



DOĞU ARAS ENERJİ  
YATIRIMLARI A.Ő.  
01.01.2022 – 30.06.2022  
ARA DÖNEM  
FAALİYET RAPORU

DOĞU ARAS ENERJİ YATIRIMLARI A.Ő.  
(ŞİRKET)

**1-GENEL BİLGİLER**

|  |   |
|--|---|
| Raporun ilgili olduğu hesap dđnemi                         | : 01.01.2022 – 30.06.2022   |
| Şirketin ticaret unvanı                                    | : DOĞU ARAS ENERJİ YATIRIMLARI<br>ANONİM ŞİRKETİ  |
| Ticaret sicili numarası                                    | : 16154-22282   |
| Merkez İletişim bilgileri ile İnternet sitesinin<br>Adresi | : Şükrüpaşa Mah. Susam Sok. Gamaoğlu<br>Yavuz Selim Sitesi C-Blok Altı No:1/A<br>Yakutiye / ERZURUM |
| Tlf  | 0850 200 50 70  |
| Fax  | : +90 (442) 999 17 89   |
| E-mail   | : <a href="mailto:info@doguaras.com">info@doguaras.com</a>  |
| İnternet sitesi adresi                                     | : <a href="http://www.doguaras.com">www.doguaras.com</a>  |

**Faaliyet Konusu :**

Şirket enerji piyasasını dđzenleyen mevzuat hđkđmlerine uygun olarak elektrik enerjisi ve/veya kapasitenin dağıtımı ve perakende veya toptan satışı vb. amaçlarla enerji sektđründe faaliyet gđsteren őirketler kurulması veya bunlara iştirak edilmesi, iştirak edilen veya yeni kurulan bu şirketlerin yđnetimlerinin tayin edilmesi, bu őirketlere teknik, mali, bilgi işlem ve insan kaynakları yđnetimi ile diğer konularda danışmanlık hizmeti sağlanması, yeni kurulan veya iştirak ettiği şirketlerin teknik, idari ve mali organizasyonlarında destek sağlanması ve bu őirketler aracılığıyla sınaİ veya ticari yatırımlar yapılması faaliyetlerini yđrđtmek amacıyla kurulmuŐ ve Tđrk Ticaret Kanunu (“TTK”), Enerji Piyasası Dđzenleme Kurumu (“EPDK”) ve Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”) dđzenlemelerine uymak suretiyle EPDK, Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı ve diğer ilgili Bakanlık, kurul ve birimler nezdinde ve Elektrik Piyasası Mevzuatı dahil olmak üzere ilgili mevzuat çerçevesinde faaliyet gđstermektedir.

Şirket Erzurum, AĞrı, Ardahan, Bayburt, Erzincan, İĞdir ve Kars illerini kapsayan bđlgede bağlı ortaklıkları olan, Aras Elektrik Dağıtım A.Ő. (Aras EDAŞ) ile elektrik dağıtım faaliyetlerini ve Aras Elektrik Perakende Satış A.Ő. (Aras EPSAŞ) ile de elektrik perakende satış faaliyetlerini yđrđtmektedir. Aras EDAŞ'ın faaliyetleri, EPDK mevzuatına bağlı olarak sadece yukarıda belirtilen yedi ilin olduğu kendi bđlgesi ile sınırlı olmakla beraber, yine aynı mevzuat gereği bu bđlgede faaliyet gđsteren tek elektrik dağıtım şirketi konumundadır. Aras EPSAŞ ise gđrevli tedarik şirketi olarak mđnhasıran kendi bđlgesindeki dđzenlemeye tabi mŐŐterilerine elektrik satışı yaparken, herhangi bir bđlgesel sınırlama olmaksızın da Tđrkiye genelindeki serbest mŐŐterilere elektrik satışı gerçekteŐirebilmektedir.

Şirket, bağı ortaklıkları ile yaklaşık olarak 2.185.000 nüfusun yaşadığı bölgede 30.06.2022 tarihi itibari ile dağıtım sistemini kullanan 1.107.876 adet tüketiciye elektrik dağıtım ve elektrik perakende satış hizmeti vermektedir.

Erzurum ve Kars illerinde olmak üzere iki lokasyonda çağrı merkezi hizmeti vermektedir. Çözüm merkezi olarak adlandırılan bu lokasyonlarda 52'si kadın olmak üzere toplam 80 personel ile Doğu Anadolu Bölgesindeki 7 ile 7/24 hizmet verilmektedir.

ALO 186, 444 7 850, 444 9 433 numaralı hatlardan Çağrı Merkezlerimize ulaşabilmekte, Erzurum`da 50 ve Kars`ta 20 olmak üzere toplam 70 masa kapasitesi ile çalışılmaktadır.

Bu çözüm merkezleri elektrik kesintileri ve müşterilerin diğer sorun ve talepleri hakkındaki müşteri çağrılarının tamamıyla ilgilenmektedir. Çağrı merkezlerine ek olarak, akıllı telefonlar için müşterilerin kesinti ihbarlarını göndermelerine imkân tanıyan ve planlanan kesintiler hakkında müşterilere bilgi veren mobil uygulamaları da mevcuttur.

### **Yönetim Kurulu Üyeleri :**

Ahmet ÇALIK – Yönetim Kurulu Başkanı  
Sefa KİLER – Yönetim Kurulu Başkan Vekili  
Nihat ÖZDEMİR – Yönetim Kurulu Üyesi  
Yasin YILMAZ - Yönetim Kurulu Üyesi  
Ayşe Nilüfer TÜRKÇÜ HIRA - Yönetim Kurulu Üyesi  
Osman Saim DİNÇ - Yönetim Kurulu Üyesi  
Mehmet BALLIBABA – Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi  
Adem YAVUZ - Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi  
Bilal ASLAN - Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi  
Veysel ŞAHİN - Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Yönetim Kurulu Üyelerinden, Ahmet ÇALIK, Sefa KİLER, Yasin YILMAZ, Ayşe Nilüfer TÜRKÇÜ HIRA ve Osman Saim DİNÇ 30.03.2020 tarih ve 2020/3 sayılı yönetim kurulu kararı ile 30.03.2023 tarihine kadar görev yapmak üzere, Nihat ÖZDEMİR ise Burak GÖNCE'den boşalan Yönetim Kurulu Üyeliğine 31.03.2021 tarih ve 2021/1 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile 30.03.2023 tarihine kadar görev yapmak üzere seçilmiştir.

