

1 Ocak 2024 – 30 Eylül 2024 Dönemi
Ara Dönem Faaliyet Raporu



**Doğanın
Gücüyle
Büyüyen Enerji**



Genel Bilgiler

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

Yönetim

- 09 Yönetim Kurulu, Komiteler ve Üst Yönetim
- 12 İnsan Kaynakları

Faaliyetler ve Faaliyetlere İlişkin Önemli Gelişmeler

Risk Yönetimi ve İç Denetime İlişkin Bilgiler

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

Finansal Bilgiler

- 24 Özet Finansal Bilgiler
- 24 Finansal Analiz
- 25 Kâr Payı Dağıtım Politikası

Raporlama Dönemi Sonrası Hususlar

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

RAPORUN İLGİLİ OLDUĞU HESAP DÖNEMİ

Raporun ilgili olduğu hesap dönemi 1 Ocak 2024 - 30 Eylül 2024 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

Borsa (BIST)'da İşlem Görme Tarihi: 29 Nisan 2021

İşlem Kodu: AYDEM

İşlem Gördüğü Borsa: Borsa İstanbul

İşlem Gördüğü Pazar: Yıldız Pazar

Sektör: Elektrik Gaz ve Su / Elektrik Gaz ve Buhar

Dahil Olunan Endeksler (BIST): BIST SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK / BIST TÜM-100 / BIST HİZMETLER / BIST KURUMSAL YÖNETİM / BIST ELEKTRİK / BIST DENİZLİ / BIST TÜM / BIST 500 / BIST YILDIZ

Dahil Olunan Endeksler (Global): FTSE4GOOD / FTSE WORLD EUROPE / FTSE EMERGING MINIMUM VARIANCE / FTSE EMERGING / FTSE ALL-WORLD

Ticari Adresi: Adalet Mah. Hasan Gönüllü Blv. No:15/1 Merkezefendi/Denizli

Tel.: +90 258 242 27 76

Fax.: +90 258 265 15 85

Kurumsal İnternet Sitesi: www.aydemyenilenebilir.com.tr

Yatırımcı İlişkileri İletişim Bilgileri:

E-posta: yatirimciiliskileri@aydemenerji.com.tr

Tel.: +90 258 242 27 76

Yatırımcı İlişkileri Web Sitesi: <https://www.aydemrenewablesinvestorrelations.com.tr/>

Bağlantı Kurulacak Yetkililer:

Elif Hamlacioğlu Gedik

Yatırımcı İlişkileri Grup Direktörü

Mehmet Yusuf Güngör

Yatırımcı İlişkileri Müdürü & Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi

Hüseyin Konur

Yatırımcı İlişkileri Uzmanı

Şirketimizin tüm iletişim bilgilerine Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) sayfamızda yer alan Genel Bilgiler-İletişim sekmesinden (www.kap.org.tr/tr/sirket-bilgileri/genel/5317-aydem-yenilenebilir-enerji-a-s) ulaşabilirsiniz.

Bu rapor; Gümrük ve Ticaret Bakanlığı tarafından 28.08.2012 tarih ve 28395 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan "Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Aşgari 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.

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.

Türkiye geneline yayılmış, 25 genç yenilenebilir enerji santralimizle 1.180 MW kurulu güce ulaştık. Hidroelektrik, rüzgar, güneş ve jeotermal santrallerimizle Türkiye'nin enerji ihtiyacını yenilenebilir enerji üretimiyle karşılıyor.

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 Alanları

Hidroelektrik¹
Hidroelektrik Santralleri

20
Santral 852,13 MW Kurulu Güç

Rüzgar
Rüzgar Santralleri

3
Santral 238,50 MW Kurulu Güç

Jeotermal
Jeotermal Santrali

1
Santral 6,85 MW Kurulu Güç

Güneş
Hibrit Güneş Santrali

1
Santral 82,15 MW Kurulu Güç

* Toplam kurulu güçte mekanik kapasite dikkate alınmıştır.

¹ Hidroelektrik santrallerden oluşan kurulu gücün %73'ü (619,9 MW) "nehir tipi" HES'lerden ve %27'si de (232,2 MW) "rezervuarlı" HES'lerden oluşmaktadır. Nehir Tipi HES'ler; Gökyar HES, Dalaman 1-5 HES, Mentaş HES, Aksu HES, Akıncı HES, Dereli HES, Çırokdamlı HES, Feslek HES, Bereket 1-2 HES, Koyulhisar HES, Toros HES ve Göktaş 2 HES'tir. Rezervuarlı HES'ler ise Kemer HES, Adıgüzel HES ve Göktaş 1 HES'tir.

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(%) 30 Eylül 2024	Sahiplik Oranları(%) 31 Aralık 2023
Ey-Tür Enerji Elektrik Üretim ve Ticaret Ltd. Şti. ("Ey-tür") / 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. Başalan 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 satışta 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

30.09.2024 tarihine kadar toplamda 83.423.193 TL tutarında (ortalama 13,664674 TL) 6.105.026 adet pay (elden çıkarılanlar hariç) 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	30 Eylül 2024		31 Aralık 2023	
Hissedarlar	(TL)	(%)	(TL)	(%)
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

