MAVİBAYRAK DOĞU ENERJİ ÜRETİM A.Ş.OLAĞANÜSTÜ GENEL KURULU'NA

MAVİBAYRAK DOĞU ENERJİ ÜRETİM A.Ş. ("Şirket")
SERMAYE AZALTIMINA İLİŞKİN
YÖNETİM KURULU RAPORU

Rapor Tarihi: 17 / 05 /2021
Rapor Konusu: Genel Kurul onayına sunulmak üzere; Türk Ticaret Kanunu'nun 473. maddesi uyarınca sermaye azaltımına gidilme sebepleri, sermaye azaltımının amacı ve azaltmanın ne şekilde yapılacağına ilişkin açıklama.

1. Şirketimizin 10/05/2021 tarih ve 2021/44 sayılı Yönetim Kurulu Kararında belirtilmiş olduğu üzere Şirketimizin sermayesinin güçlendirilmesi ihtiyacı hasıl olduğundan Şirketimizin 28.02.2021 tarihli mali tabloların incelenmesi neticesinde, Şirketimizin 2021 öncesi yıllarına ait toplam 31.214.417,57 TL tutarında Geçmiş Yıl Zararları olduğu görülmüş olup; dökümüne aşağıdaki tabloda yer verilmektedir:

Geçmiş Yıl Zararlarının Dökümü	TL
2015 yılı	118.006,92
2016 yılı	546.174,11
2017 yılı	2.688.984,61
2018 yılı	5.291.422,37
2019 yılı	14.328.555,01
2020 yılı	8.241.274,55

Şirketimizin 40.000.000,-Türk Lirası olan esas sermayesinin, 6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 474. maddesinin 2. fıkrası uyarınca; zararlar sonucunda bilançoda oluşan açığı kapatmak amacıyla toplam 31.214.417,57 TL tutarındaki Geçmiş Yıl Zararlarından; 118.006,92 TL'si 2015 yılı zararlarından, 546.174,11 TL'si 2016 yılı zararlarından, 2.688.984,61 TL'si 2017 yılı zararlarından, 5.291.422,37 TL'si 2018 yılı zararlarından,

14.328.555,01 TL'si 2019 yılı zararlarından, 8.241.274,55 TL'si 2020 yılı zararlarında olmak üzere toplam 31.214.417,57 Türk Lirası tutarında Geçmiş Yıl Zararları'na mahsup edilerek azaltılmasına ve eş zamanlı olarak 10.214.417,57 Türk Lirası artırılmasına karar verilmiştir. Zararlar sonucunda bilançoda oluşan bir açığı kapatmak amacıyla ve bu oranda yapılacak sermaye azaltımı sonrasında Şirket sermayesi ilk olarak 8.785.582,43 Türk Lirası'na indirilecektir. Sermaye azaltımı işlemi ile birlikte eş zamanlı olarak Şirket sermayesi 10.214.417,57 TL yükseltilecek ve şirketimizin nihai sermayesi 19.000.000 TL olacaktır.

Sermaye azaltımına gidilme amacı; zararlar sonucunda bilançoda oluşan açığı kapatmak olup; sermaye söz konusu açık (Geçmiş Yıl Zararları) oranında azaltılacaktır.

İşbu Yönetim Kurulu kararında belirlenen prensip doğrultusunda ve 6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 473. maddesinde belirtilen "sermayenin azaltılmasına rağmen şirket alacaklılarının haklarını tamamen karşılayacak miktarda aktifin şirkette varlığının" belirlenmesi amacıyla; Serbest Mali Müşavir Bengül Cıvak Er tarafından düzenlenmiş SMM–2021/Nis.11 sayı ve 12.04.2021 tarihli Serbest Mali Müşavirlik Raporu temin edilmiştir. İşbu Serbest Mali Müşavirlik Raporunda özetle;

Şirketin 28 Şubat 2021 tarihli bilançosunda Şirketin geçmiş yıllara ait toplam 31.214.417,57 TL tutarında Geçmiş Yıl Zararları olduğu ve toplam Özsermayesinin -TL 10.831.808,97 olduğu görülmüştür.