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri Mehmet BALLIBABA, Adem YAVUZ, Bilal ASLAN ve Veysel ŞAHİN 24.08.2021 tarihli Olağanüstü Genel Kurul Kararı ile 30.03.2023 tarihine kadar görev yapmak üzere seçilmişlerdir.

| Yönetim Kurulu Üyesi | Görevi                       | Seçilme Tarihi | Görev Süresi |
|----------------------|------------------------------|----------------|--------------|
| Ahmet ÇALIK          | Yönetim Kurulu Başkanı       | 30.03.2020     | 30.03.2023   |
| Sefa KİLER           | Yönetim Kurulu Başkan Vekili | 30.03.2020     | 30.03.2023   |
| Nihat ÖZDEMİR        | Yönetim Kurulu Üyesi         | 31.03.2021     | 30.03.2023   |
| Yasin YILMAZ         | Yönetim Kurulu Üyesi         | 30.03.2020     | 30.03.2023   |

|                             |                                  |            |            |
|-----------------------------|----------------------------------|------------|------------|
| Ayşe Nilüfer TÜRKCÜ<br>HIRA | Yönetim Kurulu Üyesi             | 30.03.2020 | 30.03.2023 |
| Osman Saim DİNÇ             | Yönetim Kurulu Üyesi             | 30.03.2020 | 30.03.2023 |
| Mehmet BALLIBABA            | Bağımsız Yönetim<br>Kurulu Üyesi | 24.08.2021 | 30.03.2023 |
| Adem YAVUZ                  | Bağımsız Yönetim<br>Kurulu Üyesi | 24.08.2021 | 30.03.2023 |
| Veysel ŞAHİN                | Bağımsız Yönetim<br>Kurulu Üyesi | 24.08.2021 | 30.03.2023 |
| Bilal ASLAN                 | Bağımsız Yönetim<br>Kurulu Üyesi | 24.08.2021 | 30.03.2023 |

#### Yönetim Kurulu Üyelerinin Özgeçmişleri :

##### Ahmet ÇALIK

1958 yılında Malatya’da doğan ve 1930 yılından bu yana tekstil alanında faaliyet gösteren bir ailenin ferdi olan Ahmet Çalık, 1981 yılında tekstil alanında ilk kişisel girişimlerini başlatmıştır. Hâlihazırda enerji, inşaat, madencilik, tekstil, telekom, finans ve dijital olmak üzere 7 sektördeki sürdürülebilir yatırımlarıyla hem Türkiye hem de uluslararası ekonomik pazarların önemli iş liderlerinden biri olan Ahmet Çalık, 1997 yılında Çalık Holding’i kurmuştur. Ahmet Çalık, yurt içinde ve yurt dışında Japonya Devlet Nişanı (Altın Işıklar, Yükselen Güneş Nişanı ve Boyunbağı), Türkmenistan Devlet Nişanı, Türkmenistan Mahdum Guli Ödülü, Türkmenistan Gayrat Madalyası, ABD Ellis Adası Şeref Madalyası, Türkiye Cumhuriyeti Üstün Hizmet Madalyası, Türkiye Cumhuriyeti Dış İşleri Bakanlığı Üstün Hizmet Madalyası ve TBMM Üstün Hizmet Ödülü başta olmak üzere çok sayıda ödül ve nişan ile onurlandırılmıştır. Kazakistan Cumhuriyeti Bursa Fahri Konsolosu olan Ahmet Çalık’a Japonya’daki Matsumoto Dış Üniversitesi ile Kindai Üniversitesi, Arnavutluk’taki Tiran Üniversitesi ve Malatya Turgut Özal Üniversitesi tarafından fahri doktora payesi verilmiştir. Ahmet Çalık, Çalık Holding ve şirketlerinde yönetim kurulu başkanı olarak görevini sürdürmektedir.

##### Sefa KİLER

11.10.1989 yılında İstanbul’da doğmuştur. 2012 yılında İstanbul Arel Üniversitesi İngilizce İşletme bölümünde lisans eğitimini bitirmiştir. Yurt dışı yabancı dil okullarında dil eğitimi ve sertifikalar almıştır. Sivil toplum kuruluşlarında (Genç MÜSİAD) yönetim kurulu üyesi olarak görevler üstlenmiştir. Ak Parti Genel Merkez Gençlik Kolları merkez karar ve yönetim kurulu (MKYK) üyesi görevinde bulunmuştur. Kiler Holding bünyesinde inşaat ve enerji işleri ile ilgili yönetici olarak çalışmaktadır.

##### Yasin YILMAZ

12.12.1970 Van Erciş doğumludur. Yüzüncü Yıl Üniversitesi Tütün Ekspertizi ve Anadolu Üniversitesi İktisat Fakültesi İktisat Bölümü’nden mezun olmuştur. İş hayatına 1997 yılında İrfan Yeminli Mali Müşavirlik firmasında başlamış, Bağımsız denetim, sigorta denetimi, vergi denetimi ve tam tasdik denetimi ile iç kontrol sistemleri alt yapısının oluşturulması çalışmalarında görev almıştır. 2001-2002 yıllarında Boğaziçi Yeminli Mali Müşavirlik firmasında tam tasdik denetimi ve vergi denetimi konularında görev almıştır. 2002-2015 yılları arasında Kiler Alışveriş Hizm. Gıda

San. ve Tic. A.Ş. firmasında mali işler koordinatörü olarak çalışan Yasin Yılmaz, bu süre zarfında İhlas Ev Aletleri İmalat ve San. Tic. A.Ş.'de 5 yıl bağımsız yönetim kurulu üyesi ve denetim komitesi başkanlığı görevlerini de yürütmüştür. 2015-2019 yılları arasında Tureks Turizm Taşımacılık A.Ş.'de genel müdür yardımcısı ve mali işler müdürü (chief financial officer – CFO) olarak görev almıştır. Yasin Yılmaz halen hissedarı da olduğu Balans Denetim ve Mali Müşavirlik A.Ş.'de halka arz, mali-finans danışmanlığı ve mali müşavirlik hizmeti vermekle beraber, aynı zamanda firmanın yönetim kurulu başkanlığını da yürütmektedir. Yasin Yılmaz serbest muhasebeci mali müşavirdir.

#### Ayşe Nilüfer Türkçü HIRA

İzmir Bornova Anadolu Lisesi ve Amerika Birleşik Devletleri, Virginia Eyaleti, West Point Lisesi'nde eğitimini tamamladıktan sonra İstanbul Üniversitesi Hukuk Fakültesi'ne başlayan Nilüfer Türkçü Hıra, aynı üniversiteden önce lisans ardından yüksek lisans derecesiyle mezun olmuştur. İş hayatına 2002 yılında Birsal Hukuk Bürosu ile başlayan ve 2014-2016 yılları arasında Paksoy Ortak Avukat Bürosu'nda çalışmış olan Nilüfer Türkçü Hıra, 2016 yılında Çalık Holding bünyesine Lidya Madencilik'te hukuk müşaviri olarak katılmıştır. 2017 yılından bu yana Çalık Holding baş hukuk müşaviri olarak görev yapan Nilüfer Türkçü Hıra, 2018 yılında da Çalık Holding hukuk direktörlüğüne atanmıştır.

#### Nihat ÖZDEMİR

1965 yılında Rize'nin Çayeli ilçesinde doğan Nihat Özdemir, ilk, orta ve lise tahsilini burada, üniversite eğitimini İstanbul Aydın Üniversitesi İletişim Fakültesinde tamamlamıştır. Çalışma hayatına ilk olarak babasının ticarethanesinde başlamıştır. Profesyonel iş hayatına 1988 yılında Teknogon A.Ş.'de başlayan Özdemir, çeşitli kademe ve şirketlerde yöneticilik yapmıştır. 2003 yılında Kiler Holding Perakende Grubu Genel Müdürü olarak atanmıştır. Uzun yıllar bu görevi yürüten Özdemir bu süreçte Gıda Perakendecileri Derneği kurucu başkanlığını üstlenerek 2 dönem yönetim kurulu başkanlığını yürütmüştür. Bunun yanında çeşitli dernek ve kurumlarda da yönetim kurulu üyelikleri yapmıştır. Halen Kiler Holding A.Ş. ve bünyesine bağlı şirketlerde yönetim kurulu üyeliği yapmaktadır.

