dengesizlik tutarlarının söz konusu bildirim yükümlülüğünün sözleşme şartlarına göre piyasa yönetim sisteminde yerine getirilmiş olması durumunu karşılayacak şekilde hesaplanacaktır.

Alıcı	Satıcı	Ücret
Aksa Elektrik	Denizli Biyogaz	Piyasa Takas Fiyatı ("**PTF**")
Aksa Elektrik	Denizli Biyokütle	PTF
Aksa Elektrik	Ecofer	PTF
Aksa Elektrik	Karacabey Biyogaz	PTF
Aksa Elektrik	Ecogreen Elektrik	PTF
Aksa Elektrik	Denizli Biyokütle (*birleşme öncesi, Honaz Biyokütle*)	PTF

Ecogreen Elektrik ve Ekvator arasında imzalanan Elektrik Alım-Satım Çerçeve Anlaşması

Alım Sözleşmesi

Ecogreen Elektrik ile Ekvator Perakende Enerji Ticaret A.Ş. ("**Ekvator**") arasında 25.06.2024 tarihinde bir elektrik alım-satım çerçeve anlaşması imzalanmıştır. Anlaşma, tedarikçi sıfatıyla Ekvator'un, alıcı sıfatıyla Ecogreen Elektrik'e ücreti karşılığında elektrik satmasına ilişkindir. Anlaşma, çerçeve anlaşma niteliğinde olmakla beraber, taraflar, aylık ücretler ve aylık elektrik kullanımı için çerçeve anlaşma tahtında aylık protokoller düzenlemektedirler. Bu çerçeve anlaşma ile taraflar, aylık olarak akdedilecek protokoller nezdinde yükümlülüklerini, sözleşme kapsamında ödeme şartlarını ve bildirim yükümlülüklerini düzenlenmektedirler. Her ay, taraflar arasında yapılan elektrik enerjisi satışının tamamlanmasından sonra ilgili miktar için, sözleşmede belirlenen formül uyarınca ücret hesaplaması yapılarak aylık bazda protokoller akdedilmektedir. Bu anlaşma uyarınca Ecogreen Elektrik, Ekvator'dan piyasa yönetim sistemi aracılığıyla elektrik tedarik edecek olup karşılığında çerçeve anlaşmada belirtilen bir parametre üzerinden aylık bazda ücret ödemeyi taahhüt etmektedir. Ücret, o tedarik ayında verilen MW/h üzerinden belirlenecektir.

Satım Sözleşmesi

Yukarıda bahsedilen alım anlaşmasına ek olarak bir de Ecogreen Elektrik ile Ekvator arasında 29.07.2024 tarihinde, Ecogreen Elektrik'in tedarikçi ve Ekvator'un alıcı sıfatıyla imzaladığı bir elektrik alım-satım çerçeve anlaşması bulunmaktadır. Anlaşma, tedarikçi sıfatıyla Ecogreen Elektrik'in, alıcı sıfatıyla Ekvatora ücreti karşılığında elektrik satmasına ilişkindir. Anlaşma, çerçeve anlaşma niteliğinde olmakla beraber, taraflar, aylık ücretler ve aylık elektrik kullanımı için çerçeve anlaşma tahtında aylık protokoller düzenlemektedirler

Aylık bazda, taraflar arasında yapılan elektrik enerjisi satışının tamamlanmasından sonra aylık satıma konu miktar için, sözleşmede belirlenen formül uyarınca ücret hesaplaması yapılarak protokoller akdedilmektedir. Bu anlaşma uyarınca Ekvator, Ecogreen Elektrik'ten piyasa yönetim sistemi aracılığıyla elektrik tedarik edecek olup karşılığında çerçeve anlaşmada belirtilen bir parametre üzerinden aylık bazda ücret ödemeyi taahhüt etmektedir. Ücret, o tedarik ayında verilen MW/h üzerinden belirlenecektir.

Çerçeve Anlaşmalara İlişkin Ortak Hükümler

Bahsedilen çerçeve anlaşmaların yanı sıra ayrıca ücret ve sözleşme süresini belirleyen protokoller aylık olarak akdedilmektedir. Tedarik süresi boyunca taraflar, aylık bazda alım-satım miktarını EPİAŞ'a piyasa yönetim sistemi aracılığıyla bildirecektir. Taraflar, piyasa yönetim sistemi uyarınca yapması gerekli alım-satım miktarı bildirimlerini yapmamaları halinde veya aslında gerçekleşen durumdan farklı bir alım-satım miktarının bildirilmesi durumunda ise bu eylemden dolayı oluşan menfi zararı, cezai şart olarak ödeyeceklerdir.

Anlaşmalar tahtında ortaya çıkan borçların son ödeme tarihine kadar kısmen ya da tamamen ödenmemesi halinde alacaklı taraf, borcunu ifa etmeyen taraftan teminat isteme hakkına sahip olacaktır. İlgili teminat verilene kadar, alacaklı tarafın piyasa yönetim sistemi üzerinden bildirim yapma

6567

yükümlülüğü ortadan kalkacaktır. Ödenmeyen borç için ise ödeme tarihine kadar geçen süre zarfında Amme Alacakları Tahsil Usulü Hakkında Kanun'un öngördüğü gecikme zammının (işbu Hukukçu Raporu tarihi itibarıyla, %4,5) iki katı kadar gecikme faizi uygulanacaktır.

Taraflardan herhangi birinin lisansı, piyasa katılımcılığını, EPİAŞ'taki tüzel kişilik kaydının silinmesi veya sair sebeplerden yasal niteliklerini kaybetmesi; taraflar hakkında iflas, tasfiye ve konkordato kararı verilmesi, EPİAŞ tarafından piyasa teklifi verilmesinin engellenmesi durumlarında sözleşme kendiliğinden sona erecektir.

İlaveten, (i) ikili anlaşma bildiri aşamalarının birbirini takip eden iki gün ya da aynı ayda toplam üç gün yerine getirilmemesi; (ii) sözleşme nezdinde düzenlenen fatura tutarının son ödeme tarihine kadar ödenmemesi ve karşı tarafın bildiriminin üzerine iki gün içinde teminatın tesis edilmemesi (iii) Protokol tahtında verilmesi gerekli teminatların verilmemesi ve karşı tarafça yapılacak bildirim akabinde iki gün içerisinde teminatın tesis edilmemesi, (iv) İlave teminatların üç gün içerisinde tesis edilmemesi, (v) Ecogreen Elektrik'in ödeme teminatını sağlayan bankanın kredi derecesinin sözleşme imzasındaki notun altına düşmesi ve Ecogreen Elektrik'in 7 gün içerisinde aynı kredi derecesine sahip bir başka bankadan ödeme teminatı sağlayamaması durumunda karşı taraf derhal ve haklı sebeplerle sözleşmeyi fesh etme hakkına sahip olacaktır. Fesih tazminatı, sözleşmede belirtilen formüller aracılığıyla hesaplanır.

Ecogreen Elektrik, Ekvator'a hem ödeme teminatı hem de performans teminatı tesis edecektir. Ödeme teminatı, ilgili faturalardaki miktarın ödenmemesi durumunda ödenmeyen miktarın teminatın doğrudan işleme konularak tahsil edilmesine müsaade edilecek şekilde oluşturulacaktır. Performans teminatı ise tarafların bildirim yükümlülüklerinde temerrüde düşmeleri durumunda zararlarını karşılamak için tesis edilecektir.

Sözleşmeden kaynaklı olarak ortaya çıkan uyuşmazlıklara Türk Hukuku uygulanacak olup yetkili mahkeme için tahkim yolu öngörülmüş olup bu tahkim İstanbul Tahkim Merkezi nezdinde yürütülecektir.

Ecogreen Elektrik ve Uğurlular Tekstil Arasında İmzalanan Elektrik Satış Sözleşmesi
Tedarikçi sıfatıyla Ecogreen Elektrik ve alıcı sıfatıyla Uğurlular Tekstil arasında 01.05.2024 tarihinde elektrik satışını öngören bir ikili anlaşma akdedilmiştir. Sözleşmenin konusu, Ecogreen Elektrik, sözleşmede belirtilen miktarda elektrik enerjisini Uğurlular Tekstil'e satmasıdır.

Aylık kullanılan tutar, Uğurlular Tekstil'in bulunduğu yerdeki dağıtım şirketinin piyasa yönetim sisteminde kaydedilen veriler esas alınarak hesaplanır ve elektrik enerjisinin yanında dağıtım bedeli, güç bedeli, güç aşım bedeli ve reaktif enerji kontrolü gibi masraflar da Uğurlular Tekstil tarafından karşılanır.

Ödeme sistemi ise ön ödeme modeline uygun olarak tasarlanmıştır. Buna göre, Ecogreen Elektrik belirlediği bir ön ödeme miktarı, belirlenen vadeye kadar bir banka hesabına yatırılacak olup söz konusu tutar, Uğurlular Tekstil'in ilk aydaki tüketimine ilişkin fatura tutarından düşülecektir. Takip eden aylara ilişkin olarak da aynı sistem uygulanarak devam edecektir. Ön ödeme tutarını aşan faturalara ise fatura tarihinden 10 gün içinde, faturalarının ödenmemesi halinde, 6183 Sayılı Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun'un 51. maddesinde belirtilen faiz oranının (%4.5) 2 katı kadar faiz oranı uygulanır. İlgili faturaya itiraz mümkün olup, itiraz edilmesi, ödeme yükümlülüğünü durdurmayacaktır. Şirket, inisiyatif kendine ait olmak üzere Uğurlular Tekstil'den güvence bedeli talep edebilecektir. Bu güvence bedelinin ödenmemesi durumunda Uğurlular Tekstil, Ecogreen Elektrik'in elektrik satım portföyünden çıkarılabilecektir. Sözleşme süresi 12 ay olmakla birlikte tarafların fesih bildirimi olmadığı sürece 6 aylık sürelerle sözleşme uzayabilecektir. Ecogreen Elektrik, Uğurlular Tekstil'in sözleşmeye aykırı bir davranışından ötürü herhangi bir ihtar olmadan sözleşmeyi fesih hakkına sahiptir. Uğurlular Tekstil'in sözleşmeyi öngörülen usuller haricinde feshetmesi durumunda sözleşme süresi boyunca tahakkuk eden en yüksek fatura bedelinin 1 katı kadar bir cezai şart Uğurlular Tekstil tarafından ödenecektir.

Taraflardan birinin iflası, iflas erteleme başvurusu, konkordato ilanı, tasfiyeye girmesi durumlarında sözleşmenin karşı tarafı, sözleşmeyi tek taraflı bildirim ile derhal feshetme hakkına sahiptir. Anlaşmazlıkların çözümünde İzmir ve Manisa arabuluculuk ofisleri, mahkemeleri ve icra daireleri yetkili olarak belirlenmiştir.

(f) Dengesizliğe İlişkin Grup Katılım Anlaşmaları

Elektrik piyasası katılımcıları, gün öncesinden üretim / tüketim miktarlarını tahmin ederek bir sonraki güne ilişkin bildirimlerini yapmaktadır. İlgili güne gelindiğinde üretim / tüketim miktarlarının bildirilenden sapacağının önden bilinmesi durumunda Gün İçi Piyasasında işlem yaparak bu miktarları gerçeğe yakınsayacak şekilde pozisyon alırlar. Yapılan tüm işlemlerden sonra gerçek zamanda oluşan üretim/tüketim miktarı ile o üretici/tüketiciye ait piyasada işlem görmüş miktarlar arasındaki fark, enerji dengesizliği miktarlarını oluşturmakta ve Dengeleme ve Uzlaştırma Yönetmeliği ile belirlenen esaslara göre piyasa katılımcısına fatura edilmektedir. Birden fazla katılımcının dengesizlik miktarlarının beraber değerlendirilmesi hedefiyle bir araya gelerek dengeden sorumlu grup oluşturulması, bu maliyetlerin azaltılması adına fayda yaratılmasını sağlayabilmektedir.

Denizli Biyogaz – Aksa Aksen Enerji Ticaret A.Ş. arasında imzalanan sözleşme

Üstlenen sıfatıyla Aksa Aksen Enerji Ticaret A.Ş. ("**Aksen**") ile Devreden sıfatıyla Denizli Biyogaz arasında 29.07.2021 tarihinde olmak üzere "Dengeden Sorumlu Grup Sözleşmesi" imzalanmıştır. Sözleşme özelinde Aksen'in üstlenen sıfatıyla, Denizli Biyogaz'ın enerji dengesizliğine ilişkin tüm sorumluluğuna EPİAŞ ve EPDK'ya karşı üstlendiğini beyan etmiştir.

Sözleşme, 01.08.2021 tarihinde yürürlüğe girmiş ve 31.07.2022 tarihine kadar yürürlükte kalacağı belirtilmiştir; ilaveten tarafların herhangi bir bildirim yapmaması durumunda sözleşme bir sene daha kendiliğinden uzar. Daha sonrasında 04.03.2022 tarihinde bir ek protokol imzalanmıştır. Müteakiben, 24.05.2022 tarihinde Dengeden Sorumlu Grup Sözleşmesi'nin tarafı olan Aksen, sözleşmedeki tüm hak ve yükümlülüklerini Aksa Elektrik'e devretmiş ve sözleşmeden ayrılmıştır.

