

**Enerjinin
kalitelisi
olur mu?**

İÇİNDEKİLER

Genel Bilgiler

- 02 Raporun İlgili Olduğu Hesap Dönemi
- 02 Şirket'e İlişkin Bilgiler
- 03 Kısaca Aydem Yenilenebilir Enerji ve Faaliyet Alanları
- 04 İştirakler/Bağlı Ortaklıklar ve Paylara İlişkin Bilgiler
- 05 Şirket'in Organizasyonu, Sermaye ve Ortaklık Yapısına İlişkin Hesap Dönemi İçerisindeki Değişiklikler
- 06 Araştırma ve Geliştirme Çalışmaları

Yönetim

- 07 Yönetim Kurulu, Komiteler ve Üst Yönetim
- 10 İnsan Kaynakları

Faaliyetler ve Faaliyetlere İlişkin Önemli Gelişmeler

Risk Yönetimi ve İç Denetime İlişkin Bilgiler

- 16 Risk Yönetimine İlişkin Bilgiler
- 17 Şirket'in İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Faaliyetleri Hakkında Bilgiler ile Yönetim Organının Bu Konudaki Görüşü

Finansal Bilgiler

- 18 Özet Finansal Bilgiler
- 18 Finansal Analiz
- 19 Kâr Payı Dağıtım Politikası

Raporlama Dönemi Sonrası Hususlar

Not: Ulaşmak istediğiniz bölümün/başlığın üzerine tıklayarak ilgili yere doğrudan erişim sağlayabilirsiniz.





RAPORUN İLGİLİ OLDUĞU HESAP DÖNEMİ

Raporun ilgili olduğu hesap dönemi 1 Ocak 2023 – 31 Mart 2023 ara hesap dönemidir.

ŞİRKET'E İLİŞKİN BİLGİLER

Ticaret Unvanı: Aydem Yenilenebilir Enerji A.Ş.
Ticaret Sicil Memurluğu: Denizli
Ticaret Sicili Numarası: 13798
Mersis No: 0165003740400011
Şirket Tescil Tarihi: 06.07.1995
Çıkarılmış Sermaye: 705.000.000
Kayıtlı Sermaye Tavanı: 2.000.000.000
İşlem Görme Tarihi: 29 Nisan 2021
İşlem Kodu: AYDEM
İşlem Gördüğü Borsa: Borsa İstanbul
İşlem Gördüğü Pazar: Yıldız Pazar
İşlem Gördüğü Endeksler: BIST Halka Arz / BIST 100-30 / BIST Hizmetler / BIST 100 / BIST Kurumsal Yönetim / BIST Elektrik / BIST Denizli / BIST Tüm / BIST Yıldız
Ticari Adresi: Adalet Mah. Hasan Gönüllü Blv. No:15/1
Merkezefendi/Denizli
Tel.: +90 258 242 27 76
Fax: +90 258 242 27 78
Kurumsal İnternet Sitesi: www.aydemyenilenebilir.com.tr

Şirketimizin tüm iletişim bilgilerine Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) sayfamızda yer alan Genel Bilgiler-İletişim sekmesinden (<https://www.kap.org.tr/tr/>) ulaşabilirsiniz.

Mehmet Yusuf Güngör, SMMM
Yatırımcı İlişkileri Müdürü

Yatırımcı İlişkileri İletişim Bilgileri:

E-posta: yatirimciiliskileri@aydemenerji.com.tr
Tel.: +90 258 242 27 76
Yatırımcı İlişkileri Sayfası: www.aydemyenilenebilir.com.tr/yatirimciiliskileri

Bu rapor; Gümrük ve Ticaret Bakanlığı tarafından 28.08.2012 tarih ve 28395 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesi Hakkında Yönetmelik" hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu Seri: II 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliğine" uygun olarak hazırlanmıştır.



KISACA AYDEM YENİLENEBİLİR ENERJİ VE FAALİYET ALANLARI

Aydem Enerji'nin, yenilenebilir enerji üretimi alanında faaliyet gösteren şirketi Aydem Yenilenebilir Enerji olarak, doğal kaynakların, çevrenin ve gelecek nesillerin ihtiyaçlarının sürdürülebilirliğini gözeterek yaklaşımımızla yenilenebilir enerjiyi odağımıza alıyoruz.

1995 yılında Türkiye'nin ilk özel hidroelektrik santralini hayata geçirme cesaretimizle çıktığımız yolculuğumuzda, insanı odağa alan yenilikçi yaklaşımımızla bugün ve gelecek için daha iyisini aramaya, ülkemizin sürdürülebilir büyümesine katkı sağlamaya ve yenilenebilir enerji üretimiyle çevreye, topluma ve sonraki nesillere daha güzel bir gelecek hazırlamaya devam ediyoruz.

Türkiye geneline yayılmış, 25 genç yenilenebilir enerji santralimizle 1.102 MW kurulu güce ulaşarak 4.089 GWh enerji üretme kapasitesine sahibiz. Hidroelektrik, rüzgar, güneş ve jeotermal santrallerimizle Türkiye'nin enerji ihtiyacını yenilenebilir enerji üretimiyle karşılıyoruz.

Tüm santrallerimizde Entegre Yönetim Sistemi (ISO 9001:2015, ISO 45001:2018, ISO 14001:2015, ISO 50001:2018) ve ISO/IEC 27001:2013 BGYS (Bilgi Güvenliği Yönetim Sistemi) uygulanmaktadır.

Faaliyet Konusu

- 1) Elektrik enerjisi üretmek amacıyla her türlü yenilenebilir elektrik enerjisi tesisi kurmak, işletmeye almak, devralmak, kiralamak, işletmek, kiraya vermek, bu tesislerle ilgili mühendislik, müşavirlik etüt, planlama, proje ve fizibilite hizmetlerini yapmak.
- 2) Üretilen elektrik enerjisi ve/veya kapasiteyi ilgili mevzuat çerçevesinde satmak.
- 3) Kontrol oluşturmaksızın kurulmuş veya kurulacak dağıtım şirketleri ile iştirak ilişkisine girmek.
- 4) Kurulmuş veya kurulacak elektrik enerjisi üretim şirketleri ile iştirak ilişkisine girmek.

Faaliyet Alanları



Hidroelektrik

Hidroelektrik Santralleri

20

Santral

852,13 MW Kurulu Güç
3.347 GWh Yıllık Üretim



Rüzgar

Rüzgar Santralleri

3

Santral

160,5 MW Kurulu Güç
540 GWh Yıllık Üretim



Jeotermal

Jeotermal Santrali

1

Santral

6,9 MW Kurulu Güç
38 GWh Yıllık Üretim



Güneş

Hibrit Güneş Santrali

1

Santral

82,15 MW Kurulu Güç
164 GWh Yıllık Üretim

İŞTİRAKLER/BAĞLI ORTAKLIKLAR VE PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

Şirket'in İştirakleri ve Pay Oranları

Yoktur.

Şirket'in Bağlı Ortaklıkları ve Pay Oranları

Şirket'in bağlı ortaklıklarına ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır:

Bağlı Ortaklıklar	Başlıca Faaliyetler	Sahiplik Oranları (%)	Sahiplik Oranları (%)
		31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Ey-Tur Enerji Elektrik Üretim ve Ticaret Ltd. Şti. ("Ey-tur") / HES	Hidro enerji kaynağı kullanarak elektrik üretimi	100	100
Başat Elektrik Üretim ve Ticaret Ltd. Şti. ("Başat") / HES	Hidro enerji kaynağı kullanarak elektrik üretimi	100	100
Sarı Perakende Enerji Satış ve Ticaret A.Ş. ("Sarı Perakende")	Elektrik ticareti	100	100
Akköprü Yenilenebilir Enerji Üretim A.Ş.	Hidro enerji kaynağı kullanarak elektrik üretimi	100	100

İmtiyazlı Paylara İlişkin Açıklamalar

Şirket'in sermayesini temsil eden paylar A grubu ve B grubu olmak üzere iki gruba ayrılmıştır. Bu paylardan A grubu paylar üzerinde yönetim kurulu üye seçiminde aday gösterme ve aşağıda yer alan konularda veto hakkı olmak üzere iki imtiyaz bulunmaktadır.

A grubu paylara tanınan imtiyaz ve kısıtlamalara ilişkin bilgiler aşağıda belirtilmektedir.

Esas sözleşmenin "Yönetim Kurulu" başlıklı 8. maddesi uyarınca:

(i) Şirket'in yönetim kurulu sekiz üyeden oluşmaktadır. A grubu payların temsil ettiği sermayenin, Şirket'in çıkarılmış sermayesinin en az %30'unu temsil etmeye devam ediyor olması şartıyla, Şirket yönetim kurulu üyelerinin yarısı, A grubu payların temsil ettiği sermayenin çoğunluğuna sahip pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilecektir. Söz konusu A grubu payların temsil ettiği sermayenin çoğunluğuna sahip pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilecek yönetim kurulu üyeleri, bağımsız üyeler haricindeki üyelerden olacaktır.

(ii) A grubu payların temsil ettiği sermayenin, Şirket'in çıkarılmış sermayesinin en az %30'unu temsil etmeye devam ediyor olmaması durumunda, söz konusu duruma yol açan hukuki işlemin gerçekleştiği andan itibaren (i)'de belirtilen yönetim kuruluna aday gösterme imtiyazı sonradan canlanmamak üzere kendiliğinden yürürlükten kalkacaktır.

Esas Sözleşmenin "Yönetim Kurulu Üyelerinin Görev Süresi Ve Görevden Alınması" başlıklı 9. maddesi uyarınca:

(i) Üyeliklerden birinin herhangi bir sebeple boşalması veya bağımsız yönetim kurulu üyesinin bağımsızlığını kaybetmesi halinde Türk Ticaret Kanunu hükümleri ile sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak atama yapılır ve müteakip ilk genel kurulun onayına sunulur. Genel kurul tarafından seçimi onaylanan üye, yerine seçildiği üyenin kalan görev süresini tamamlar. Boşalan üyelik söz konusu olduğunda, A grubu payların temsil ettiği sermayenin çoğunluğuna sahip pay sahipleri tarafından aday gösterilerek seçilmiş yönetim kurulu üyesi yerine, yine A grubu payların temsil ettiği sermayenin çoğunluğuna sahip pay sahiplerinin aday göstermesi suretiyle seçilen yönetim kurulu üyelerinden göreve devam edenlerin tamamının müştereken önerdiği aday yönetim kurulunun onayı ile atanır.

Esas sözleşmenin "Genel Kurul ve Toplantılar" başlıklı 14. maddesi uyarınca:

(i) 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nda yer alan nisaplar korunmak kaydıyla, Şirket genel kurulunun aşağıdaki konularda ve bu konuların kapsamına giren esas sözleşme değişikliklerinde karar alabilmesi için ayrıca A grubu payların temsil ettiği sermayenin çoğunluğuna sahip pay sahiplerinin olumlu oyu gerekir:

- Yıllık faaliyet raporunun, bütçenin ve mali tabloların onaylanması ile yönetim kurulu üyelerinin ibrası.
- Kayıtlı sermaye sistemine göre yapılacak sermaye artırımları haricinde, esas sözleşmenin tadil edilmesi.
- Şirket'in işletme konusunun değiştirilmesi, yeni iş kollarına girilmesi veya var olan iş kollarının terk edilmesi. Şirketin, kayıtlı sermaye sistemine göre yapılacak sermaye artırımları haricinde sermaye artırım, tasfiyesi, sona ermesi, sermaye azaltımı, nevi değiştirmesi.
- İflas, konkordato, 2004 sayılı İcra ve İflas Kanunu'nun 309/m. maddesi kapsamında finansal yeniden yapılandırma, iflasın ertelenmesi için başvuruda bulunulması.
- Şirket'in ticari işletmesinin tamamının veya bir kısmının devredilmesi.