#### Osman Saim DİNÇ

İstanbul Teknik Üniversitesi'nden doçent unvanı alan Doç. Dr. Osman Saim Dinç, General Electric, ABD'de yaklaşık 15 yıl görev yapmış, üstlendiği çeşitli pozisyonlarda enerji santralleri, gaz türbinleri, buhar türbinleri ve uçak motorlarında teknoloji ve ürün geliştirilmesi konularında pek çok proje yönetmiştir. 2003'te TPAO'ya (Türkiye Petrolleri Anonim Ortaklığı) yönetim kurulu başkanı ve genel müdür olarak atanmıştır. Dinç, 2007-Şubat 2018 tarihleri arasında Çalık Enerji'de genel müdür ve yönetim kurulu üyesi olarak görev almıştır. Doç. Dr. Osman Saim Dinç, Çalık Enerji'deki yönetim kurulu üyeliği görevini halen devam ettirmektedir.

#### Bilal ASLAN

1964 yılında Malatya'da doğmuştur. İstanbul Üniversitesi İktisat Fakültesi'nden mezun olmuştur. Üniversitenin hemen akabinde mali müşavirlik ofisini kurarak müşavirlik yapmaya başlamıştır. 1995 yılında İstanbul Gaz ve Doğalgaz Dağıtım A.Ş. ("İGDAŞ") genel müdür yardımcısı olarak atanmıştır. Yedi yıl süren bu görevden sonra Belbim genel müdür yardımcılığı görevini üstlenmiştir. Kısa bir süre sonra bu görevinden istifa ederek özel sektöre geçiş yapmıştır. Özel sektörde farklı firmalarda üst düzey yöneticilik ve kısa bir süre İGDAŞ genel müdür vekilliği yapmıştır. 2008 yılında Merkez Medya A.Ş.'de mali işler grup başkanırken tekrar İGDAŞ'a genel müdür olarak atanmıştır. Sekiz yıl İGDAŞ genel müdürlüğünden sonra Sağlık A.Ş. genel müdürlüğüne

getirilmiştir. Sağlık A.Ş.'de görevi devam ederken Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu (TMSF) tarafından bir enerji şirketi olan Akfel Holding A.Ş.'ye yönetim kurulu başkanı ve başyönetici (chief executive officer – CEO) pozisyonunda kayyum olarak atanmıştır. Kayyumluk görevinden sonra Üsküdar Akaryakıt A.Ş.'de kurucu ortak ve yönetim kurulu üyesi olarak çalışmıştır. Yaklaşık iki yıl sonra bu şirketten ayrılmış olup; güncel durumda Yeşilirmak Elektrik Dağıtım A.Ş.'de yönetim kurulu üyesi olarak çalışmaktadır. Enerji dağıtımından perakendeye, finanstan medyaya kadar geniş bir yelpazede birçok farklı sektörde profesyonel yöneticilik deneyimine sahip olan Bilal Aslan, stratejik yönetim, kalite ve sosyal sorumluluk projelerinde de aktif görevler üstlenmektedir. Bilal Aslan İngilizce de bilmektedir. Geçmişte ve mevcut durumda görev aldığı sivil toplum örgütleri, GAZBİR (Doğalgaz Dağıtıcıları Birliği) (kurucu başkanı ve yönetim kurulu üyesi olarak), MİKSEN (Mahalli İdareler Kurumu İşveren Sendikası) (kurucu olarak), GAZİD (Doğal Gaz İthalatçıları Derneği) (kurucu başkanı ve yönetim kurulu üyesi olarak), KalDeR (Türkiye Kalite Derneği) (yönetim kurulu üyesi olarak), Türkiye Kurumsal Yönetim Derneği (üye olarak), İktisadi Araştırmalar Vakfı (yönetim kurulu üyesi olarak) ve ENVER'dir (Enerji Verimliliği Derneği) (yönetim kurulu üyesi olarak). Sahip olduğu mesleki unvanlar ise, serbest muhasebeci mali müşavir ve bağımsız denetçidir.

#### Veysel ŞAHİN

Ankara İktisadi ve Ticari İlimler Akademisi Kamu Yönetimi bölümü mezunudur. Bahçeşehir Üniversitesi'nde işletme yönetimi alanında yüksek lisans yapmıştır. 35 yıllık bankacılık tecrübesinin yanı sıra mali müşavirlik ve bağımsız denetçi belgelerine de sahiptir. Bankacılık kariyerine 1985 yılında müfettiş yardımcısı olarak başlayan Şahin; Anadolu Bankası, Emlak Bankası, Ziraat Bank International AG ve Ziraat Bankası'nda müfettiş, birim ve şube müdürlükleri, yurt dışı temsilcilikleri, teftiş kurulu başkanlığı görevlerinde bulunmuş, Axa Sigorta'da denetleme kurulu üyesi olarak, Türkiye Kazakistan International Bank'da yönetim kurulu üyesi olarak görev yapmıştır. 2009 yılından itibaren yönetim kurulu üyesi olarak Aktif Bank bünyesine katılmış, denetim komitesi başkanı ve kurumsal yönetim komitesi üyesi görevlerinde de bulunmuştur. Ayrıca, Aktif Bank bağlı ortaklığı N Kolay Ödeme Kuruluşu A.Ş. yönetim kurulu başkanı ve GAP İnşaat denetim komitesi üyesi görevlerini de sürdürmektedir. Son beş yılda Aktif Yatırım Bankası A.Ş. yönetim kurulu üyesi, denetim komitesi başkanı, kurumsal yönetim komitesi üyesi, N Kolay Ödeme Kuruluşu A.Ş. yönetim kurulu başkanı, GAP İnşaat A.Ş. denetim komitesi üyesi görevlerini sürdürmüştür.

#### Mehmet BALLIBABA

1968 doğumlu olan Mehmet Ballıbaba, Boğaziçi Üniversitesi, Fen Edebiyat Fakültesi Matematik Bölümü mezunudur. Ayrıca İstanbul Üniversitesi İşletme Fakültesi Uluslararası Yönetim Sertifika sahibidir. İş hayatına Doğuş Holding A.Ş.'de bütçe, planlama ve iş geliştirme grup başkanlığında başlayan Ballıbaba, Garanti Yatırım A.Ş.'de kurumsal finansman yönetmeni, Tansaş A.Ş.'de finansal kontrol direktörü, TÜVTURK'te finansal kontrol ve başyönetici (chief executive officer – CEO) ofisi direktörlüğü yapmıştır. Kiler Alışveriş Hizmetleri Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş., Tiryaki Agro A.Ş., Vakko A.Ş. ve Akyürek Holding A.Ş.'de mali işler müdürü (chief financial officer – CFO) ve icra kurulu ve komite üyeliğini yürüten Ballıbaba, 2016 yılından itibaren kurucu ortağı olduğu Vosis Ltd. bünyesinde danışmanlık hizmeti vermektedir. Ballıbaba iyi derecede İngilizce bilmektedir.

#### Adem YAVUZ

03.06.1983 Bakırköy İstanbul doğumlu Sakarya Üniversitesi Tarih Bölümü mezunudur. Yüksek lisansını Marmara Üniversitesi'nde yeniçağ tarihi üzerinde tamamlamıştır. Doktora çalışmalarına,

İstanbul Sabahattin Zaim Üniversitesi, Medeniyetler Tarihi bölümünde devam etmektedir. İlim Yayma Vakfında genel müdür olarak halen çalışmaktadır. Daha önceleri Müstakil Sanayici ve İşadamları Derneği (MÜSİAD)'da genel sekreter yardımcısı, İstanbul Sabahattin Zaim Üniversitesi'nde sağlık, kültür ve spor daire başkanı olarak çalışmıştır.