Denizli Biyokütle – Aksen arasında imzalanan sözleşme

Üstlenen sıfatıyla Aksen ile Devreden sıfatıyla Denizli Biyokütle arasında 29.07.2021 tarihinde olmak üzere "Dengeden Sorumlu Grup Sözleşmesi" imzalanmıştır. İşbu sözleşme özelinde Aksen'in üstlenen sıfatıyla, Denizli Biyokütle'nin enerji dengesizliğine ilişkin tüm sorumluluğuna EPİAŞ ve EPDK'ya karşı üstlendiğini beyan etmiştir.

Sözleşme, 01.08.2021 tarihinde yürürlüğe girmiş ve 31.07.2022 tarihine kadar yürürlükte kalacağı belirtilmiştir; ilaveten sözleşmenin bildirim yapılmaması halinde kendiliğinden birer sene uzayacağı da eklenmiştir. Daha sonrasında 04.03.2022 tarihinde hükümleriyle hala yürürlükte olan bir ek protokol imzalanmıştır. Müteakiben, 24.05.2022 tarihinde Dengeden Sorumlu Grup Sözleşmesi'nin tarafı olan Aksen, sözleşmedeki tüm hak ve yükümlülüklerini Aksa Elektrik'e devretmiş ve sözleşmeden ayrılmıştır.

Ecogreen Elektrik – Aksa Elektrik arasında imzalanan sözleşme

Üstlenen sıfatıyla Aksa Elektrik ile Devreden sıfatıyla Ecogreen Elektrik arasında 15.08.2023 tarihinde olmak üzere "Dengeden Sorumlu Grup Sözleşmesi" imzalanmıştır. İşbu sözleşme özelinde Aksa Elektrik'in üstlenen sıfatıyla, Ecogreen Elektrik'in enerji dengesizliğine ilişkin tüm sorumluluğuna EPİAŞ ve EPDK'ya karşı üstlendiğini beyan etmiştir. Sözleşmenin ise 31.08.2024 tarihine kadar yürürlükte kalacağı kabul edilmiştir. Sözleşme, tarafların yazılı herhangi bir fesih bildirimi yapmamaları durumunda kendiliğinden bir sene uzayacaktır.

Karacabey Biyogaz – Aksen arasında imzalanan sözleşme

Üstlenen sıfatıyla Aksen ile Devreden sıfatıyla Karacabey Biyogaz arasında 21.09.2021 tarihinde olmak üzere "Dengeden Sorumlu Grup Sözleşmesi" imzalanmıştır. İşbu sözleşme özelinde Aksen'in üstlenen sıfatıyla, Karacabey Biyogaz'ın enerji dengesizliğine ilişkin tüm sorumluluğuna EPİAŞ ve EPDK'ya karşı üstlendiğini beyan etmiştir.

Sözleşme, 30.09.2021 tarihinde yürürlüğe girmiş ve 30.09.2022 tarihine kadar yürürlükte kalacağı belirtilmiştir. İlaveten, taraflardan herhangi birisinin bildirim yapmaması durumunda da sözleşmenin birer sene kendiliğinden uzayacağı belirtilmiştir. Daha sonrasında 04.03.2022 tarihinde hükümleriyle hala yürürlükte olan bir ek protokol imzalanmıştır. Müteakiben, 24.05.2022 tarihinde Dengeden Sorumlu Grup Sözleşmesi'nin tarafı olan Aksen, sözleşmedeki tüm hak ve yükümlülüklerini Aksa Elektrik'e devretmiş ve sözleşmeden ayrılmıştır.

Ecofer – Aksen arasında imzalanan sözleşme

Üstlenen sıfatıyla Aksen ile Devreden sıfatıyla Ecofer arasında 29.07.2021 tarihinde olmak üzere "Dengeden Sorumlu Grup Sözleşmesi" imzalanmıştır. İşbu sözleşme özelinde Aksen'in üstlenen sıfatıyla, Ecofer'in enerji dengesizliğine ilişkin tüm sorumluluğuna EPİAŞ ve EPDK'ya karşı üstlendiğini beyan etmiştir.

Sözleşme, 01.08.2021 tarihinde yürürlüğe girmiş ve 31.07.2022 tarihine kadar yürürlükte kalacağı belirtilmiştir; ilaveten sözleşmenin bildirim yapılmaması halinde kendiliğinden birer sene uzayacağı da eklenmiştir. Daha sonrasında 04.03.2022 tarihinde hükümleriyle hala yürürlükte olan bir ek protokol imzalanmıştır. Müteakiben, 24.05.2022 tarihinde Dengeden Sorumlu Grup Sözleşmesi'nin tarafı olan Aksen, sözleşmedeki tüm hak ve yükümlülüklerini Aksa Elektrik'e devretmiş ve sözleşmeden ayrılmıştır.

(g) Santrallerin İşletimine İlişkin Diğer Sözleşmeler

- Ecogreen Elektrik ve Nigçevsan Sağlık Hizmetleri Atık Yönetimi Geri Dönüşüm Tem. İnş. San. Tic. Ltd. Şti. arasında BOR-2 GES'te biriken ambalaj atıklarının geri dönüşümüne ilişkin 15.05.2023 tarihinde "Ambalaj Atıkları Toplama Sözleşmesi" imzalamışlardır.

- Denizli Biyokütle ile Tayraş Buz Yağ Rafineri A.Ş. arasında Denizli Biyokütle Santrali'nde ortaya çıkan madeni atık yağların satışı için 22.03.2023 tarihinde "Atık Madeni Yağ Satış Sözleşmesi" akdedilmiştir.

- Denizli Biyogaz ile Tayraş Buz Yağ Rafineri A.Ş. arasında Denizli Biyogaz Santrali'nde ortaya çıkan madeni atık yağların satışı için 22.09.2023 tarihinde "Atık Madeni Yağ Satış Sözleşmesi" akdedilmiştir.

- Denizli Çimento Sanayi Türk A.Ş. ile Denizli Biyokütle arasında Denizli Biyokütle Santrali'nde ortaya çıkan sözleşme kapsamına giren atıkların teslimi ve bertarafına ilişkin 07.03.2022 tarihli bir sözleşme akdedilmiştir.

- Denizli Varil Plas. Kağıt ve Ambalaj Ürünleri Katı Atık Geri Kazanım İnş. Tur. San. Tic. Ltd. Şti. ve Denizli Biyogaz arasında, Denizli Biyogaz Santrali'nde ortaya çıkan tehlikeli atığın santralden uzaklaştırılarak bertarafı açısından 02.08.2022 tarihinde "Tehlikeli Atık Madde Taşıma Sözleşmesi" akdedilmiştir.

- Denizli Biyogaz ile Ömer Güven Geri Dönüşüm Ltd. Şti. arasında 02.01.2023 tarihinde Denizli Biyogaz Santrali'nde ortaya çıkan ambalaj atıklarının tesisten uzaklaştırılması, ayrılması ve bertarafı için "Ambalaj Atığı Toplama – Ayırma Sözleşmesi" akdedilmiştir.

- Denizli Biyokütle ile İşçev Atık Yönetimi ve Geri Dönüşüm San. Tic. Ltd. Şti. arasında Denizli Biyokütle Santrali'nde oluşan tehlikeli atıkların taşınımı ve bertarafı için "Tehlikeli Atık Sözleşmesi" 14.04.2022 tarihinde akdedilmiştir.

(h) Hisse Devir Vaadi Sözleşmesi

Alıcı sıfatıyla Şirket ile Satıcı sıfatıyla İ** İ** arasında Cohen Enerji Grup Anonim Şirketi'nin 50.000.000 TL değerindeki 50.000.000 adet payının alım vaadi konusunda bir "Hisse Devir Vaadi"

sözleşmesi akdedilmiştir. Sözleşme 26.01.2023 tarihinde akdedilip vaade konu olan satış sözleşmesinin imzalanması halinde 2.500.000 Amerikan Doları devir bedeli ödenecektir. Her halükarda sözleşmenin imzasının, Şirket'e, hisseleri devralınacak şirketin borç ve yükümlülüklerine ilişkin herhangi bir sorumluluk yüklemediği sözleşme uyarınca kabul edilmektedir. Cohen Enerji Grup Anonim Şirketi'nin 50.000.000 TL'lik sermayesinin 30.000.000 TL'si sözleşme imzası döneminde ödenmemiş durumdadır. Güncel durumda sözleşme tahtında herhangi bir pay alım-satımı gerçekleşmemiştir.

Cohen Enerji Grup A.Ş., Denizli ilinde kurulu bulunan ve Şirket ile Bağlı Ortaklıkları ile eş sektörde faaliyet gösteren bir elektrik enerjisi üretim şirketidir. İlgili şirketin kurulu gücü 22,5 MW olup portföyünde şu an ön lisans aşamasında bulunan Karaismailler HES projesi vardır. EPDK'nın halka açık kayıtlarına göre ilgili proje 21,61 MWe kurulu güce sahip bir HES projesidir. Ayrıca, Şirket Beyanı uyarınca, projeye hibrit bir GES sağlanması da değerlendirilmektedir. Gelinen süreç itibarıyla Şirket Beyanı uyarınca ÇED olumlu belgesi alındığı paylaşılmış olup ilaveten imar ve diğer izin süreçlerinin ise hala yürütüldüğü beyan edilmiştir.

(i) Arsa Tahsis Sözleşmesi

Katılımcı sıfatıyla Honaz Biyokütle[13] ile Denizli Deri İhtisas ve Karma Organize Sanayi Bölgesi arasında 28.01.2021 tarihinde "Kısmen Bedelsiz Parsel Tahsis Sözleşmesi" akdedilmiştir. Sözleşmenin konusu bakanlıklar tarafından belirlenen parsellerin, ilgili organize sanayi bölgelerinde istihdamı artıracak yatırımlara belli bir ücret üzerinden tahsis edilmesidir.

Sözleşmeye konu parsel, 242 ada 14 parsel numaralı taşınmaz olup büyüklüğü 52.671,33 metrekaredir. Sözleşmeye konu parselin metrekare başı geçici bedeli 150,00 TL olup sair kesintiler uyguladıktan sonra parsel tahsis bedeli 3.160.279,80 TL olarak ortaya çıkmaktadır. Bu bedelin %60'ı peşin ve kalanı da 2 yıla yayılmak üzere 2 eşit taksit halinde ödenecektir. İşbu ödeme zamanının 3 aydan fazla sürede aksatılması halinde tahsis edilen parsel geri alınacak ve bundan ötürü Honaz Biyokütle'ye herhangi bir tazminat hakkı doğmayacaktır. Honaz Biyokütle'nin, ilgili şartlara uymayıp, yatırımını zamanında tamamlamaması durumunda ise devredilen taşınmazın tahliyesi gerçekleştirilir ve tahsis edilen parsel geri alınır. Sağlam durumda olan tüm yapılar tazminat hakkı doğmaksızın organize sanayi bölgesine devredilir.

Organize sanayi bölgesi, Honaz Biyokütle ile altyapı hizmetlerine ilişkin, Katılımcının ihtiyaçlarını karşılar nitelikte sözleşmelerin imzalanacağını taahhüt eder fakat Honaz Biyokütle'nin işletme bölgesindeki kurallara ısrarlı bir şekilde aykırı davranması durumunda hizmetlerden yararlanma hakkı kaldırılabilecektir. İlaveten, bu sözleşmeden doğan uyuşmazlıklara Denizli Mahkemeleri yetkili mahkeme olarak belirtilmiştir.

Şirket Beyanı uyarınca, Honaz Biyokütle'nin Denizli Biyokütle ile birleşmesi sonucunda ilgili sözleşme, güncel durumda külli halefiyet prensibi gereği hala yürürlükte olup, taraflar, herhangi bir tadil ya da ek protokol akdetmemişlerdir.

(j) Kira Sözleşmeleri

- Şirket ile Mese Madencilik Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi arasında Şirket'in merkez ofisi dahil tüm Bağlı Ortaklıklar'ın merkez ofislerinin bulunduğu 10 adet ofisin kiralanmasına ilişkin 01.07.2021 tarihli bir kira sözleşmesi akdedilmiştir. Kira süresi, sözleşmenin imza tarihinden başlamaktadır ve sözleşme beş yıl süreli olarak akdedilmiştir. Kira bedelinin yıllık olarak, ÜFE ve TÜFE ortalamasında artırılacağı hüküm altına alınmıştır. Kiracının sözleşmeyi normal süresinden önce feshetmesi durumunda ise bir yıllık kira bedeli cezai şart tutarı olarak ödenecektir. Taşınmaz, ofis alanı olarak kullanılmaktadır. Şirket, Bağlı Ortaklıkları ile akdetmiş oldukları alt kira sözleşmeleri ise 2025 yılına ilişkin bedel ile birlikte aşağıdaki gibidir:
  - Denizli Biyogaz ile Şirket arasında 20.06.2022 tarihinde imzalanan kira sözleşmesi uyarınca Denizli Biyogaz, şirket merkezini kullanmaktadır. Yıllık kira bedeli 7.080 TL'dir.

[13] Honaz Biyokütle ile Denizli Biyokütle, işbu Hukukçu Rapor'unda belirtildiği üzere Denizli Biyokütle çatısı altında birleşmiştir. Honaz Biyokütle Santralini güncel durumda Denizli Biyokütle işletmektedir.