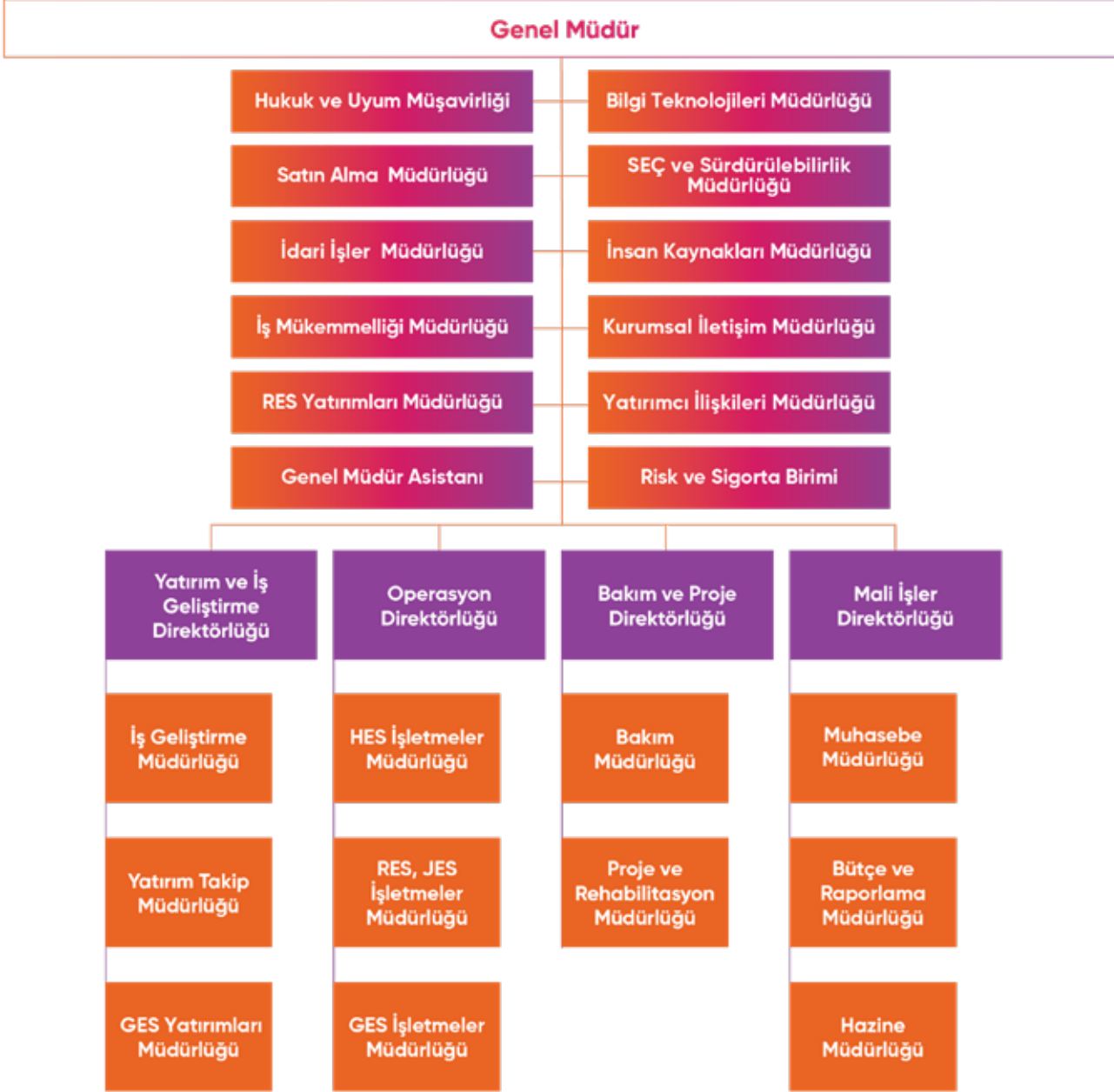
* Kocaer Demir San. Tic. Ltd. Şti. (%0,00164), Mapak Kağıt Karton San. Tic. A.Ş. (%0,00164), Aciselsan Acıpayam Sel. San. Tic. A.Ş. (%0,00018) paylarından oluşmaktadır.

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

Rapor tarihi itibarıyla, Şirket'in ödenmiş sermayesi her birinin nominal değeri 1 TL olmak üzere 705.000.000 adet hisseye bölünmüştür. (<https://www.aydemrenewablesinvestorrelations.com.tr/kurumsal-yonetim/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 yapabilme niteliğine sahip 3'ü bağımsız üye olmak üzere toplam 8 üyeden oluşmaktadır. Yönetim Kurulu'nda yer alan 8 üyeden 4'ü kadın üyeden oluşmaktadır. Ana Sözleşmede belirtilen esaslara göre Yönetim Kurulu, görevlerini etkin olarak yerine getirebileceği sıklıkta toplanır.

Yönetim Kurulu	Adı – Soyadı	İcracı/İcracı Değil	Son Seçilme Tarihi* / Görev Bitiş Tarihi
Yönetim Kurulu Başkanı	İdris KÜPELİ (Aydem Holding A.Ş.'ni temsilen)	İcracı	29.03.2023 / 29.03.2026
Yönetim Kurulu Başkan Yrd. & Genel Müdür	Serdar MARANGOZ	İcracı	25.10.2023 / 29.03.2026
Yönetim Kurulu Üyesi	Mehmet ÖZÜLKÜ*	İcracı	05.09.2024 / 29.03.2026
Yönetim Kurulu Üyesi	Asya Vuslat SALDANLI	İcracı Değil	29.03.2023 / 29.03.2026
Yönetim Kurulu Üyesi	Aslı DURMAZ	İcracı Değil	18.03.2024 / 29.03.2026
Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Mehmet Hayati ÖZTÜRK	İcracı Değil	29.03.2023 / 29.03.2026
Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Serpil DEMİREL	İcracı Değil	29.03.2023 / 29.03.2026
Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Fatma Dilek BİL	İcracı Değil	29.03.2023 / 29.03.2026

Not: Şirketimizin 12 Haziran 2024 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısında tüm Yönetim Kurulu Üyelerimiz 2023 yılına ilişkin faaliyetleri kapsamında ibra edilmiştir. Yine 2023 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı kapsamında boşalan Yönetim Kurulu üyeliklerine ilişkin artan sürece görev yapmak üzere atanan sayın Serdar Marangoz, sayın Galip Ayköse ve sayın Aslı Durmaz'ın atamaları pay sahiplerinin onayına sunulmuş ve pay sahipleri tarafından bu atamalar oy çokluğuyla onaylanmıştır.

*Şirketimizin 5 Eylül 2024 tarihli Yönetim Kurulu Kararına istinaden, 5 Eylül 2024 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere Sayın Galip Ayköse'den boşalan Yönetim Kurulu Üyeliği görevine, Sayın Mehmet Özülkü'nün, ilk genel kurulun onayına sunulmak üzere, 5 Eylül 2024 tarihi itibarıyla Türk Ticaret Kanunu'nun 363. maddesi uyarınca Yönetim Kurulu Üyesi olarak atanmasına karar verilmiştir.