Ortaklık ve Sermaye Yapısı :

| Grubu | Nama/<br>Hamiline<br>Olduğu | İmtiyazların türü<br>(Kimin sahip olduğu)   | Bir Payın<br>Nominal<br>Değeri (TL) | Toplam<br>(TL) | Sermayeye Oranı<br>(%) |
|-------|-----------------------------|---|-------------------------------------|----------------|------------------------|
| A     | Nama                        | Kiler Holding A.Ş.- Oy hakkı imtiyazı ve yönetim kuruluna aday gösterme imtiyazı                  | 1,00                                | 7.700.000      | 11,49                  |
| B     | Nama                        | Çalık Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş.- Oy hakkı imtiyazı ve yönetim kuruluna aday gösterme imtiyazı | 1,00                                | 7.700.000      | 11,49                  |
| C     | Hamiline                    | Kiler Holding A.Ş.- İmtiyaz yoktur  | 1,00                                | 19.100.000     | 28,51                  |
| C     | Hamiline                    | Çalık Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş.- İmtiyaz yoktur   | 1,00                                | 19.100.000     | 28,51                  |
| C     | Hamiline                    | Halka Açık – İmtiyaz Yoktur   | 1,00                                | 13.400.000     | 20,00                  |
|       |                             |   | TOPLAM                              | 67.000.000     | 100                    |

Bağlı Ortaklıklar :

| Ticaret Unvanı                     | Kurulduğu Üлке ve Merkezi                             | Faaliyet Konusu  | İştirakte Sahip Olunan Oy Hakkı | Sermaye Tutarı |
|------------------------------------|---|--|---------------------------------|----------------|
| Aras Elektrik Dağıtım A.Ş.         | Şükrüpaşa Mah. Tek Loj. Sok. No:57 Yakutiye / Erzurum | Elektrik Enerjisinin Dağıtımı  | 100%                            | 308.652.795    |
| Aras Elektrik Perakende Satış A.Ş. | Şükrüpaşa Mah. Tek Loj. Sok. No:3 Yakutiye / Erzurum  | Görevli Tedarik Şirketi sıfatıyla faaliyette bulunma ve elektrik enerjisi ve/veya kapasitesinin satışı faaliyeti | 100%                            | 251.273.864    |

Personel Sayıları :

| Şirket       | Toplam |
|--------------|--------|
| Aras EDAŞ    | 567    |
| Doğu Aras    | 104    |
| Aras EPSAŞ   | 92     |
| Genel Toplam | 763    |

Çalışan Personele Sağlanan Haklar :

Şirket, performans değerleri üzerinden hesaplanan ve yönetim kurulu tarafından onaylanan bir meblağı tüm şirket personelleri arasında göstermiş oldukları performans, unvan ve çalışma sürelerine esasla çeşitli oranlarda prim olarak dağıtmaktadır. Prim ödemeleri genel olarak personellerin almış olduğu baz ücret üzerinden hesaplanmakta ve yılda bir kereye mahsus olarak verilmektedir.

## 2. ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

### A) Yönetim Kurulu Faaliyetleri

#### - Dönem İçi Faaliyetler

- 1) 01.03.2022 tarihinde Bağlı Ortaklıklardan Aras EPSAŞ Yıllık tüketimi 704.000.000,00 Kwh olan müşteri ile ikili anlaşma imzalamıştır.



- 2) 01.03.2022 tarihinde 2022/01 Nİ Yönetim Kurulu kararı ile Yatırımcı İlişkileri bölümü açılarak yatırımcı İlişkileri Yöneticisi olarak Sayın Meltem KAVAK atanmıştır.
- 3) 03.03.2022 tarihinde 2022/02 Nİ Yönetim Kurulu Kararı ile Borçlanma araçlarının yurt içinde halka arz edilmeksizin ihraç edilmesine ve ihraç ile ilgili Genel Müdürlüğün yetkilendirilmesine karar verildi.
- 4) 11.03.2022 tarihinde 2022/03 Nİ Yönetim Kurulu Kararı ile 2021 yılı Finansal raporların onaylanmasına karar verildi.
- 5) 21.03.2022 Tarihinde Bağlı ortaklıklardan Aras EDAŞ için Mali İdari iş fonksiyonlarından sorumlu olmak üzere Sayın Bilal KODALAK Genel Müdür Yardımcısı olarak görevlendirilmiştir.
- 6) 31.03.2022 tarihinde 2022/04 Nİ Yönetim Kurulu Kararı ile Bağlı ortaklar Aras EDAS ve Aras ERSAS ' ın kullandığı ve kullanacağı kredilerin teminatının teşkil etmek üzere Doğu Aras Enerji Yatırımları Hisselerinin 33.500.000,00.-TL adedinin üzerine rehin tesis edilmesine ve bu işlemler için Yönetim Kurulu Başkanı ve Yönetim Kurulu Başkan Vekilinin yetkilendirilmesine karar verildi.
- 7) 01.04.2022 tarihinde 2022/05 Nİ Yönetim Kurulu kararı ile DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş firmasının denetçi olmasına karar verilmiştir.
- 8) 01.04.2022 tarihinde Bağlı Ortaklıklardan Aras EPSAŞ Yıllık tüketimi 624.000.000,00 Kwh olan müşteri ile ikili anlaşma imzalamıştır.
- 9) 04.04.2022 tarihinde Doğu Aras Enerji Yatırımları A.Ş. firması payları üzerindeki Ziraat Bankası Rehinlerinin tamamı kaldırılmıştır.
- 10) 08.04.2022 tarihinde bağlı ortaklıklar Aras EDAS ve Aras EPSAŞ ile Halk Bankası arasında kredi çerçeve sözleşmeleri imzalanmıştır. Aras Epsaş için 218.000.000,00.-TL Aras Edaş için ise 182.000.000,00.-TL kredi limiti tahsis edilmiştir.
- 11) 15.04.2022 tarihinde bağlı ortaklık Aras EDAŞ tarafından Şebeke Yenilenmesi ve Yeni Enerji Taleplerinini karşılanması kapsamında 949.697.803,94.-TL' lik yatırım planlaması yapılmıştır.
- 12) 01.05.2022 tarihinde aylık 52.080.000,00 kWh, 01.06.2022 tarihinde aylık 4.200.000,00 kWh enerji alımı ARAS EPSAŞ ve ENERJİSA ile yapılan ikili anlaşma ile gerçekleşmiştir.
- 13) 138.887.750,88 tutarında Küçük Ek Tesisler yatırımı ihale edilmiş ve sözleşmeleri imzalanmıştır.
- 14) Şirketimizin %100 bağlı ortaklığı olan Aras Elektrik Dağıtım A.Ş. 'Şebeke Tesis Yapım İşi' kapsamında toplam 1.629.946.388 TL tutarında sözleşme imzalamıştır.

15) Bağlı ortaklığımız Aras Elektrik Perakende Satış A.ř. 'nin sermayesi nakdi olarak 90 milyon TL arttırılmıştır.