(ii) A grubu payların temsil ettiği sermayenin, Şirket'in çıkarılmış sermayesinin en az %30'unu temsil etmeye devam ediyor olmaması durumunda, söz konusu duruma yol açan hukuki işlemin gerçekleştiği andan itibaren yukarıda belirtilen konulara ilişkin, A grubu payların temsil ettiği sermayenin çoğunluğuna sahip pay sahiplerinin olumlu oyu gerekliliği, sonradan canlanmamak üzere kendiliğinden yürürlükten kalkacaktır.

İŞTİRAKLER/BAĞLI ORTAKLIKLAR VE PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

Esas sözleşmenin "Paylar ve Pay Senetlerinin Devri" başlıklı 25. maddesi uyarınca:

(iii) A grubu payların borsada satılması için söz konusu satışa A grubu payların temsil ettiği sermayenin çoğunluğuna sahip pay sahiplerinin onay vermesi ve satılacak payların B grubu paylara dönüşmüş olması şartı aranır. A grubu paylara sahip pay sahibinin, söz konusu payları borsada satmak ya da teminata konu etmek de dâhil olmak üzere herhangi bir sebeple borsada işlem görebilir nitelikte paya dönüştürmek için Merkezi Kayıt Kuruluşu Anonim Şirketi'ne veya bunun yerine geçecek kuruma başvurmasıyla birlikte başvuruya konu paylar kendiliğinden B grubu paylara dönüşür. Bu durumun gerçekleşmesi üzerine yapılacak ilk genel kurul toplantısında esas sözleşme tadil edilerek pay gruplarına ilişkin güncel durum uyarınca esas sözleşme tadil edilecektir.

İmtiyazlı Pay Miktarı

Şirket'in A grubu payları üzerinde yönetim kurulu üye seçiminde aday gösterme ve yukarıda belirtilen konularda veto hakkı olmak üzere iki tür imtiyazı bulunmaktadır. Şirket'in mevcut durumda %60 oranında A grubu hissedarı bulunmaktadır.

İmtiyazlı Payların Oy Haklarına İlişkin Açıklama

Şirket'in oy haklarına ilişkin imtiyaz tanınan payı bulunmamaktadır.

Şirket'in İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla toplamda 15.199.885 TL tutarında (ortalama 19,362269 TL) 785.026 adet pay geri alınmıştır.

İştirak / Bağlı Ortaklık / Özkaynak Yöntemiyle Muhasebeleştirilen Yatırım Edinimi

Yoktur.

Kontrol Gücü Olmayan Payların Edinimi

Yoktur.

ŞİRKET'İN ORGANİZASYON, SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISINA İLİŞKİN HESAP DÖNEMİ İÇERİSİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER

SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI	31 Mart 2023		31 Aralık 2022	
	(TL)	(%)	(TL)	(%)
Hissedarlar				
Aydem Enerji Yatırımları A.Ş.	574.975.680	81,55683	574.975.680	81,55683
Halka Açık*	130.000.000	18,43972	130.000.000	18,43972
Diğer**	24.320	0,00345	24.320	0,00345
Toplam	705.000.000	100	705.000.000	100

* Şirket paylarının BİST'te işlem görmeye başlamasını takiben geçen 30 günlük süre içerisinde Şirket payları üzerinde fiyat istikrarı işlemleri gerçekleştirilmiştir. Bu kapsamda, Aydem Enerji Yatırımları A.Ş. tarafından 18.679.595 adet pay alımı gerçekleştirilmiştir.

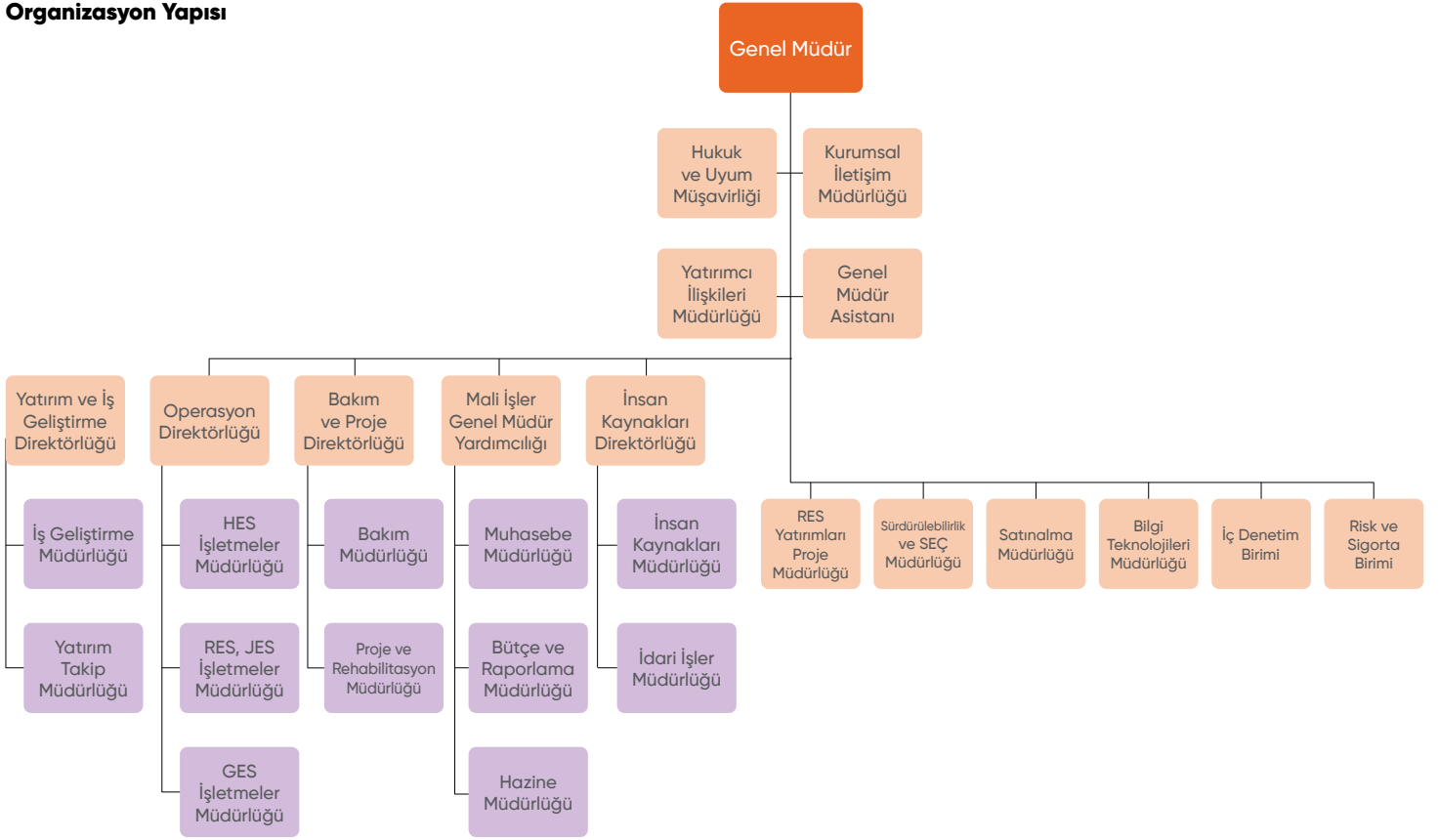
** Kocaer Demir San. Tic. Ltd. (%0,00164), Mopak Kağıt Karton San. Tic. A.Ş. (%0,00164), Aciselsan Acıpayam Sel. San. Tic. A.Ş. (%0,00010) paylarından oluşmaktadır.

Sermaye ve ortaklık yapısında dönem içerisinde değişiklik bulunmamaktadır. Sermaye taahhüdü ve itfa edilemez imtiyazlı hisse senedi yoktur.

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla, Grup'un ödenmiş sermayesi her birinin nominal değeri 1 TL olmak üzere 705.000.000 adet hisseye bölünmüştür. (<https://www.aydemyenilenebilir.com.tr/yatirimciiliskileri/ortaklik-yapisi>)

ŞİRKET'İN ORGANİZASYON, SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISINA İLİŞKİN HESAP DÖNEMİ İÇERİSİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER

Organizasyon Yapısı



Şirket'e Dâhil İşletmelerin Ana Şirket Sermayesindeki Payları Hakkında Bilgiler

Şirket'e dâhil işletmelerin ana şirket sermayesinde payı yoktur.

Bir Sermaye Şirketinin Sermayesinin, Doğrudan veya Dolaylı Olarak, Sermayesinde Yüzde Beş, On, Yirmi, Yirmi Beş, Otuz Üç, Elli, Altmış Yedi veya Yüzde Yüz Paya Sahip Olduğumuz Ortaklıklarda, Sahip Olduğumuz Payların Oranının Bu Oranların Altına Düşmesi veya Üstüne Çıkması Durumunda, Bu Durum ve Gerekçesi

Yoktur.

Sermayeye Doğrudan Katılım Oranının %5'i Aştığı Karşılıklı İştiraklere İlişkin Bilgi:

Yoktur.

ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Yoktur.

YÖNETİM KURULU, KOMİTELER VE ÜST YÖNETİM

Yönetim Kurulu:

Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygun bir şekilde, görevlerini hiçbir etki altında kalmaksızın yapabileme niteliğine sahip dört bağımsız üye olmak üzere toplam sekiz üyeden oluşmaktadır. Yönetim Kurulu'nda yer alan sekiz üyeden üçü kadın üyeden oluşmaktadır. Ana Sözleşmede belirtilen esaslara göre Yönetim Kurulu, görevlerini etkin olarak yerine getirebileceği sıklıkta toplanır.

Yönetim Kurulu	Adı – Soyadı	Temsil Ettiği Şirket	Son Seçilme Tarihi* / Görev Bitiş Tarihi
Yönetim Kurulu Başkanı	İdris KÜPELİ	Aydem Holding A.Ş.	03.04.2020 / 03.04.2023
Yönetim Kurulu Başkan Yrd. & Genel Müdür	Ömer Fatih KEHA	Üye	03.04.2020 / 03.04.2023
Yönetim Kurulu Üyesi	Mehmet Gökay ÜSTÜN	Üye	16.09.2021 / 03.04.2023
Yönetim Kurulu Üyesi	Asya Vuslat SALDANLI	Üye	20.12.2021 / 03.04.2023
Yönetim Kurulu Üyesi	Mehmet Hayati ÖZTÜRK	Bağımsız Üye	03.04.2020 / 03.04.2023
Yönetim Kurulu Üyesi	Ersin AKYÜZ	Bağımsız Üye	03.04.2020 / 03.04.2023
Yönetim Kurulu Üyesi	Serpil DEMİREL	Bağımsız Üye	10.06.2021 / 03.04.2023
Yönetim Kurulu Üyesi	Fatma Dilek BİL	Bağımsız Üye	10.06.2021 / 03.04.2023

*Şirketimiz 29 Mart 2023 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısında tüm Yönetim Kurulu Üyelerimiz 2022 yılına ilişkin faaliyetleri kapsamında ibra edilmiş, görev sürelerinin sona ermesi nedeniyle Yönetim Kuruluna yeniden seçilerek 03.04.2023 tarihinde Denizli Ticaret Sicil Müdürlüğü nezdinde üyelikleri tescil edilmiştir.

