama şirketi ile bu konuda sözleşmeler imzalamak, bu çerçevede gerektiğinde Şirketin sahip olduğu menkul ve gayrimenkul malları varlık kiralama şirketine devretmek, kiralamak ve söz konusu kira sertifikası ihracı için gerekli görülen sair işlemleri yapmak, kira sertifikası ihraçlarında kaynak kuruluş ve/veya fon kullanıcısı sıfatıyla yer almak, devredilen malların kiralanması ve geri alımına ilişkin sözleşmeler akdetmek.

Şirket bu amacını gerçekleştirmek için;

- Ortakların faaliyet konularında ihtiyaçları olan elektrik enerjisini üretmek, satmak ve bu faaliyetlere yönelik her türlü tesisleri kurmak ve/veya işletmek, ortaklarının ihtiyacını karşılamak üzere elektrik enerjisi üretimi ve satışı maksadıyla kurulmuş ve kurulacak tesis ve şirketlere iştirak etmek, merkezi yönetimler ve yerel yönetimler ve TEAŞ, TEDAŞ, TEİAŞ ve elektrik üretimi yapan özel ve kamu kuruluşları ile anlaşarak mevcut işletmeleri ve tesisleri devralmak ve işletmek.
- Konusu ile ilgili ve elektrik üretimi ile doğrudan doğruya ve dolayısıyla ilgili her türlü makineler ve teçhizatı satın almak, kiralamak, yurtdışındaki ülkelere bağlantılar yapmak, bu ülkelerden gerekli olan makine ve teçhizatları, yedek parçaları, hammaddeleri ithal etmek, satmak ve/veya başka şekilde elden çıkarmak ve bu konuda her çeşit ticari işlemlerde bulunmak.

- Elektrik ve ısı üretimine ilişkin Termal Sıcak Su (Jeoermal), Yer altı kaynakları, buhar tribünleri, gaz tribünleri, buhar kazanları, motorlar, jeneratörler, doğalgaz veya fuel- oil ve kömürle çalışan elektrik- ısı santralleri, enerji enstrümanları, filtreler, ısı geri kazanım ünitelerinin imalatını, iç ve dış ticaretini yapmak.
- Elektrik ve ısı santralleri için kömür hazırlama, kömür yıkama, kireç hazırlama, filtre ve desülfirizasyon sistem ve ünitelerinin imalatını, iç ve dış ticaretini yapmak.
- Güneş (G.E.S.), Su (H.E.S.), Jeotermal (J.E.S.) Biyokütle ve rüzgarla (R.E.S.) faaliyet gösteren elektrik enerjisi sağlamaya yönelik enerji santrallerinin parça parça veya tüm olarak imalatını yapmak.

Diğer taraftan Şirket amaç ve konusu ile ilgili hususları gerçekleştirmek için şirket faaliyetleriyle sınırlı olmak kaydıyla aşağıdaki hususlar ile de iştigal edilebilir:

- a) Faaliyet konuları ile ilgili olarak, acenteler, mümessillikler, şubeler açabilir ve pazarlamacılık faaliyetinde bulunabilir.
- b) Faaliyet konuları ile ilgili olarak, yurtiçi ve yurtdışından makine ekipmanlarını kiralayabilir, satın alabilir ve satabilir.
- c) Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde belirlenen esaslara uygun olmak ve yatırımcıların aydınlatılmasını teminen özel durumlar kapsamında sermaye piyasası mevzuatının öngördüğü gerekli açıklamaların yapılması kaydıyla, faaliyet konularıyla ilgili olarak, her türlü menkul ve gayrimenkul iktisap edebilir, kiralayabilir, kiraya verebilir, alabilir, satabilir, sahibi olduğu menkul ve gayrimenkuller üzerinde şirket lehine ipotek tesis ve tescil edebilir ve/veya bunlar üzerinde her türlü hakları iktisap edebilir.
- d) Faaliyet konuları ile ilgili olarak, yatırımcıların aydınlatılmasını teminen, sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde gerekli özel durum açıklamalarının yapılması kaydıyla, Şirket sahibi bulunduğu veya diğer kişi ve kuruluşlara ait menkul ve gayrimenkullerini ipotek verebilir, teminat olarak gösterebilir ve alacaklarına karşılık da menkul e gayrimenkullerini ipotek alabilir ve bu ipotekleri fek edebilir. Menkul ve gayrimenkule müteallik tevhit, ifraz, irtifak hakkı tesisi ve benzeri tüm işleri yapabilir, şirketin leh ve aleyhine aynı haklar tesis edebilir.
- e) Yatırımcıların aydınlatılmasını teminen özel durumlar kapsamında sermaye piyasası mevzuatının öngördüğü gerekli açıklamaların yapılması kaydıyla yerli ve/veya yabancı şirket ve bankalardan uzun, orta ve kısa vadeli krediler alabilir, müşterek borçlu ve müteselsil kefil olabilir veya yalnızca kefil olabilir.
- f) Sermaye piyasası mevzuatının örtülü kazanç aktarımına ilişkin hükümleri saklı kalmak koşuluyla, Şirket faaliyet konuları ile ilgili olarak, yerli veya yabancı şirketler ile anlaşmalar yapıp, yurtiçi ve yurtdışında ihalelere girebilir ve taahhütte bulunabilir, kurulmuş veya kurulacak ortaklıklara katılabilir, bunların pay, tahvil gibi sermaye piyasası araçlarını aracılık etmemek kaydıyla alabilir ve satabilir.
- g) Kurucu olarak katıldığı ve iştirak ettiği mevcut veya kurulacak şirketlerin idare ve teknik organizasyonları sağlayabilir.
- h) Faaliyet konusu ile yatırımcıların aydınlatılmasını teminen sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde gerekli özel durum açıklamalarının yapılması kaydıyla, ilgili yerli ve yabancı şahıs şirketleri, sermaye şirketleri, adi kişiler ve gerçek kişilerle yabancı sermayeli şirketler, adi ortaklıklar ve iş ortaklıkları kurabilir, kurulmuş ortaklıklara katılabilir, sermaye piyasası mevzuatında belirlenen esaslara ve sınırlamalara uymak şartı ve yatırım hizmetleri ve faaliyetleri niteliğinde olmamak kaydıyla paylarını ve tahvillerini aracılık etmemek kaydıyla alabilir ve satabilir. Şirket, yatırımcıların aydınlatılmasını teminen özel durumlar kapsamında sermaye piyasası mevzuatının öngördüğü gerekli açıklamaların yapılması kaydıyla, TTK ve Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümlerine uygun olarak kendi paylarını iktisap edebilir.
- i) Faaliyet konularına giren sınai ve ticari yatırımlarda bulunabilir.