	Yönetim Kurulunda Bağımsız Üye	Yönetim Kurulunda Kadın Üye	Yönetim Kurulunda İcracı Üye
Adet	3	4	3
Oran	%37,5	%50	%37,5

Yönetim Kurulu'na ilişkin dönem sonrası gelişmeler:

-Şirketimizin 17 Ekim 2024 tarihli Yönetim Kurulu Kararına istinaden, Yönetim Kurulu Başkanımız Sayın İdris Küpeli, 31 Ekim 2024 tarihi itibarıyla, Aydem Yenilenebilir Enerji ve Aydem Enerji'deki görevlerinden ayrılmıştır.

-Şirketimizin 17 Ekim 2024 tarihli Yönetim Kurulu Kararına istinaden, 1 Kasım 2024 tarihinden geçerli olmak üzere Sayın Serdar Marangoz Aydem Enerji'yi temsilen Aydem Yenilenebilir Enerji Yönetim Kurulu Başkanı olarak atanmıştır.

-Şirketimizin 17 Ekim 2024 tarihli Yönetim Kurulu Kararına istinaden, Şirket Esas Sözleşmesinin 8.maddesi kapsamında, 1 Kasım 2024 tarihinden geçerli olmak üzere Aydem Yenilenebilir Enerji Yönetim Kurulu Üyeliğine Sayın Baran Saldanlı'nın atanmasına karar verilmiştir.

Üst Yönetim:

Üst Yönetim	Adı – Soyadı	Göreve Başlama Tarihi
Genel Müdür & Yönetim Kurulu Başkan Yrd.	Serdar MARANGOZ	25.10.2023
Direktör (Mali İşler)	Mehmet ÖZÜLKÜ	01.04.2024
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

Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticilerimizin detaylı özgeçmişlerine kurumsal internet sitemiz üzerinden ulaşabilirsiniz.

YÖNETİM KURULU, KOMİTELER VE ÜST YÖNETİM

Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Menfaat ve Haklar

01.01.2024-30.09.2024 tarihleri arasında Yönetim Kurulu Üyeleri ve üst düzey yöneticilere sağlanan menfaat ve hakların toplam brüt tutarı 35.242.083 TL'dir. (01.01.2023-30.09.2023: 32.454.813 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, raporlama döneminde kendi adlarına veya başkası adına Şirketin faaliyet konusu kapsamına giren alanlarda ticari faaliyette bulunmamışlardır.

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-17.1 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.aydemre-newablesinvestorrelations.com.tr/kurumsal-yonetim/yonetim-kurulu/komiteler>) yer almaktadır. Esas Sözleşme uyarınca, komitelerin çalışma esaslarının değiştirilmesi Yönetim Kurulu'nun onayına tabidir.

Denetim Komitesi Üyelerine İlişkin Bilgiler

Ad Soyad	Komitedeki Unvanı	Unvanı	İcracı/İcracı Değil	Toplanma Sıklığı
Mehmet Hayati ÖZTÜRK	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	

Kurumsal Yönetim Komitesi Üyelerine İlişkin Bilgiler

Ad Soyad	Komitedeki Unvanı	Unvanı	İcracı/İcracı Değil	Toplanma Sıklığı
Serpil DEMİREL	Başkan	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Değil	Yılda en az 4 kere toplanır.
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-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 11. maddesi çerçevesinde Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi (Müdürü) Kurumsal Yönetim Komitesi'nde üye olarak görevlendirilmiştir.

YÖNETİM KURULU, KOMİTELER VE ÜST YÖNETİM

Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyelerine İlişkin Bilgiler

Ad Soyad	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	
Fatma Dilek BİL	Üye	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Değil	

Yatırım Komitesi Üyelerine İlişkin Bilgiler

Ad Soyad	Komitedeki Unvanı	Unvanı	İcracı/İcracı Değil	Toplanma Sıklığı
İdris KÜPELİ	Başkan	Yönetim Kurulu Başkanı	İcracı	Üç ayda bir toplanması esastır.
Serdar MARANGOZ	Üye	Genel Müdür / Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	İcracı	
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	

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

Ad Soyad	Komitedeki Unvanı	Unvanı	İcracı/İcracı Değil	Toplanma Sıklığı
Fatma Dilek BİL	Başkan	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Değil	Üç ayda bir toplanması esastır.
Serdar MARANGOZ	Üye	Genel Müdür / Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	İcracı	
Serpil DEMİREL	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	
Hüseyin GÜRARSLAN	Üye	SEÇ ve Sürdürülebilirlik Müdürü	İcracı	

Dönem içerisinde komitelerin gerçekleştirdiği toplantı sayıları;

- Denetim Komitesi: 4 adet toplantı gerçekleştirilmiştir.
- Kurumsal Yönetim Komitesi: 4 adet toplantı gerçekleştirmiştir.
- Riskin Erken Saptanması Komitesi: 4 adet toplantı gerçekleştirmiştir.
- Yatırım Komitesi: Toplantı gerçekleştirilmemiştir.
- Sürdürülebilirlik, Çevre, İş Sağlığı ve Güvenliği Komitesi: 1 adet toplantı gerçekleştirmiştir.

Yönetim komitelere bünyesinde yer alan ilgili komitelere katılım oranı raporlama dönemi itibarıyla %100 oranında gerçekleşmiştir.