Üst Yönetim:

Üst Yönetim	Adı – Soyadı	Göreve Başlama Tarihi
Genel Müdür & Yönetim Kurulu Başkan Yrd.	Ömer Fatih KEHA	14.02.2019
Genel Müdür Yardımcısı (CFO) – Mali İşler	Hamdi ALP*	01.03.2020
Direktör (Operasyon)	Adnan CAN	25.03.2019
Direktör (Proje ve Bakım)	Hüseyin GÜNLÜ	01.02.2019
Direktör (Yatırım ve İş Geliştirme)	Erdem UYSAL	01.01.2023

*Şirketimizde Mali İşler Genel Müdür Yardımcısı (CFO) olarak görev yapan sayın Hamdi Alp, 13 Nisan 2023 tarihi itibarıyla görevinden ayrılmıştır. Şirketimizin 13 Nisan 2023 tarihli ve 2023/16 sayılı yönetim kurulu toplantısında, sayın Fırat Soğançık'ın Mali İşler Direktörü olarak atanmasına karar verilmiştir.

Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticilerimizin detaylı özgeçmişlerine kurumsal internet sitemiz üzerinden ve/veya yıl sonu faaliyet raporlarımız içerisinde ulaşabilirsiniz.

Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Menfaat ve Haklar

01.01.2023-31.03.2023 tarihleri arasından Yönetim Kurulu Üyeleri ve üst düzey yöneticilere sağlanan menfaat ve hakların toplam brüt tutarı 7.713.197 TL'dir. (01.01.2022 – 31.03.2022: 2.730.109 TL)

Şirket Genel Kurulunca Verilen İzin Çerçevesinde Yönetim Organı Üyelerinin Şirketle Kendisi veya Başkası Adına Yaptığı İşlemler ile Rekabet Yasağı Kapsamındaki Faaliyetleri Hakkında Bilgiler

Yönetim Kurulu üyeleri için, TTK'nın yasakladığı hususlar dışında kalmak şartıyla, TTK'nın 395 ve 396 maddelerinde yazılı işlemleri yapabilmeleri konusunda genel kuruldan izin alınmaktadır. Aydem Yenilenebilir A.Ş.'deki bilgilere göre, Yönetim Kurulu üyeleri, 01.01.2023 – 31.03.2023 ara hesap döneminde kendi adlarına veya başkası adına Şirketin faaliyet konusu kapsamına giren alanlarda ticari faaliyette bulunmamışlardır.

YÖNETİM KURULU, KOMİTELER VE ÜST YÖNETİM

Komiteler

Şirket bünyesinde ilgili mevzuat uyarınca, 6 Temmuz 2020 tarih ve 2020/27 sayılı yönetim kurulu kararıyla Denetim Komitesi, Kurumsal Yönetim Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi, Yatırım Komitesi ve Sürdürülebilirlik, Çevre, İş Sağlığı ve Güvenliği Komitesi olmak üzere toplamda beş komite kurulmuştur. SPK II-171 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'ne uygun olarak Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi görev ve sorumlulukları Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmektedir.

Komitelerin görev tanımları ve çalışma esaslarına ilişkin detaylar Şirketimizin internet sitesinde (<https://www.aydemyenilenebilir.com.tr/bilgi/88/komiteler>) yer almaktadır. Esas Sözleşme uyarınca, komitelerin çalışma esaslarının değiştirilmesi Yönetim Kurulu'nun onayına tabidir.

Denetim Komitesi Üyelerine İlişkin Bilgiler

Adı Soyadı	Komitedeki Unvanı	Unvanı	İcracı/İcracı Değil	Toplanma Sıklığı
Ersin AKYÜZ	Başkan	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Değil	En az üç ayda bir olmak üzere yılda en az dört kere toplanır.
Serpil DEMİREL	Üye	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Değil	
Fatma Dilek BİL	Üye	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Değil	
Mehmet Hayati ÖZTÜRK	Üye	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Değil	

Kurumsal Yönetim Komitesi Üyelerine İlişkin Bilgiler

Adı Soyadı	Komitedeki Unvanı	Unvanı	İcracı/İcracı Değil	Toplanma Sıklığı
Serpil DEMİREL	Başkan	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Değil	Yılda en az 4 kere toplanır.
Ersin AKYÜZ	Üye	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Değil	
Mehmet Hayati ÖZTÜRK	Üye	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Değil	
Fatma Dilek BİL	Üye	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Değil	
Mehmet Yusuf GÜNGÖR*	Üye	Yatırımcı İlişkileri Müdürü	İcracı	

(* SPK II-171 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 11. maddesi çerçevesinde Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi (Müdürü) Kurumsal Yönetim Komitesi'nde üye olarak görevlendirilmiştir.

Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyelerine İlişkin Bilgiler

Adı Soyadı	Komitedeki Unvanı	Unvanı	İcracı/İcracı Değil	Toplanma Sıklığı
Mehmet Hayati ÖZTÜRK	Başkan	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Değil	Yılda en az 6 kere toplanır.
Serpil DEMİREL	Üye	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Değil	
Ersin AKYÜZ	Üye	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Değil	
Fatma Dilek BİL	Üye	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Değil	

YÖNETİM KURULU, KOMİTELER VE ÜST YÖNETİM

Yatırım Komitesi Üyelerine İlişkin Bilgiler

Adı Soyadı	Komitedeki Unvanı	Unvanı	İcracı/İcracı Değil	Toplanma Sıklığı
İdris KÜPELİ	Başkan	Yönetim Kurulu Başkanı	İcracı	Üç ayda bir toplanması esastır.
Ömer Fatih KEHA	Üye	Genel Müdür / Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	İcracı	
Serpil DEMİREL	Üye	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Değil	
Ersin AKYÜZ	Üye	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Değil	
Fatma Dilek BİL	Üye	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Değil	
Mehmet Hayati ÖZTÜRK	Üye	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Değil	

Sürdürülebilirlik, Çevre, İş Sağlığı ve Güvenliği Komitesi Üyelerine İlişkin Bilgiler

Adı Soyadı	Komitedeki Unvanı	Unvanı	İcracı/İcracı Değil	Toplanma Sıklığı
Fatma Dilek BİL	Başkan	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Değil	Üç ayda bir toplanması esastır.
Ömer Fatih KEHA	Üye	Genel Müdür / Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	İcracı	
Serpil DEMİREL	Üye	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Değil	
Ersin AKYÜZ	Üye	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Değil	
Mehmet Hayati ÖZTÜRK	Üye	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Değil	
Adnan CAN	Üye	Operasyon Direktörü	İcracı	
Hüseyin GÜNLÜ	Üye	Proje ve Bakım Direktörü	İcracı	
Fatih PEKER	Üye	Sürdürülebilirlik ve SEÇ Müdürü	İcracı	

Dönem içerisinde komitelerin gerçekleştirdiği toplantı sayıları;

- Denetim Komitesi: 1 adet toplantı gerçekleştirilmiştir.
- Kurumsal Yönetim Komitesi: 2 adet toplantı gerçekleştirmiştir.
- Riskin Erken Saptanması Komitesi: 2 adet toplantı gerçekleştirmiştir.
- Yatırım Komitesi: 0 adet toplantı gerçekleştirmiştir.
- Sürdürülebilirlik, Çevre, İş Sağlığı ve Güvenliği Komitesi: 1 adet toplantı gerçekleştirmiştir.

Yönetim komitelere bünyesinde yer alan ilgili komitelere katılım oranı 2023 yılı 1.çeyrek dönemi itibarıyla %100 oranında gerçekleşmiştir.

Aydem Yenilenebilir Enerji politikalarına aşağıda yer alan linkten ulaşılabilir:

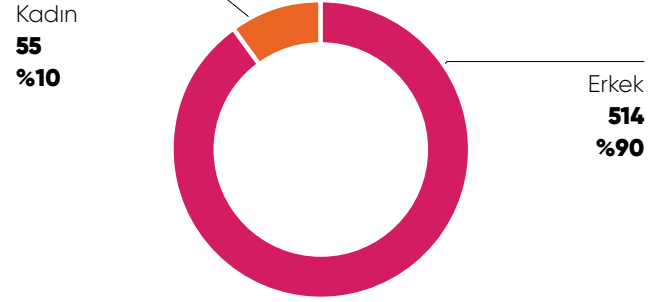
<https://www.aydemyenilenebilir.com.tr/bilgi/24/politikalarimiz>

İNSAN KAYNAKLARI

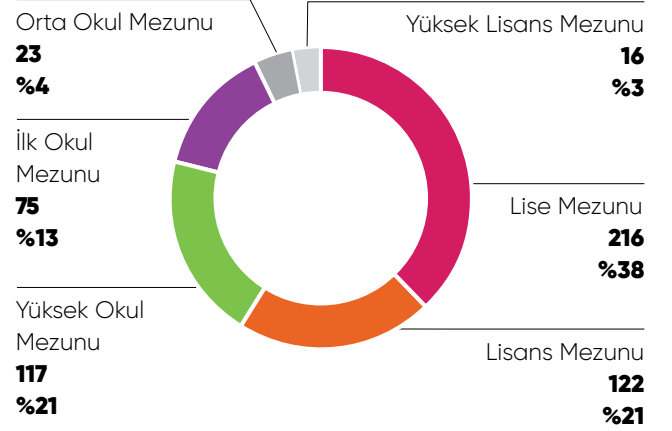
Rapor tarihi itibarıyla Şirketimizde çalışan personel sayısı 569'dur. (31 Mart 2022: 531)

Genel Merkez Personeli	146
Hidroelektrik Santraller	344
Adıgüzel HES	14
Akıncı HES	18
Aksu HES	16
Bereket HES	25
Çırakdamı HES	12
Dalaman HES	62
Dereli HES	18
Feslek HES	15
Göktaş I HES	21
Göktaş II HES	18
Gökyar HES	21
Kemer HES	17
Koyulhisar HES	34
Mentaş HES	25
Toros HES	28
Rüzgar Santralleri	52
Söke RES	12
Uşak RES	24
Yalova RES	16
Jeotermal Santrali	27
Kızıldere JES	13
Isı Merkezi	14
TOPLAM	569

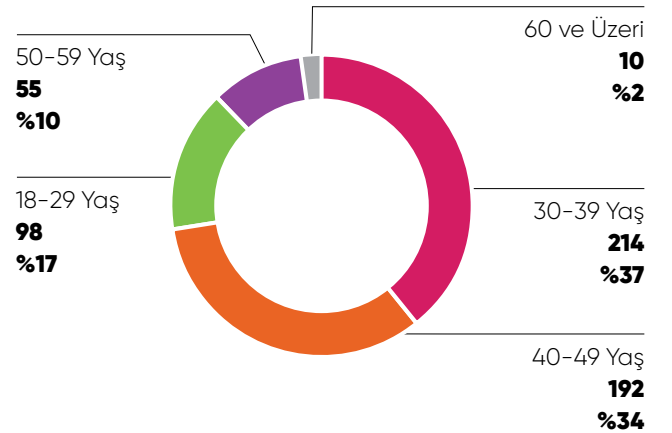
Çalışan Sayısı



Eğitim Durumu



Yaş Dağılımı



FAALİYETLER VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

Yatırımlar

Şirket'in yatırım harcamaları elektrik üretim santrallerinin inşaatı, devralınması, yenilenmesi, türbin ve santral ekipmanın satın alımı ve bakımından oluşmaktadır.