16) şirketimizin %100 bağlı ortaklığı olan Aras Elektrik Dağıtım A.ř. ile Halk Bankası arasında imzalanan kredi çerçeve sözleşmesine istinaden Aras Elektrik Dağıtım A.ř.'ne daha önce ihalesi tamamlanan ve yapılmaya başlanan yatırımların finansmanı kapsamında 1,2 milyar TL yatırım kredisi limiti tahsis edilmiştir.

17) şirket 2021 Olağan Genel Kurul Toplantısı, 21 Haziran 2022 tarihinde gerçekteştirilmiştir. Toplantı tutanakları şirketimizin internet sayfasında ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP) kamuya ağıklanmıştır. Toplantıda alınan karar doğrultusunda;

-01.01.2021-31.12.2021 döneminde oluşan 328.721.914,75 TL konsolide bağışlar eklenmiş net dağıtılabilir dönem karından karşılanmak üzere toplam brüt 164.365.000 TL kar payının (brüt % 245,32, net % 220,78) hisse senedi sahiplerine nakit olarak dağıtılmasına karar verilmiştir.

#### - Dönem Sonrası Faaliyetler

- 1) şirketimizin JCR Avrasya Derecelendirme A.ř. tarafından gerçekteştirilen kredi derecelendirme süreci tamamlanmış olup, şirketimiz "yatırım yapılabilir" seviyesinde "çok yüksek kredi kalitesi" kategorisinde derecelendirilmiştir.
- 2) şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 29/07/2022 tarihli toplantısında kar dağıtım tarihi 01/08/2022 olarak belirlenmiştir.
- 3) 01.08.2022 tarihi itibarıyla şirketimizin nakit kar payı ödemeleri gerçekteşmiştir.

#### B) Araştırma Geliştirme Faaliyetleri

şirket'in bağlı ortaklığı olan dağıtım şirketi Aras EDAş, 2013 yılından beri enerji piyasasının devam eden değişim ve gelişimine, teknik, ticari ve mevzuat değişikliklerine ayak uydurmak amacıyla aktif bir şekilde Ar-Ge projeleri geliştirmekte ve yürütmektedir.

Ar-Ge projeleri kapsamında; buz yükü nedeniyle uzun süreli kesintilerin engellenmesine yönelik çözümlerin geliştirilmesi, gerilim regülasyonu ve kayıp – kaçakların azaltılması için seri reaktör uygulaması, dağıtık üretimlerinden kaynaklı çift yönlü yük akışları sebebiyle ortaya çıkan yük akışı ve gerilim regülasyonu probleminin çözümü için dağıtık üretimlerin kontrolü, yüksek empedanslı arızalarda can ve mal güvenliği için çözüm geliştirilmesi çalışmaları yapılmıştır.

2016 yılında temeli atılan SCADA altyapısı geliştirilmeye devam edilmiş; 2018 yılında dağıtım şebekesinin yüksek gerilim seviyesinde %100'e yakın oranda uzaktan izleme ve kontrol imkânına kavuşmuştur. SCADA sisteminin devreye alınması ile coğrafi bilgi sistemi veri

tabanlı kesinti yönetim sistemi (OMS) ve bu sistemle entegre olarak çalışan iş gücü yönetim sistemi (WFM) devreye alınmıştır.

2020 yılında EPDK, Elektrik Dağıtım Hizmetleri Derneği (ELDER) ve Türkiye Doğalgaz Dağıtıcıları Birliği'nin (GAZBİR) düzenlediği "4. Enerjide Ar-Ge Çalıştayında "Akıllı Trafo Geliştirme" projesi ödüle layık görülmüştür.

2022 yılı Ocak ayında 'DM ve KÖK Binalarının Dijitalleştirilmesi AR-GE Projesi', 'Hibrit Transformator Tasarımı AR-GE Projesi', 'Nano Polimerik Esaslı Kirlilik Önleyici, Kendinden Kilitlemeli Yerli İzolatör Koruyucu Geliştirilmesi ve Pilot Uygulaması AR-GE Projesi', 'Yol Aydınlatmaları Tip Proje Geliştirilmesi AR-GE Projesi', 'Risk- 0 Tehlikeli Butona Sen Basma! AR-GE Projesi' olmak üzere EPDK tarafından 5 adet proje kabul edilmiştir.

### C) Müşteri Çözümleri Faaliyetleri

2015 yılında müşterilerin elektrik arıza, tahakkuk, kaçak elektrik kullanım ihbarları, sayaç, abonelik işlemleri, aydınlatma ile ilgili taleplerin alınması, yönlendirilmesi, sonuçlandırılması ve sair müşteri odaklı enerji hizmetlerinin mesken, ticaret, sanayi ve kamu sektörü müşterileri için sağlanması ve bu tür hizmetlerin geliştirilmesi için Müşteri Çözüm Merkezi Erzurum'da kurulmuştur.

Şirket dağıtım faaliyetleri içerisinde sürekli yenilenen sistemleri ve uluslararası standartlarda teknolojik alt yapı dönüşümü ile kesintisiz, kaliteli ve güvenli enerji sağlayarak yüksek müşteri memnuniyetine ulaşmak için çalışmalara hız verilmiştir. Bu çerçevede iş verimliliği artışı sağlamak amacıyla Müşteri Bilgi Sistemi'nin (ALT-MBS) kurulması, abonelerin borç/kesinti bilgilerinin SMS ve e-posta ile gönderiminin sağlanması, network alt yapısının iyileştirilerek güvenliğinin artırılması, coğrafi bilgi sistemi (CBS) sunucu yapısının yenilenmesi, 7 gün 24 saat hizmet veren Müşteri Çözüm Merkezi'nin hizmete başlaması gibi çalışmalar gerçekleştirilmiştir.

2017 yılında 7 gün 24 saat farklı iletişim kanalları üzerinden müşterilere hizmet veren Müşteri Çözüm Merkezi 25 personel artışı ile Kars lokasyonunda da hizmet vermeye başlamıştır.

Müşterilerin yöneticiler ile doğrudan iletişim kurabilmesini sağlayan Aras İletişim Merkezi olarak tanımlanan, yönetici ile müşteriyi ortak platformda buluşturan iletişim platformu ARİMER (Aras İletişim Merkezi) kurulmuştur.

### D) Eğitim Faaliyetleri

Üniversitelerdeki bilimsel potansiyeli sahaya aktararak değere dönüşmesine katkıda bulunmak, öğrencileri Ar-GE, inovasyon çalışmalarına yönlendirmek ve sürdürülebilir işbirliğini sağlamak amacıyla 7 ilde 8 üniversite ve 2 tematik lise ile imzalanmış işbirliği protokolleri ve "Aras Akademi" çatısı altında yıllık 150.000 kişi\*saat verilen eğitimler ile Aras EDAŞ hayat boyu öğrenme felsefesinde sürekli gelişmeye devam etmektedir.

Şirket ve bağlı ortaklıkları iş sağlığı ve güvenliği kültürü yaratmak amacıyla üst yönetim de dâhil olmak üzere tüm çalışanlara iş sağlığı ve güvenliği eğitimleri, yüksekte çalışma, ilk yardım, güvenli sürüş gibi temel eğitimleri vermektedir. Bunlara ek olarak personelin kişisel ve mesleki gelişimine katkı sağlayacak müşteri ilişkileri, zaman yönetimi, etkin yöneticilik gibi eğitim ve geliştirme programları uygulanmaktadır.