Aydem Yenilenebilir Enerji politikalarına aşağıda yer alan linkten ulaşılabilir:

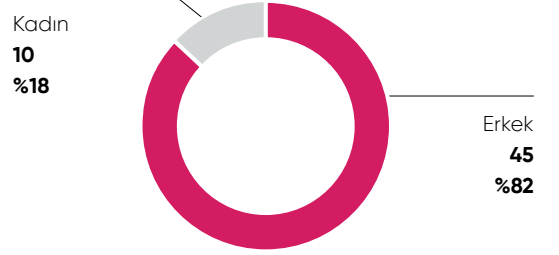
<https://www.aydemrenewablesinvestorrelations.com.tr/kurumsal-yonetim/politikalar>

İNSAN KAYNAKLARI

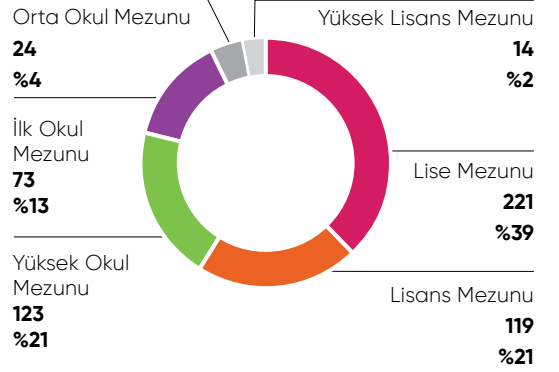
Rapor tarihi itibarıyla Şirketimizde çalışan personel sayısı 574'tür. (30 Eylül 2023: 565)

Genel Merkez Personeli	138
Hidroelektrik Santraller	342
Adıgüzel HES	9
Akıncı HES	18
Aksu HES	15
Bereket I - II HES	26
Çırakdamı HES	13
Dalaman I - V HES	65
Dereli HES	18
Feslek HES	15
Göktaş I HES	21
Göktaş II HES	18
Gökyar HES	22
Kemer HES	17
Koyulhisar HES	33
Mentaş HES	23
Toros HES	29
Rüzgar Santralleri	67
Söke RES	13
Uşak RES (Hibrit GES dahil)	32
Yalova RES	22
Jeotermal Santrali	27
Kızıldere JES	13
Isı Merkezi	14
TOPLAM	574

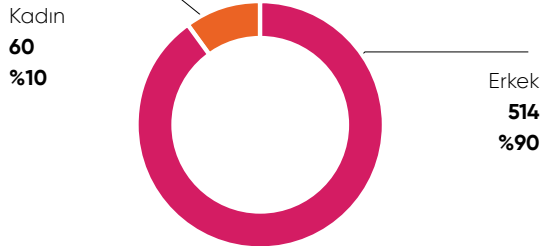
Yönetici Sayısı



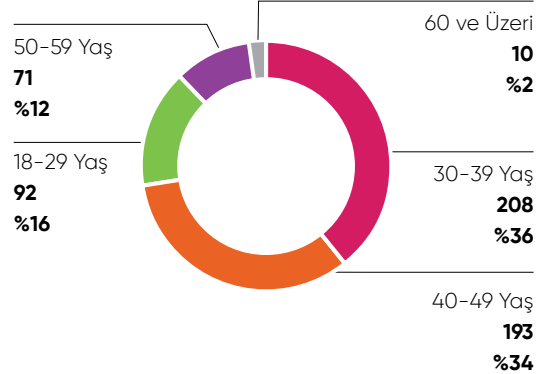
Eğitim Durumu



Çalışan Sayısı



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, yüklem 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.

Kapasite artışı projesi olarak 2023 yılında planlanan yatırım projelerinin toplam gücü 78 MWm olup, 66 MWm'lik kısmı Uşak RES ve 12 MWm'lik kısmı da Söke RES İşletmelerimiz bünyesinde yer almaktadır. Uşak RES Kapasite Artış Projesi'nin; 54 MWm'lik kısmı 08.06.2023 tarihinde, 12 MWm'lik kısmı da 31.08.2023 tarihinde Bakanlık Kabulü yapılarak elektrik üretimine başlamıştır.

2023 yılında Bakanlık Kabulü yapılan bu 11 türbinin elektriksel kapasitesi 8 Mart 2024 tarihinde yapılan "Elektriksel Güç Artışı Bakanlık Kabulü" ile her bir türbin için 4,8 MWe'den 6 MWe'ye çıkartılmış ve toplamda 13,2 MWe'lik bir güç artışı sağlanmıştır. Bu artışla birlikte Uşak RES İşletmemizin kurulu gücü 209,65 MWm / 127,50 MWe'ye ulaşmıştır.

17 türbin toplamda 102 MW'lık Uşak RES Kapasite Artışı Projesi'nin 66 MW'lık kısmı 2023 yılında devreye alınmıştır. Kalan 36 MW kurulu güce sahip toplam 6 türbinin montajı tamamlanmış, Bakanlık Kabulü süreçleri devam etmektedir. Türkiye'de enerji sektöründe öncü bir firma olan Aydem Enerji yine bu projede bir ilki gerçekleştirmiş, düşük kapasiteli türbinler sökülerek yeni bir alana taşınmıştır. Sökülen bu türbinlerin yerine, her biri 6 MW'lık yeni türbinler kurulmuştur. Deplase olarak adlandırılan bu işlem sayesinde kapasite kullanım oranı ve rüzgar potansiyeli fazla olan bölgelerde daha yüksek kapasiteli rüzgar türbinleri kullanılmıştır. Yaptığımız bu deplase işlemi EPDK nezdinde emsal teşkil edecek olup, mevzuatsal değişikliğe de katkı sağlayacaktır.

Söke RES Kapasite Artışı Projesi'nin Bakanlık Kabulü 15.12.2023 tarihinde yapılmış ve bu kararla birlikte santralin kapasitesi 45 MWm'den yaklaşık %26'lık bir artışla 57 MWm'ye ulaşmıştır.

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 yenilenebilir 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 uyumlayan 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 yapılmaması. (örneğin, Ramsar Sözleşmesi kapsamında Uluslararası Önemli Sulak Alanlar); ve
- Çocuk işçiliği ve zorla çalıştırma içeren projelere yatırım yapılmaması.

FAALİYETLER VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

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

Aydem Yenilenebilir Enerji'nin planlanan yatırımları, rüzgâr ve hidroelektrik santralleriyle birlikte hibrit üretim sağlayacak güneş santrallerinden, kapasite artırımı yoluyla devreye alınacak rüzgâr santrallerinden ve yanı sıra rüzgâr ve güneş enerjisi kaynaklı kurulacak yeni üretim tesisleri ile birlikte bunlara dayalı bütünlüklü elektrik depolama tesislerinden oluşmaktadır.