Şirket; hidro, rüzgar, güneş ve jeotermal kaynaklardan elektrik üretim santralleri inşa etmekte ve bu santrallerde kullanılan makine teçhizatları santralin teknik projelerine uygun olarak imal ve monte etmektedir. Elektrik enerjisi üretim santrali yatırımları, teknoloji ve sermaye yatırımları yapmayı gerektirmektedir. Söz konusu santrallerde inşa edilen yapılar ileri mühendislik hesaplamaları gerektirmektedir.

Şirket'in santrallerinin büyük bir çoğunluğu HES'lerden oluşmaktadır ve HES'lerin yaşı ve yapısı gereği uzun yıllar önemli bir yenileme yatırımı ihtiyacı duymamaktadır. Diğer yandan, özellikle rüzgar kaynaklı elektrik üretim tesislerinde, mevcutta kullanılan makine ve teçhizatların lisans süresi dönemine kadar üretim yapılabilmesi amacıyla yenileme yatırımları ihtiyacı oluşmaktadır. Ayrıca verimliliği arttırmak amacıyla yeni ekipman yatırımı ihtiyacı da oluşabilmektedir.

HES'lerin en önemli yatırım maliyeti, inşaatlardaki su yapılarından oluşmaktadır. Bu santrallerde, projelere göre farklılık göstermekle birlikte, regülatör, dolusavak, su iletim kanalı ve tüneli, yükleme havuzu, baraj gövdesi, santral binası, kumanda binası, kuyruk suyu vb. başlıca su yapılarıdır. Su yapılarının inşaatı toplam yatırım maliyetinin yaklaşık %75 ile %80 aralığını oluşturmaktadır. Bu santrallerde kullanılan en önemli makine ve teçhizat ise kapaklar ve kapak kaldırma tertibatları, cebri boru ve pantolon yapısı, su türbini, governor, jeneratör, enerji iletim hattı, şalt tesisleri, güç ve iç ihtiyaç trafoları, ikaz sistemi, kumanda ve kontrol sistemleri, SCADA ve otomasyon sistemleri, haberleşme sistemi vb. oluşmaktadır. HES makine ve teçhizat grubu toplam yatırım maliyetinin yaklaşık %10-15 aralığını oluşturmaktadır. HES'lerin kurulduğu arazinin temini ve kullanıma hazır hale getirilmesi maliyeti ise toplam yatırım maliyetinin yaklaşık %5-10 aralığını oluşturmaktadır.

RES'lerin en önemli yatırım maliyeti makine ve teçhizat grubundan oluşmaktadır. RES makine teçhizat grubu toplam yatırım maliyetinin yaklaşık %70 ile %75'ini oluşturmaktadır. RES'lerin kurulduğu arazinin temini ve kullanıma hazır hale getirilmesi maliyeti toplam yatırım maliyetinin yaklaşık %5-10 aralığını oluşturmaktadır. Diğer bir yatırım maliyeti olan türbin kulelerin zemine yerleştirildiği beton yapının inşası ise toplam yatırım maliyetinin yaklaşık %15 ile %25 aralığında oluşmaktadır.

Şirket'in santrallerinden orman vasfı taşıyan alanlara ya da özel mülkiyetten kamulaştırılan alanlara kurulanlar bulunmaktadır. Orman müdürlüklerinden lisans süresi boyunca kullanım izni alınmış ve yıllık kiralama bedeli ödenmektedir. Özel mülkiyetten kamulaştırılan araziler ise kamulaştırma bedelleri Şirket tarafından karşılanmak suretiyle Hazine ve Maliye Bakanlığı adına tapuya tescilli edilmekte ve Şirket lehine irtifak hakkı tesis edilmektedir.

Şirket, 2022 yılında Uşak RES Hibrit GES projesinin (Mayıs '22-Aralık '22) ve yine Uşak RES için Kapasite Artışı projesinin (Aralık '22-Devam) inşaat faaliyetlerine başlamış, 23/02/2023 tarihinde Hibrit GES projesinin bakanlık kabulü yapılarak devreye almıştır.

Yatırım Stratejisi

Şirket'in Yatırım Komitesi ("Yatırım Komitesi"), Şirket'in yatırım stratejisini yönetmekte ve 1 milyon ABD Doları üzerindeki tüm yatırım ve iş geliştirme fırsatlarını değerlendirmektedir. Yatırım Komitesi'nin ön onay verdiği projeler kesin yatırım kararı alınmak üzere Yönetim Kuruluna sunulmaktadır. Şirket, farklı coğrafi bölgelerde yenilebilir enerji üretimiyle ilgili rüzgar, güneş, jeotermal ve hidroelektrik gibi değişik teknolojileri içeren portföy varlıklarına yatırım yapmak başta olmak üzere yatırımlarını çeşitlendirme amacındadır. Şirket, yatırım projelerini değerlendirirken aşağıdaki kriterleri esas almaktadır:

- Fosil yakıtların enerji üretiminde kullanıldığı santrallere yatırım yapılmaması;
- Şirket'in sürdürülebilirlik, çevre, iş sağlığı ve güvenliği, yönetim ve sosyal politikalarıyla uyumsuz yatırım yapılmaması;
- Kredi sözleşmeleri dahil olmak üzere, mevcut sözleşmeler kapsamındaki yükümlülüklerle çelişmemesi; İnşaat, geliştirme ve/veya yapım aşamasında olan herhangi bir varlığın, iç verim oranının (equity IRR) ABD Doları cinsinden %10'dan az olmaması;
- Şirket'in uzun dönem politikaları ve büyüme planları bakımından stratejik ve önemli etkiye sahip olduğu düşünülen yatırımlar hariç olmak üzere, herhangi bir varlığın yatırım tutarının, toplam varlık değerinin %20'sinden fazla olmaması;
- İnşaat ve/veya yapım aşamasında olan varlıkların toplam yatırım tutarının, toplam varlık değerinin %25'inden fazla olmaması
- Tek bir müşteriden elde edilecek gelirlerin toplam gelirlerin %30'undan fazla olmaması suretiyle karşı taraf riskinin yoğunlaşmasının önlenmesi
- UNESCO Dünya Mirası alanları veya doğa koruma için belirlenmiş alanlar üzerinde olumsuz etkisi olan projelere yatırım yapmamak. (örneğin, Ramsar Sözleşmesi kapsamında Uluslararası Önem Sahip Sulak Alanlar), ve
- Çocuk işçiliği ve zorla çalıştırma içeren projelere yatırım yapmamak.

FAALİYETLER VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

Şirket hem kısa hem de uzun vadeli büyüme için çeşitli fırsatlara sahiptir.

Aydem Yenilenebilir Enerji'nin planlanan yatırımları, rüzgar ve hidroelektrik santralleriyle birlikte hibrit üretim sağlayacak güneş santrallerinden, kapasite artırımı yoluyla devreye alınacak rüzgar santrallerinden ve yanı sıra rüzgar ve güneş enerjisi kaynaklı kurulacak üretim tesisleri ile birlikte bunlara dayalı bütünleşik elektrik depolama tesislerinden oluşmaktadır. 2025 yılı sonuna kadar 289,4 MW güneş (Hibrit), 160 MW rüzgar (kapasite artışı), 400 MW güneş (depolamalı) ve 100 MW rüzgar (depolamalı) olmak üzere toplamda 949,4 MW yatırım yapılması planlanmaktadır. Özetle, kaynak bazında toplam 689,35 MW güneş ve 260 MW rüzgar enerjisi kaynaklı yatırımlarla birlikte 2025 yıl sonu itibarıyla toplam kurulu gücün 1.969 MW'a ulaşması beklenmektedir. Şirket, 500 MW depolamalı üretim tesisi için ön lisans başvurusunda bulunmuş olup, 2023 yılının ikinci çeyreğinde ön lisansın alınması beklenmektedir.

Şirket, bu hedef doğrultusunda 2023 yıl sonuna kadar 196,2 MW kurulu gücü devreye almayı hedeflemektedir. Bu yatırımın 82,2 MW (Uşak RES Hibrit GES)'lik kısmının kurulumu 2022 yılında tamamlanmış olup Bakanlık Kabulü ise 23.02.2023 tarihinde gerçekleşmiştir. Kalan 114 MW'lık kapasite artışının ise (Uşak RES ve Söke RES) 2023 yılı içerisinde tamamlanması planlanmaktadır. 2024 yılı içerisinde 105 MW hibrit güneş yatırımlarından, 46 MW rüzgar kapasite artışı yatırımlarından olmak üzere toplamda 151 MW yatırımın; 2025 yılı içerisinde ise 102 MW hibrit güneş yatırımlarından oluşan yatırımın tamamlanması planlanmaktadır. 500 MW rüzgar, güneş ve depolama tesisleri haricindeki 449,35 MW ek kurulu güç yatırımlarının toplam maliyetinin yaklaşık 341 milyon ABD doları olması beklenmektedir. Söz konusu toplam yatırım bedeli kırılımının; 216 milyon ABD doları hibrit yatırımları, kalan 125 milyon ABD doları ise kapasite artış projeleri yatırımları şeklinde olması planlanmaktadır. 500 MW rüzgar, güneş ve depolama tesisleri için ön lisansın alınması akabinde, güncel koşullara göre değerlendirmeler yapılacaktır.

Yatırımların tamamlanmasıyla birlikte kurulu güç ve iyileşen kapasite faktörüne bağlı olarak üretim artışlarının yanı sıra portföy çeşitliliği de zenginleşecek, entegre depolama teknolojisi ile birlikte sürdürülebilir enerji ile arz güvenliğine de önemli katkı sağlanmış olacaktır.

Şirket, elektrik santrallerinde hibrit santraller yoluyla elektrik üretmek için EPDK tarafından sunulan fırsatlardan yararlanmayı planlamaktadır. Bunun için, santrallerde halihazırda mevcut olan arazi ve şebeke bağlantılarının kullanılması mümkün olduğundan Şirket yalnızca tesisin inşaat bedelini ve elektromekanik tesisat bedellerini ödeyecek ve böylelikle hibrit santrallerde üretilen MWh başına yatırım harcaması, diğer yeni yatırım projelerinden daha düşük olacaktır. Örneğin, mevcut

enerji santrallerden birinde güneş enerjisi kapasitesi oluşturmak, benzer büyüklükteki tipik bağımsız bir GES için gereken yatırım harcamasına kıyasla %40-%50 daha az olacaktır. Hibrit projeler için gereken toplam yatırım harcamasının projeden elde edilecek gelirin %15-%20'sine tekabül etmesini beklenirken, yeni tek başına projelerde ise gereken yatırım harcamasının projeden elde edilecek gelirin %35-%40'ına denk gelmesi öngörülmektedir. Aynı şebeke altyapısını kullanarak aynı enerji santralinde birden fazla elektrik kaynağı (su, rüzgar ve güneş gibi) kullanılarak da elektrik üretilebilecektir. Bu fırsat, Şirket'in toplam kapasite faktörünü ve verimliliğini artıracak, ayrıca üretim kaynaklarının çeşitlendirilmesine olanak sağlayacaktır. Üretim kaynaklarındaki bu çeşitlendirmeye bağlı olarak da Şirket'in iklim değişikliklerine duyarlılık derecesinde azalma meydana gelecektir.

