**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: 21/06/2022**
**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 14/06/2022 tarih ve 2022/45 sayılı Yönetim Kurulu Kararında belirtilmiş olduğu üzere Şirketimizin sermayesinin güçlendirilmesi ihtiyacı hasıl olduğundan Şirketimizin 2022 tarihli mali tabloların incelenmesi neticesinde, Şirketimizin 2021 yılına ait toplam 66.664.831,21 TL tutarında Geçmiş Yıl Zararları olduğu görülmüş olup; dökümüne aşağıdaki tabloda yer verilmektedir:

| **Geçmiş Yıl Zararlarının Dökümü** | **TL** |
|---|---|
| 2021 yılı | 66.664.831,21 |

Şirketimizin 19.000.000,-Türk Lirası olan esas sermayesinin, 6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 474. maddesinin 2. fıkrası uyarınca; zararlar sonucunda bilançoda oluşan açığı kapatmak amacıyla, öncelikle Consus Enerji İşletmeciliği ve Hizmetleri A.Ş.'nin şirketten olan 66.664.831,21 TL tutarında nakit alacağının sermayeye dönüştürülmesi suretiyle artırılmasına ve eş zamanlı olarak 2021 yılına ait 66.664.831,212-TL tutarında Geçmiş Yıl zararı tutarında indirilmesine karar verilmiştir.

Bu doğrultuda, Şirket sermayesi yapılacak artırımla birlikte ilk olarak 85.664.831,21 Türk Lirası'na artırılacaktır. Sermaye artırımı işlemiyle birlikte eş zamanlı olarak 66.664.83,21 TL tutarında Geçmiş Yıl zararı kadar indirilecek 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–2022/09 sayı ve 23.06.2022 tarihli Serbest Mali Müşavirlik Raporu temin edilmiştir. İşbu Serbest Mali Müşavirlik Raporunda özetle;

Şirketin 21.06.2022 tarihli bilançosunda Şirketin geçmiş yıllara ait toplam 66.664.831,21 TL tutarında Geçmiş Yıl Zararları olduğu ve toplam Özsermayesinin -48.880.767,79 TL olduğu görülmüştür.

Şirket sermayesinin öncelikle 66.664.831,21 Türk Lirası tutarında artırılması ve eş zamanlı olarak 66.664.831,21 Türk Lirası tutarındaki Geçmiş Yıl Zararlarından zararlar sonucunda bilançoda oluşan açığı kapatmak amacıyla 66.664.831,21 Türk Lirası tutarında azaltılmasıyla şirketimizin nihai sermayesinin 19.000.000 TL olarak belirlenmesi halinde şirket alacaklılarının haklarını tamamen karşılayacak miktarda aktifin şirkette mevcut olduğu görülmekte olup, bu nedenle şirket sermayesinin 85.664.831,21 TL'ye artırılması ve eş zamanlı olarak 66.664.831,21 TL indirilmesi halinde şirketin öz sermayesinin 17.784.063,42 TL ve aktif toplamının 337.954.690,05 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

66.664.831,21 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 66.664.831,21 Türk Lirası zarar tutarına karşılık gelen payı Türk Ticaret Kanunu'nun 382. maddesine göre Şirketçe iktisap edilerek yok edilecektir.

**2.** 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–2022/09 sayı ve 23/06/2022 tarihli Serbest Mali Müşavirlik Raporu esas alınmak suretiyle vazgeçilmiştir.

**3.** 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 |