2027 yılı sonuna kadar 76 MW güneş (hibrit), 46 MW rüzgâr (kapasite artışı), 400 MW güneş (depolamalı) ve 100 MW rüzgâr (depolamalı) olmak üzere toplamda 622 MW yatırım yapılması planlanmaktadır.

Özetle, kaynak bazında toplam 476 MW güneş (Depolamalı GES dahil) ve 146 MW rüzgâr (Depolamalı RES dahil) enerjisi kaynaklı yatırımlarla birlikte 2027 yıl sonu itibarıyla toplam kurulu gücün 1.838 MW'a ulaşması beklenmektedir.

Şirket, 500 MW depolamalı üretim tesisi için önlisans başvurusunda bulunmuş olup, 11.05.2023 tarihinde önlisans almıştır.

Şirketin son iki yıl içerisinde tamamlamış olduğu yatırımları şu şekilde sıralayabiliriz;

- Uşak RES İşletmesi bünyesinde 82,15 MW gücünde Türkiye'nin en büyük hibrit GES tesisi 2022 yılında tamamlanarak 23.02.2023 tarihinde Bakanlık Kabulü gerçekleştirilmiş ve faaliyete başlamıştır.

- Uşak RES İşletmesinin ana kaynak kapasitesini artırmaya yönelik yapılan kapasite artışı projesinde her biri 6 MW gücündeki 9 türbin 08.06.2023 tarihinde, yine her biri 6 MW gücündeki 2 türbin ise 31.08.2023 tarihinde Bakanlık Kabulü yapılarak devreye alınmıştır. Toplamda 66 MW'lık ilave yatırım ile işletmenin kurulu gücü %107,3 oranında bir artışla 127,5 MW'a ulaşmıştır. Mekaniksel olarak ulaşılan bu gücün elektriksel kapasitesini de artırmak amacıyla başvuruda bulunmuş ve 08.03.2024 tarihinde Bakanlık Kabulü yapılarak elektriksel gücü de 127,5 MWe'ye çıkarılmıştır.

- Söke RES İşletmesinin kapasitesini artırmaya yönelik projemiz olan kapasite artışı projesinde 6 MW'lık 2 adet türbinin yatırım çalışmaları 2023 yılı sonunda tamamlanmış ve 15.12.2023 tarihinde Bakanlık Kabulü yapılarak devreye alınmıştır. İlave 12 MW'lık bu proje ile işletmenin kurulu gücü %26,7 oranında artarak 57 MW'a ulaşmıştır.

Deplase işlemi kapsamında 2024 yılının ilk çeyreğinde inşaat çalışmalarına başlanan 6 MW'lık türbinlerin montajı tamamlanmış olup Bakanlık Kabulü süreçleri devam etmektedir. Yine bu kapsamda sökülen 1,5 MW'lık türbinlerin montajının ise, 2024 yılı Ekim ayı başında tamamlanması planlanmaktadır.

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 planlanmaktadır. 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, rüzgâr 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 gelirlerinin 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 ışığı 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.

Hesap Dönemi İçerisinde Meydana Gelen Önemli Değişiklikler

Şirketimizde hesap dönemi içerisinde meydana gelen önemli değişikliklere Şirketimizin Yatırımcı İlişkileri sayfasında yer alan Özel Durum Açıklamaları menüsü (<https://www.aydemrenewablesinvestorrelations.com.tr/ozel-durum-aciklamalari>) üzerinden ve/veya Şirketimizin Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) sayfası (<https://www.kap.org.tr/tr/sirket-bilgileri/ozet/5317-aydem-yenilenebilir-enerji-a-s>) üzerinden ulaşabilirsiniz.

Olağan Genel Kurul Toplantısı

Şirketimiz 2023 yılı Olağan Genel Kurul toplantısını "Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin "Genel Kurul" başlığı altında bulunan prensiplere uygun şekilde düzenlemiştir.

Şirketimizin 12 Haziran 2024 Çarşamba günü saat 11:00'da Şirket Merkez adresi olan Adalet Mahallesi Hasan Gönüllü Bulvarı 15/1 Merkezefendi Denizli adresinde düzenlenen 2023 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda özetle aşağıdaki kararlar alınmıştır:

12 Haziran 2024 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında 2023 yılı Entegre Faaliyet Raporu, Bağlılık Raporu ve 2023 yılı Bağımsız Denetim Raporu okunmuştur. 2023 yılına ilişkin finansal tablolar okunmuş ve müzakere edilmiştir. Yapılan oylama sonucunda finansal tablolar oy çokluğu ile kabul edilerek onaylanmıştır. 2023 yılı finansal dönem sonucu ile ilgili Şirket Yönetim Kurulu'nun 2023 yılı hesap dönemine ait kâr/zararı ile ilgili teklifinin karara bağlanması ilişkin 6. Maddesinde, Şirketin 16.05.2024 tarih ve 2024/18 sayılı Yönetim Kurulu kararı kapsamında düzenlenen kâr dağıtımına ilişkin tabloya istinaden Şirket finansal tablolarına göre, Şirket'in dağıtılabilir kârının olmaması sebebi