Tek bir üretim tesisinde birden fazla kaynaktan elektrik enerjisi üretilebilmesine imkân sağlayan hibrit santraller, üretim tesislerinin daha verimli kullanılmasına, elektrik üretim kapasiteleri içerisinde daha fazla elektrik üretilmesine imkân vermektedir. Hibrit santrallerde yağış az olduğunda GES'ten (Güneş Enerjisi Santrali), güneş ışını az olduğunda da HES'ten (Hidroelektrik Santrali) üretim gerçekleştirilerek mevsim koşullarının etkisi asgari seviyeye indirilebilmektedir.

Hibrit santral yatırımlarının öne çıkan avantajları, yatırım ve operasyonel maliyetlerinin daha düşük olması, yardımcı kaynaklardan üretilen elektrik enerjisinin, ana kaynağın YEKDEM kapsamında olması durumunda, YEKDEM kapsamında değerlendirilmesidir.

Rapor tarihi itibarıyla Şirket'in yapım aşamasında olan enerji santrali yatırımlarından Yağmur HES ve Armağan HES yatırımları hibrit ve kapasite artışı için GES ve RES santrallerinin daha verimli olması nedeniyle halihazırda durdurulmuştur.

Hesap Dönemi İçerisinde Meydana Gelen Değişiklikler

- 23.02.2023 tarihi itibarıyla 82,15 MW gücünde Uşak RES Yardımcı Kaynak GES santralimizin Bakanlık Kabulü gerçekleşmiş olup, bu kabulle toplam kurulu gücümüz %8 artışla 1.019 MW'dan 1.102 MW'a çıkmıştır. Ticari işletmeye geçen Uşak RES Hibrit GES santralimiz yıllık üretimimize 164.000 MWh katkı sağlayacaktır.
- Uşak RES Projesi ilave 34 MW kapasite artışı için ETKB'ya sunulan Teknik Etkileşim Analizi (TEA) raporu, Kurum tarafından uygun bulunmuş ve 10.03.2023 tarihinde şirketimize tebliğ edilmiştir.
- 2 Şubat 2023 tarihinde, Şirketimizin 750 milyon ABD Doları nominal değerli, 5,5 yıllık vadeli tahvillerinin 3 nolu kuponlarının ödemesi için 27.068.115,00 ABD Doları ilgili yatırımcı hesaplarına aktarılmak üzere transfer edilmiştir.

FAALİYETLER VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

- T.C. Çevre, Şehircilik ve İklim Değişikliği Bakanlığı'nın 17.01.2023 tarih ve 5553888 sayılı kararı gereğince; Şirketimizin Söke RES Yardımcı Kaynak Güneş Enerji Santrali (GES – 16,9 MWm) projesi hakkında Çevresel Etki Değerlendirmesi (ÇED) Olumlu kararı verilmiştir.
- Güncellenen ve Yönetim Kurulunca kabul edilerek yürürlüğe giren "Bilgilendirme Politikası" Şirketimizin (www.aydemyenilenebilir.com.tr) internet sitesinde yayınlanmıştır.
- Şirketimiz, kurumsal yönetim derecelendirme notunun yenilenmesi amacıyla, Türkiye'de Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygun derecelendirme yapmak üzere faaliyet izni bulunan "SAHA Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme Hizmetleri A.Ş." ile, 1 Şubat 2023 tarihinde sözleşme imzalamıştır. Sözleşmenin süresi, imza tarihinden itibaren 1 (bir) yıldır.
- 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla toplamda 15.199.885 TL tutarında (ortalama 19,362269 TL) 785.026 adet pay geri alınmıştır.
- 29 Mart 2023 tarihinde Denizli'de Şirketimizin 2021 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı hem online hem de fiziki ortamda gerçekleştirilmiştir.
- Hesap dönemi içerisinde esas sözleşmede değişiklik meydana gelmemiştir.
- Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum düzeyimizin yüksek (10 tam puan üzerinde 9,48) olması neticesinde 21 Nisan 2022 tarihinde Borsa İstanbul Kurumsal Yönetim Endeksi (XKURY)'ne dahil olan Şirketimiz 7 Mart 2023 tarihi itibarıyla almış olduğu yeni kurumsal yönetim ilkelerine yüksek uyum düzeyi (10 tam puan üzerinde 9,56) ile endekste kalmaya devam etmektedir.
- Yönetim Kurulumuzun 11 Mayıs 2022 tarihinde almış olduğu geri alım kararı kapsamında; 1 Ocak 2023 - 31 Mart 2023 tarihleri arasında, toplam 1.679.000,00 ABD Doları nominal değerinde Şirketimiz Eurobond'ları (XS2368781477) geri alınmıştır.
- Aydem Yenilenebilir Enerji'nin 2022 yılında yapmış olduğu CDP – Karbon Saydamlık Projesi (Carbon Disclosure Project) İklim Değişikliği (Climate Change) Raporlaması sonucunda, ratingi, "A- Liderlik Seviyesi"nden "A Liderlik Seviyesi"ne yükselmiştir. "A Liderlik Seviyesi", 2022 yılında, ülkemizde enerji sektöründe alınmış en yüksek nottur. Yine Aydem Yenilenebilir Enerji'nin 2022 yılında yapmış olduğu CDP – Karbon Saydamlık Projesi (Carbon Disclosure Project) Su (Water Security) Raporlaması sonucunda, ratingi, "A Liderlik Seviyesi" olarak belirlenmiştir. "A Liderlik Seviyesi", 2022 yılında, ülkemizde enerji sektöründe alınmış en yüksek nottur. Şirketimiz, hem iklim değişikliği raporlaması hem de su raporlamasında "A Liderlik Seviyesi" notunu alarak Global A List'e dahil edilmiştir. Şirketimiz 2022 yılında, ülkemizde tüm sektörler içerisinde hem iklim değişikliği raporlaması hem de su raporlamasında Global A List'te yer alan tek şirkettir.

- Şirketimizin 2022 Yılı Finansal Raporu, Faaliyet Raporu, Sorumluluk Beyanı, Katılım Finans İlkeleri Bilgi Formu, Kurumsal Yönetim Bilgi Formu, Kurumsal Yönetim Uyum Raporu ve Sürdürülebilirlik İlkeleri Uyum Raporu 3 Mart 2023 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda ve kurumsal internet sitemizde yayınlanmıştır.
- İş Sağlığı ve Güvenliği konusunda dünyanın en saygın kurumlarından biri olan British Safety Council'in 2023 yılı Uluslararası İş Güvenliği Ödülleri değerlendirmesinde Aydem Yenilenebilir Enerji, ilk katılım yılında 51 puan ile en yüksek derece olan 'Distinction' derecesine layık görüldü.
- Yönetim Kurulumuzun 2 Mart 2023 tarihli kararı ekinde yer alan ve yukarıda pay sahiplerimizin incelemesine sunulan kâr dağıtım tablosuna göre Şirketimizin 2022 yılında yasal kayıtlara göre dağıtılabılır kârının oluşmadığı tespit edilmiştir. Şirket finansal tablolarına göre, Şirket'in dağıtılabılır kârının olmaması sebebi ile kâr dağıtımını yapılmaması hususu Genel Kurul oylamasına tabi olamayacağından ilgili madde kapsamında yalnızca pay sahiplerine bilgi verilmiştir.

Olağan Genel Kurul Toplantısı

Şirketimiz 2022 yılı Olağan Genel Kurul toplantısını "Kurumsal Yönetim İlkeleri"nin "Genel Kurul" başlığı altında bulunan prensiplere uygun şekilde düzenlemiştir.

Şirketimizin 29 Mart 2023 Çarşamba günü saat 11:00'da Şirket Merkez adresi olan Adalet Mahallesi Hasan Gönüllü Bulvarı 15/1 Merkezefendi Denizli adresinde düzenlenen 2022 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda özetle aşağıdaki kararlar alınmıştır:

29 Mart 2023 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında 2022 yılı Faaliyet Raporu, Bağıllık Raporu ve 2022 yılı Bağımsız Denetim Raporu okunmuştur. 2022 yılına ilişkin finansal tablolar okunmuş ve müzakere edilmiştir. Yapılan oylama sonucunda finansal tablolar oy birliği ile kabul edilerek onaylanmıştır. 2022 yılı finansal dönem sonucu ile ilgili Şirket Yönetim Kurulu'nun 2022 yılı hesap dönemine ait kâr/zararı ile ilgili teklifinin karara bağlanmasına ilişkin 6. Maddesinde, Şirketin 02.03.2023 tarih ve 2023/08 sayılı Yönetim Kurulu kararı kapsamında düzenlenen kâr dağıtılamamasına ilişkin tabloya istinaden Şirket finansal tablolarına göre, Şirket'in dağıtılabılır kârının olmaması sebebi ile kâr dağıtımını yapılmaması hususu pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur. 2022 yılı çalışmalarından dolayı Yönetim Kurulu Üyelerinin ibrasına geçilmiştir. Yönetim Kurulu Üyeleri 01/01/2022-31/12/2022 tarihleri arası rutin faaliyetlerinden dolayı ayrı ayrı ibra edilmelerine oy birliği ile karar verilmiştir. 2023 yılı şirket faaliyetlerinin denetimi için bağımsız denetçi seçimi görüşülüp, müzakere edilmiştir. "Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi" unvanlı bağımsız denetim firmasının 2023 yılı Şirket faaliyetlerinin denetimi için Bağımsız Denetçi olarak seçilmesine oybirliği ile karar

FAALİYETLER VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

verilmiştir. Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticiler için Ücretlendirme Politikası kapsamında yapılan ödemeler hakkında bilgi verilmiş ve onaylanmıştır. Yönetim Kurulu üyelerinin ücretleri ile huzur hakkı, ikramiye ve prim gibi hakları belirlenmiştir. Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliğinin eki Kurumsal Yönetim İlkelerinden 1.3.6 numaralı ilkede belirtilen kişilerin aynı maddede belirtilen 2022 yılındaki işlemleri hakkında bilgi verilmiştir. Yönetim Kurulu üyelerine 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. maddelerinde sayılan işleri yapabilmeleri için yetki verilmiştir. 2022 yılı faaliyet dönemi içerisinde yapılan bağış ve yardımlar hakkında bilgi verilmiş ve 2023 yılında yapılacak bağış ve yardımlar için üst sınır belirlenerek karara bağlanmıştır. Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri gereğince Şirket'in 2022 yılı faaliyet dönemi içerisinde, üçüncü kişiler lehine verilen teminat, rehin, ipotek ve kefaletler ile elde edilen gelir veya menfaatler hakkında bilgilendirme yapılmıştır. 2022 yılı içerisinde gerçekleştirilen pay geri alım ve satım işlemleri hakkında bilgi verilmiştir.