- Denizli Biyokütle ile Şirket arasında 12.06.2022 tarihinde imzalanan kira sözleşmesi uyarınca Denizli Biyokütle, şirket merkezini kullanmaktadır. Yıllık kira bedeli 7.080 TL'dir.
- Ecofer ile Şirket arasında 17.06.2022 tarihinde imzalanan kira sözleşmesi uyarınca Ecofer, şirket merkezini kullanmaktadır. Yıllık kira bedeli 7.080 TL'dir.
- Ecogreen Elektrik ile Şirket arasında 13.06.2022 tarihinde imzalanan kira sözleşmesi uyarınca Ecogreen Elektrik, şirket merkezini kullanmaktadır. Yıllık kira bedeli 7.080 TL'dir.
- Ecowind ile Şirket arasında 22.07.2023 tarihinde imzalanan kira sözleşmesi uyarınca Ecowind, şirket merkezini kullanmaktadır. Yıllık kira bedeli 12.000 TL'dir.
- Karacabey Biyogaz ile Şirket arasında 20.06.2022 tarihinde imzalanan kira sözleşmesi uyarınca Karacabey Biyogaz, şirket merkezini kullanmaktadır. Yıllık kira bedeli 7.080 TL'dir.
- Megaron ile Şirket arasında 16.08.2022 tarihinde imzalanan kira sözleşmesi uyarınca Megaron, şirket merkezini kullanmaktadır.
- Uğurlular Elektrik ile Şirket arasında 17.06.2022 tarihinde imzalanan kira sözleşmesi uyarınca Uğurlular Elektrik, şirket merkezini kullanmaktadır.

- Şirket ile bir üçüncü kişi arasında ofis kiralanmasına ilişkin olarak 01.09.2022 tarihinde bir ofis kira sözleşmesi akdedilmiştir. Kira sözleşmesi 12 aylığına akdedilmiş olup işbu Hukukçu Raporu tarihi itibarıyla sözleşme taraflarınca bir fesih ihbarında bulunmadığı için TBK'nın konut ve çatılı işyerlerine ilişkin hükümlerinden olan 347. maddesinde yer alan "*Konut ve çatılı işyeri kiralarında kiracı, belirli süreli sözleşmelerin süresinin bitiminden en az onbeş gün önce bildirimde bulunmadıkça, sözleşme aynı koşullarla bir yıl için uzatılmış sayılır.*" düzenlemesi uyarınca, bu sözleşme birer yıllık periyotlarla uzamaktadır. Taşınmaz, ofis alanı olarak kullanılmaktadır.

- Ecogreen Elektrik ile T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı arasında Bor-2 GES Santrali'nin işletilmesine ilişkin olarak Rapor'da belirtildiği biçimde 27.04.2023 tarihli bir resmi senet akdedilmiş. Bu resmi senet ile Niğde ilinin Bor ilçesinde yer alan 189 ada ve 1 parsel numaralı taşınmaz üzerinde Ecogreen Elektrik lehine daimi ve müstakil bir üst hakkı tesis edilmiştir. Bu üst hakkı 30 yıl süre ile tesis edilmiş olup sözleşme uyarınca ilk yıl taşınmaz için 8.600 TL kira ödenmiştir. Şirket Beyanı uyarınca 2025 yılı için ise kira bedeli 21.037,14 TL olarak revize edilmiştir. Ecogreen Elekrik, 5346 Sayılı Yenilenebilir Enerji Kaynaklarının Elektrik Enerjisi Üretimi Amaçlı Kullanımına İlişkin Kanun uyarınca ilk on yıl için irtifak bedeli %85 indirimli olarak tahsil edilecektir.

Tarafımıza İncelenen Belgeler kapsamında incelememiz için sunulan sözleşmeler uyarınca Şirket'in halka arzına engel teşkil eden bir durum bulunmamaktadır.

(k) Genel Kredi Sözleşmeleri, Finansal Kiralama Sözleşmeleri ve Faktoring Sözleşmeleri

Kredi alan olarak Şirket ve kredi veren olarak Türkiye'de kurulu çeşitli bankalar ve finansal kiralama şirketleri arasında işbu Hukukçu Raporu tarihi itibarıyla aşağıda Şirket tarafından kullanılmış olan kredilerin detaylarına yer verilen çeşitli genel kredi sözleşmeleri ve finansal kiralama sözleşmeleri akdedilmiştir.

Santrallere ilişkin tüm finansman sözleşmelerini bir arada gösterir özet tablo aşağıdaki gibidir:

Santral	Kredi Veren	Sözleşme Türü	Sözleşme Tarihi
Denizli Biyogaz Santrali	TSKB	Genel Kredi Sözleşmesi	18.02.2021
Karacabey Biyogaz Santrali	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	Genel Kredi Sözleşmesi	01.12.2021
			31.08.2021
Ecofer Biyogaz Santrali	Garanti Leasing	Finansal Kiralama Sözleşmeleri	25.05.2021 (iki adet sözleşme)

GOGY.

Santral	Kredi Veren	Sözleşme Türü	Sözleşme Tarihi
	Yapı Kredi Leasing		08.05.2023, 27.07.2023
Denizli Biyokütle Santrali	TSKB	Genel Kredi Sözleşmesi	28.10.2020
Bor-2 GES	Vakıfbank Denizli Ticari Şube	Genel Kredi Sözleşmesi	26.04.2022
FM Solar GES	QNB Bank	Genel Kredi Sözleşmesi ve Çerçeve Sözleşme	22.09.2017
Doğru GES	Şirket Beyanına istinaden özkaynaklarla nakit olarak satın alınmıştır. İncelenen Belgeler kapsamında bu Santrale ilişkin herhangi bir finansman dokümantasyonu bulunmamaktadır.		
Solarus (Seydikemer) GES	QNB Bank	Genel Kredi Sözleşmesi ve Çerçeve Sözleşme	22.09.2017
Solarus (Tire) GES	QNB Bank	Genel Kredi Sözleşmesi ve Çerçeve Sözleşme	22.09.2017
Yatağan GES	QNB Bank	Genel Kredi Sözleşmesi ve Çerçeve Sözleşme	22.09.2017

Genel kredi sözleşmeleri ve finansal kiralama sözleşmeleri, ilgili kuruluşların standart sözleşmeleri olup; genel olarak finansal kuruluşlara, kredi alan şirketin finansal durumunun olumsuz yönde değişmesi, ilgili şirketlerce üçüncü kişiler lehine kefalet ve garantiler verilmesi, ilgili şirketlerin malvarlığı üzerinde önemli ölçüde tasarruflarda bulunulması ve takyidatlar yaratılması, şirketlerin borçluluğunun artırılması, izinsiz kâr payı dağıtımı yapılması gibi hallerde tüm kredileri muaccel hale getirme, geri ödeme talep etme, temerrüt faizi işletme gibi geniş hak ve yetkiler tanımaktadır. Söz konusu genel kredi sözleşmelerinin tamamı, çeşitli kefaletlerle teminat altına alınmıştır.

Şirket, halka arz kapsamında gerçekleşecek ortaklık yapısındaki değişikliklerle ilgili olarak, aşağıdaki tabloda belirtilen tarihlerde bankalardan ilgili muvafakat yazılarını temin etmiştir.

A. Genel Kredi Sözleşmeleri

Kredi Alan	Kredi Veren	Sözleşme Tarihi	Müteselsil Kefil	Kefalet Üst Sınırı	Muvafakat Yazısı Tarihi	Bakiye (TL) (30.06.2025)
Denizli Biyogaz	TSKB	28.10.2020	-Osman Uğurlu -Başar Beyazoğlu -Uğurlular Elektrik -Uğurlular Tekstil -Renesco Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş.	4.900.00 EUR	01.04.2024	75.737.027
Denizli Biyokütle	Denizbank	05.01.2023	- Şirket -Osman Uğurlu -Ecofer -Uğurlular Elektrik	50.000.000 TL	19.04.2024	0
Denizli Biyokütle	Garanti Bankası	16.03.2023	-Osman Uğurlu -Şirket.	125.000.000 TL	11.03.2024	0
Denizli Biyokütle	Garanti Bankası	19.07.2022	-Şirket	62.500.000 TL	11.03.2024	0
Denizli Biyokütle	TSKB	18.02.2021	-Osman Uğurlu -Uğurlular Elektrik -Uğurlular Tekstil -Şirket	31.200.000 EUR	01.04.2024	582.592.500
-Ecofer -Şirket -Uğurlular Elektrik - Denizli Biyokütle	Vakıf Katılım	13.07.2023	-Osman Uğurlu	200.000.000 TL	12.03.2024	8.603.136,20

Kredi Alan	Kredi Veren	Sözleşme Tarihi	Müteselsil Kefil	Kefalet Üst Sınırı	Muvafakat Yazısı Tarihi	Bakiye (TL) (30.06.2025)
Denizli Biyokütle	Ziraat Katılım Bankası A.Ş. (**"Ziraat Katılım"**)	16.05.2023	-Şirket -Osman Uğurlu	100.000.000 TL	12.01.2024	0
Ecofer	Garanti Bankası	16.03.2023	-Osman Uğurlu -Şirket	125.000.000 TL	16.04.2024	125.675.019
Ecofer	Ziraat Katılım	08.11.2023	-Şirket -Osman Uğurlu	100.000.000 TL	15.04.2024	0
Ecofer	Ziraat Bankası	11.09.2023	-Denizli Biyokütle. -Uğurlular Elektrik -Şirket -Osman Uğurlu	20.000.000 USD	24.01.2024	199.842.848
Ecofer	Ziraat Bankası	28.03.2022	-Denizli Biyokütle -Şirket -Uğurlular Elektrik -Osman Uğurlu	18.000.000 USD	24.01.2024	0
Ecofer	Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş. (**"Türkiye Finans Katılım"**)	17.03.2023	Bulunmamaktadır	-	13.06.2024	0
Ecofer	Yapı Kredi	23.08.2022	-Osman Uğurlu -Şirket	500.000 TL	17.04.2024	329.051
- Ecogreen Elektrik - Şirket	Vakıfbank	26.04.2022 Model: 487 Seri: G Sıra No: 503676	-Şirket -Osman Uğurlu	150.000.000 USD	19.03.2024	1.018.608.826
Şirket	Vakıfbank	11.11.2021	- Osman Uğurlu	120.000.000 TL	11.03.2024	0
Şirket	Oddobank	01.04.2021	-	-	11.07.2024	109.816.441
Şirket	Oddobank	01.04.2021	-	-	11.07.2024	367.374.203
Şirket	Oddobank	28.02.2023	-	-	11.07.2024	1.670.429.685
Şirket	Cordiant	02.07.2024	*Teminatlar ve kredi limitleri için bkz. Bölüm 9 (Önemli Sözleşmeler)* -		-	607.518.722,34
Şirket	Akabank	29.03.2024	-	29.020.000 EUR	10.02.2025	1.352.546.794,61
Şirket	Denizbank	22.06.2022	-	-	08.04.2024	69.911.100
Ecogreen Elektrik - Şirket	Vakıfbank	26.04.2022 Model: 487 Seri: G Sıra No: 503675	-Şirket -Osman Uğurlu	4.000.000.000 TL	19.03.2024	389.357.152
Ecogreen Elektrik	Ziraat Katılım	24.02.2023	-Şirket	30.000.000 TL	12.01.2024	
Ecogreen Elektrik	Yapı Kredi	10.12.2021	-Osman Uğurlu -Şirket -Uğurlular Elektrik	60.000.000 TL	17.04.2024	0
Ecogreen Elektrik	Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.	03.05.2023	-Şirket	500.000.000 TL	13.03.2024	0
Ecogreen Elektrik	Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.	10.02.2023	-Şirket	50.000.000	13.03.2024	0
Ecogreen Elektrik	Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.	17.03.2023	-Şirket	200.000.000 TL	13.03.2024	0
Ecogreen Elektrik	Garanti Bankası	16.03.2023	- Şirket - Osman Uğurlu	125.000.000	11.06.2024	0
Ecowind	Yapı Kredi	10.01.2024	- Osman Uğurlu - Şirket	20.000.000 TL	02.04.2024	0