Amacıyla ilgili olarak marka, patent, ihtira berat, ustalık (Know-how) ve diğer sınai mülkiyet haklarını iktisap edebilir, devir ve ferağ edebilir ve bunlar üzerinde lisans anlaşmaları yapabilir.

Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde belirlenen esaslara uymak kaydıyla, kendi adına ve 3. Kişiler lehine garanti, kefalet, teminat verebilir, işletme rehini veya ipotek dahil rehin hakkı tesis edebilir.

Sermaye Piyasası Mevzuatının örtülü kazanç aktarımı düzenlemelerine aykırılık teşkil etmemesi, yapılacak bağışların üst sınırının genel kurul tarafından belirlenmesi, bu sınırı aşan tutarda bağış yapılmaması, yapılan bağışların dağıtılabılır kâr matrahına eklenmesi, sermaye piyasası mevzuatı uyarınca gerekli özel durum açıklamalarının yapılması ve yıl içinde yapılan bağışların genel kurulda ortakların bilgisine sunulması şartıyla, kendi işletme amaç ve konusunu aksatmayacak şekilde her türlü bağış ve yardımı yapabilir, derneklere üye olabilir, vakıf kurabilir.

Tüm bunlar kapsamında Şirket tarafından gerçekleştirilen iş, işlem ve faaliyetler bakımından gerekli hallerde yatırımcıların aydınlatılmasını teminen sermaye piyasası mevzuatı ve ilgili mevzuat uyarınca yapılması zorunlu olan açıklamalar yapılacaktır.

Yukarıda gösterilen konulardan başka ilerde Şirket için faydalı ve lüzumlu görülecek başka işlere girilmek istendiği takdirde, Ana sözleşme değişikliği için SPK ve Ticaret Bakanlığı'ndan gerekli izinlerin alınması koşuluyla, yönetim kurulunun teklifi üzerine genel kurul kararı alınıp, ana sözleşme değişikliği tescil ve ilan ettirildikten sonra Şirket bu işleri de yapabilecektir.

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 27 Mayıs 2021 tarih ve 27/832 sayılı kurul kararı uyarınca verilen izin çerçevesinde, 04.06.2021 tarihinde gerçekleştirilen Olağan Genel Kurul toplantısında kabul edilmiştir. Söz konusu Olağan Genel Kurul toplantısında alınan kararlar, 08.06.2021 tarihinde Ankara Ticaret Sicili tarafından tescil edilmiş olup 09.06.2021 tarihli 10345 sayılı TTSG'nin 1177 ila 1181. sayfalarında ilan edilmiştir.

1.4. Sermaye, Pay Sahipliği Yapısı ve Paylar

a) Şirketin Kuruluş Sermayesi

Şirketin kuruluş sermayesi her biri 250,00 Türk Lirası değerinde 100 paya ayrılmış 25.000,00 Türk Lirası olup, bunun; 10 paya karşılık olan 2.500,00 Türk Lirası Yusuf ŞENEL tarafından, 90 paya karşılık olan 22.500,00 Türk Lirası Naturel-1 Enerji ve Makine Gıda Tekstil İnşaat Madencilik Pazarlama Sanayi Ticaret Ltd. Şti. tarafından tamamen taahhüt edilmiştir. Şirket, tamamı nakden taahhüt edilen sermaye ile Kahramanmaraş Ticaret Sicili Müdürlüğüne 14105 sicil numarası ile tescil edilerek kurulmuştur. Kuruluş Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nin (TTSG) 3 Aralık 2014 tarih ve 8707 sayılı nüshasının 1133 ve 1134. Sayfalarında yayımlanarak ilan olunmuştur.

Av. Özgür YANAR
Baro Sicil No: 37020
Kuştepe Mh. İnönü Cd. No:4 İzmen Sit.
B1/104 Şişli - İSTANBUL
Kağıthane V.D. No: 6992 2424

b) Sermaye Değişiklikleri;

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

Tescil Tarihi	TTSG Tarih ve Sayısı	Eski Sermaye (TL)	Yeni Sermaye (TL)	Sermaye Artırımının Kaynakları
25.11.2014	3 Aralık 2014-8707	KURULUŞ	25.000,00 TL	Şirket sermayesinin 10 paya karşılık olan 2.500,00 Türk Lirası Yusuf ŞENEL, 22.500,00 Türk Lirası Naturel-1 Enerji ve Makine Gıda Tekstil İnşaat Madencilik Pazarlama Sanayi Ticaret Ltd. Şti tarafından tamamen taahhüt edilip, 1/4'ü Şirketin tescilinden önce ödenmiş olup, geri kalan 3/4'ü ise genel kurulun alacağı kararlara göre şirketin tescilini izleyen yirmi dört ay içinde ödenecektir.
09.05.2016	25 Mayıs 2016 - 9082	25.000,00 TL	50.000,00 TL	Naturel-1 Enerji Ticaret A.Ş. tarafından tamamen taahhüt edilmiştir. Taahhüt edilen sermayenin 25.000 Türk Lirası TTK 180 ila 193. Maddelerine göre tür değiştiren Margün Enerji Sanayi ve Tic. Ltd. Şti'nin ödenmiş sermayesinden karşılanmış, geriye alan 25.000 Türk Lirası nakden taahhüt edilmiştir. Nakden taahhüt edilen kısmın ¼'ü tescil tarihinden önce ödenmiş olup kalan ¾'ü ise genel kurulun alacağı kararlara göre şirketin tescilini izleyen yirmi dört ay içinde ödenecektir.
20.12.2019	24 Aralık 2019 -9979	50.000,00 TL	18.100.000,00 TL	Önceki sermaye olan 50.000 Türk Lirası'nın tamamı ödenmiş olup, bu defa arttırılan 18.050.000,00 Türk Lirası'nın tamamı şirket ortağı Esenboğa Elektrik Üretim A.Ş.'nin 529- Sermaye Avans hesabından nakit olarak karşılanmıştır. Buna ilişkin tespit Ankara SMMM Odasına 6441 sicil numarası ile kayıtlı Selma Ay'ın 13.12.2019 tarih ve SMMM/6441/2019.10 sayılı raporu ile tespit edilmiştir.