İşe yeni başlayan tüm personelin görevlerine uygun olarak hazırlanan Oryantasyon (İşe Uyum) Programı ve Koçluk Sistemi ile de tüm personelin işin gerektirdiği tutum ve bilgileri edinmeleri, düşünsel ve/veya bedensel

becerileri kazanmaları, bu şekilde en kısa zamanda kendilerini önemli hissederek Şirkete aidiyet hissini oluşması, işe ve Şirkete uyumlarının sağlanması hedeflenmektedir. Sağlık ve güvenlik düzenlemelerine uyumu teşvik etmek için Şirket ve bağlı ortaklıkları iş sağlığı güvenliği talimatı, araç kullanma talimatı, vb. talimatlar yayımlayarak tüm personele tebliğ etmiştir.

#### E) Davalar

-Yönetim Kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personele ilişkin yargı makamlarınca, kamu idarelerince veya meslek kuruluşlarınca kamuya duyurulmuş davalar/suç duyuruları ve yaptırımlar hakkında bilgi

Yoktur.

-Yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin, yönetim ve denetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olduğu şirketlerin iflas, kayyuma devir ve tasfiyeleri hakkında ayrıntılı bilgi:

Yoktur.

-Yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin herhangi bir ortaklıktaki yönetim ve denetim kurulu üyeliğine veya ihraççıdaki diğer yönetim görevlerine, mahkemeler veya kamu otoriteleri tarafından son verilip verilmediğine dair ayrıntılı bilgi:

Yoktur.

-Finansal durumu veya karlılığı üzerinde önemli etkisi olmuş veya izleyen dönemlerde etkili olabilecek davalar, hukuki takibatlar ve tahkim işlemleri veya söz konusu hususların bulunmadığı hakkında ifade:

#### F) Diğer

Enerji Piyasası Düzenleme Kurulunun 31.03.2022 tarihli toplantısında; 6446 sayılı Elektrik Piyasası Kanunu'nun 17 nci maddesi kapsamında, 1/4/2022 tarihinden geçerli olmak üzere, Elektrik Üretim Anonim Şirketi (EÜAŞ) tarafından uygulanacak aktif elektrik enerji toptan satış tarifesi hakkında;

i) Dağıtım şirketlerine teknik ve teknik olmayan kayıp enerji satışları ile görevli tedarik şirketlerine yapılan satışlarda 31,8592 kr/kWh uygulanmasına,

ii) Dağıtım şirketlerine genel aydınlatma kapsamında yapılan satışlarda 200,0000 kr/kWh uygulanmasına (1 Ocak 2022 tarihinde başlayan bir önceki tarife 135,0000 kr/kWh),

karar verilmiştir.

Enerji Piyasası Düzenleme Kurulunun 16.12.2021 tarihli toplantısında; 4628 sayılı Enerji Piyasası Düzenleme Kurumunun Teşkilat ve Görevleri Hakkında Kanununun 5 inci maddesinin altıncı fıkrasının (b) bendi ve Elektrik Piyasası Tüketici Hizmetleri Yönetmeliğinin 41 inci maddesi hükümleri uyarınca serbest tüketici limitinin 1100 kWh olarak uygulanması kararı alınmıştır.

Enerji Piyasası Düzenleme Kurulunun 31.03.2022 ve 28.07.2022 tarihli toplantılarında; Son Kaynak Tedarik Tarifesinin Düzenlenmesi Hakkında Tebliğ'in 5 inci maddesinde yer alan tüketim miktarının güncellenmesine ilişkin hususların aşağıda yer aldığı şekilde onaylanmasına karar verilmiştir.

- Son Kaynak Tedarik Tarifesinin Düzenlenmesi Hakkında Tebliğ'in 5 inci maddesinin üçüncü fıkrasında yer alan tüketim miktarı; mesken ve tarımsal sulama tüketici grubuna yönelik 100 milyon kWh/yıl, diğer tüketici gruplarına yönelik 1 milyon kWh/yıl olarak uygulanır.

EPDK Tarafından Onaylanan ve 1 Nisan 2022 Tarihinden İtibaren Uygulanacak Faaliyet Bazlı Tarifeler şu şekildedir:

- Genel aydınlatma birim bedeli 237,5847 kr/kWh olmuştur (1 Ocak 2022 tarihinde başlayan bir önceki tarife 170,4791 kr/kWh),

- Vergi, Fon ve Pay Hariç Yeşil Tarife birim bedeli 237,6451 kr/kWh olmuştur.

- Ulusal tarifede müşteri gruplarına göre son kullanıcıya yansıyan tek zamanlı perakende satış tarifelerinde 1 Ocak 2022 tarihinde açıklanan tarifelere göre % 0 - %39,4 arasında değişen oranlarda ve dağıtım bedelinde %1,7 oranında artış yapılmıştır.

Yekdem Maliyetinin Revize Edilmesi Hakkında Karar: Enerji Piyasası Düzenleme Kurulunun 31.12.2021 tarih ve 10709 sayılı Kararı ile 2022 yılı için tedarik edilen birim enerji miktarı başına öngörülen YEKDEM maliyetinin, Yenilenebilir Enerji Kaynaklarının Belgelendirilmesi ve Desteklenmesine İlişkin Yönetmeliğin 14 üncü maddesi kapsamında, aşağıdaki tablodaki gibi revize edilmesine karar verilmiştir.

| Aylar          | 2022 yılı Öngörülen YEKDEM Maliyeti (TL / MWh) |
|----------------|--|
| <b>Ocak</b>    | 13,07  |
| <b>Şubat</b>   | -14,77   |
| <b>Mart</b>    | -56,01   |
| <b>Nisan</b>   | -67,98   |
| <b>Mayıs</b>   | -101,42  |
| <b>Haziran</b> | -86,22   |
| <b>Temmuz</b>  | -78,98   |
| <b>Ağustos</b> | -67,57   |
| <b>Eylül</b>   | -60,54   |
| <b>Ekim</b>    | -50,19   |
| <b>Kasım</b>   | -55,78   |
| <b>Aralık</b>  | -67,98   |

31/12/2021 tarihli ve 10709 sayılı Kurul Kararı ile kabul edilen 2022 yılı için tedarik edilen birim enerji miktarı başına öngörülen YEKDEM maliyetinin, 2022 yılının Mart ayı ve sonrası için aşağıda yer alan şekilde revize edilmesine,

| Aylar          | 2022 Öngörülen YEKDEM Maliyeti (TL/MWh) |
|----------------|---|
| <b>Mart</b>    | -284,36                                 |
| <b>Nisan</b>   | -532,12                                 |
| <b>Mayıs</b>   | -588,83                                 |
| <b>Haziran</b> | -435,69                                 |

|                |         |
|----------------|---------|
| <b>Temmuz</b>  | -504,97 |
| <b>Ağustos</b> | -466,33 |
| <b>Eylül</b>   | -358,49 |
| <b>Ekim</b>    | -318,16 |
| <b>Kasım</b>   | -298,98 |
| <b>Aralık</b>  | -355,02 |

Aynı Kurul Kararına göre Öngörülen YEKDEM maliyetinin negatif olduğu aylarda, ikili anlaşmalara ilişkin referans niteliğinde olan öngörülen YEKDEM maliyetinin ve yüksek tüketimli tüketicilere ilişkin son kaynak tedarik tarifesi hesaplamalarında kullanılan öngörülen YEKDEM maliyetinin “0 TL/MWh” olarak belirlenmiştir.