Kredi Alan	Kredi Veren	Sözleşme Tarihi	Müteselsil Kefil	Kefalet Üst Sınırı	Muvafakat Yazısı Tarihi	Bakiye (TL) (30.06.2025)
Şirket	Garanti Bankası	19.07.2022	-Osman Uğurlu -Uğurlular Elektrik	62.500.000 TL	11.03.2024	0
Şirket	Halkbank	27.02.2024	- Osman Uğurlu - Uğurlular Elektrik	200.000.000 TL	21.06.2024	0
Şirket	Halkbank	29.02.2024	- Osman Uğurlu - Uğurlular Elektrik	5.000.000 USD	21.06.2024	0
Şirket	Ziraat Bankası	21.02.2024	- Uğurlular Elektrik - Denizli Biyokütle - Ecofer - Osman Uğurlu	6.000.000 USD	21.02.2024	46.607.400
Şirket	Garanti Bankası	16.05.2022	-Osman Uğurlu -Uğurlular Elektrik	11.000.000 USD	11.03.2024	387.561.812
Şirket	Ziraat Katılım	19.10.2022	-Osman Uğurlu -Uğurlular Elektrik	50.000.000 TL	12.01.2024	94.031.167,47
Şirket	Yapı Kredi	31.08.2021	-Denizli Biyokütle -Uğurlular Elektrik -Osman Uğurlu	50.000.000 TL	02.04.2024	0
Şirket	Yapı Kredi	10.12.2021	-Denizli Biyokütle -Osman Uğurlu -Uğurlular Elektrik	150.000.000 TL	02.04.2024	0
Şirket	Yapı Kredi	24.02.2023	-Osman Uğurlu -Uğurlular Elektrik -Denizli Biyokütle -Karacabey Biyogaz -Ecofer -Şirket	200.000.000 TL	02.04.2024	100.000.000
Şirket	Halkbank	28.02.2024	- Osman Uğurlu - Uğurlular Elektrik	200.000.000 TL	21.06.2024	0
Şirket	Halkbank	29.02.2024	- Osman Uğurlu - Uğurlular Elektrik	5.000.000 USD	21.06.2024	0
Karacabey Biyogaz	Yapı Kredi	31.08.2021	-Şirket. -Uğurlular Elektrik -Osman Uğurlu -Başar Beyazoğlu	70.000.000 TL	02.04.2024	133.297.164
Karacabey Biyogaz	Yapı Kredi	01.12.2021	-Başar Beyazoğlu -Uğurlular Elektrik -Şirket -Osman Uğurlu	5.500.000 EUR	02.04.2024	0
Uğurlular Elektrik	QNB Bank	27.04.2018	Uğurlular Tekstil	10.400.000 USD	17.04.2024	0
Uğurlular Elektrik	QNB Bank	14.10.2019	Uğurlular Tekstil	12.200.000 USD	17.04.2024	0
Uğurlular Elektrik	QNB Bank	22.09.2017	-Osman Uğurlu -Uğurlular Tekstil -Cüneyt Uğurlu	13.000.000 USD	17.04.2024	149.519.662
Uğurlular Elektrik	Vakıfbank	15.04.2021	-Şirket	10.000.000 TL	11.03.2024	0
Uğurlular Elektrik	QNB Bank	08.05.2023	-Şirket -Osman Uğurlu -Ecowind	70.000.000 TL	17.04.2024	0
Uğurlular Elektrik	Yapı Kredi	31.08.2021	-Osman Uğurlu	50.000.000 TL	17.04.2024	0
Şirket	Vakıfbank	11.11.2021	- Osman Uğurlu -Uğurlular Elektrik	10.000.000 USD	11.03.2024	105.542.625
Ecofer	Şekerbank	29.01.2025	- Uğurlular Elektrik - Şirket - Osman Uğurlu	150.000.000 TL	07.02.2025	38.945.984
Şirket	Türkiye Finans	18.11.2024	- Ecogreen Elektrik - Uğurlular Elektrik	500.000.000 TL	07.02.2025	419.466.600
Şirket	DZ Bank	21.03.2025	- Uğurlular Tekstil - Ecogreen Elektrik	-	15.08.2025	820.071.388

GS GY

Mühendislik İşlerinin Finansmanı için Akdedilen Kredi Sözleşmeleri

Oddo BHF SE ile Akdedilen İhracat Kredi Sözleşmesi

Kredi alan sıfatıyla Şirket ve kredi veren sıfatıyla Oddo BHF SE arasında 28.02.2023 ve 01.04.2021 tarihlerinde toplam iki adet kredi sözleşmesi akdedilmiştir. Kredi miktarları aşağıdaki tabloda gösterilmiştir. Bu kredi sözleşmeleri tahtında Şirket'e herhangi bir ödeme yapılmamakta, Şirket'in mühendislik faaliyeti için tedarik ettiği malzemelerin ödemesi doğrudan banka tarafından ilgili tedarikçiye gerçekleştirilmektedir. Tedarik edilen mallar ise Şirket'e teslim edilmektedir.

İmza Tarihi	Toplam Kredi Tutarı (Dilim A – Dilim B)	Dilim A'ya Özgülenen Amaç	Dilim B'ye Özgülenen Amaç
01.04.2021	15.556.000 EUR (Dilim A – 14.145.000 EUR) (Dilim B – 1.411.000 EUR)	Tedarik sözleşmelerinin finansmanı	Sigorta priminin finansmanı
01.04.2021	4.680.000 EUR (Dilim A – 4.255.000 EUR) (Dilim B – 425,000 EUR)	Tedarik sözleşmelerinin finansmanı	Sigorta priminin finansmanı
28.02.2023	38.000.000 EUR (Dilim A – 34.000.000 EUR) (Dilim B – 4.000.000 EUR)	Tedarik sözleşmelerinin finansmanı	Sigorta priminin finansmanı

Belirtilen dilimlerden Dilim A kredisinin geri ödenmesi, Şirket'in mühendislik ve kabul işlemlerinin %85'inin tamamlanmasının ardından başlayacak olup Dilim B kredisinin geri ödenmesi ise sigorta primi ödemesinin banka tarafından %100'ünün yapıldığını gösteren bir sertifikayı Şirket'e iletmesinin ardından yapılacaktır.

Şirket, kredi sözleşmesi uyarınca çeşitli taahhütlerde bulunmaktadır. Buna göre Şirket, (i) projenin ilerleyişi, süreçleri ve bitimi durumunda bitimine ilişkin doğrudan bankayı bilgilendirme; (ii) tedarik ve ihracat sözleşmelerinde olan değişikliklerde bankayı bilgilendirme; (iii) ticari faaliyetlerini devam ettirmesini sağlayan tüm izin ve ruhsatların yürürlükte kalmasını sağlamayı ve herhangi bir dava durumunda bankayı doğrudan bilgilendirme; (iv) malvarlığı üzerinde herhangi bir takyidat yükü kurmamayı, (v) Şirket'in herhangi bir birleşme, devralma veya ortaklık yapısı değişiminde bankayı doğrudan bilgilendirmeyi, (vi) malvarlığını bir ya da bir dizi işlemler sonucunda paraya dönüştürmemeyi taahhüt etmektedir.

Bunlara ek olarak, Şirket'in faiz ve asli borç ödeme yükümlülüklerinde temerrüde düşmesi, finansal taahhütler hariç taahhütlerde de temerrüde düşülmesi, sözleşme kapsamında verilen beyanlarda esaslı bir hata olması ve bir nedenden kredi sözleşmesinin esaslı bir düzenlemesinin geçersiz olması durumunda zorunlu erken ödeme durumu ortaya çıkacak olup banka, kredi tutarının muaccel hale geldiğini yazılı olarak bildirerek kredinin işlemiş olan tüm faiz, ücret ve komisyonlar ile birlikte derhal geri ödenmesini talep edebilecek olup henüz banka tarafından kullandırılmamış olan tutarlar için ise bankanın bu krediyi sağlama yükümlülüğü ortadan kalkacaktır. Oddobank nezdinde kullanılan krediler için 11.07.2024 tarihli muvafakat yazısı alınmıştır

Akabank ile akdedilen İhracat Kredi Sözleşmeleri

29 Mart 2024 Tarihli Kredi Sözleşmesi

Kredi alan sıfatıyla Şirket ve kredi veren sıfatıyla AKA Ausfuhrkredit-Gesellchaft mbH ("**Akabank**") arasında 29 Mart 2024 tarihinde *(24 Nisan 2024 tarihinde tadil edildiği haliyle)* Alman Hukukuna tabi bir kredi sözleşmesi akdedilmiştir. Kredi miktarları aşağıdaki tabloda gösterilmiştir. Akabank, doğrudan Şirket'e herhangi bir nakit kredi ödemesi yapmayacak olup Şirket'in 30.000.000 EUR tutarında akdetmiş olduğu tedarik sözleşmelerinin finansmanını gerçekleştirecektir. 3.520.000 EUR tutarında kredi dilimi ise kredi sözleşmesinin sigorta şirketi tarafından sigortalatması kaynaklı ortaya çıkan prim ve diğer masrafların finansmanına ilişkindir.

Kredi Türü	Tutar	Amaç
Nakdi Kredi	29.020.000 EUR	Şirket'in akdetmiş olduğu tedarik sözleşmesinin finansmanı
Nakdi Kredi	3.520.000 EUR	İhracat kredisinin Euler Hermes tarafından sigortalanması nedeniyle ortaya çıkan masrafların finansmanı

Kredi sözleşmesi tahtında kullandırım, kredi ön şartlarının gerçekleştiğini tevsik eden sertifikanın sağlanması ile gerçekleştirilecektir. Kredi, Şirket'e bu sertifikanın sağlanmasından sonra 5 iş günü içerisinde bir ya da daha fazla defada sağlanacaktır.

Şirket, kredi bakiyesinin ödemesini 20 eşit, yarı yıllık ve birbirini takip eden taksit döneminde gerçekleştirecektir. Kredinin geri ödenmeye başlanacağı ilk tarih, (i) tedarik sözleşmesine konu ürünün hazır olduğun tespiti tarihinden 6 ay sonrası; eğer tedarik konusu ürün 30 Ocak 2025'ten önce hazır edilemezse ya (a) 30 Temmuz 2025'ten önceki faiz döneminin başlamasından 5 gün önce ya da (b) her halükarda en geç 30 Temmuz 2025 olarak belirlenmiştir.[14] Şirket tarafından geri ödemesi gerçekleştirilen tutarlar tekrar kredi olarak Şirket'e kullandırılamayacaktır. İlaveten Şirket, her bir faiz döneminin sonunda olmak üzere, vadesi gelmiş bütün alacakların ödenmiş olması şartıyla ve kredi verene bu hususu 1 ay öncesinden ilgili tutarı da belirtmek suretiyle bildirerek istediği tutarda isteğe bağlı erken ödeme yapabilecektir.

30 Haziran 2025 Tarihli Kredi Sözleşmesi

Kredi alan sıfatıyla Şirket ve kredi veren sıfatıyla Akabank arasında 30 Haziran 2025 tarihinde Alman Hukukuna tabi bir kredi sözleşmesi akdedilmiştir. Kredi miktarları aşağıdaki tabloda gösterilmiştir. Akabank, doğrudan Şirket'e herhangi bir nakit kredi ödemesi yapmadan Şirket'in tedarikçi ile akdetmiş olduğu sözleşmenin %85'inin finansmanını gerçekleştirecektir. İlaveten 3.520.000 EUR tutarında kredi dilimi ise kredi sözleşmesinin sigorta şirketi tarafından sigortalatması kaynaklı ortaya çıkan prim ve diğer masrafların finansmanına ilişkin olup bir de inşa döneminde ortaya çıkan faizlerin finansmanı için de ayrı bir kredi dilimi açılmıştır.

Kredi Türü	Tutar	Amaç
Nakdi Kredi	59.500.000 EUR	Şirket'in akdetmiş olduğu tedarik sözleşmesinin %85'inin finansmanı
Nakdi Kredi	13.200.000 EUR	İhracat kredisinin Euler Hermes tarafından sigortalanması nedeniyle ortaya çıkan masrafların finansmanı
Nakdi Kredi	4.000.000 EUR	İnşaat döneminde ortaya çıkan faizlerin finansmanı

Şirket, kredi bakiyesinin ödemesini 30 eşit, yarı yıllık ve birbirini takip eden taksit döneminde gerçekleştirecektir. Kredinin geri ödenmeye başlanacağı ilk tarih, (i) tedarik sözleşmesine konu ürünün hazır olduğun tespiti tarihinden 6 ay sonrası; eğer tedarik konusu ürün 30 Ocak 2028'den önce hazır edilemezse ya (a) 30 Temmuz 2028'ten önceki faiz döneminin başlamasından 5 gün önce ya da (b) her halükarda en geç 30 Temmuz 2028 olarak belirlenmiştir.[15] Şirket tarafından geri ödemesi gerçekleştirilen tutarlar tekrar kredi olarak Şirket'e kullandırılamayacaktır. İlaveten Şirket, her bir faiz döneminin sonunda olmak üzere, vadesi gelmiş bütün alacakların ödenmiş olması şartıyla ve kredi verene bu hususu 1 ay öncesinden ilgili tutarı da belirtmek suretiyle bildirerek istediği tutarda isteğe bağlı erken ödeme yapabilecektir.

[14] Bu iki durumdan hangi ilk geri ödeme tarihinin esas alınacağı ürünün hazır olma sertifikasının faiz döneminden önce alınıp alınamayacağına göre farklılık gösterecektir.

[15] Bu iki durumdan hangi ilk geri ödeme tarihinin esas alınacağı ürünün hazır olma sertifikasının faiz döneminden önce alınıp alınamayacağına göre farklılık gösterecektir.

Sözleşmelerin Ortak Hükümleri

Bunun yanı sıra (i) Akabank'ın herhangi bir yargı yetkisi altında yükümlülüklerini yerine getirmesi bir hukuk kuralına aykırılık arz ettiği durumlarda ya da (ii) Akabank'ın kredi sözleşmesi kapsamında olan yükümlülüklerinin ifası, daha sonra kabul edilmiş herhangi bir ambargo kuralına aykırılık yaratıp Akabank'ın faaliyetleri yönünden cezalandırılmasına yol açtığı durumda Şirket, krediyi, vadesi gelmiş tüm yükümlülükleriyle ödeyerek zorunlu erken ödemesini gerçekleştirecektir.