28.07.2020	29 Temmuz 2020-10128	18.100.000,00 TL	40.000.000,00 TL	Önceki sermaye olan 18.000.000,00 Türk Lirası'nın tamamı ödenmiş olup, bu defa arttırılan 21.900.000,00 Türk Lirası'nın tamamı şirket ortağı Esenboğa Elektrik Üretim A.Ş.'nin 529- Sermaye Avans hesabından nakit olarak karşılanmıştır. Buna ilişkin tespit Ankara SMMM Odasına 6441 sicil numarası ile kayıtlı Selma Ay'ın 23.07.2020 tarih ve SMMM/6441/2020.02 sayılı raporu ile tespit edilmiştir.
26.01.2021	27 Ocak 2021- 10254	40.000.000,00 TL	250.000.000,00 TL	Önceki sermayeyi oluşturan 40.000.000,00 TL'nin tamamı ödenmiştir. Bu defa arttırılan 210.000.000,00 TL'nin tamamı ortağın şirkete nakden sermaye avansı olarak ödediği 529 hesapta bulunan Sermaye Yedekleri hesabından karşılanmıştır. Sermaye artırımına ilişkin rapor Ankara SMMM odasına 6441 sicil numarası ile kayıtlı SMMM Selma Ay tarafından 25.01.2021 tarih ve 2021/21 sayılı raporu ile tespit edilmiştir.
05.02.2021	10 Şubat 2021- 10264	250.000.000,00 TL	310.000.000,00 TL	Önceki sermayeyi oluşturan 250.000.000 TL'nin tamamı ödenmiştir. Bu defa arttırılan 60.000.000 TL'nin 30.400.000 TL'si birleşme yoluyla kül halinde devir alınan Ankara Ticaret Sicil Müdürlüğü'nün 455923 sicil numarasında kayıtlı, Kural Enerji A.Ş.'nin, 200.000 TL'si 455884 sicil numarasında kayıtlı Hanel Global Gayrimenkul Pazarlama A.Ş.'nin, 1.400.000 TL'si 455885 sicil numarasında kayıtlı Soral Enerji A.Ş.'nin, 27.000.000 TL'si 456122 sicil numarasında kayıtlı Maral Enerji A.Ş.'nin ve 150.000 TL'si 456121 sicil numarasında kayıtlı Güneş 5 Enerji A.Ş.'nin kayıtlı ödenmiş sermayelerinden karşılanmıştır. Kalan 850.000 TL ise şirket ortağının şirkete nakden sermaye avansı olarak ödediği

				529 hesapta bulunan Sermaye Yedekleri hesabından karşılanmıştır. Birleşme ve sermayeye ilişkin rapor Ankara SMMM odasına 6441 sicil numarası ile kayıtlı SMMM Selma Ay tarafından 02.02.2021 tarih ve 2021/35 sayılı raporu ile tespit edilmiştir.
--	--	--	--	--

c) *Güncel Sermaye;*

İşbu hukukçu raporunun tarihi itibarıyla Şirket, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 27.05.2021 tarih ve 27/832 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir. Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 1.500.000.000,00 TL olup (birmilyarbeşyüzmilyon Türk Lirası), her biri 1 TL nominal değerde 1.500.000.000 paya bölünmüştür. Sermaye Piyasası Kurulunca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2021-2025 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2025 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşamamış olsa dahi, izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı 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 artırımını yapılamaz.

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

Şirketin çıkarılmış sermayesi 310.000.000,00 TL (Üçyüz On Milyon Türk Lirası) olup, 100.000.000 adet (A) Grubu nama yazılı, 210.000.000 adet (B) Grubu hamiline yazılı olmak üzere toplam 310.000.000 paydan oluşmaktadır.

Söz konusu çıkarılmış sermaye muvazaadan arı şekilde tamamen ve nakden ödenmiş olup, bu hususun tespiti Güncel Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş. tarafından hazırlanan 04.05.2021 tarih ve YMM ÖAR/2021/05/BAĞIMSIZ/026 rapor sayılı Sermayenin Ödenip Ödenmediği, Karşılıksız Kalıp Kalmadığının, Özvarlık Tespitine İlişkin Yeminli Mali Müşavirlik Tespit Raporu ile tespit olunmuştur. Sermayeyi temsil eden payların dağılımı aşağıdaki gibidir:

Ortak İsmi	Grubu	Türü	Pay Sayısı	Pay Tutarı
Esenboğa Elektrik Üretim A.Ş.	A	Nama	100.000.000	100.000.000,00 TL
Esenboğa Elektrik Üretim A.Ş.	B	Hamiline	210.000.000	210.000.000,00 TL

Şirket Esas Sözleşmesinin Genel Kurul başlıklı 10. Maddesi uyarınca; beheri 1,00 TL değerinde (A) Grubu 100.000.000 adet paya oy imtiyazı tanınmıştır. Buna göre, Genel Kurul toplantılarında her bir (A) grubu pay, sahibine 5 (beş) oy hakkı verir. Her bir (B) grubu pay, sahibine 1 (bir) oy hakkı verir. Genel Kurula katılma ve oy kullanma hakkı, pay sahibinin pay sahibi olduğunu kanıtlayan belgeleri veya pay senetlerini Şirket'e, bir kredi kuruluşuna veya başka bir yere depo edilmesi şartına bağlanamaz.