Şirketimizin 2022 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısına ilişkin tüm bilgilere (toplantı daveti ve vekaletname, bilgilendirme dokümanı, hazirun cetveli, toplantı tutanağı, toplantıda sorular ve verilen cevaplar) kurumsal internet sitemizin Yatırımcı İlişkileri menüsü altında yer alan Genel Kurul sekmesi içerisinde ulaşabilirsiniz. (<https://www.aydemyenilenebilir.com.tr/yatirimciiliskileri/genel-kurul>)

Geçmiş Dönemlerde Belirlenen Hedeflere Ulaşıp Ulaşılmadığı, Genel Kurul Kararlarının Yerine Getirilip Getirilmediği, Ulaşılmamışsa veya Kararlar Yerine Getirilmemişse Gerekçelerine İlişkin Bilgiler ve Değerlendirmeler

Şirket 1 Ocak 2023-31 Mart 2023 ara hesap döneminde bütün Genel Kurul kararlarını yerine getirmiştir.

Yıl İçerisinde Olağanüstü Genel Kurul Yapılmış ise Bu Konuda Bilgiler

Yoktur.

İlişkili Taraf İşlemlerine İlişkin Bilgiler:

İlişkili taraf işlemleri ve bakiyelerine ilişkin ortaklara sunulması zorunlu bilgiler Kamuya Aydınlatma Platformu (KAP)'nda ilan edilen 01.01.2023 - 31.03.2023 dönemine ait konsolide finansal tablolar ve dipnotlarının 5. maddesinde yer almaktadır.

Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum

Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) 3 Ocak 2014 tarih ve 28871 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin (Tebliğ) Kurumsal Yönetim ilkelerinin uygulanması başlıklı 5'inci maddesi uyarınca ilk genel kurul tarihi itibarıyla gerekli uyumu sağlamak konusunda azami ölçüde özen gösterilmiştir. Şirketimiz Kurumsal Yönetim İlkelerinin eşitlik, şeffaflık, hesap verebilirlik ve sorumluluk kavramlarını benimsemiştir.

Kurumsal Yönetim İlkelerine tam uyum amaçlanmakla birlikte, tam uyum sağlanamamış ilkeler üzerinde çalışmalar devam etmektedir. Genel Kurul'da uyum sağlanan ilkeler dışındakilere ilişkin uyum durumuna Şirketin 03.03.2023 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda ve kurumsal internet sitesinde duyurduğu 2022 yılına ilişkin Faaliyet Raporu olmak üzere aynı tarihte Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda yayımlanan Kurumsal Yönetim Bilgi Formu (<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1007449>), Kurumsal Yönetim Uyum Raporu (<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1007447>), Sürdürülebilirlik İlkeleri Uyum Raporlarından (<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1007446>) ve kurumsal internet sitesinde duyurduğu Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Beyanı (<https://www.aydemyenilenebilir.com.tr/yatirimciiliskileri/raporlar-ve-sunumlar/9/kurumsal-yonetim-raporlar->) içerisinde ulaşılabilir.

Ek olarak, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan "Kurumsal Yönetim İlkeleri"ne uyum seviyesini derecelendirmek üzere, SAHA Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme Hizmetleri A.Ş. tarafından yapılan derecelendirme çalışması sonucunda Şirketimizin Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirme Notu 7 Nisan 2023 tarihi itibarıyla 9,56 olarak revize edilmiştir (10 tam puan üzerinden; geçen sene 9,48). İlgili rapora Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) ve kurumsal internet sitemiz üzerinden ulaşılabilir. (<https://www.aydemyenilenebilir.com.tr/bilgi/95/kurumsal-yonetim-derecelendirme-raporu>)

Konsolide Finansal Tabloların Hazırlanması Süreci ile İlgili Olarak Grup'un İç Denetim ve Risk Yönetimi Sistemlerine İlişkin Açıklamalar

Konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK")'nın II-14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" kapsamında ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yayımlanan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS")'na uygun olarak sunum esasları 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname'nin 9'uncu maddesinin (b) bendine dayanılarak KGGK tarafından geliştirilen ve KGGK'nın 4 Ekim 2022 tarihli kararı ile belirlenip kamuya duyurulan 2022 TFRS Taksonomisi'ne uygun olarak hazırlanmıştır.

FAALİYETLER VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

İç Denetim

Şirket'in faaliyetlerindeki etkinlik ve verimliliğin artırılması, finansal raporlama konusunda güvenilirliğin sağlanması ve kanun ve düzenlemelere uygunluk konuları başta olmak üzere mevcut iç kontrol sistemi, İç Denetim ve Kontrol Birimi tarafından, yıllık iç denetim planı çerçevesinde denetlenir.

Bağımsız Denetim

Şirket, rapor tarihi itibarıyla bağımsız denetime tabi değildir.

Hesap Dönemi İçerisinde Yapılan Özel Denetim ve Kamu Denetimine İlişkin Bilgiler

Şirket, 01.01.2022 – 31.03.2022 dönemi içerisinde BDO İzmir Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.'den tam tasdik hizmeti almıştır.

Hesap Dönemi İçerisinde Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler ve Nedenleri

Dönem içerisinde esas sözleşmede bir değişiklik olmamıştır.

Bağış ve Yardımlar

Raporlama dönemi itibarıyla (1 Ocak 2023 - 31 Mart 2023) bağış ve yardımlar (deprem yardımı dahil olmak üzere) ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde çeşitli kurum ve kuruluşlara toplamda 11.257.881 TL tutarında bağış yapılmıştır.

Davalar

Aydem Yenilenebilir Enerji A.Ş. 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılan davalara 13.589.555 TL karşılık ayrılmıştır.

İdari ve Adli Yaptırımlar

Şirket'e ait Dalaman HES 1-2-3-4-5 ve Gökyar HES santralleri için, yapı ruhsatı bulunmaması nedeniyle İmar kanununun kapsamında Belediyesi Encümen kararları ile tüm yapılar için idari para cezası ve diğer idari yaptırımlar uygulanmasına karar verilmiştir. Tüm bu idari işlemlerin hukuka aykırı olduğu, HES'lerin kamu yatırımı niteliği nedeniyle yapı ruhsatından muaf olduğu gerekçeleriyle işlemlerin iptali talebiyle Şirket tarafından İdare Mahkemelerine davalar açılmıştır. Mahkemelerce yapılan

yargılama sonucunda davalar Şirket lehine sonuçlanmakta ve idari yaptırım kararlarının iptaline karar verilmektedir. Bu davalardan 95 dosyada, şirket lehine işlemin iptaline dair mahkeme kararları Şirket'e tebliğ edilmiş, sadece 1 dosyada, iptal talebinin reddine karar verilmiştir. Söz konusu idari işlemlerin iptaline dair verilen kararlardan, 13 adedi Danıştay'da temyiz incelemesinde, 82 adedinde ise iptal kararları kesinleşmiştir.

Bu nedenle iptaline karar verilmiş olan belediyelerin idari yaptırım kararları nedeniyle Şirket tarafından herhangi bir ödeme veya ceza şeklinde, hukuki ve mali risk öngörülmemektedir. Diğer taraftan, Şirket'in doğrudan taraf olmadığı, ancak garantör ve kefalet kapsamında dolaylı olarak davalarda taraf olduğu konular da olabilmektedir. Örneğin, Aydem Grubu'nun bağlı ortaklarından Yatağan Termik Enerji Üretim A.Ş. ("Yatağan") ile Yüklenici firma GE Enerji Endüstri Ticaret ve Servis A.Ş. ("GE") arasında, belirli rehabilitasyon işlerin yapımı için imzalanan bir sözleşme kapsamında, Şirket'in garantörlüğü bulunmaktadır. Yatağan ile GE arasında çıkan uyuşmazlık sonucu, Yatağan ve Şirket'e karşı 9,7 milyon Avro tazminat talebiyle 2020 yılı Ocak ayında GE Enerji tarafından alacak davası açılmıştır. Dava sürecinde taraflarca iddia ve savunmalara dair dilekçeler ve deliller mahkemeye sunulmuş, mali müşavir bilirkişiler tarafından tarafların ticari defterleri üzerinde inceleme yapılmış olup, taraflar arasında 02.01.2019 tarihinde yapılan "Mutabakat Anlaşması" uyarınca GE Enerji'nin bakiye alacağına 9.500.000 Avro olarak belirlendiği, bu bedelin 500.600 Avro'luk kısmının Yatağan tarafından ödendiği tespitlerinde bulunulmuştur. Rapora itiraz edilmiş olup ek rapor aşamasındadır. Yeni duruşma günü 06.07.2023 tarihinde. Bu durumda, 8.999.400 Avro ve işlemler faiz yönünden Şirket aleyhine karar verilme ihtimali bulunmaktadır. Karar aşaması sonrası istinaf ve temyiz süreçleri nedeniyle kesinleşme ve ödeme aşaması zaman alacaktır.

Dava Yatağan aleyhine sonuçlansa dahi ödemelerin Yatağan Termik Enerji A.Ş. tarafından ödeme yapılacak olması nedeniyle, garantör Aydem yönünden herhangi bir ödeme yapılmayacağı hususu Şirket yönetimi tarafından değerlendirilmektedir.

RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER

Şirketin finansal araçların kullanımına bağlı olarak aşağıdaki risklere maruz kalabileceği öngörülmektedir.

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

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

Piyasa Riski; döviz kurları, faiz oranları veya menkul kıymetler piyasalarında işlem gören enstrümanların fiyatları gibi para piyasasındaki değişikliklerin Şirket'in gelirinin veya sahip olduğu finansal varlıkların değerinin değişmesi riskidir. Piyasa riski yönetimi, piyasa riskine maruz kalmayı kabul edilebilir sınırlar dahilinde kontrol ederken, getiriyi optimize etmeyi amaçlamaktadır.

Operasyonel Risk; İşletmenin yapısından kaynaklanan Personel Riski, Yasal Riskler, Teknolojik Riskler, Organizasyon Riski ve Üretim Riski gibi riskleri ifade eder.

Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi Çalışmaları

Şirketimiz muhtemel bütün riskleri analiz edip değerlendirmiş ve herhangi bir olumsuz sonuçla karşılaşılması veya en az hasarla bertaraf edilmesi için gerekli bütün önlemleri almıştır.

Şirket'in Karşılaşabileceği Riskler

- Santrallerin işletilmesi, bakımı ve yenilenmesi, beklenmedik enerji kesintileri, düşük verim ve beklenmedik yatırım harcamalarına yol açabilecek önemli riskler taşır.
- Şirket'in önemli santrallerinden birinin devre dışı kalması veya zarar görmesi, Şirket'in faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.
- Şirket, mevcut ve gelecekteki faaliyetleri için ihtiyaç duyduğu teçhizat ve hizmetlerin temini ve sürdürülmesiyle ilgili belirli risklere tabidir.
- Şirket, tedarikçileriyle olan ilişkilerini sürdürmeyebilir.
- Şirket'in planladığı satın almalar tamamlanamayabilir veya tamamlanmış ise, ilgili satın alma beklenen yararı göstermeyebilir. Satın almalar, Şirket'in yönetiminin odağının dağılmasına sebep olabilir ve Şirket'in borcunun öz sermayeye oranını arttırabilir. Söz konusu satın almaların başarısız olması durumu, Şirket'in kârlılığını azaltabilir.