Kredi sözleşmesi tahtında Şirket'in belirlenen yükümlülüklerini yerine getirmemesi veya gerçekleştirdiği faaliyet ve kurumsal yapısına ilişkin vermiş olduğu beyanların gerçeklikle uyuşmaması durumunda kredi tahtında bir temerrüt hali gerçekleşebilecek ve zorunlu erken ödeme durumu ortaya çıkabilecek olup banka, kredi tutarının muaccel hale geldiğini yazılı olarak bildirerek kredinin işlemiş olan tüm faiz, ücret ve komisyonlar ile birlikte derhal geri ödenmesini talep edebilecektir. Ayrıca henüz banka tarafından kullandırılmamış olan tutarlar için ise bankanın bu krediyi sağlama yükümlülüğü ortadan kalkacaktır.

Kredi sözleşmesi uyarınca, kredi süresi boyunca belirli finansal yükümlülükler üstlenilmektedir. Bu çerçevede, hem borç servisini karşılama oranı hem de FAVÖK'e ilişkin bazı oranların ve borç/malvarlığı oranlarının yerine getirileceği taahhüt edilmektedir. Borç servisini karşılama oranı; Şirket'in (i) geçmiş dönemde yarattığı net nakit akışının ya da (ii) makul varsayımlar çerçevesinde ileriye yönelik beklenen nakit akışının, aynı dönem için üstlendiği veya üstleneceği anapara, faiz, vergi ve diğer mali yükümlülüklerin toplamına oranını ifade eder. Ayrıca, sözleşme gereği her bir mali çeyrekte elde edilen FAVÖK'ün borç karşısındaki oranının belirlenmiş bir eşiğin üzerinde tutulması zorunlu kılınmaktadır.

Şirket'in faiz ve asli borç ödeme yükümlülüklerinde temerrüde düşmesi, kredi sözleşmesi ya da ihracat sözleşmesini tehlikeye atan herhangi bir hukuki uyuşmazlığın mahkemeler nezdinde başlatılması, Şirket'in iş konusunda önemli bir değişikliğe gitmesi ya da iş konusunu oluşturan faaliyetlerin önemli bir kısmını durdurması ya da dışsal bir etki nedeniyle bu faaliyetlerin durması, Şirket'in üzerindeki kontrolün izinsiz değişmesi, kredi sözleşmesinin herhangi bir nedenden ötürü geçersiz olması, sigorta priminin kredi sözleşmesince finanse edilme durumunun iptal edilmesi, Şirket'in iflas etmesi, konkordato ilan etmesi, acz haline düşmesi, borçlarını ödeyemeyeceğinin açıkça anlaşılması durumlarında temerrüt hali ortaya çıkmış kabul edilecektir.

Şirket, bu sözleşmeden kaynaklı olarak hak ve alacaklarını Akabank'ın yazılı izni olmadan devredemeyecektir; Akabank ise Şirket'in yazılı izin ve onayına başvurmadan doğrudan doğruya hak ve yükümlülüklerini devredebilecektir.

Kredi sözleşmesi Alman Hukuku tarafından yönetilecek olup bu sözleşme ve sözleşmenin yorumlanmasından doğan hukuki uyuşmazlıklar Frankfurt, Almanya mahkemeleri tarafından karara bağlanacaktır.

Akabank tarafından, halka arz işleminin kredi sözleşmeleri tahtında kontrol değişikliğine yol açmadığına ve temerrüt hali sayılamayacağına ilişkin 10 Şubat 2025 tarihli ve 1 Eylül 2025 tarihli muvafakat yazısı alınmıştır.

DZ Bank A.G. ile Akdedilen İhracat Kredi Sözleşmesi

Kredi alan sıfatıyla Şirket, garantörler sıfatıyla Ecogreen Elektrik ve Uğurlular Tekstil ile kredi veren sıfatıyla DZ Bank AG arasında 21 Mart 2025 tarihinde İngiliz hukukuna tabi bir ihracat kredi sözleşmesi imzalamıştır. İhracat kredisi, Şirket'in mühendislik faaliyetleri kapsamında, Uğurlular Tekstil'in işletmeyi planladığı ve halihazırda yatırım sürecinde olan Sazak GES[16] projesinin geliştirilmesi ve

[16] Şirket Beyanı uyarınca Sazak GES, Şirket'in mühendislik çalışmaları kapsamında inşa edilen bir santral olup ilgili santral Şirket ya da Bağlı Ortaklıkları tarafından işletilmeyecektir.

mühendislik işlerinin yapılarak anahtar teslim olarak teslimi için Şirket'e tahsis edilmiştir. Santralin devir sonrası sahibi olması planlanan Uğurlular Tekstil'in de kredide garantisi bulunmaktadır.

Kredi sözleşmesi kapsamında iki adet kredi dilimi bulunmakta olup Dilim A tahtındaki toplam yükümlülük tutarı 23.608.750 Amerikan Dolarıdır ve bu tutar tedarik sözleşmesinde yer alan satın alım tutarının %85'ini finanse etmek amacıyla kullanılacaktır. 1.451.822 Amerikan Doları tutarında olan Premium Dilim tahtında ise Sinosure tarafından yapılan ihracat kredi sigortasının primlerinin %85'i finanse edilecektir.

Kredi Türü	Tutar	Amaç
Nakdi Kredi	23.608.750 Amerikan Doları	Şirket'in akdetmiş olduğu tedarik sözleşmesinin %85'inin finansmanı
Nakdi Kredi	1.451.822 Amerikan Doları	İhracat kredisinin Sinosure tarafından sigortalanması nedeniyle ortaya çıkan masrafların %85'inin finansmanı

Sözleşme uyarınca ödemeler doğrudan tedarikçi ya da sigorta şirketine değil, kullandırım talebini gerçekleştirmesi sonrasında Şirket'e gerçekleştirilecektir. Şirket tedarikçiye ve sigorta şirketine gerekli ödemeleri bu kredi tutarlarından gerçekleştirecektir. Kullandırım için ise önşartlar kredi sözleşmesinde belirtilmiştir. Bu şartlar, Şirket'in kurumsal yapısına ilişkin bilgi ve belgelerin yanı sıra, Çin İhracat ve Kredi Sigorta Kurumu'ndan alınan sigorta poliçesinin ("**Sinosure**[17] **Sigorta Poliçesinin**") akdedilmiş olması, ihracat kredisinin akdedilmiş olması ve borç servisi rezerv hesabına 18.000 Hong Kong Doları ödeme yapılması ön şartları sözleşmede düzenlenmiştir.

Devamında yer alan kullandırımlar için ise Sinosure Sigorta Poliçesinin iptal edilmemiş olması ya da poliçe kapsamında zorunlu erken ödeme hallerinden birinin ortaya çıkması, kredi kapsamında bir temerrüt halinin ortaya çıkması, Dilim A tahtında inşaatın tamamlanmasından sonra tamamlanma (taking-over certificate) sertifikasının işverenden temin edilmesi gibi hususlar süregelen önşartlar altında yer almaktadır ve devam eden kullandırımların gerçekleştirilebilmesi için temin edilmelidir.

Kredi sözleşmesi kapsamında zorunlu erken ödeme halleri mevcut olup belirtilen hallerden bir tanesinin meydana gelmesiyle birlikte kredi sözleşmesi tahtında kredi alanın tüm borçları aynı anda muaccel hale gelecektir (i) Eğer kredi alanın herhangi bir hukuka göre krediyi kullandırması mevzuata aykırı hale gelirse, (ii) Sinosure Sigorta Poliçesi kapsamında bir zorunlu erken ödeme hali meydana gelmesi durumunda, (iii) tedarik sözleşmesi tahtında Şirket tarafından herhangi bir muaccel tutar bulunmaması durumunda Şirket'in talebi uyarınca ek bir kullandırım yapılmaması durumunda zorunlu erken ödeme hali meydana gelecektir. Şirket, bu durumlara ek olarak isteğe bağlı erken ödeme de gerçekleştirilebilecektir..

Sözleşme kapsamında Term SOFR faiz olarak belirlenmiş olup sözleşme tahtında yer alan çeşitli şartların yerine getirilebilmesiyle birlikte bunlar sabit faiz oranına da çevrilebilecektir. Faiz ödemesi de anapara ödemesine paralel olarak her 6 ayda bir gerçekleştirilecektir.

Şirket'in kredi sözleşmesinin yürürlükte olduğu süre boyunca (i) FAVÖK'ü ile borç servisi oranının en az 1.0:1 olarak devam ettirmesi yükümlülüğü; (ii) toplam yükümlülüklerinin toplam yükümlülük ve toplam sermaye tutarının toplamı oranını %70'in altında tutma yükümlülülüğü (iii) her bir dönemde Şirket'in net borçlarının FAVÖK'ünün 6 katından daha azını tutma yükümlülüğü bulunmaktadır. Bunların yerine getirilememesi finansal taahhütlerin ifa edilememesi ve temerrüt hali olarak değerlendirilecektir. Bu taahhütlerin yanında, Şirket'in genel olarak kredi vereni bilgilendirme taahhütlerini içeren bir dizi bilgilendirme yükümlülüğü bulunmaktadır. İlaveten, Şirket'in genel yükümlülükler sınıflandırması altında da çeşitli yükümlülükleri bulunmaktadır; bunlar (i) hukuka uygun davranma, (ii) sözleşme imzası için gerekli yetkilendirmeleri gerçekleştirme, (iii) kredi sözleşmesinden kaynaklanan borçlarını diğer borçları ile aynı öncelik sırasında bulundurma, (iv) inşaata konu ekipman

[17] China Export & Credit Insurance Kurumu (*Çin İhracat ve Kredi Sigorta Kurumu*)

ve işlerin üzerinde herhangi bir teminat yaratmama, (v) olağan iş akışından ve değiştirme amaçlı olanlar hariç olarak malvalrığı satımında bulunmama, (vi) tedarik sözleşmesinde herhangi bir tadilde bulunmama, (vii) sigortalılığı sürdürme, (viii) herhangi bir birleşme ve devralma işlemine taraf olmama (grubu haricinde), (ix) işletme konusunu değiştirmeme, belli ülkelere ticaret gerçekleştirmeme, (x) herhangi başka bir şirketi finanse etmeme ya da bununla ilgili bir teminat kabul etmeme gibi yükümlülüklerdir. Bunlara ek olarak, bir finansal benzeri yükümlülük olarak sözleşme imzasından 90 gün içinde hesap bankasında borç servisi rezerv hesabı açma yükümlülüğü vardır. İlgili ödeme gününden 30 gün öncesine kadar bu hesapta, yaklaşan ödeme tarihinde ödemesi yapılacak tutar kadar tutarda fonun yer alması gerekecektir.

Sözleşme kapsamında ayrıca çeşitli temerrüt halleri belirlenmiş olup bu temerrüt halleri, finansal taahhütlerin, bilgilendirme taahhütlerinin, genel taahhütlerin ve ödeme yükümlülüklerinin zamanında yerine getirilmemesinden kaynaklı oluşabilmektedir. Bunlara ek olarak, 15.000.000 Amerikan Doları tutarının üstündeki tutarların Şirket, Ecogreen Elektrik ve Uğurlular Tekstil tarafından muaccel olmasına rağmen ödenmemesi durumunda da çapraz temerrüt hükümleri devreye girerek bu kredi tahtında da temerrüt ortaya çıkacaktır. Ayrıca Şirket'in faaliyetlerini önemli derecede olumsuz etkileyen bir dava, icra takibi, Şirket'in iflas etmesi ya da konkordatoya başvurması da temerrüt hükümlerinin tetiklenmesine yol açabilecektir.

Sözleşmeye İngiliz Hukuku uygulanacak olup yetkili mahkemeler ise İngiliz mahkemeleri olarak belirlenmiştir.

Sözleşme tahtında aşağıda yer alan teminat sözleşmeleri akdedilmiştir:

Sözleşme	Taraflar	Teminat
Hesap Rehni Sözleşmesi (*Account Charge Agreement*)	Şirket DZ Bank	İngiliz Hukukuna tabii olarak Şirket'in borç servisi rezerv hesabında yer alan bakiyelerin güvence altına ilişkin imzalanan sözleşme
Garanti Sözleşmesi (Tüzel Kişiler)	Ecogreen Elektrik Uğurlular Tekstil	Ecogreen Elektrik'in ve Uğurlular Tekstil'in Şirket'in kredi sözleşmesi tahtında DZ Bank'tan olan borçları için İngiliz Hukukuna tabi olarak garanti vermesi

DZ Bank tarafından, halka arz işleminin kredi sözleşmesi tahtında kontrol değişikliğine yol açmadığına ve temerrüt hali sayılamayacağına ilişkin 15 Ağustos 2025 tarihli muvafakat yazısı alınmıştır.