| <b>Aylar</b>   | <b>2022 Gerçekleşen (Ulusal Tarife İçin) YEKDEM Maliyeti (TL/MWh)</b> |
|----------------|---|
| <b>Ocak</b>    | 27,531  |
| <b>Şubat</b>   | -70,522   |
| <b>Mart</b>    | -297,345  |
| <b>Nisan</b>   | -442,462  |
| <b>Mayıs</b>   | -222,870  |
| <b>Haziran</b> | -555,080  |

Talep Tarafı Yedeği Hizmeti Kapsamında Temel Tüketim Değerinin Belirlenmesine İlişkin Usul ve Esaslar: Enerji Piyasası Düzenleme Kurumunun 04.08.2021 tarih ve 31568 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 12.08.2021 tarihli ve 10358-1 sayılı kararı ile TEİAŞ ile yan hizmet anlaşması yapmış ve bu kapsamda hizmet sağlayacak tüketim tesisleri için temel tüketim değerinin hesaplanması amacıyla; TEİAŞ tarafından kullanılacak metodolojiye, tarafların bu konudaki görev ve sorumluluklarına, TEİAŞ tarafından hesaplanan temel tüketim değerine karşı itirazlara ve bu kapsamda TEİAŞ tarafından yapılacak düzeltme işlemlerine dair usul ve esaslar yayımlanarak yayım tarihi itibari ile yürürlüğe girmiştir.

Dağıtım Sistem Kullanım Faturalarına Ve Teminatlarına İlişkin Usul Ve Esaslar Taslağı: Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu tarafından 06.09.2021 tarihinde elektrik piyasasındaki gelişmeler çerçevesinde Dağıtım Sistem Kullanım Faturalarına ve Teminatlarına İlişkin Usul ve Esaslara yönelik taslak kamuoyu görüşüne açılmıştır. Taslak özeti aşağıdaki gibidir:

- Elektrik üretici ve tedarikçilerinin Dağıtım Lisansı Sahibi Tüzel Kişiler ve Görevli Tedarik Şirketlerinin Tarife Uygulamalarına İlişkin Usul ve Esaslar kapsamında Kurul tarafından onaylanan tarifelere göre düzenlenen sistem kullanım faturalarına ve bu faturalara ilişkin ödeme yükümlülüklerinin güvence altına alınması amacıyla bulundurma gereken teminatlara dair yöntemleri belirlemektedir
- Bu amaçla Merkezi Uzlaştırma Kuruluşu (Takasbank) tarafından Fatura ve Teminat Yönetim Sisteminin (FTYS) kurulması öngörülmektedir.
- Sistem Kullanım Faturaları (SKF) ile bu faturaların ödenmesinin güvence altına alınması amacıyla (i) piyasa işletmecisinin (EPIAŞ), (ii) dağıtım şirketinin, (iii) kullanıcının (üretim ve tedarik lisansı sahipleri) iv) merkezi uzlaştırma kuruluşunun v) kredi kayıt bürosunun sorumluluklarını belirlemektedir.
- Dağıtım şirketinin, fatura ön bildirim ve nihai bildirim FTYS aracılığıyla yapması

öngörülmektedir.

- Taslak, faturaya itiraz, faturanın ödenmemesi ve düzeltme işlemlerini yeniden düzenlemeyi amaçlamaktadır.
- Teminatlarla ilişkin genel esaslar ile teminat hesaplaması için yeni bir formül belirlenmesi amaçlanmaktadır.
- Teminatların kontrolü ve iadesi ile ilgili süreçlerin sistematize edilmesi hedeflenmektedir.
- Dağıtım şirketleri ve kullanıcıların merkezi uzlaştırma kuruluşu ile anlaşma yapmaları ve fatura ve teminat yönetim sisteminin kurulmasını takip eden 3 ay içerisinde FTYS'ye geçmiş 12 aylık SKF'lerin yüklenmesi amaçlanmaktadır.

### 3) FİNANSAL DURUM

|   |               | <b>Cari Dönem<br/>(Bağımsız<br/>Sınırlı<br/>Denetimden<br/>Geçmiş)</b> | <b>Geçmiş Dönem<br/>(Bağımsız<br/>Denetimden<br/>Geçmiş)</b> |
|---|---------------|--|--|
|   |               | <b>30 Haziran<br/>2022</b>   | <b>31 Aralık<br/>2021</b>                                    |
|   | <i>Dipnot</i> |  |  |
| <b>VARLIKLAR</b>                                  |               |  |  |
| <b>Dönen varlıklar</b>                            |               |  |  |
| Nakit ve nakit benzerleri                         | 4             | 129.609.460  | 167.027.176  |
| Ticari alacaklar                                  |               | 1.135.138.335  | 593.637.752  |
| - İlişkili taraflardan ticari alacaklar           | 5,19          | 85.869.403   | 3.033.103  |
| - İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar   | 5             | 1.049.268.932  | 590.604.649  |
| İmtiyaz sözleşmelerine ilişkin finansal varlıklar | 6             | 647.631.165  | 431.639.056  |
| Diğer alacaklar                                   |               | 25.581.320   | 1.663.097  |
| - İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar    | 7             | 25.581.320   | 1.663.097  |
| Stoklar   | 12            | 65.607.142   | 34.980.597   |
| Peşin ödenmiş giderler                            | 16            | 390.611.875  | 360.122.646  |
| Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar            | 13            | 303.199  | 2.839.420  |
| Diğer dönen varlıklar                             | 15            | 113.939.351  | 17.399.642   |
| <b>Toplam dönen varlıklar</b>                     |               | <b>2.508.421.847</b>   | <b>1.609.309.386</b>   |
| <b>Duran varlıklar</b>                            |               |  |  |
| İmtiyaz sözleşmelerine ilişkin finansal varlıklar | 6             | 1.871.560.972  | 1.056.247.001  |
| Diğer alacaklar                                   |               | 797.860  | 990.387  |
| - İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar    | 7             | 797.860  | 990.387  |
| Maddi duran varlıklar                             | 9             | 6.743.294  | 7.641.353  |
| Kullanım hakkı varlıkları                         | 10            | 7.393.492  | 10.310.588   |
| Maddi olmayan duran varlıklar                     | 11            | 175.977.809  | 182.188.283  |
| Peşin ödenmiş giderler                            |               | 262.444  | -  |
| Ertelenmiş vergi varlığı                          | 13            | 16.128.552   | 59.192.635   |
| <b>Toplam duran varlıklar</b>                     |               | <b>2.078.864.423</b>   | <b>1.316.570.247</b>   |
| <b>TOPLAM VARLIKLAR</b>                           |               | <b>4.587.286.270</b>   | <b>2.925.879.633</b>   |