6. Şirket'in Adıgüzel HES ve Kemer HES için işletme hakkının devri sözleşmesine herhangi bir şekilde uymaması, yetkili mercilerin tedbir almasına veya sözleşmeden doğan işletme hakkının iptaline neden olabilecektir.

7. Doğal çevreye verilen herhangi bir zararın Şirket'in santrallerinin inşa edilmesi veya işletilmesinden kaynaklandığının ileri sürülmesi dolayısıyla uygulanan yasal işlem, uyumluluk çalışmaları ve/veya santrallerde üretim faaliyetinin durdurulması, maliyetlerin artmasına yol açabilecektir.

8. Elektrik üretim faaliyetleri sırasında yürütülen işlemler tehlike arz edebilir ve kazalara yol açabilir. Belirli durumlarda insanların yaralanmasına veya maddi zarara sebep olabilir. Bu durum, Şirket'in faaliyetlerinde önemli kesintilere yol açabilir ve/veya Şirket'i adli ve idari yaptırımlara maruz bırakabilir.

9. Şirket'in mevcut sigorta poliçeleri, tüm potansiyel zararları karşılama noktasında yeterli olmayabilir. Bir kaza veya hasar durumunda veya başkaca bir şekilde oluşabilecek tüm riskleri kapsayacak şekilde sigorta yaptırılması mümkün değildir.

10. Şirket'in faaliyeti, büyük ölçüde bilgi teknolojileri ("IT") altyapısına bağlıdır. Şirket'in IT sistem ve ağlarındaki gecikmeler, kesintiler veya bu sistem ve ağlara yapılabilecek siber-saldırıları Şirket'in faaliyetlerini olumsuz yönde etkileyebilir.

11. Şirket, çalışanlarının, tedarikçilerinin, acentelerinin veya diğer üçüncü kişilerin olası etik olmayan davranışları veya hukuka aykırı davranışları dolayısıyla risklere maruz kalabilir.

12. Şirket, diğer ilişkili tarafların yanı sıra, dolaylı hâkim ortağı ile ilişkili taraf işlemleri yapmıştır ve yapmaya devam edecektir.

13. Kilit personelin kaybedilmesi veya kilit personel ve nitelikli çalışanların şirket bünyesine dahil edilememesi, Şirket'in büyümesini sınırlandırabilir ve faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.

14. Şirket santrallerinde çalışan işçilerin sendikalarca temsil edilmesi, Şirket'in istihdama ilişkin masraflarını arttırabilir. İş yavaşlatma eylemlerinin sayısının artması Şirket'in faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.

15. Şirket, vergi mevzuatındaki veya uygulamadaki değişiklikler, vergi oranlarındaki artışlar veya vergi denetimlerinden olumsuz etkilenebilir.

16. Şirket, alt yüklenicilerinin ilgili kanun ve yönetmeliklere aykırı hareketlerinden müştereken ve müteselsilen sorumludur. Alt yüklenicilerin faaliyetleri sonucu Şirket'in sorumluluğu doğabilir veya Şirket yasal takibe maruz kalabilir.

17. Şirket, bölünme işlemi dolayısıyla Parla Solar'ın bazı borçlarından sorumlu olabilecektir.

RİSK YÖNETİMİ VE İÇ DENETİME İLİŞKİN BİLGİLER

18. Şirket'in borçluluğu ve mali yükümlülükleri, Şirket'in faaliyetlerini, mali durumunu ve faaliyet sonuçlarını olumsuz yönde etkileyebilir.

19. Şirket'in Eurobond yükümlülükleri kapsamında belirli taahhütlere uyması gereklidir.

20. Kredi ve sermaye piyasalarındaki dalgalanma veya diğer faktörler nedeniyle kredi veya sermaye bulamamak, Şirket'in projelerini geliştirmesini veya satın almaları finanse etmesini daha zor hale getirebilir.

21. COVID-19 salgını da dahil olmak üzere kamu sağlığı ile ilgili yaygın endişelerin doğurduğu aksaklıklar, Şirket'in faaliyetlerini, faaliyet sonuçlarını, geleceğe yönelik beklentilerini veya mali durumunu olumsuz yönde etkileyebilir.

22. Yenilenebilir enerji kaynaklarından elektrik üretimi, büyük ölçüde (uygun miktarlarda su ve rüzgâr temini dahil) uygun meteorolojik koşullara dayanmaktadır.

23. Elektriğe olan talep azalabilir.

24. Şirket'in faaliyetleri, santrallerinin işletmesi için gereken lisans, izin ve düzenlemelerin ve kamu kurumlarıyla yapılan zorunlu anlaşmaların imzalanmasına ve bunların geçerliliğini korumasına bağlıdır.

25. Elektrik piyasası fiyatları ve tahmini fiyatlar, önemli ölçüde değişkenlik gösterebilecektir.

26. Yenilenebilir enerji için sağlanan devlet desteğinin azaltılması veya kesilmesi ya da devletin enerji politikasındaki ve enerji mevzuatındaki diğer değişiklikler, Şirket'in gelecekteki yatırım ve büyüme planlarını olumsuz etkileyebilecektir.

27. Şirket, YEKDEM teşviki kapsamındaki Tamamlama Ödemelerinde olası kur riskine tabidir ve Şirket'in santralleri için YEKDEM dönemi sona erdiğinde, Şirket'in kur riski artacaktır.

28. Şirket, yeni enerji santrallerinin geliştirilmesiyle ilgili önemli belirsizliklerle karşılaşabilir. Yeni projeler verimli olmayabilir, hiç tamamlanamayabilir ya da beklenen şekilde performans gösteremeyebilir.

29. İletim ve dağıtım şebekesine bağlanmadaki operasyonel zorluklar, Şirket'in ürettiği elektriği satma kabiliyetini olumsuz etkileyebilir.

30. Şirket, elektrik satışlarından kaynaklanan tahsilat riskine tabidir.

ŞİRKET'İN İÇ KONTROL SİSTEMİ VE İÇ DENETİM FAALİYETLERİ HAKKINDA BİLGİLER İLE YÖNETİM ORGANININ BU KONUDAKİ GÖRÜŞÜ

Aydem Yenilenebilir Enerji A.Ş. bünyesinde yürütülen iç denetim ve kontrol faaliyetleri; risk yönetimi, mali raporlama, kontrol ve yönetim süreçlerinin etkin, yeterli, verimli ve mevcut yasal ve şirket içi düzenlemeler ile uyumlu bir biçimde yürütüldüğü; bilgi sistemlerinin güvenli ve güvenilir biçimde yönetildiği konularında değerlendirme yapmak üzere kurgulanmış sistematik bir yapıya sahiptir. Bu kapsamdaki faaliyetlerini risk odaklı bir anlayışla yürüten İç Denetim Fonksiyonu; Yönetim Kurulu'na, hissedarlara ve diğer paydaşlara makul güvence sağlamak üzere yürüttüğü çalışmalarını bağımsız üyelerden oluşan Denetim Komitesi'ne raporlamakta ve yetkisini, Denetim Komitesi vasıtasıyla şirketin Yönetim Kurulu'ndan alan bağımsız ve objektif bir güvence fonksiyonu olarak görev yapmaktadır. İç Denetim Fonksiyonu, ayrıca, şirket bünyesinde tanımlanmış olan etik kurallar ve çalışma ilkelerine uyum sağlamak ile ilgili hedeflerin uygun biçimde tanımlanmasını, yeterli ve etkin biçimde gerçekleştirilmesini gözetmekte ve sorumluluk alanındaki faaliyetleri yerine getirmektedir.

Bu doğrultuda, dönem içerisinde Denetim Planı'na uygun şekilde, Şirket bünyesinde merkezi ve yerinde iç denetim faaliyetleri yürütülmüştür. Denetim ve kontrol faaliyetlerinin, risk yönetimi, iç kontrol ve yönetim süreçlerine makul güvence seviyesini sağlayabilecek nitelikte olduğu görülmüştür. Denetimler sırasında belirlenen münferit kontrol eksikliklerinin iyileştirilmesini sağlayacak aksiyonlar üzerinden Yönetim ile mutabakatlar sağlanmış ve söz konusu aksiyonların zamanında uygulanıp uygulanmadığı periyodik olarak izlenmiştir.

FİNANSAL ANALİZ

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla, Şirket'in 504.846.964 TL birikmiş kârı ve 417.042.135 TL net dönem zararı bulunmaktadır. Diğer taraftan Şirket 242.412.363 TL tutarında faaliyet kârı elde etmiş ve işletme faaliyetlerinden 1.348.036.660 TL tutarında nakit yaratmıştır. Şirket 541.978.501 TL tutarında faiz, vergi ve amortisman öncesi kâr ("FAVÖK") elde etmiştir.

Şirket'in alacaklarının devir hızının yüksek olması, kısa vadeli yükümlülüklerinin zamanında ödenmesi açısından avantaj sağlamaktadır. Şirket'in, Yenilenebilir Enerji Kaynakları Destekleme Mekanizması ("YEKDEM") kapsamında TL cinsinden birim satış fiyatı, 31 Mart 2023 tarihinde sona eren dönemdeki kur değişimlerine paralel olarak bir önceki yılın aynı dönemine göre önemli ölçüde artmıştır.

Borca Batıklık

Şirket'in finansal tabloları Şirket'in devamlılığı esasına göre hazırlanmıştır.

Raporlama tarihinden sonra gerçekleşen borca batıklık ile ilgili bir gelişme bulunmamakta olup; işletmenin sürekliliği üzerinde şüpheler uyandıracak bir belirsizliğin olmadığını göstermektedir.

Şirket'in elektrik satışlarından oluşan ticari alacakların tahsil kabiliyetinin yüksek olması, kısa vadeli yükümlülüklerin zamanında ödenmesi açısından avantaj yaratmaktadır. Dolayısıyla grubun çalışma sermayesini fonlamak için herhangi bir finansman ihtiyacı bulunmamaktadır.

Şirket'in 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla YEKDEM kapsamındaki gelirleri toplam gelirlerinin yaklaşık %37'sini oluşturmaktadır. 2023 yılında Şirket'in Akıncı HES, Gökteş HES, Uşak RES santralleri, mevcut piyasa koşulları değerlendirilerek YEKDEM kapsamı dışına çıkarılmıştır. Önümüzdeki yıl itibarıyla YEKDEM kapsamına tekrar dahil edilmesi öngörülmektedir. Ayrıca Grup'un YEKDEM kapsamındaki gelirlerinin mevcut anlaşmalar gereği önümüzdeki en az yaklaşık 3 sene devam etmesi beklenmektedir.

Şirket, faaliyetlerin sürdürülebilirliği konusunda bir değerlendirme yapmış ve Şirket'in gelir, kâr ve likidite yaratma kapasitesini göz önünde bulundurarak yakın gelecekte faaliyetlerini sürdürmek için yeterli kaynağa sahip olduğuna karar vermiştir. Şirket yönetimi, faaliyetlerin sürdürülebilirliği konusunda şüphe uyandıracak bir belirsizlik olmadığına inanmaktadır ve konsolide finansal tablolarını işletmenin tahmin edilebilir bir gelecekte faaliyetlerini sürdüreceği varsayımıyla hazırlamıştır.