FAALİYETLER VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

ile kâr dağıtımı yapılmaması hususu pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur. 2024 yılı çalışmalarından dolayı Yönetim Kurulu Üyelerinin ibrasına geçilmiştir. Yönetim Kurulu Üyeleri 01/01/2023- 31/12/2023 tarihleri arası rutin faaliyetlerinden dolayı ayrı ayrı ibra edilmelerine oy çokluğu ile karar verilmiştir. Boşalan Yönetim Kurulu üyeliklerine artan sürece görev yapmak üzere gerçekleştirilen atamalar oy çokluğu ile onaylanmıştır. 29 Mart 2013 Tarihinde Yapılan Genel Kurul Toplantısı ile kabul edilen Şirket Genel Kurul Çalışma Esas ve Usulleri Hakkında İç Yönergesi'nin tabi olunan mevzuatlar gereklerine uygun olarak revize edilen halinin okunmuş ve oy çokluğu ile onaylanmıştır. 2024 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 2024 yılı Şirket faaliyetlerinin denetimi için Bağımsız Denetçi olarak seçilmesine oy çokluğu ile karar 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 2023 yılındaki işlemleri hakkında bilgi verilmiştir. Yönetim Kurulu üyelerine 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. maddelerinde sayılan işleri yapabilmeleri için yetki verilmiştir. 2023 yılı faaliyet dönemi içerisinde yapılan bağış ve yardımlar hakkında bilgi verilmiş ve 2024 yılında yapılacak bağış ve yardımlar için üst sınır belirlenerek karara bağlanmıştır. Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri gereğince Şirket'in 2023 yılı faaliyet dönemi içerisinde, üçüncü kişiler lehine verilen teminat, rehin, ipotek ve kefaletler ile elde edilen gelir veya menfaatler hakkında bilgilendirme yapılmıştır. 2023 yılı içerisinde gerçekleştirilen pay geri alım ve satım işlemleri hakkında bilgi verilmiştir.

Şirketimizin 2023 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısına ilişkin tüm bilgilere (toplantı daveti ve vekaletname, bilgilendirme dokümanı, hazırlanmış cetveli, toplantı tutanağı, toplantıda sorular ve verilen cevaplar) kurumsal internet sitemizin Yatırımcı İlişkileri menüsü altında yer alan Genel Kurul sekmesi içerisinde ulaşabilirsiniz. (<https://www.aydemrenewablesinvestorrelations.com.tr/kurumsal-yonetim/genel-kurul>)

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

Şirket dönem içerisinde bütün Genel Kurul kararlarını yerine getirmiştir.

Yıl İçerisinde Olağanüstü Genel Kurul Yapılmış ise Bu Konuda Bilgiler

29 Temmuz 2024 tarihinde Şirketimizin Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı gerçekleştirilmiştir. Toplantıya ilişkin detay bilgilere <https://www.aydemrenewablesinvestorrelations.com.tr/kurumsal-yonetim/genel-kurul> linki üzerinden erişebilirsiniz.

İlişkili Taraf İşlemlerine İlişkin Bilgiler:

İlişkili taraf işlemleri ve bakiyelerine ilişkin ortaklara sunulması zorunlu bilgiler Kamuya Aydınlatma Platformu (KAP)'nda ilan edilen raporlama dönemine ait konsolide finansal tablolar

ve dipnotlarının 5. maddesinde yer almaktadır.

Derecelendirme Notlarına İlişkin Bilgiler:

Şirketimizin kredi derecelendirme notlarına/bilgilerine <https://www.aydemrenewablesinvestorrelations.com.tr/hisse-ve-borclanma-araclari/kredi-derecelendirme> linki üzerinden ulaşabilirsiniz.

Şirketimizin kurumsal yönetim derecelendirme notlarına/bilgilerine <https://www.aydemrenewablesinvestorrelations.com.tr/kurumsal-yonetim/kurumsal-yonetim-uyum-derecelendirmesi> linki üzerinden ulaşabilirsiniz.

Borçlanma Araçlarına İlişkin Bilgiler:

Nominal değeri 750 milyon ABD Doları ve vadesi 5,5 yıl (3,5 yıl ana para ödemesiz) olan tahvilin yurt dışında satış ve ihracı 2 Ağustos 2021 tarihinde tamamlanmıştır. Tahvil ihracı ile elde edilen tutar ile Şirket'in bankalara olan kredi borcunun tamamı geri ödenmiş olup, kalan tutar, Şirket'in kurulu gücünü 2 katına çıkarma hedefi doğrultusunda kullanılmaktadır.

Tahvil İhracına ilişkin detay bilgiler aşağıda yer almaktadır:

İhraççı: Aydem Yenilenebilir Enerji A.Ş. İhraç Tutarı: 750.000.000 USD

Faiz Oranı: %7,75

ISIN Kodu: XS2368781477

İhraç Tarihi: 02/08/2021 Vade Tarihi: 02/02/2027

Tahvil ihracına ilişkin tüm detay bilgilere <https://www.aydemrenewablesinvestorrelations.com.tr/hisse-ve-borclanma-araclari/eurobond-yesil-tahvil-bilgileri> linki üzerinden erişebilirsiniz.

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 (zorunlu olmayan) ilkeler üzerinde çalışmalar devam etmektedir. Genel Kurul'da uyum sağlanan ilkeler dışındakilere ilişkin uyum durumuna Şirket'in 15.03.2024 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda ve kurumsal internet sitesinde duyurduğu 2023 yılına ilişkin Entegre Faaliyet Raporu olmak üzere aynı tarihte Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda yayımlanan Kurumsal Yönetim Bilgi Formu (<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1286766>), Kurumsal Yönetim Uyum Raporu (<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1286767>), Sürdürülebilirlik İlkeleri Uyum Raporlarından (<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1286768>) ve kurumsal internet sitesinde duyurduğu Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Beyan <https://www.aydemrenewablesinvestorrelations.com.tr/kurumsal-yonetim/kurumsal-yonetim-raporlari> 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

FAALİYETLER VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

sonucunda Şirketimizin Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirme Notu 5 Nisan 2024 tarihi itibarıyla 9,57 olarak revize edilmiştir. (10 tam puan üzerinden; geçen sene 9,56). İlgili rapora Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) ve kurumsal internet sitemiz üzerinden ulaşabilmektedir. (<https://www.aydem-renewablesinvestorrelations.com.tr/kurumsal-yonetim/kurumsal-yonetim-uyum-derecelendirmesi>)

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 ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS")'na uygun olarak sunum esasları 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname'nin 9'uncu maddesinin (b) bendine dayanılarak KGK tarafından geliştirilen ve KGK'nın 4 Ekim 2022 tarihli kararı ile belirlenip kamuya duyurulan 2022 TFRS Taksonomisi'ne uygun olarak hazırlanmıştır.