Şirket Esas Sözleşmesinin **Yönetim Kurulu ve Süresi** başlıklı 7. Maddesi uyarınca; yönetim kurulu üyeleri en az altı, en çok sekiz üyeden oluşacak olup, (A) grubu pay sahiplerine yönetim kuruluna aday gösterme imtiyazı tanınmıştır. Buna göre, Yönetim Kurulu üye sayısının 6 veya 7 üyeden oluşması durumunda 3 Yönetim Kurulu üyesi (A) grubu pay sahipleri veya gösterecekleri adaylar arasından seçilir. Yönetim Kurulu üye sayısının 8 kişiden oluşması durumunda 4 Yönetim Kurulu üyesi (A) Grubu pay sahipleri veya gösterecekleri adaylar arasından seçilir.

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 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 27 Mayıs 2021 tarih ve 27/832 sayılı kurul kararı uyarınca verilen izin çerçevesinde, 04.06.2021 tarihinde gerçekleştirilen Olağan Genel Kurul toplantısında kabul edilmiştir. Söz konusu Olağan Genel Kurul toplantısında alınan kararlar, 08.06.2021 tarihinde Ankara Ticaret Sicili tarafından tescil edilmiş olup 09.06.2021 tarihli 10345 sayılı TTSG'nin 1177 ila 1181. sayfalarında ilan edilmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulunca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2021-2025 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2025 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşamamış olsa dahi, verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı 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 artırımını yapılamaz.

Sermaye artırımlarında Yönetim kurulunca aksi kararlaştırılmadıkça, her grup kendi grubundan rüçhan hakkı kullanır. Yeni pay çıkarılırken, (A) Grubu nama yazılı payların çıkarılmış sermaye içindeki oranı muhafaza edilir ve yapılacak sermaye artırımlarında (A) Grubu paylar karşılığında (A) Grubu, (B) Grubu paylar karşılığında (B) Grubu paylar ihraç edilir. Mevcut pay sahiplerinin tamamının yeni pay alma haklarının kısıtlanması durumunda (B) Grubu pay çıkarılacaktır.

Yönetim Kurulu, 2021-2025 yılları arasında, Türk Ticaret Kanunu ve SPKn ve sermaye piyasası mevzuatı hükümlerine uygun olarak, gerekli gördüğü zamanlarda, kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi artırmaya, imtiyazlı pay sahiplerinin haklarının kısıtlanması ve pay sahiplerinin yeni pay alma hakkının sınırlandırılması ile primli veya nominal değerinin altında pay ihracı konularında karar almaya yetkilidir. Yeni pay alma haklarını kısıtlama yetkisi pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz. Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.

Çıkarılan paylar tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe veya satılmayan paylar iptal edilmedikçe yeni paylar çıkarılamaz. Şirketin sermayesi, gerektiğinde TTK ve Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri çerçevesinde artırılabilir veya azaltılabilir. Sermaye artırımlarında, bedelsiz paylar artırım tarihindeki mevcut paylara dağıtılır.

Bedelsiz sermaye artırımlarında, bedelsiz paylar artırım tarihindeki mevcut paylara dağıtılır.

Şirket'in güncel sermayesi 310.000.000 TL'dir, kayıtlı sermaye tavanı 1.500.000.000 TL'dir.

f) Halka arz işlemi;

Şirket ödenmiş sermayesini 310.000.000 TL'den 410.000.000 TL'ye çıkartarak artırmayı ve 100.000.000 TL nominal değerli payların halka arzını planlamaktadır. Halka arzda mevcut ortakların sermaye artışına katılımı kısıtlanacak ve halka arz gelirinin tamamı Esenboğa Elektrik Üretim A.Ş. bünyesinde kalacaktır. Sermaye artışı yoluyla yapılacak halka arzda (B) grubu hamiline hisse senedi ihracı ile satış yapılacaktır.

g) Paylar Üzerinde Takyidat;

Şirketin, Kahramanmaraş 3. Noterliğinin 10 Mayıs 2016 gün ve 8811 yevmiye numarasıyla tasdikli Pay Defterinin 1 numaralı sayfası tek pay sahibi Naturel Yenilenebilir Enerji Ticaret A.Ş. (Eski Unvan: Naturel 1 Enerji Ticaret Limited Şirketi) 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 bugüne 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 24.05.2021 tarih ve E.62752911-101.05-16991 sayılı yazısında da şirket üzerinde herhangi bir haciz takyidatı olmadığı açıkça belirtilmiştir (EK-3).

h) Payların Devir ve Tedavülü;

Şirket paylarının devri, TTK, sermaye piyasası mevzuatı, enerji piyasası mevzuatı ve diğer ilgili mevzuata göre gerçekleştirilir.

A Grubu payların üçüncü kişilere ya da Şirket'te pay sahibi olan gerçek veya tüzel kişilere devri halinde, söz konusu paylar öncelikli olarak diğer (A) Grubu pay sahiplerine önerilecektir.

Yönetim Kurulu, Şirket'in faaliyet konusunun gerçekleşmesi işletme konusu veya ekonomik bağımsızlık bakımından Şirket'in bağlı ortaklıklarının veya iştiraklerinin ticari faaliyetlerine zarar verme potansiyeli bulunan kişilere veya tüzel kişilere yapılan imtiyazlı pay devirlerini ilgili pay sahibinin imtiyazlı paylarının enerji, elektromekanik ve elektrik sektöründe faaliyet gösteren şirketlerin ortaklarına, çalışanlarına ve bunlarla bağlantılı kişiler ile rakip şirketlere devredilmesi sonucunu doğuran pay devirlerini reddetme hakkına sahiptir. Anılan halde, devredene, devre konu payları, başvurma anındaki gerçek değeriyle, Şirket'in devreden dışındaki pay sahipleri veya üçüncü kişiler hesabına almayı önererek Türk Ticaret Kanunu'nun 493. Maddesi hükmüne uygun olarak onay istemi reddedilebilir.