KÂR PAYI DAĞITIM POLİTİKASI

06.07.2020 Tarih ve 2020/27 sayılı YK Kararı ile Kabul edilen hali, 14.08.2020 tarihli Genel Kurul'da değiştirilerek onaylanmıştır.

Kapsam ve Yasal Dayanak

İşbu kâr payı dağıtım politikası, Aydem Yenilenebilir Enerji A.Ş.'nin ("Şirket") Esas Sözleşmesi ("Esas Sözleşme") ve ilgili düzenlemeler kapsamında yapacağı kâr payı ve kâr payı avansı dağıtımlarına ilişkin esasları belirler.

Bu politika Esas Sözleşme, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ("SPKn"), 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), 11-19.1 sayılı Kâr Payı Tebliği ("Kâr Payı Tebliği"), 11-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği ve ilgili mevzuat kapsamında hazırlanmıştır.

Amaç

Kâr payı dağıtım politikasının amacı Şirket'in ilgili mevzuata uygun olarak yatırımcılar ve Şirket menfaatleri arasında dengeli ve tutarlı bir politikanın izlenmesini sağlamak, yatırımcıları bilgilendirmek ve kâr dağıtımını anlamında yatırımcılara karşı şeffaf bir politika sürdürmektir.

Kâr Payı Dağıtım Esasları

Kâr payı dağıtım kararına, kârın dağıtım şekline ve zamanına, yönetim kurulunun önerisi üzerine, Şirket genel kurulu tarafından karar verilir.

İlgili düzenlemeler ve mali imkânlar elverdiği sürece, piyasa beklentileri, Şirket'in uzun vadeli stratejileri, iştirak ve bağlı ortakların sermaye gereksinimleri, yatırım ve finansman politikaları, sözleşmesel yükümlülükleri, kârlılık ve nakit durumu, ulusal ve küresel ekonomik şartlar dikkate alınarak; Esas Sözleşme, TTK, SPKn, Kâr Payı Tebliği ve vergi düzenlemeleri çerçevesinde hesaplanan dağıtılabilir net dönem kârının asgari %50'lik kısmının pay sahiplerine ve kâra katılan diğer kişilere dağıtılması hedeflenmektedir. Kâr payı nakden ve/veya bedelsiz pay verilmesi şeklinde ve/veya bu iki yöntemin belirli oranlarda birlikte kullanılması ile dağıtılabilir.

Kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın payları oranında eşit olarak dağıtılır. Şirket'in payları arasında kâr payı imtiyazı öngören bir pay bulunmamaktadır.

Kâr payı dağıtımına karar verilen genel kurul toplantısında karara bağlanmak şartıyla, eşit veya farklı tutarlı taksitlerle de kâr payına ilişkin ödemeler yapılabilir. TTK'ya ve Esas Sözleşme'ye göre ayrılması gereken yedek akçeler ile Esas Sözleşme'de veya işbu kâr dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve intifa senedi

KÂR PAYI DAĞITIM POLİTİKASI

sahiplerine, Yönetim Kurulu üyelerine, Şirket çalışanlarına, vakıflara ve pay sahibi dışındaki kişi ve kurumlara kârdan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kâr payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kârdan pay dağıtılamaz.

Kâr payı dağıtım işlemlerine, en geç dağıtım kararı verilen genel kurul toplantısının yapıldığı hesap dönemi sonu itibarıyla başlanması şartıyla, genel kurulda belirtilen tarihte başlanır. Esas Sözleşme uyarınca, genel kurul tarafından verilen kâr dağıtım kararı, kanunen müsaade edilmediği sürece geri alınamaz. Mali imkânlar, piyasa beklentileri, Şirket'in uzun vadeli stratejileri, iştirak ve bağlı ortakların sermaye gereksinimleri, yatırım ve finansman politikaları, sözleşmesel yükümlülükleri, kârlılık ve nakit durumu, ulusal ve küresel ekonomik şartlar da dahil olmak ve bunlarla sınırlı olmamak üzere birtakım unsurlar, işbu politikanın uygulaması ve nakit dağıtılacak olan kâr payının oranını belirlemektedir. Şüpheye mahal vermemek adına, kâr dağıtımının bu unsurlar ile örtüşmemesi ya da çelişmesi halinde, Şirket yönetim kurulunun kâr dağıtımını için öneride bulunmama ve genel kurulunun da kâr dağıtımına karar vermeme hakkı saklıdır.

Kâr Payı Avansı Dağıtım Esasları

Şirket genel kurulu, SPKn ve ilgili diğer mevzuat hükümleri çerçevesinde pay sahiplerine kâr payı avansı dağıtılmasına karar verebilir. Kâr payı avansı tutarının hesaplanmasında ve dağıtımında ilgili mevzuat hükümlerine uyulur.

Kâr payı avansı Şirket'in ara dönem finansal tablolarında yer alan kârları üzerinden nakden dağıtılır. Belirli bir ara döneme ilişkin kâr payı avansı taksitle dağıtılamaz. Kâr payı avansı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın payları oranında eşit olarak dağıtılır.

Dağıtılacak kâr payı avansı, ara dönem finansal tablolara göre oluşan net dönem kârından TTK'ya ve Esas Sözleşme'ye göre ayrılması gereken yedek akçeler ile geçmiş yıllar zararları düşüldükten sonra kalan kısmın yarısını geçemez.

Bir hesap döneminde verilecek toplam kâr payı avansı tutarı;
a) Bir önceki yıla ait net dönem kârının yarısından,
b) İlgili ara dönem finansal tablolarında yer alan net dönem kârı hariç kâr dağıtımına konu edilebilecek diğer kaynaklardan düşük olanı aşamaz.

Aynı hesap dönemi içinde birden fazla sayıda kâr payı avansı ödemesi yapıldığı takdirde; sonraki ara dönemlerde ödenecek kâr payı avansları hesaplanırken, önceki ara dönemlerde ödenen kâr payı avansları hesaplanan tutardan indirilir.

Önceki hesap dönemlerinde ödenen kâr payı avansları mahsup edilmeden, sonraki hesap dönemlerinde ilave kâr payı avansı verilemez ve kâr payı dağıtılamaz.

Pay sahibi dışındaki kişilere kâr payı avansı dağıtılamaz ve kâr payı avansı, imtiyazlı paylara imtiyaz dikkate alınmadan ödenir.

Kamuyu Aydınlatma

Kâr dağıtımlarına ilişkin yönetim kurulu önerisi veya kâr payı avansı dağıtımına ilişkin yönetim kurulu kararı, şekli ve içeriği ile kâr dağıtım tablosu veya kâr payı avansı dağıtım tablosu ile birlikte ilgili düzenlemeler kapsamında kamuya duyurulur. Ayrıca işbu kâr dağıtım politikasında değişiklik yapılmak istenmesi durumunda, bu değişikliğe ilişkin yönetim kurulu kararı ve değişikliğin gerekçesi de kamuya duyurulur.

İşbu politika, genel kurulun onayını müteakip Şirket'in internet sitesinde kamuya açıklanır.

2022 Yılı Hesap Dönemine Ait Kâr/Zarara İlişkin Olağan Genel Kurul Gündem Maddesi

Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) Kâr Payı Rehberi'nin Kâr Payı Dağıtımına İlişkin Genel Esaslar bölümünde yer alan 7. maddeye göre, dağıtılması öngörülen kâr payı tutarının tamamı, ancak yasal kayıtlarda (Vergi Usul Kanunu'na göre tutulan kayıtlarda) mevcut net dağıtılabilir kârdan veya diğer kaynaklardan karşılanabildiği sürece dağıtılabileceği, dağıtılacak kâr payı tutarında üst sınır, yasal kayıtlarda yer alan ilgili kâr dağıtım kaynaklarının dağıtılabilir tutarı olduğu hakkında bilgi verildi. Bu kapsamda alınan 02.03.2023 Tarih ve 2023/8 Sayılı Yönetim Kurulu kararı doğrultusunda Şirket finansal tablolarına göre, Şirket'in geçmiş yıl zararları olması ve dağıtılabilir kârın olmaması sebebi ile kâr dağıtımını yapılmaması hususu oylamaya tabi olamayacağından 29 Mart 2023 tarihli 2022 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısının 6.maddesi kapsamında yalnızca pay sahiplerine bilgi verilmiştir.

RAPORLAMA DÖNEMİ SONRASI HUSUSLAR

Faaliyet Döneminin Sona Ermesinden Sonra Şirkette Meydana Gelen ve Özel Önem Taşıyan Olaylara İlişkin Açıklamalar

Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan "Kurumsal Yönetim İlkeleri"ne uyum seviyesini derecelendirmek üzere, SAHA Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme Hizmetleri A.Ş. tarafından yapılan derecelendirme çalışması sonucunda Şirketimizin Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirme Notu 7 Nisan 2023 tarihi itibarıyla 9,56 olarak revize edilmiştir (10 tam puan üzerinden; geçen sene 9,48). Alınan bu yüksek skorla birlikte Şirketimiz, Borsa İstanbul (BİST) Elektrik Endeksinde yer alan şirketler arasında, Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Derecesi en yüksek şirket olmuştur.

Yönetim Kurulumuzun 14 Şubat 2022 tarihinde almış olduğu pay geri alım işlemleri kapsamında; 1 Nisan 2023 ile 9 Mayıs 2023 tarihleri arasında, toplamda 25.597.992 TL tutarında (ortalama 14,064831 TL) 1.820.000 adet pay geri alınmıştır.

Şirketimizin 2022 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı sonuçları Denizli Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından 3 Nisan 2023 tarihinde tescil edilmiş ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nin 4 Nisan 2023 tarihli ve 10804 sayılı nüshasında ilan edilmiştir.

Şirketimizin 2023 yılı hesap dönemine ait finansal raporlarının denetlenmesi ve bu konulardaki ilgili düzenlemeler kapsamında diğer faaliyetleri yürütmek üzere Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'nin 1 (bir) yıl süreyle Denetçi olarak seçilmesine ilişkin 29 Mart 2023 tarihli Genel Kurul Kararı 3 Nisan 2023 tarihinde tescil ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nin 4 Nisan 2023 tarihli ve 10804 sayılı nüshasında ilan edilmiştir.

Şirketimizde Mali İşler Genel Müdür Yardımcısı (CFO) olarak görev yapan sayın Hamdi Alp, 13 Nisan 2023 tarihi itibarıyla görevinden ayrılmıştır. Şirketimizin 13 Nisan 2023 tarihli ve 2023/16 sayılı yönetim kurulu toplantısında, sayın Fırat Soğancık'ın Mali İşler Direktörü olarak atanmasına karar verilmiştir.

EPDK'nın 13/04/2023 tarihli Kurul kararı gereği; Uşak RES projesi için ana kaynağa ilave 88 MWm/MWe kurulu gücünde RES kapasite artışı kurulumuna onay verilmiştir. Tesisin devreye alınması için gerekli çalışmalar devam etmektedir. Tesis devreye alındıktan sonra Uşak RES'in toplam kurulu gücü 209,65 MWm/114,3 MWe'den 297,65 MWm/202,3 MWe'e çıkacaktır.