Şirket sermayesinin geçmiş yıllara ait toplam 31.214.417,57 -Türk Lirası tutarındaki Geçmiş Yıl Zararlarından, zararlar sonucunda bilançoda oluşan açığı kapatmak amacıyla 31.214.417,57 Türk Lirası tutarında azaltılarak 8.785.582,43 TL'ye indirilmesi ve eş zamanlı olarak 10.214.417,57 Türk Lirası tutarında artırılarak şirketimizin nihai sermayesinin 19.000.000 TL olarak belirlenmesi halinde, esas sermayenin azalmasına ve eş zamanlı olarak artırılmasına rağmen; 162.651.043,89 TL tutarındaki aktif toplamının ve 10.831.808,97 TL tutarındaki Özsermayesinin, 151.819.234,92 TL tutarındaki borçları ödeyebilecek ve şirket alacaklılarının haklarını tamamen karşılayacak tutarda olduğu, diğer bir ifade ile esas sermayenin azaltılmasına ve eş zamanlı olarak aynı miktarda artırılmasına rağmen şirket alacaklılarının haklarını tamamen karşılayacak miktarda aktifin şirkette mevcut olduğu görülmekte olup, bu nedenle şirket sermayesinin

8.785.582,43 TL'ye indirilmesi ve eş zamanlı olarak 10.214.417,57 TL artırılması halinde şirketin öz sermayesinin 21.046.226,54 TL ve aktif toplamının 162.651.043,89 TL olacağı ve şirket alacaklılarının alacaklarını karşıladığı tespit edilmiş olup, şirket sermayesinin azaltılmasında herhangi bir sakınca bulunmadığı tespit edilmiştir.

Sermayeye eklenebilecek başkaca bir fon veya iç kaynak bulunmadığı görülmüştür

2. 31.214.417,57 Türk Lirası tutarındaki Geçmiş Yıl Zararlarının sermayeden azaltılmasına yönelik olarak izlenecek yöntem; ilgili payların Türk Ticaret Kanunu'nun 382. maddesinin 1. fıkrasının (a) bendi uyarınca Şirket tarafından iktisap edilmesi ve hemen yok edilmesi olacaktır. Bu yöntemde ortağın 31.214.417,57 Türk Lirası zarar tutarına karşılık gelen payı Türk Ticaret Kanunu'nun 382. maddesine göre Şirketçe iktisap edilerek yok edilecektir. İşbu sermaye azaltımı ile eş zamanlı olarak yapılacak 10.214.417,57 TL tutarındaki sermaye artırımına ilişkin paylar da ortağa sermaye azaltımı sonrası oluşan payı oranında dağıtılacaktır.

3. 6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 474. maddesinin 2. fıkrası hükmüne göre; zararlar sonucunda bilançoda oluşan bir açığı kapatmak amacıyla ve bu açık oranında Geçmiş Yıl Zararlarının sermayeden indirilmesi ve eş zamanlı aynı miktarda artırılması suretiyle yapılan sermaye azaltımı ve eş zamanlı sermaye artırımı sonucunda tüm şirket alacaklılarının hakları güvence altında olduğundan ve sermaye azaltımına ve eş zamanlı aynı miktarda yapılan sermaye artırımına rağmen şirket alacaklılarının haklarını tamamen karşılayacak miktarda aktifin Şirkette varlığı tespit edilmiş olduğundan; Yönetim Kurulu alacaklıları çağırmaktan ve haklarının ödenmesi veya teminat altına alınması prosedüründen; Serbest Mali Müşavir Bengül Cıvak Er tarafından düzenlenmiş SMM–2020/Nis.11 sayı ve 12.04.2021 tarihli Serbest Mali Müşavirlik Raporu esas alınmak suretiyle vazgeçilmiştir.

4. Şirketimiz bünyesinde gerçekleştirilecek sermaye azaltımına bağlı olarak; Şirket esas sözleşmesinin "Sermaye ve Pay Senetlerinin Nev-i" başlıklı 6. maddesinin yeni şekli Olağanüstü Genel Kurul toplantısında müzakere edilerek onaya sunulacaktır.

MAVİBAYRAK DOĞU ENERJİ ÜRETİM A.Ş.

Serdar KIRMAZ	**Ercan Nuri ERGÜL**	**Atay ARPACIOĞULLARI**
Yönetim Kurulu Başkanı	Yönetim Başkan V.	Yönetim Kurulu Üyesi