Borsada işlem gören ve görececek olan (B) Grubu payların devrine kısıtlama getirilemez.

A Grubu payların herhangi birinin, herhangi bir sebeple borsada işlem görebilir nitelikte paya dönüştürülmesi için, bu payların (B) Grubu paya dönüşümü için ana sözleşme değişikliği yapılması ve ana sözleşme değişikliğinin genel kurulca onaylanması gerekmektedir.

Şirket'in kendi paylarını geri alması durumunda sermaye piyasası mevzuatı ve diğer ilgili mevzuata uygun olarak hareket edilir ve gerekli özel durum açıklamaları yapılır.

2.ŞİRKETİN YÖNETİM YAPISI:

2.1. Yönetim Kurulu:

a) Yönetim Kurulunun Oluşumu ve Üyeleri:

Şirket Ana Sözleşmesinin 7. maddesine göre yönetim kurulu en çok üç yıl süreyle görev yapacak TTK ve sermaye piyasası mevzuatı hükümleri ile SPK'nın düzenlemeleri çerçevesinde belirtilen şartlara haiz en az 6 (altı) en çok 8 (sekiz) üyeden oluşmaktadır.

Aşağıda Şirketin 04/06/2021 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 04/06/2021 tarihli olağanüstü genel kurul toplantısı kararı, TTSG'nin 09/06/2021 tarih ve 10345 sayılı nüshasında yayınlanmıştır:

Adı Soyadı	Görevi	Toplam Görev Süresi	Kalan Görev Süresi
Yusuf ŞENEL	Yönetim Kurulu Başkanı	3 Yıl	2 Yıl 10 Ay
Ebru ŞENEL	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	3 Yıl	2 Yıl 10 Ay
Sami Özgür BOSTAN	Yönetim Kurulu Üyesi	3 Yıl	2 Yıl 10 Ay
Gökhan KILIÇ	Yönetim Kurulu Üyesi	3 Yıl	2 Yıl 10 Ay
Ziya AKBAŞ	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	3 Yıl	2 Yıl 10 Ay
Uğur YİĞİT	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	3 Yıl	2 Yıl 10 Ay

Şirketin işleri ve idaresi, Genel Kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası mevzuatı hükümleri ile SPK'nın düzenlemeleri çerçevesinde ½'si (A) Grubu pay sahipleri arasından veya gösterecekleri adaylar arasından seçilecek en az altı, en fazla sekiz üyeden oluşan bir Yönetim Kurulu tarafından yürütülür.

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.

Bir tüzel kişi yönetim kuruluna üye seçildiği takdirde, tüzel kişiyle birlikte, tüzel kişi adına, tüzel kişi tarafından belirlenen, sadece bir gerçek kişi de tescil ve ilan olunur. Yönetim Kurulu üyesi olan tüzel kişi, kendi adına tescil edilmiş bulunan kişiyi Şirket'e başvurarak tescil ve ilan ettirmek koşuluyla her an değiştirebilir.

Yönetim Kurulu toplantıları Şirket Merkezinde veya en az Yönetim Kurulu çoğunluğunun kabul etmesi halinde Türkiye içinde veya dışında başka bir yerde toplanabilir. Üyeler Yönetim Kurulu Toplantılarına fiziken katılabileceği gibi, bu toplantılara, TTK madde 1527 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 imkân tanıyacak Elektronik Toplantı Sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak toplantılarda Şirket Ana 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 toplantı şekli, gündemi, toplantıya davet, oy kullanımları, toplantı ve karar yetersayıları gibi hususlar hakkında TTK ve Sermaye Piyasası Mevzuatının ilgili hükümleri uygulanır. Yönetim kurulunda alınacak kararlara ilişkin olarak II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'ne tabi şirketler için anılan Tebliğ'de yer alan hükümler saklıdır.

Yönetim Kurulu, Şirket işlerinin gerektirdiği zamanlarda toplanacaktır.

Üyelerden herhangi biri tarafından toplantı yapmaya ilişkin talep sunulmadığı takdirde, Yönetim Kurulu kararları, Yönetim Kurulu üyelerinden birinin belirli bir konuda yaptığı, karar şeklinde yazılmış önerisine, Şirket Ana sözleşmesinde belirtilen Yönetim Kurulu karar nisabını oluşturacak üye sayısının yazılı onayı alınmak suretiyle de verilebilir. Ancak bu durumda aynı önerinin tüm Yönetim Kurulu üyelerine yapılmış olması bu yolla alınacak kararın geçerlilik şartıdır.

Yönetim Kurulu, ilk toplantısında aralarından bir başkan, bir başkan vekili seçer.

Yönetim Kurulu üyeleri en çok üç yıl için seçilirler, seçim süresi sona eren Yönetim Kurulu üyeleri tekrar seçilebilirler. Yönetim Kurulu üyeliklerinden birinin boşalması halinde Yönetim Kurulu, boşalan üyelik için, yapılacak bir sonraki Genel Kurul toplantısının onayına sunulmak ve bu toplantıya kadar görev yapmak üzere, bir üyeyi geçici olarak atayacaktır. Ataması Genel Kurul tarafından onaylanan üye selefının görev süresini tamamlayacaktır.

Yönetim Kurulu üyeleri gündemde ilgili bir maddenin bulunması veya gündemde madde bulunmasa bile haklı bir sebebin varlığı halinde, Genel Kurul kararıyla her zaman görevden alınabilir.

Her Yönetim Kurulu üyesi, TTK Madde 392 uyarınca, Şirket'in tüm işlem ve işlemleri hakkında bilgi isteyebilir, soru sorabilir ve inceleme yapabilir. Yönetim Kurulu üyelerinin TTK Madde 392'den doğan hakları kısıtlanamaz, kaldırılmaz.