Tedarik Sözleşmesi
Şirket'in Sazak GES'in mühendislik işleri kapsamında ayrıca Zhejiang Orient Mühendislik ve Taahhüt A.Ş. ile imzalamış olduğu bir tedarik sözleşmesi bulunmaktadır. Tedarik sözleşmesi uyarınca krediye konu olan santral yapım işi için gerekli olan makine ve teçhizatın Şirket'e sağlanması amaçlanmakta olup ilaveten Dilim A kredisi, bu tedarik sözleşmesinin finanse edilmesi amacıyla sağlanmaktadır. Sözleşme kapsamında, Şirket'in de mühendislik ve anahtar teslim hizmet verme modeli uyarınca, güneş santrallerinin malzemelerinin tamamı tedarikçiden fakat izinler ise Şirket tarafından sağlanacaktır. Ayrıca Şirket, sözleşme tahtında mühendislik sözleşmesinin Türkiye'de yer alan regülasyonlara uygunluğunu taahhüt etmektedir.

Şirket, sözleşmenin imzalanması ile birlikte Çin'de yer alan bir bankadan bir teminat mektubunu tedarikçiye vermeyi kabul etmiştir. Buna karşılık olarak da Şirket, sözleşmede yer alan yükümlülüklerin ifasını teşkil etmesi adına teminat mektubu almıştır.

Şirket'in ödeme takvimine uymaması halinde, tedarikçi Şirket'e 21 günlük bir düzeltme süresi öngörüp işleri durdurmaya yetkilidir. Ödemenin 42 gün içerisinde alınmaması sonrasında ise tedarikçi sözleşmeyi herhangi bir tazminata maruz kalmadan feshetme hakkına sahiptir. İlaveten, Şirket'in sözleşme altında yer alan diğer yükümlülüklerinin yerine getirilmemesi, sözleşme tahtında yer alan sebeplerden uzun süreli bir duraklama ve Şirket'in iflas etmesi, borca batık olması gibi nedenlerden tedarikçi tek taraflı fesih gerçekleştirebilir.

Sözleşmenin esasına Türk Hukuku uygulanacak olup yetkili mahkeme olarak Uluslararası Tahkim Odası gösterilmiştir.

Şirket'in Borç Kapama ve Olağan Faaliyetleri Kapsamında Akdedilen Genel Kredi Sözleşmeleri
Kredi alan sıfatıyla Şirket, garantörler sıfatıyla Uğurlular Elektrik, Megaron, Ecofer; sponsor sıfatıyla Osman Uğurlu ve kredi veren sıfatıyla Cordiant arasında 13 Haziran 2024 arasında İngiliz Hukukuna tabi bir kredi sözleşmesi akdedilmiştir. Kredi sözleşmesinden doğan uyuşmazlıklar için Londra Mahkemeleri belirlenmiştir.

Sözleşme uyarınca Şirket'e kullandırılan kredi dilimleri, amaçlarıyla, orijinal kredi tutarlarıyla ve işbu Hukukçu Raporu tarihi ile kalan bakiye tutarlarıyla aşağıdaki tabloda yer aldığı gibidir:

Kredi Türü	Tutar	Amaç	Nihai Geri Ödeme Tarihi
Nakdi Kredi	10.000.000 USD[18]	(i) kredi alanın Ak Finansal Kiralama A.Ş.'den olan borçların tamamı ve diğer sair kredi borçlarının ödenmesi (ii) minör düzeyde sermaye harcamalarının finansmanı (capital expenditures) ve operasyonel harcamaların iyileştirmesi (iii) kredi sözleşmesi kapsamındaki masrafların karşılanması	30 Haziran 2029
Nakdi Kredi	5.000.000 USD[19][20]		

Kredi sözleşmesi kapsamında verilen taahhütler
Bu sözleşme tahtında Şirket genel olarak şu tür taahhütlerde bulunmaktadır. Olumlu taahhütler olarak, (i) dönemsel finansal tablolarını ve bağımsız denetim raporlarını Cordiant'a sunmak, (ii) yapısal durumunu korumak, yürürlükte olan mevzuata uygunluk ve ticari faaliyetlerinin rutin bir şekilde devam etmesini sağlamak adına basiretli bir tacir gibi hareket etmek için gerekli aksiyonları almak, (iii) sözleşmeden elde ettiği fonları kredinin amacında belirtilene uygun bir şekilde kullanmak, (iv) projeye ilişkin dokümanların ve tüm izin ve ruhsatların geçerli bir şekilde yürürlükte olmasını sağlamak, (v) payları ve mal varlıkları üzerinde herhangi bir tasarrufta bulunulmamasını ve takyidat yaratılmamasını sağlamak.

[18] Bu tutarın yaklaşık 2.000.000 USD tutarı, Şirket'e ait olan ve 12.06.2024 tarihli hesap rehni sözleşmesi ile Cordiant rehnedilen "likidite rezerv hesabında" tutulacak olup sözleşme tahtında nakdi faiz ödemesinde kullanılacaktır."

[19] Bu tutarın yaklaşık 500.000 USD tutarı, Şirket'e ait olan ve 12.06.2024 tarihli hesap rehni sözleşmesi ile Cordiant'a rehnedilen "damga vergisi rezerv hesabında" tutulacak olup sözleşme tahtında ortaya çıkabilecek damga vergisinin ödenmesinde kullanılacaktır.

[20] Sözleşme tahtında krediler farklı dilimlere ayrılmamış olup kredi verenin toplam kredi limiti sağlama yükümlülüğü 15.000.000 USD tutarında öngörülmüş olup ilk 10.000.000 USD tutarındaki kredi sözleşmenin imza tarihinde ödenmiş olup kalan 5.000.000 USD tutarında kredi, Megaron'un Ak Leasing'den olan kredi limitini kapatması ve o finansal kiralama sözleşmesi tahtında tesis edilmiş teminatların fekkinden sonra kullandırılmıştır.

Yukarıda belirtilen genelgeçer taahhütlerin yanında kredi sözleşmesi özelinde, garantörlerin (Megaron, Uğurlular Elektrik ve Ecofer) her finansal çeyrek içerisinde kredi sözleşmesi içerisinde belirtilen tutarda kâr payı dağıtım yapma zorunluluğu bulunmakta olup bu kâr payları, Cordiant lehine rehinli olan "likidite rezerv hesabında" tutulur. İlaveten, Cordiant'ın, kredi sözleşmesi tahtındaki borçlar ödenene kadar, Şirket'in yönetim kuruluna bir adet gözlemci rolünde ve oy hakkı bulunmayan bir yönetim kurulu üyesi atamayı isteme hakkı bulunur.

Olumlu taahhütlerin yanı sıra, Şirket'in ve garantör olarak Uğurlular ve Megaron'un bu sözleşme tahtında bir de olumsuz eylem taahhütleri bulunmaktadır: Kredi sözleşmesi tahtında, Şirket ve garantörlerin imza tarihinden itibaren olmak üzere, başka herhangi bir şirketin sermaye yapısına girmek suretiyle yatırım yapması kredi verenin yazılı ön onayına tabi tutulmuştur. (i) 6 aylık periyotlar boyunca 2.000.000 ABD Doları'nın altında kalan yatırımlar ile (ii) Şirket'in Bağlı Ortaklıkları'na yaptığı yatırımlar, bu kısıtlamanın dışında bırakılmıştır. Bu taahhütlere ilave olarak, Şirket, (i) kullanımdan ötürü yıpranan malvarlıkları ve (ii) Şirket'in faaliyet konusu nedeniyle amacı kalmayan malvarlıkları haricindeki malvarlıklarını satamayacaktır. Kredi sözleşmesinde Şirket'in yıllık bazda bu iki kategoriye girmeden satabileceği malvarlıkları 5.000.000 USD ile sınırlandırılmıştır, yıllık bazda bu tutarı geçen malvarlığı satışı, kredi verenin yazılı ön onayına tabidir.

Kredi sözleşmesi kapsamında kurulan hesap rehni

Şirket'in Cordiant ile akdettiği hesap rehni sözleşmesi uyarınca "likidite rezerv hesabı" ve "damga vergisi rezerv hesabı"nda rehinler kurulmuş olup buna göre Şirket, 10.000.000 USD tutarındaki ilk kullandırımı gerçekleştirilmesinden sonra 2.000.000 USD tutarında bir miktarı likidite rezerv hesabında tutacaktır. Likidite rezerv hesabından, Cordiant'ın yazılı rızası olmadan herhangi bir para çıkışı gerçekleştirilemeyecek olup her faiz ödeme tarihinde Şirket, likidite rezerv hesabının bulunduğu bankaya nakit faiz ödemesinin yapılması hususunda talimatını iletecektir. Benzer şekilde, 5.000.000 USD tutarında ikinci kullandırımın yapılması sonrasında ise 500.000 USD tutarında miktar kredi, "damga vergisi rezerv hesabı"nda tutulacak olup bu hesap da hesap rehni sözleşmesi uyarınca Cordiant lehine rehinlidir. Damga vergisi rezerv hesabından, Cordiant lehine olanlar hariç olmak üzere yapılacak bütün para çıkışları Cordiant'ın yazılı ön onayına tabidir. Şirket'in ödemelerinde temerrüte düşmesi durumunda, Cordiant, burada blokeli para ile teminat altına alınmış yükümlülüklerin ifasını gerçekleştirebilecektir.

Kredi sözleşmesi kapsamında verilen finansal taahhütler ve kar dağıtımı

Kredi sözleşmesi kapsamında, kredi vadesi süresince belirli finansal taahhütlerde de bulunulmakta; bu kapsamda belirli borç servisi karşılama ve FAVÖK oranlarının da sağlanacağı taahhüt edilmektedir. Borç servisi karşılama oranı, ilgili kredi alanın (i) geçmişe dönük belirli bir dönemde elde ettiği net nakit akışının veya (ii) belirli varsayımlara dayanarak ileriye yönelik elde etmeyi öngördüğü net nakit akışının, aynı dönemde ödemekle yükümlü olduğu/olacağı anapara, faiz, masraflar, vergi gibi finansal borçluluklarının toplamına oranıdır. Bunun yanında ayrıca, sözleşme tahtında ayrıca her finansal çeyrekteki FAVÖK tutarının borca oranının belli bir oranın üzerinde olması beklenmektedir. Şirket'in ilgili oranı sağlayamaması halinde Cordiant'ın, sponsor olan Osman Uğurlu'dan Şirket'e sermaye artırımı yapmasını talep etme hakkı doğacaktır. Bu hallerde, Osman Uğurlu, finansal taahhütlerde belirtilen oranları sağlar orana kadar bir özsermaye artırımı yapacaktır.

Şirket'in hissedarlarına kâr payı dağıtımı için ise (i) yukarıda verilen finansal taahhütlere uyum sağlaması, (ii) kredi sözleşmesi tahtında temerrüt içerisinde bulunmaması ve (iii) kar payı dağıtımı yapmasının ardından kredi sözleşmesi tahtında temerrüde düşmeyecek durumda olması gereklidir. Bu şartlar, aynı zamanda Megaron ve Uğurlular Elektrik için de geçerlidir.

Teminat Sözleşmeleri

Kredi sözleşmesi kapsamında yükümlülüklerin teminat altına alınması için aşağıdaki teminat sözleşmeleri akdedilmiştir:

GÖG.

Sözleşme	Taraflar	Teminat
Hesap Rehni Sözleşmesi (Şirket)	Şirket Cordiant	Türk Hukukuna tabii olarak Şirket'in (i) likidite rezerv hesabı ve (ii) damga vergisi rezerv hesabı üzerine konulan rehin
Hesap Rehni Sözleşmesi (Megaron)	Megaron Cordiant	Türk Hukukuna tabii olarak Megaron'un banka hesaplarının rehni
İpotek Sözleşmesi	Megaron Cordiant	Türk Hukukuna tabii olarak Megaron'un işletiminde bulunan Kırşehir GES ve Konya GES'in üzerinde kurulu bulunduğu taşınnazların ipoteği
Garanti Sözleşmesi (Tüzel Kişi)[21]	Uğurlular Elektrik Megaron Ecofer Cordiant	Megaron, Ecofer ve Uğurlular Elektrik'in, Şirket'in kredi sözleşmesi tahtında Cordiant'tan olan borçları için garanti vermesi
Garanti Sözleşmesi (Gerçek Kişi)[22]	Osman Uğurlu Cordiant	Osman Uğurlu'nun Şirket'in kredi sözleşmesi tahtında Cordiant'tan olan borçları için garanti vermesi
Pay Rehni Sözleşmesi	Uğurlular Elektrik Megaron Cordiant	Türk Hukukuna tabii olarak Megaron paylarının tamamının Cordiant lehine 1. dereceden rehni

Bunlara ek olarak, Şirket'in faiz ve asli borç ödeme yükümlülüklerinde temerrüde düşmesi, finansal taahhütler hariç taahhütlerde de temerrüde düşülmesi, sözleşme kapsamında verilen beyanlarda esaslı bir hata olması ve bir nedenden kredi sözleşmesinin esaslı bir düzenlemesinin geçersiz olması sözleşme durumunda zorunlu erken ödeme durumu ortaya çıkacak olup banka, kredi tutarının muaccel hale geldiğini yazılı olarak bildirerek kredinin işlemiş olan tüm faiz, ücret ve komisyonlar ile birlikte derhal geri ödenmesini talep edebilecek olup henüz banka tarafından kullandırılmamış olan tutarlar için ise bankanın bu krediyi sağlama yükümlülüğü ortadan kalkacaktır. İlaveten, Şirket'e getirilen 250.000 USD tutarını aşan icra takibinin 60 gün içerisinde kaldırılmaması, Şirket'in bu sözleşmeden kaynaklı olmayan borçlarından herhangi birisinin (*en az 250.000 USD tutarında olmak üzere*) ifasında temerrüde düşmesi durumunda bu kredi sözleşmesi tahtında da temerrüt hükümleri işletilebilecektir. Cordiant nezdinde kullanılan krediler için halka arz işleminin herhangi bir temerrüt hali yaratmayacağına ilişkin 02.01.2025 tarihli muvafakat yazısı alınmıştır.