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.

Katılım Finans İlkeleri Bilgi Formu

Şirketimizin Katılım Finans İlkeleri Bilgi Formuna Şirketimizin Yatırımcı İlişkileri sayfasında yer alan Diğer Raporlar menüsü üzerinden veya <https://www.aydemrenewablesinvestorrelations.com.tr/raporlar/diger-raporlar> linkinden ulaşabilirsiniz.

Bağımsız Denetim

30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından sınırlı denetim çalışması yapılmıştır. Raporlama dönemi itibarıyla Şirket bağımsız denetime tabi değildir.

Hesap Dönemi İçerisinde Yapılan Özel Denetim ve Kamu Denetimine İlişkin Bilgiler

Şirket, raporlama döneminde 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. Şirketimizin Esas Sözleşmesi'nin güncel versiyonuna <https://www.aydemrenewablesinvestorrelations.com.tr/kurumsal-yonetim/esas-sozlesme> linki üzerinden erişebilirsiniz.

Bağış ve Yardımlar

Raporlama dönemi itibarıyla bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde çeşitli kurum ve kuruluşlara toplamda 1.387.902 TL tutarında bağış yapılmıştır.

Davalar

Rapor tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılan davalara 256.299 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 Belediye 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 öngörülmektedir.




Aydem
yenilenebilir
enerji

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, getiriye 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 karşılaşmaması 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 sürdüremeyebilir.
- 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.
- 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 kaynaklanmasının 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 YÖNETİMİNE 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.

ÖZET FİNANSAL BİLGİLER

Özet Bilanço Kalemleri (Milyon TL)	30 Eylül 2024 Tutar	31 Aralık 2023 Tutar*
Dönen Varlıklar	6.153	6.438
Duran Varlıklar	66.896	69.110
Toplam Varlıklar	73.049	75.548
Kısa Vadeli Yükümlülükler	6.497	2.835
Uzun Vadeli Yükümlülükler	24.872	33.828
Toplam Yükümlülükler	31.368	36.663
Özkaynaklar	41.680	38.884
Toplam Yükümlülükler ve Özkaynaklar	73.049	75.548

Özet Gelir Kalemleri (Milyon TL)	30 Eylül 2024 Tutar	30 Eylül 2023 Tutar*
Hasılat	5.123	6.786
Satışların Maliyeti	(3.580)	(3.906)
Brüt Kâr	1.543	2.880
Genel Yönetim Giderleri	(418)	(710)
Esas Faaliyet Diğer Gelirleri, Net	706	988
Esas Faaliyet Kârı	1.831	3.158
Amortisman ve itfa giderleri	2.147	2.168
FAVÖK	3.978	5.326
FAVÖK Marjı	%78	%78
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler, Net	(452)	232
Finansman Giderleri, net	(4.478)	(9.249)
Parasal Kazanç/(Kayıp)	5.964	10.973
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kâr/(Zararı)	2.866	5.114
Vergi (Gideri) / Geliri	556	(1.130)
Dönem Net Kârı/(Zararı)	3.422	3.984

Şirket'in, 30.09.2024 tarihli ve 2023 yıl sonu karşılaştırmalı konsolide bilanço verilerine bakıldığında; aktif büyüklüğünün %3,3 azalarak 73.049 milyon TL, özkaynaklarının ise %7 artarak 41.680 milyon TL olduğu görülmektedir.

Şirket'in 2024 yılı Ocak-Eylül dönemi konsolide gelir tablosu verilerine bakıldığında bir önceki yılın aynı dönemine göre;

Gelirler %24 azalarak 5.123 milyon TL

Brüt Kâr %46 azalarak 1.543 milyon TL,

Faaliyet Kârı %42 azalarak 1.831 milyon TL,

Faiz Amortisman Vergi Öncesi Kârı (FAVÖK) %25 azalarak 3.978 milyon TL

FİNANSAL ANALİZ

Verimlilik Rasyoları

Rasyolar	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Net Finansal Borç/FAVÖK (USD)**	3,5x	3,5x

Kârlılık Rasyoları

Rasyolar	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Brüt Kâr Marjı = Brüt Kâr/ Net Satışlar	%30	%42
FAVÖK Kâr Marjı = FAVÖK/ Net Satışlar	%78	%78
Net Dönem Kârı (Zararı) Marjı = Net Dönem Kârı (Zararı)/Net Satışlar	%67	%59
Özkaynak Kârlılığı = Net Kâr (Zararı)/Özkaynaklar	%8	%10
Toplam Aktif Kârlılığı = Net Kâr (Zararı)/Toplam Varlıklar	%5	%5

Kaldıraç & Likidite Rasyoları

Rasyolar	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Toplam Yükümlülükler/ Özkaynaklar	0,8	0,9
Özkaynaklar/Toplam Aktifler	0,6	0,5
Cari Rasyo = Toplam Dönen Varlıklar/Toplam KV Borçlar	0,95	2,27

Önlemler

Şirketimiz hakim şirketlerle raporlama döneminde bağlı şirketin ya da ona bağlı şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan, tüm önlemler değerlendirilmiştir. 2024 yılının faaliyet dönemine ilişkin olarak bilinen hal ve şartlara göre oluşan bir işlemten dolayı şirketimizin böyle bir zarara uğramadığını ve menfaat temin edilmediğini hakim ortamın elde ettiği menfaatlerin veya zararın denkleştirilmesinin söz konusu olmadığını beyan ederiz.

Analiz

Yönetim Kurulu, raporlama dönemine ilişkin sonuçları ve planlamaları değerlendirmiş, hedeflerin büyük oranda gerçekleştiğini belirlemiştir.

* 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.