Yönetim Kurulu üyelerine ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere ilişkin ücretler Genel Kurul tarafından belirlenir. Yönetim Kurulu üyelerine ücret dışında verilecek mali haklar konusunda Genel Kurul yetkilidir. Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin ücretlerinin belirlenmesinde Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümlerine uyulur.

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 düzenlemeleri başta olmak üzere sermaye piyasası mevzuatına göre tespit edilir.

Bağımsız üyenin bağımsızlığını kaybetmesi, istifa etmesi veya görevini yerine getiremeyecek duruma gelmesi halinde, sermaye piyasası mevzuatı ve SPK'nın kurumsal yönetim ilkelerinde yer alan düzenlemelere uyulur.

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 sihrî hısımları arasında; son beş yıl içinde önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda istihdam ilişkisinin bulunmaması, sermaye veya oy

haklarının veya imtiyazlı payların %5'inden fazlasına birlikte veya tek başına sahip olunmaması ya da önemli nitelikte ticari ilişkinin 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 08/06/2021 tarihinde tescil edilerek 09/06/2021 tarih ve 10345 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilen 04/06/2021 tarihli genel kurul toplantısında, Ziya AKBAŞ ve Prof. Dr. Uğur YİĞİT bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak seçilmişlerdir.

Seçilen bu kişilerden Ziya AKBAŞ'ın Serbest Muhasabeci Mali Müşavir olduğu ve halen kendisine ait SMMM firmasında mali müşavirlik hizmetleri vermekte olduğu, Prof. 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.

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 Mevzuatı ve ilgili sair mevzuat ile Şirket Ana Sözleşmesi uyarınca Genel Kurulun yetkisinde bulunanlar haricinde, Şirket'in işletme konusunun gerçekleştirilmesi için gerekli olan her çeşit iş ve işlemler hakkında karar almaya yetkilidir.

Şirket tarafından verilecek bütün belgelerin ve yapılacak sözleşmelerin geçerli olabilmesi için, bunların şirketin unvanı altına konmuş ve şirketi temsile yetkili kişi veya kişilerin imzasını taşıması gereklidir. Yönetim Kurulu, TTK Madde 370/2 uyarınca temsil yetkisini bir veya daha fazla murahhas üyeye veya müdür olarak üçüncü kişilere devredebilir. En az bir Yönetim Kurulu üyesinin temsil yetkisini haiz olması şarttır.

Yönetim Kurulu, TTK Madde 367 uyarınca düzenleyeceği bir iç yönergeye göre, yönetimi, kısmen veya tamamen bir veya birkaç yönetim kurulu üyesine veya üçüncü kişiye devretmeye yetkilidir. Bu iç yönerge şirketin yönetimini düzenler; bunun için gerekli olan görevleri tanımlar, yerlerini gösterir, özellikle kimin kime bağlı ve bilgi sunmakla yükümlü olduğunu belirler. Yönetim Kurulu, istem üzerine pay sahiplerini ve korumaya değer menfaatlerini ikna edici bir biçimde ortaya koyan alacaklıları, bu iç yönerge hakkında, yazılı olarak bilgilendirir.

Yönetim Kurulu, temsile yetkili olmayan yönetim kurulu üyelerini veya şirkete hizmet akdi ile bağlı olanları sınırlı yetkiye sahip ticari vekil veya diğer tacir yardımcılarını atayabilir. Bu şekilde atanacak olanların görev ve yetkileri, TTK Madde 371/7 uyarınca hazırlanacak iç yönergede açıkça belirlenir. Bu durumda iç yönergenin tescil ve ilanı zorunludur. Yetkilendirilen ticari vekil veya diğer tacir yardımcılarını da ticaret siciline tescil ve ilan edilir.

Temsile yetkili kişileri ve bunların temsil şekillerini gösterir kararın noterce onaylanmış sureti ticaret sicilinde tescil ve ilan edilmedikçe, temsil yetkisinin devri geçerli olmaz. Temsil yetkisinin sınırlandırılması, iyi niyet sahibi üçüncü kişilere karşı hüküm ifade etmez; ancak, temsil yetkisinin sadece merkezin veya bir şubenin işlerine özgü olduğuna veya birlikte kullanılmasına ilişkin tescil ve ilan edilen sınırlamalar geçerlidir.

Yönetim Kurulu'nun TTK Madde 374'te düzenlenen görev ve yetkileri ile Madde 375'te düzenlenen devredilemez görev ve yetkileri saklıdır.

Şirket Genel Kurul Kararıyla 17.12.2019 tarih ve 1 No'lu Yönetim İç Yönergesi hazırlanmış ve 20.12.2019 tarihinde tescil ile 24.12.2019 tarihli ve 9979 sayılı TTSG'de ilan edilmiştir.

Yönetim Kurulunca hazırlanan 17.12.2019 tarih ve 1 No'lu iç yönergede, Şirketimizin her tür konuda ve herkese karşı, baştan sona kadar, herhangi bir sınırlamaya tabi olmaksızın temsil ve ilzam edilmesi pay sahibi olan bir Yönetim Kurulu Üyesinin münferiden imzası ile yapılacağı düzenlenmiştir. Ayrıca, yönetim kurulu üyelerinden birinin aynı zamanda kısıtlı imza yetkilisi olarak belirlenen görevlerden birinde bulunması halinde bu kişinin yönetim kurulu üyesi olarak temsil yetkisini kullanamayacağı düzenlenmiştir. Böylece sınırlı yetki verilen kişilerin Şirketi borç veya taahhüt altına sokacakları bir işlem gerçekleştiremeyecekleri açıkça düzenlenmiştir.