Santral Finansmanı için Akdedilen Genel Kredi Sözleşmeleri

(i) <u>Denizli Biyokütle Santrali</u>

Denizli Biyokütle Santrali'nin yatırımının finansmanı amacıyla, kredi alan sıfatıyla Denizli Biyokütle, kredi veren sıfatıyla TSKB ve müteselsil kefiller sıfatıyla Osman Uğurlu, Uğurlular Elektrik, Uğurlular Tekstil ve Şirket arasında 18.02.2021 tarihinde bir genel kredi sözleşmesi imzalanmıştır. Müteakiben, bu genel kredi sözleşmesi tahtında tesis edilen kredilere ilişkin özel hükümlerin düzenlenmesi amacıyla yine aynı tarihte ve taraflar arasında genel kredi sözleşmesine ek özel şartlar akdedilmiştir. Bu sözleşme tahtında müşteriye banka tarafından tahsis edilen kredilere ilişkin detaylar aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

[21] Sözleşme, İngiliz Hukukuna tabi olarak kaleme alınmış olup garanti yükümlülüklerinden doğan uyuşmazlıklar Londra Mahkemeleri tarafından görülecektir.

[22] Sözleşme, İngiliz Hukukuna tabi olarak kaleme alınmış olup garanti yükümlülüklerinden doğan uyuşmazlıklar Londra Mahkemeleri tarafından görülecektir.

G 5 6 Y.

Kredi Türü	Tutar	Amaç	Nihai Geri Ödeme Tarihi
Nakdi Kredi	20.000.000 EUR	Denizli Biyokütle Santrali'nin tamamlanması	18.02.2030
Gayrinakdi Kredi	2.000.000 TL	Denizli Biyokütle Santrali'nin tamamlanması	-

Söz konusu finansman kapsamında her bir müşterek ve müteselsil kefiller için (Osman Uğurlu, Uğurlular Elektrik, Uğurlular Tekstil Sanayi Ticaret A.Ş. ve Şirket) ayrı ayrı dikkate alınacak biçimde 31.200.000 EUR tutarına kadar kefalet verilmiştir.

İlaveten, özel şartlar tahtında, grup içi yapılan pay devirleri dışarıda bırakılarak kredi alan ve müteselsil kefiller için kredi verenin onay yazılı onay vermediği devirlerin/kontrol değişikliklerin yapılamayacağı belirlenmiştir. Buna karşılık, kredi veren tarafından iletilen 01.04.2024 tarihli muvafakat yazısı uyarınca kredi veren, Şirket'in paylarının halka arzının kredi sözleşmesi kapsamında herhangi bir temerrüt ve/veya temerrüt hali ve/veya erken ödeme nedeni ortaya çıkarmadığını ve halka arz işleminin kredi sözleşmesi kapsamında bir kontrol değişikliği teşkil etmediğini teyit etmiş ve Şirket paylarının halka arz işlemine muvafakat ettiğini beyan etmiştir

Özel şartlar tahtında, kredi alan, ancak (i) geriye dönük Borç Servisi Karşılama Oranı'nın ("**BSKO**"[23]) 1.2 olması (ii) Borç Servisi Rezerv Hesabının ("**BSRH**[24]") fonlanmış olması, (iii) herhangi bir temerrüt halinin ortaya çıkmamış olması, (iv) dağıtılacak temettü tutarına eşit veya daha fazla bir tutarda erken kredi ödemesi yapılmış olması şartlarına bağlı olarak temettü dağıtabilecektir.

Ayrıca, yine özel şartlar tahtında, kredi veren, kredi alanın temerrüde düşmesi nedeniyle, Denizli Biyokütle Santraline tanımlı olan ilgili lisansın bir başka üçüncü kişiye Elektrik Piyasası Lisans Yönetmeliği madde 5/3 uyarınca isteyebilecektir.

Bu kredi sözleşmesi tahtında yer alan yükümlülükleri teminat altına almak adına (i) pay rehni ve intifa hakkı sözleşmesi, (ii) hesap rehni sözleşmesi, (iii) alacak devri sözleşmesi akdedilmiştir. Bu şekilde, Denizli Biyokütle'nin yukarıda bahsedilen genel kredi sözleşmesi ve bu sözleşmeye ek özel şartlar da dahil banka ile akdettiği tüm kredi ve kredi ilişkisinden doğan her nevi sözleşmeler tahtında rehin verenin borçlarının teminatını teşkil etmek üzere;

- 18.02.2021 tarihinde rehin veren sıfatıyla Denizli Biyokütle ve rehin alan sıfatıyla TSKB arasında 45.000.000 Euro'ya kadar, müşterinin hesaplarında yer alacak varlıklar ve hesaplar üzerinde rehin tesis edilmesine ilişkin bir hesap rehni sözleşmesi akdedilmiştir.

- 18.02.2021 tarihinde rehin veren sıfatıyla Şirket[25] ve rehin alan sıfatıyla TSKB arasında 45.000.000 Euro'ya kadar teminat teşkil etmek üzere bir pay rehni sözleşmesi akdetmiştir. Sözleşme tahtında Şirket, Denizli Biyokütle sermayesinde sahip olduğu ve Denizli Biyokütle sermayesinin tamamını (%100) teşkil eden paylar üzerinde (yapılacak sermaye artırımları uyarınca çıkarılabilecek paylar da dahil) TSKB lehine pay rehni tesis etmiştir. Bu rehne ilişkin kayıtlar Denizli Biyokütle'nin pay defterine işlenmiştir ve ilgili pay senedi rehin cirosu ile TSKB lehine cirolanmıştır. Sözleşme tahtında, rehin veren ve müşterinin TSKB'ye ön bildirimde bulunarak sermaye artırımı yapabileceği, bu artırım kapsamında çıkarılacak payların da TSKB lehine tesis edilmiş rehnin kapsamına kendiliğinden dahil olacağı düzenlenmiştir. Ayrıca, rehin veren ve müşteri tarafından rehinli payların her zaman müşterinin sermayesinin tamamını (%100) teşkil edeceği taahhüt edilmiştir. Buna uygun olarak, 11.01.2024 tarihli ek sözleşme ile Denizli Biyokütle'nin sermayesinin 200.000.000 TL

[23] Borç servisi karşılama oranı, kredi alanın geçmişe dönük belirli bir dönemde elde ettiği net nakit akışının aynı dönemde ödemekle yükümlü olduğu anapara, faiz, masraflar, vergi gibi finansal borçluluklarının toplamına oranıdır.

[24] Borç servisi rezerv hesabı, kredi alanın, bir sonraki döneme ilişkin ödemekle yükümlü olacağı anapara, faiz, masraflar, vergi gibi finansal borçlulukları kadar meblağların tutulması gereken blokeli hesaptır)

[25] Sözleşme ilk akdedildiğinde Denizli Biyokütle'nin pay sahibi Uğurlular Elektrik olup, pay devirleri gerçekleştikten sonra teminatlar herhangi bir kesintiye uğramadan, paylar Şirket'e devredildiğinde de devam etmiştir.

olması nedeniyle ek pay rehni akdedilmiştir. TSKB temerrüt hali oluşması halinde, pay rehnini icra ederek, alacaklarını mahsup edebilecektir.

- 09.03.2023 tarihinde devir eden sıfatıyla Denizli Biyokütle ve devir alan sıfatıyla TSKB arasında, Denizli Biyokütle'nin EPİAŞ'a katılımcı olarak kaydından ve EPİAŞ nezdinde yürütülen dengeleme ve uzlaştırma faaliyetlerinden kaynaklanan alacaklarının 2.200.000.000 TL limiti içerisinde kalan miktarı, TSKB'ye devredilmiştir. 11.01.2024 tarihinde yapılan tadil ile bu üst limit 4.500.000.000 TL'ye çıkarılmıştır.

- Denizli Biyokütle, TSKB ile teminat altına alınmış yükümlülüklerin teminatını teşkil etmek üzere 11.01.2024 tarihinde T.C. Denizli 4. Noterliği'nde 774 yevmiye numarası ile bir Taşınır Rehni Sözleşmesi akdetmiştir. Bu Taşınır Rehni Sözleşmesi ile Denizli Biyokütle'nin ticari işletmesi üzerinde 23.475.000 EUR üst sınırı ile birinci derecede rehin tesis edilmiştir.

Ayrıca Denizli ili Honaz ilçesi, Kaklık köyü 241 ada ve 5 nolu parselde kayıtlı gayrimenkul üzerine 1. derece 1. sırada 40.000.000 EUR; 2. derece 1. sırada ise 10.000.000 TL değerinde üst sınır ipoteği tesis edilmiştir.

(ii) Denizli Biyogaz Santrali

Denizli Biyogaz Santrali'nin finansmanı amacıyla, diğerlerinin yanı sıra kredi alan sıfatıyla Denizli Biyogaz, kredi veren sıfatıyla TSKB ve müteselsil kefiller sıfatıyla Osman Uğurlu, Uğurlular Elektrik, Uğurlular Tekstil Sanayi Ticaret A.Ş., Başar Beyazoğlu, Renesco Enerji San. ve Tic. A.Ş. arasında 28.10.2020 tarihinde bir genel kredi sözleşmesi imzalanmıştır. Müteakiben, bu genel kredi sözleşmesi tahtında tesis edilen kredilere ilişkin özel hükümlerin düzenlenmesi amacıyla yine aynı tarihte ve taraflar arasında genel kredi sözleşmesine ek özel şartlar akdedilmiştir. Bu sözleşme tahtında müşteriye banka tarafından tahsis edilen kredilere ilişkin detaylar aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

Kredi Türü	Tutar	Amaç	Nihai Geri Ödeme Tarihi
Nakdi Kredi	3.250.000 EUR	Denizli Biyogaz Santrali'nin tamamlanması	28.10.2028
Gayrinakdi Kredi	750.000 TL	Denizli Biyogaz Santrali'nin tamamlanması	-

Söz konusu finansman kapsamında her bir müşterek ve müteselsil kefiller için (Osman Uğurlu, Uğurlular Elektrik, Uğurlular Tekstil Sanayi Ticaret A.Ş., Başar Beyazoğlu, Renesco Enerji San. ve Tic. A.Ş.) ayrı ayrı dikkate alınacak biçimde 4.900.000 EUR tutarına kadar kefalet verilmiştir.

İlaveten, özel şartlar tahtında, kredi alan ve müteselsil kefiller için kredi verenin yazılı onay vermediği devirlerin/kontrol değişikliklerin yapılamayacağı belirlenmiştir. Buna karşılık, kredi veren tarafından iletilen 01.04.2024 tarihli muvafakat yazısı uyarınca kredi veren, Şirket'in paylarının halka arzının kredi sözleşmesi kapsamında herhangi bir temerrüt ve/veya temerrüt hali ve/veya erken ödeme nedeni ortaya çıkarmadığını ve halka arz işleminin kredi sözleşmesi kapsamında bir kontrol değişikliği teşkil etmediğini teyit etmiş ve Şirket paylarının halka arz işlemine muvafakat ettiğini beyan etmiştir.

Özel şartlar tahtında, kredi alan, ancak (i) geriye dönük BSKO'nun 1.15 olması (ii) BSRH'nin fonlanmış olması, (iii) herhangi bir temerrüt halinin ortaya çıkmamış olması, (iv) dağıtılacak temettü tutarına eşit veya daha fazla bir tutarda erken kredi ödemesi yapılmış olması şartlarına bağlı olarak temettü dağıtabilecektir.

Ayrıca, yine özel şartlar tahtında, kredi veren, kredi alanın temerrüde düşmesi nedeniyle, Denizli Biyokütle Santraline tanımlı olan ilgili lisansın bir başka üçüncü kişiye Elektrik Piyasası Lisans Yönetmeliği madde 5/3 uyarınca isteyebilecektir.

G.Ö G.Y.

Taraflar, bu kredi sözleşmesi tahtında yer alan yükümlülükleri teminat altına almak adına (i) pay rehni ve intifa hakkı sözleşmesi, (ii) hesap rehni sözleşmesi, (iii) alacak devri sözleşmesi, (iv) taşınır rehni sözleşmesi akdedilmiştir. Bu şekilde, Denizli Biyogaz'ın yukarıda bahsedilen genel kredi sözleşmesi ve bu sözleşmeye ek özel şartlar da dahil banka ile akdettiği tüm kredi ve kredi ilişkisinden doğan her nevi sözleşmeler tahtında rehin verenin borçlarının teminatını teşkil etmek üzere,

- 28.10.2020 tarihinde rehin veren sıfatıyla Denizli Biyogaz ve rehin alan sıfatıyla TSKB arasında 7.312.500 Euro'ya kadar, müşterinin hesaplarında yer alacak varlıklar ve hesaplar üzerinde rehin tesis edilmesine ilişkin bir hesap rehni sözleşmesi akdedilmiştir.