** Son 12 ay

FINANSAL ANALİZ

Rapor tarihi itibarıyla, Şirket'in 45.744.327.668 TL birikmiş kârı ve 3.421.885.678 TL net dönem kârı bulunmaktadır. Diğer taraftan Şirket 1.831.075.121 TL tutarında faaliyet kârı elde etmiş ve işletme faaliyetlerinden 3.971.272.855 TL tutarında nakit yaratmıştır. Şirket 3.978.259.652 TL tutarında faiz, vergi ve amortisman öncesi kâr ("FAVÖK") elde etmiştir

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 rapor tarihi itibarıyla YEKDEM kapsamındaki gelirleri toplam gelirlerinin yaklaşık %37'sini oluşturmaktadır. 2024 yılında Şirket'in Akıncı HES ve Göktaş HES santralleri, mevcut piyasa koşulları değerlendirilerek YEKDEM kapsamı dışına çıkarılmıştır. YEKDEM'den yararlanma hakkına sahip olan santraller için, bu hakkın kullanımı kararı piyasa koşulları göz önünde bulundurularak her yıl değerlendirilmektedir.

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"), 11-191 sayılı Kâr Payı Tebliği ("Kâr Payı Tebliği"), 11-171 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği ve ilgili mevzuat kapsamında hazırlanmıştır.

Amaç

Kâr payı dağıtım politikasının amacı Şirket'in ilgili mevzuatta uygun olarak yatırımcılar ve Şirket menfaatleri arasında dengeli ve tutarlı bir politikanın izlenmesini sağlamak, yatırımcıları bilgilendirmek ve kâr dağıtım 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 İşbu 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 dağıtımına karar vermemesi ve genel kurulunun da kâr dağıtımına karar vermemesi 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;

- Bir önceki yıla ait net dönem kârının yarısından,
- 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.

2023 Yılı Hesap Dönemine Ait Kâr/Zarara İlişkin Olağan Genel Kurul Gündem Maddesi

Şirket Esas Sözleşmesi, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ("SPKn"), 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), 11-191 sayılı Kâr Payı Tebliği ("Kâr Payı Tebliği"), 11-171 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği ve ilgili mevzuat ile Şirket Kar Dağıtım Politikası kapsamında, Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) Kâr Payı Rehberi'nin Kâr Payı Dağıtımına İlişkin Genel Esaslar bölümünde yer alan 7. maddesine göre, dağıtılması öngörülen kâr payı tutarının tamamı, ancak yasal kayıtlarda (Vergi Usul Kanunu'na göre tutulan kayıtlarda) mevcut 2023 yılına ilişkin net dağıtılabilir kârdan karşılanabildiği sürece dağıtılabilir.

Bu kapsamda alınan 16.05.2024 Tarih ve 2024/18 Sayılı Yönetim Kurulu kararı doğrultusunda ilgili yıla ilişkin dağıtılabilir net dönem karı bulunmadığından, kar dağıtımının yapılmaması hususu oylamaya tabi olamayacağından bu madde kapsamında pay sahiplerine yalnızca bilgi verilmiştir. Ancak, 12 Haziran 2024 tarihli Olağan Genel Kurul toplantı tarihinden sonra 15 Haziran 2024 tarih ve 32577 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Enflasyon Düzeltmesi Uygulayan Şirketlerde Esas Alınacak Finansal Tablolara İlişkin Tebliğ'in 4/2.a maddesi uyarınca esas alınan finansal tablolara göre düzenlenen, nakden dağıtılabilir kar, yasal yedekler düşüldükten sonra kalan brüt 384.758.014 TL olarak tespit edildiğinden bu tutarın nakden dağıtımının yapılmasına, kar payı ödemelerine işbu olağanüstü genel kurul toplantı tarihi olan 29 Temmuz 2024 tarihi itibarıyla başlanması, ödemelerin 1 Ağustos 2024 tarihinde tamamlanması pay sahiplerinin onayına sunulmuş, oy çokluğu ile kabul edilmiştir.

RAPORLAMADÖNEMİSONRASIHUSUSLAR

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

Şirketimizin 17 Ekim 2024 tarihli Yönetim Kurulu Kararına istinaden, Yönetim Kurulu Başkanımız Sayın İdris Küpeli, 31 Ekim 2024 tarihi itibarıyla, Aydem Yenilenebilir Enerji ve Aydem Enerji'deki görevlerinden ayrılacaktır. Sayın İdris Küpeli'ye, Aydem Enerji'de 2018 yılından bu yana başarıyla sürdürdüğü görev süresi boyunca şirketimizin büyümesine, ilerlemesine ve sektördeki yerinin güçlenmesine yaptığı önemli katkılardan dolayı teşekkür ederiz. Sayın Küpeli'nin Aydem Enerji ve grup şirketlerimizin kurumsal dönüşümünde üstlendiği liderlik, şirketimiz için bir dönüm noktası olmuştur ve unutulmaz olacaktır. Kendisinin vizyonu ve liderlik yaklaşımıyla şekillenen Aydem Enerji, gelecekte de sürdürülebilir büyüme hedeflerine ulaşmak için çalışmalarına aynı şekilde güçlenerek devam edecektir.

Şirketimizin Yönetim Kurulu Başkan Yardımcılığı ve Genel Müdürlük görevlerini yürüten Sayın Serdar Marangoz, 1 Kasım 2024 tarihi itibarıyla holding şirketimiz olan Aydem Enerji'de CEO olarak göreve başlayacaktır. Bu sebeple, Şirketimizin 17 Ekim 2024 tarihli Yönetim Kurulu Kararına istinaden, 1 Kasım 2024 tarihinden geçerli olmak üzere Aydem Enerji'yi temsilen Aydem Yenilenebilir Enerji Yönetim Kurulu Başkanı olarak atanacaktır. Sayın Marangoz, aynı zamanda Aydem Yenilenebilir Enerji Genel Müdürlük görevine vekaleten devam edecektir.

Şirketimizin 17 Ekim 2024 tarihli Yönetim Kurulu Kararına istinaden, Şirket Esas Sözleşmesinin 8.maddesi kapsamında, 1 Kasım 2024 tarihinden geçerli olmak üzere Aydem Yenilenebilir Enerji Yönetim Kurulu Üyeliğine Sayın Baran Saldanlı'nın atanmasına karar verilmiştir.



Hayat
İçin Enerji



Bu raporun basımında
%100 geri dönüştürülmüş
kağıt kullanılmıştır.