Ancak, sınırlı imza yetkilisi olarak belirlenen görevlerden;

- GENEL MÜDÜR; Şirketi temsilen yurtiçi ve yurtdışında bilumum özel ve resmi kurum kuruluşlarca açılmış olan ve açılacak her türlü ihalelere katılmaya, ilgili yasalar gereğince açık artırma, eksiltme veya pazarlığa, iştirake, kapalı zarf vermeye, tekliflerde bulunmaya, pey sürmeye ve bunlardan vazgeçmeye, geçici ve kesin teminatlar yatırmaya, bunları geri almaya, üzerinde kalan ihale için sözleşme yapmaya, imzalamaya, gerekli olan her türlü beyan ve taahhütlerde bulunmaya, her türlü menkul ve gayrimenkulleri, bilumum motorlu ve motorsuz araçları satın almaya, ipotek ve rehin fekkine, şirket gerçek ve tüzel kişilere karşı Genel Müdür münferiden olarak temsil ve ilzama yetkili kılınmıştır

Bunun dışında diğer sınırlı imza yetkilileri olarak belirlenen Genel Müdür Yardımcısı veya Muhasebe Ve Finans Müdürü, idari işler Müdürü, Şantiyeler Müdürü, İnsan Kaynakları Müdürü, Satın Alma Müdürü, Proje Müdürü, Halkla İlişkiler Müdürünün ise 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 kimseyi atamadığı görülmüştür.

2.3. Yönetim Kurulu Komiteleri

Esas Sözleşmenin 7. maddesi uyarınca, TTK ve Sermaye Piyasası Mevzuatı uyarınca, riskin erken saptanması komitesi dahil olmak üzere, Yönetim Kurulunun kurmakla yükümlü olduğu komitelerinin oluşumu, görev ve çalışma esasları TTK, SPK'n, SPK'nın kurumsal yönetime ilişkin düzenlemeleri ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine göre gerçekleştirilir.

Yönetim Kurulu, TTK ve Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak, gerekli göreceği konularda komiteler ve alt komiteler oluşturur.

(a) Denetim Komitesi

İlgili sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde denetim komitesi, Şirketin muhasebe sisteminin, finansal bilgilerin denetimi ile kamuya açıklanmasının ve iç kontrol sisteminin İşleyişinin 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 tarafından gönderilen belgelerden 2016 yılından bugüne alınan yönetim kurulu kararlarına bakıldığında; Şirket, denetim komitesi üyesi seçmemiştir.

(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 tarafından gönderilen belgelerden 2016 yılından bugüne alınan yönetim kurulu kararlarına bakıldığında; Şirket, riskin erken saptanması komitesi üyesi seçmemiştir.

(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 tarafından gönderilen belgelerden 2016 yılından bugüne alınan yönetim kurulu kararlarına bakıldığında; Şirket, kurumsal yönetim komitesi üyesi seçmemiştir.

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 olduğu görülmüştür.

Bu incelememiz Şirket'in yönetim kurulu üyeleri ile genel müdürü ve üst yönetimde bulunan kişilerin arşivli adli sicil kayıtları ile bu kişilerin iletmış olduğu beyanlar çerçevesinde yapılmaktadır (EK-7).

2.5. Genel Kurul

Şirket Ana Sözleşmesinin 10'uncu maddesine göre, genel kurul olağan ve olağanüstü olarak toplanır. Genel Kurul toplantılarına davet hakkında TTK ve sermaye piyasası mevzuatının ilgili hükümlerinde yer alan davet usul ve şekli ile ilan sürelerine ilişkin düzenlemelere uyulur. Genel kurul toplantıya, şirketin İnternet sitesinde, Kamuyu Aydınlatma Platformu ile SPK tarafından belirlenen diğer yerlerde 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. TTK ile sermaye piyasası mevzuatının ilgili hükümlerinde öngörülen bilgi ve belgeler genel kurul toplantısından en az üç hafta önce kamuyu aydınlatma platformu ile SPK tarafından belirlenen diğer yerler ile birlikte şirket internet sitesinde ilan edilir ve pay sahiplerinin incelemesine hazır bulundurulur.

Genel Kurul, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı ile tanınan yetkilere sahiptir.

Olağan Genel Kurul toplantıları yılda en az 1 (bir) defa Şirket'in her mali yılını izleyen 3 (üç) ay içinde, olağanüstü Genel Kurul toplantıları ise Şirketin faaliyetlerinin, TTK'nın ve Sermaye Piyasası mevzuatının ilgili hükümlerinin gerektirdiği durumlarda ve zamanlarda yapılacaktır.

Genel Kurul toplantıları, Şirket genel merkezinde ya da şirket genel merkezinin bulunduğu şehrin ilin elverişli bir yerinde yapılır. Şirketin 12.03.2018 tarihli genel kurul toplantısında kabul edilen ve 12.04.2018 tarih ve 9557 sayılı TTSG nüshasında yayımlanan Genel Kurulun Çalışma Usul ve Esasları Hakkında İç Yönergesi uyarınca; toplantı yerine yönetim kurulu tarafından düzenlenen hazır bulunanlar listesine kayıtlı pay sahipleri veya bunların temsilcileri, yönetim kurulu üyeleri, var ise denetçi, görevlendirilmiş ise bakanlık temsilcisi ve toplantı başkanlığına seçilecek veya görevlendirilecek kişiler girebilir. Şirketin diğer yöneticileri, çalışanları, misafirler, ses ve görüntü alma teknisyenleri, basın mensupları gibi kişilerin de toplantı yerine girmesi öngörülmüyorsa bu durum ayrıca İç yönergede belirtilecek

Yönetim Kurulu hazır bulunanlar listesini, kayden İzlenen payların sahipleri ile ilgili olarak Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. tarafından sağlanacak "pay sahipleri çizelgesine" göre hazırlar.