- 24.12.2020 tarihinde rehin verenler sıfatıyla Şirket ve Başar Beyazoğlu; müşteri sıfatıyla Denizli Biyogaz ve rehin alan sıfatıyla TSKB arasında bir pay senedi rehin sözleşmesi akdedilmiştir. Bu sözleşme Denizli Biyogaz'ın 28.10.2020 tarihinde TSKB ile akdettiği genel kredi sözleşmesi, 28.10.2020 tarihinde bu genel kredi sözleşmesine ek özel şartlar da dahil banka ile akdettiği tüm kredi ve kredi ilişkisinden doğan her nevi sözleşmeler tahtında Denizli Biyogaz'ın TSKB'ye karşı borçlarının (7.312.500 EUR'ye kadar) teminatını teşkil etmektedir. Sözleşme tahtında Başar Beyazoğlu ve Şirket'in Denizli Biyogaz'ın sermayesinde sahip olduğu ve Denizli Biyogaz'ın sermayesinin tamamını (%100) teşkil eden nama yazılı paylar üzerinde (yapılacak sermaye artırımları uyarınca çıkarılabilecek paylar da dahil) TSKB lehine pay rehni tesis etmiştir. Bu rehne ilişkin kayıtlar Denizli Biyogaz'ın pay defterine işlenmiştir ve ilgili pay senedi TSKB lehine cirolanmıştır. 30.06.2024 tarihli pay devir sözleşmesi ile Başar Beyazoğlu'nun Denizli Biyogaz nezdindeki paylarının tamamı Şirket'e devredilmiştir. İncelenen Belgeler arasında tarafımıza sunulan bilgi ve belgeler çerçevesinde, söz konusu mülkiyet değişikliğini müteakip, pay rehnine ilişkin herhangi bir tadil sözleşmesi akdedilmemiştir. İlgili mevzuat çerçevesinde, gerek pay devrinin gerekse de mevcut pay rehninin geçerli surette devamı için, daha önce Başar Beyazoğlu tarafından da akdedilmiş olan pay senedi rehin sözleşmesinin tadil edilmesi yönünde hukuki bir gereklilik bulunmamaktadır. Anılan pay devri Denizli Biyogaz pay defterine, TSKB'nin devre konu paylar üzerindeki rehin hakkının devamına atıf yapılmak suretiyle kaydedilmiş olup; pay devri sonrasında, Şirket adına Denizli Biyogaz nezdindeki tüm payları temsil eden bir pay senedi çıkarılmıştır ve söz konusu pay senedi Şirket tarafından rehin cirosu ile ciro edilerek, TSKB'ye teslim edilmiştir. Bu çerçevede, işbu Rapor tarihi itibarıyla Denizli Biyogaz sermayesinin %100'ü Şirket'e ait olup; Şirket tarafından sahip olunan payların tamamı üzerinde TSKB lehine rehin hakkı mevcuttur.

- 27.05.2022 tarihinde devir eden sıfatıyla Denizli Biyogaz ve devir alan sıfatıyla TSKB arasında, Denizli Biyogaz'ın EPİAŞ'a katılımcı olarak kaydından ve EPİAŞ nezdinde yürütülen dengeleme ve uzlaştırma faaliyetlerinden kaynaklanan alacaklarının 170.000.000 TL limiti içerisinde kalan miktarı, TSKB'ye devredilmiştir. 11.01.2024 tarihinde yapılan tadil ile bu üst limit 390.000.000 TL'ye çıkarılmıştır.

- Denizli Biyogaz, TSKB ile teminat altına alınmış yükümlülüklerin teminatını teşkil etmek üzere 10.03.2024 tarihinde T.C. Denizli 4. Noterliği'nde 4709 yevmiye numarası ile bir Taşınır Rehni Sözleşmesi akdetmiştir. Bu Taşınır Rehni Sözleşmesi ile Denizli Biyogaz Santrali'nde yer alan makine-teçhizat üzerinde 3.866.307 EUR üst sınırı ile birinci derecede rehin tesis edilmiştir.

- Ayrıca Denizli ili Honaz ilçesi, Dereçiftlik köyü M22-B-17-A-2 pafta, 120 ada ve 59 nolu parselde kayıtlı gayrimenkul üzerine 1. derece 1. sırada 7.312.500 Euro tutarında bir ipotek tesis edilmiştir.

(iii) <u>Karacabey Biyogaz Santrali</u>

Karacabey Biyogaz Santrali'nin finansmanı amacıyla, diğerlerinin yanı sıra kredi alan sıfatıyla Karacabey Biyogaz, kredi veren sıfatıyla Yapı Kredi ve müteselsil kefiller sıfatıyla Şirket, Uğurlular Elektrik, Osman Uğurlu, Başar Beyazoğlu arasında biri 01.12.2021 (5.500.000 EUR tutarında) ve diğeri

31.08.2021 (70.000.000 TL tutarında) tarihinde olmak üzere 2 adet genel kredi sözleşmesi imzalanmıştır. Müteakiben, bu genel kredi sözleşmesi tahtında tesis edilen kredilere ilişkin özel hükümlerin düzenlenmesi amacıyla yine aynı tarihte ve taraflar arasında genel kredi sözleşmesine ek özel şartlar akdedilmiştir. Anılan genel kredi sözleşmelerinden olan yükümlülüklerini teminat altına almak üzere üç adet teminat belgesi imzalanmıştır:

- 27.05.2025 tarihinde rehin veren sıfatıyla Şirket ile rehin alan sıfatıyla Yapı Kredi arasında genel kredi sözleşmesi içerisindeki yükümlülüklerin teminatını teşkil etmek üzere bir pay rehni gerçekleştirmek için menkul kıymetler ve mevduat rehin sözleşmesi akdetmiştir. Sözleşme tahtında Şirket'in Karacabey Biyogaz sermayesinde sahip oldukları ve Karacabey Biyogaz sermayesinin tamamını (%100) teşkil eden paylar üzerinde (yapılacak sermaye artırımları uyarınca çıkarılabilecek paylar da dahil) Yapı Kredi lehine pay rehni tesis etmiştir. Bu rehne ilişkin kayıtlar Karacabey Biyogaz pay defterine işlenmiştir. Bu çerçevede, işbu Rapor tarihi itibarıyla Karacabey Biyogaz sermayesinin %100'ü Şirket'e ait olup; Şirket tarafından sahip olunan payların tamamı üzerinde Yapı Kredi lehine rehin hakkı mevcuttur.

- Karacabey Biyogaz, Yapı Kredi ile, ilgili genel kredi sözleşmelerinin teminatını teşkil etmek üzere 14.06.2022 tarihinde T.C. Denizli 1. Noterliği'nde 6224 yevmiye numarası ile bir Taşınır Rehni Sözleşmesi akdetmiştir. Bu Taşınır Rehni Sözleşmesi ile Karacabey Biyogaz Santrali'nde yer alan makine-teçhizat ve işletme adı ile ticari unvan üzerinde 68.250.000 TL üst sınırı ile birinci derecede rehin tesis edilmiştir.

- Bunlara ek olarak, Karacabey Biyogaz Santrali'nin bünyesinde olan 0 ada 1333 parsel sayılı arsa üzerinde detayları 3. Bölümde (*Teminat, Rehin ve İpotek*) verilen bir ipotek tesis edilmiştir.

(iv) Lisanssız GES Finansmanları (Uğurlular Elektrik)

Uğurlular Elektrik, lisanssız GES'lerin (Konya GES, FM Solar GES, Solarus (Seydikemer) GES, Solarus (Tire) GES, Yatağan GES) finansmanı için QNB Bank ile 22.09.2017 tarihinde bir Genel Kredi Sözleşmesi imzalamış; akabinde 10.10.2017 tarihinde Proje Finansman Koşulları Sözleşmesi ve Türev Çerçeve Sözleşmesi akdedilmiştir. Krediye ilişkin bilgiler ise aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

Kredi Türü	Tutar	Amaç	Nihai Geri Ödeme Tarihi
Nakdi Kredi	8.154.389,77 USD	Lisanssız GES'lerin finansmanı	10.10.2025

İlaveten, Genel Kredi Sözleşmesi ve Proje Finansmanı Koşulları tahtında kredi verenin yazılı onay vermediği devirlerin/kontrol değişikliklerin yapılamayacağı belirlenmiştir. Buna karşılık, Şirket tarafından iletilen 12.03.2024 tarihli muvafakat yazısı uyarınca kredi veren, Şirket'in paylarının halka arzının kredi sözleşmesi kapsamında herhangi bir temerrüt ve/veya temerrüt hali nedeni ortaya çıkarmadığını ve halka arz işleminin kredi sözleşmesi kapsamında bir kontrol değişikliği teşkil etmediğini teyit etmiş ve Şirket paylarının halka arz işlemine muvafakat ettiğini beyan etmiştir.

Bu Genel Kredi Sözleşmesi ve Proje Finansmanı Koşulları tahtında Uğurlular Elektrik'in; Osman Uğurlu, Uğurlular Tekstil, Cüneyt Uğurlu azami olarak 13.000.000 USD tutarına kadar müteselsil kefaleti alınmıştır. Kefaletin yanında, ipotek ve hesap rehni de tesis edilmiştir. Bu çerçevede Uğurlular Elektrik'in yukarıda bahsedilen genel kredi sözleşmesi ve bu sözleşmeye ek proje finansmanı koşulları da dahil banka ile akdettiği tüm kredi ve kredi ilişkisinden doğan her nevi sözleşmeler tahtında Uğurlular Elektrik'in borçlarının teminatını teşkil etmek üzere:

- 10.10.2017 tarihinde rehin veren sıfatıyla Uğurlular Elektrik ve rehin alan sıfatıyla QNB Bank arasında, (i) Gelirler Hesabı için 72.000.000 TL; (ii) Kredi Kullandırım Hesabı ve EUR cinsinden gelirler hesabı için 15.500.000 EUR; (iii) USD cinsinden açılmış Kredi Kullandırım Hesabı ve Gelirler Hesabı için ise 18.000.000 USD tutarına kadar bir hesap rehni tesis edilmiştir.

GÖGY

- Finanse edilen Santraller için aşağıdaki tabloda belirtildiği şekliyle çeşitli taşınır rehni sözleşmeleri akdedilmiştir:

Tarih	Santral	Noterlik Bilgisi – Tescil Numarası	Rehin Bedeli	Rehnedilenin Cinsi
22.12.2017	FM Solar GES	Honaz Noterliği - 201702012018668	8.154.389,77 USD	Varlık ve Makine
22.12.2017	FM Solar GES	Honaz Noterliği - 201702012018669	8.154.389,77 USD	Varlık ve Makine
22.12.2017	FM Solar GES	Honaz Noterliği - 201702012018670	8.154.389,77 USD	Varlık ve Makine
22.12.2017	FM Solar GES	Honaz Noterliği - 201702012018671	8.154.389,77 USD	Varlık ve Makine
10.09.2020	Solarus (Seydikemer) GES	Denizli Birinci Noterliği - 20200200000113609	3.977.571,00 USD	Varlık ve Makine
10.09.2020	Solarus (Seydikemer) GES	Denizli Birinci Noterliği - 20200200000113611	3.977.571,00 USD	Varlık ve Makine
10.09.2020	Solarus (Seydikemer) GES	Denizli Birinci Noterliği - 20200200000113613	3.977.571,00 USD	Varlık ve Makine
10.09.2020	Solarus (Seydikemer) GES	Denizli Birinci Noterliği - 20200200000113614	3.977.571,00 USD	Varlık ve Makine
10.09.2020	Solarus (Seydikemer) GES	Denizli Birinci Noterliği - 20200200000113616	3.977.571,00 USD	Varlık ve Makine
10.09.2020	Solarus (Seydikemer) GES	Denizli Birinci Noterliği - 20200200000113617	3.977.571,00 USD	Varlık ve Makine
10.09.2020	Solarus (Seydikemer) GES	Denizli Birinci Noterliği – 20200200000113619	3.977.571,00 USD	Varlık ve Makine
24.03.2021	Solarus (Tire) GES	Denizli Birinci Noterliği - 202102000013771	1.231.554,00 USD	Varlık ve Makine
24.03.2021	Solarus (Tire) GES	Denizli Birinci Noterliği - 202102000013760	1.394.741,00 USD	Varlık ve Makine
24.03.2021	Solarus (Tire) GES	Denizli Birinci Noterliği - 202102000013759	1.394.741,00 USD	Varlık ve Makine
24.03.2021	Solarus (Tire) GES	Denizli Birinci Noterliği - 202102000013772	1.394.741,00 USD	Varlık ve Makine
24.03.2021	Solarus (Tire) GES	Denizli Birinci Noterliği - 202102000013769	1.394.741,00 USD	Varlık ve Makine
24.03.2021	Solarus (Tire) GES	Denizli Birinci Noterliği - 202102000013762	1.394.741,00 USD	Varlık ve Makine
24.03.2021	Solarus (Tire) GES	Denizli Birinci Noterliği - 202102000013764	1.394.741,00 USD	Varlık ve Makine
06.03.2020	Yatağan GES	Denizli Birinci Noterliği - 202002000014364	3.689.769,00 USD	Varlık ve Makine
06.03.2020	Yatağan GES	Denizli Birinci Noterliği - 202002000014367	3.689.769,00 USD	Varlık ve Makine