Genel Kurul toplantılarında her bir (A) Grubu pay, sahibine 5 (beş) oy hakkı verir. Her bir (B) Grubu pay, sahibine 1 (bir) oy hakkı verir. Pay sahipleri, TTK ve sermaye piyasası mevzuatının vekaleten temsil düzenlemelerine uymak kaydıyla, Genel Kurul toplantılarında, pay sahibi olmaları gerekmeyen vekillerce temsil edilebileceklerdir. Buna ek olarak, kendileri de pay sahibi olan vekiller, kendi paylarından ayrı olarak temsil ettikleri paylar için de oy kullanma hakkına sahip olacaklardır. Vekaletnameler ilgili TTK ve sermaye piyasası mevzuatı hükümlerine göre düzenlenecektir. Sermaye piyasası mevzuatının vekaleten oy kullanmaya ve önemli nitelikteki işlemlerin müzakeresine ilişkin düzenlemelerine uyulur.

TTK'nın 479 uncu maddesinin3/a bendi uyarınca esas sözleşme değişikliklerinde oyda imtiyaz kullanılamaz.

Genel Kurula katılma ve oy kullanma hakkı, pay sahibini pay sahibi olduğunu kanıtlayan belgeleri veya pay senetlerini Şirket'e, bir kredi kuruluşuna veya başka bir yere depo edilmesi şartına bağlanamaz.

Şirket, Genel Kurul toplantılarında TTK, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve SPK'nın düzenlemelerinde belirtilen hususlar görüşülerek karara bağlanır. SPK'nın genel kurul toplantısında gündeme bağlılık ilkesine uyulmaksızın görüşülmesini veya ortaklara duyurulmasını istediği hususların genel kurul gündemine alınması zorunludur.

Genel Kurul toplantılarına ilişkin toplantı ve karar yeter sayıları TTK, Sermaye Piyasası Mevzuatının hükümleri ile SPK'nın kurumsal yönetim ilkeleri ve sair düzenlemelerine 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 imkân tanıyacak elektronik genel kurul sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak tüm genel kurul toplantılarında Ana Sözleşmenin bu hükmü uyarınca, kurulmuş olan sistem üzerinden hak sahiplerinin ve temsilcilerinin, anılan Yönetmelik hükümlerinde belirtilen haklarını kullanabilmesi sağlanır.

Genel Kurul toplantıları yönetim kurulu başkanı veya başkan vekili tarafından yönetilir. Yönetim Kurulu Başkanı veya başkan vekilinin bulunmadığı durumlarda ise, toplantı Yönetim Kurulu tarafından seçilen, Yönetim Kurulu üyesi ya da pay sahibi sıfatını taşıması şart olmayan bir başkan tarafından yönetilir. Başkan gerek görürse, pay sahibi sıfatını taşıması şart olmayan tutanak yazmanı ile oy toplama memurunu belirleyerek başkanlığı oluşturur.

Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul toplantılarında Bakanlık temsilcisi bulunması zorunludur ve görevleri konusunda TTK, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve ilgili mevzuat hükümlerine uyulur.

Genel Kurulun çalışma usul ve esasları, genel kurul onayından geçmiş ve tescil ve ilan edilmiş iç yönerge ile belirlenir.

Genel Kurul toplantısı ve bu toplantılardaki karar nisabı, Türk Ticaret Kanunu hükümlerine tabidir.

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 2021, 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihli finansal tablolarının bağımsız denetimini gerçekleştiren kuruluş Güncel Bağımsız Denetim Danışmanlık ve YMM A.Ş. olup, 31 Mart 2021, 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihli finansal tablolarından sorumlu denetçi YMM Yılmaz SEZER'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, dağıtım 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.Şirketin aynı zamanda, faaliyet alanına ilişkin olarak 5346 Sayılı Kanunun uygulama yönetmeliği mahiyetindeki 1/10/2013 tarihli ve 28782 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan **Yenilenebilir Enerji Kaynaklarının Belgelendirilmesi ve Desteklenmesine İlişkin Yönetmeliğin** hükümlerine riayet etme zorunluluğu vardır.
- v.Şirketin bağlı ortaklıklarından ERGÜN ENERJİ ÜRETİM SAN. VE TİC. A.Ş. (ÖZMEN 1 GES)'in üretim kapasitesinin 17MW olmakla, bu tesisin lisanslı üretim faaliyetlerine yönelik olarak da yukarıda sayılı her iki kanunun uygulama yönetmeliği mahiyetindeki, Resmi Gazete'nin 02.11.2013 tarih ve 28809 sayılı nüshasında yayımlanan **Elektrik Piyasası Lisans Yönetmeliği** hükümlerine riayet etme zorunluluğu vardır.
- vi.Şirket, elektrik üretim tesislerinin çevreye olumlu/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.
- vii.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;
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

Bilindiği üzere, Resmi Gazete'nin 25.11.2014 gün ve 29186 sayılı nüshasında yayınlanan **Çevresel Etki Değerlendirmesi Yönetmeliğinin** (Bundan böyle kısaca **ÇED Yönetmeliği** olarak anılacaktır) **Çevresel Etki Değerlendirmesi Başvuru Dosyası, Çevresel Etki Değerlendirmesi Raporu Veya Proje Tanıtım Dosyası Hazırlama Yükümlülüğü** başlıklı 6. Maddesinin (1) numaralı fıkrasında;
"*(1) Bu Yönetmelik kapsamındaki bir projeyi gerçekleştirmeyi planlayan gerçek veya tüzel kişiler; Çevresel Etki Değerlendirmesine tabi projeleri için; ÇED Başvuru Dosyasını, ÇED Raporunu, Seçme Eleme Kriterleri uygulanacak projeler için ise Proje Tanıtım Dosyasını, Bakanlıkça yeterlik verilmiş kurum/kuruluşlara hazırlatmak, ilgili makama sunulmasını sağlamak ve proje kapsamında verdikleri taahhütlere uymakla yükümlüdürler.*" hükmü düzenlenmiştir.

Ayrıca aynı yönetmeliğin, **Çevresel Etki Değerlendirmesine Tabi Projeler** başlıklı 7. Maddesinde;

"(1) Bu Yönetmeliğin;

a) Ek-1 listesinde yer alan projelere,

b) "ÇED Gereklidir" kararı verilen projelere,