|   |      | <b>Cari Dönem<br/>(Bağımsız<br/>Sınırlı<br/>Denetimden<br/>Geçmiş)</b> | <b>Geçmiş<br/>Dönem<br/>(Bağımsız<br/>Denetimden<br/>Geçmiş)</b> |
|---|------|--|--|
|   |      | <b>30 Haziran<br/>2022</b>   | <b>31 Aralık<br/>2021</b>  |
| <b>Dipnot</b>   |      |  |  |
| <b>KAYNAKLAR</b>  |      |  |  |
| <b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>  |      |  |  |
| Kısa vadeli borçlanmalar  | 8    | 100.000.000  | -  |
| Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları                        | 8    | 40.255.375   | 32.791.244   |
| Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler                        | 8    | 5.323.590  | 5.311.287  |
| Ticari borçlar  |      | 1.086.082.304  | 825.293.401  |
| - <i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i>                              | 5,19 | 294.807.193  | 104.515.172  |
| - <i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>                      | 5    | 791.275.111  | 720.778.229  |
| Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar                        |      | 5.619.566  | 1.737.335  |
| Diğer borçlar   |      | 682.482.390  | 349.790.467  |
| - <i>İlişkili taraflara diğer borçlar</i>                               | 7,19 | 195.980.960  | -  |
| - <i>İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar</i>                       | 7    | 486.501.430  | 349.790.467  |
| Dönem karı vergi yükümlülüğü  | 13   | 3.189.091  | 1.284.256  |
| Kısa vadeli karşılıklar   |      | 51.846.231   | 40.940.192   |
| - <i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar</i> | 14   | 5.003.795  | 4.141.842  |
| - <i>Diğer kısa vadeli karşılıklar</i>                                  | 14   | 46.842.436   | 36.798.350   |
| Ertelenmiş gelirlere  | 16   | 2.367.084  | 35.284.065   |
| Diğer kısa vadeli yükümlülükler   | 15   | 47.404.660   | 37.637.791   |
| <b>Toplam kısa vadeli yükümlülükler</b>                                 |      | <b>2.024.570.291</b>   | <b>1.330.070.038</b>   |
| <b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>  |      |  |  |
| Uzun vadeli borçlanmalar  | 8    | 378.390.091  | 178.612.152  |
| Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler                        | 8    | 3.475.832  | 6.286.124  |
| Diğer borçlar   | 7    | 56.276.851   | 26.401   |
| - <i>İlişkili taraflara diğer borçlar</i>                               | 7,19 | 56.276.851   | 26.401   |
| Ertelenmiş gelirlere  |      | 44.459   | -  |
| Uzun vadeli karşılıklar   |      | 14.427.072   | 7.184.335  |
| - <i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar</i> | 14   | 14.427.072   | 7.184.335  |
| Ertelenmiş vergi yükümlülüğü  | 13   | 78.569.415   | 5.083.621  |
| <b>Toplam uzun vadeli yükümlülükler</b>                                 |      | <b>531.183.720</b>   | <b>197.192.633</b>   |
| <b>Toplam yükümlülükler</b>   |      | <b>2.555.754.011</b>   | <b>1.527.262.671</b>   |
| <b>ÖZKAYNAKLAR</b>  |      |  |  |
| Ödenmiş sermaye   | 17   | 67.000.000   | 67.000.000   |
| Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler                                     | 17   | 160.724.511  | 119.284.018  |
| Geçmiş yıllar karları   | 17   | 1.007.134.805  | 764.453.193  |
| Dönem net karı  |      | 796.672.943  | 447.879.751  |
| <b>Toplam özkaynaklar</b>   |      | <b>2.031.532.259</b>   | <b>1.398.616.962</b>   |
| <b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>   |      | <b>4.587.286.270</b>   | <b>2.925.879.633</b>   |



## GELİR TABLOSU

|  | <i>Dipnot</i> | <b>Cari Dönem</b>                                   |  |
|--|---------------|---|--|
|  |               | <i>(Bağımsız<br/>Sınırlı Denetimden<br/>Geçmiş)</i> | <i>(Sınırlı<br/>Denetimden<br/>Geçmemiş)</i> |
|  |               | <b>1 Ocak – 30 Haziran<br/>2022</b>                 | <b>1 Nisan – 30 Haziran<br/>2022</b>         |
| <b>Kar veya zarar kısmı</b>  |               |   |  |
| Hasılat  | 20            | 6.783.256.508                                       | 3.447.611.703                                |
| Satışların maliyeti (-)  | 21            | (5.326.109.558)                                     | (2.925.255.200)                              |
| <b>Brüt kar</b>  |               | <b>1.457.146.950</b>                                | <b>522.356.503</b>                           |
| Genel yönetim giderleri (-)  | 22            | (116.416.265)                                       | (63.618.897)                                 |
| Satış, pazarlama ve dağıtım giderleri (-)  | 22            | (149.742.147)                                       | (83.180.837)                                 |
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler   | 24            | 37.268.968  | 18.680.143                                   |
| Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)   | 24            | (34.555.167)  | (25.469.146)                                 |
| <b>Esas faaliyet karı</b>  |               | <b>1.193.702.339</b>                                | <b>368.767.766</b>                           |
| Yatırım faaliyetlerinden gelirler  |               | -   | -  |
| TFRS 9 uyarınca belirlenen değer düşüklüğü zararları ve değer düşüklüğü zararlarının iptalleri | 6,7           | (72.682.427)  | (55.631.034)                                 |
| <b>Finansman gideri öncesi faaliyet karı</b>   |               | <b>1.121.019.912</b>                                | <b>313.136.732</b>                           |
| Finansman gelirleri  |               | 832.752   | 816.017                                      |
| Finansman giderleri (-)  | 25            | (202.191.840)                                       | (87.165.481)                                 |
| <b>Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi dönem karı</b>  |               | <b>919.660.824</b>                                  | <b>226.787.268</b>                           |
| <b>Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri)/geliri</b>  |               |   |  |
| - Dönem vergi gideri   | 13            | (6.438.005)   | (3.219.323)                                  |
| - Ertelemiş vergi geliri/(gideri)  | 13            | (116.549.876)                                       | 4.302.451                                    |
| <b>Sürdürülen faaliyetler dönem net karı</b>   |               | <b>796.672.943</b>                                  | <b>227.870.396</b>                           |
| <b>Dönem net karı</b>  |               | <b>796.672.943</b>                                  | <b>227.870.396</b>                           |
| <b>Dönem net karının dağılımı</b>  |               |   |  |
| Ana ortaklık payları   |               | 796.672.943   | 227.870.396                                  |

#### 4) YÖNETİM ORGANLARI

##### a) Yönetim Kurulu

Ahmet ÇALIK – Yönetim Kurulu Başkanı  
Sefa KİLER – Yönetim Kurulu Başkan Vekili  
Nihat ÖZDEMİR – Yönetim Kurulu Üyesi  
Yasin YILMAZ - Yönetim Kurulu Üyesi  
Ayşe Nilüfer TÜRKÇÜ HIRA - Yönetim Kurulu Üyesi  
Osman Saim DİNÇ - Yönetim Kurulu Üyesi  
Mehmet BALLIBABA – Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi  
Adem YAVUZ - Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi  
Bilal ASLAN - Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi  
Veysel ŞAHİN - Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

##### b)Yönetim Organi ile Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar:

Grup'un üst düzey yöneticileri, Yönetim Kurulu Başkanı ve üyeleri ile genel müdür, genel müdüryardımcıları ve direktörlerden oluşmaktadır. Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar ücret, huzur hakkı, prim, bireysel emeklilik, sağlık sigortası, hayat sigortası, binek araç kiralari, yakıt ve cep telefonu gibi diğer masraflar kapsamında yapılan ödemelerden ve kıdem tazminatı ile diğer karşılık tutarlarından oluşmaktadır.

30 Haziran 2022 ve 30 Haziran 2021 tarihlerinde sona eren dönemlere ait için üst düzey yönetim personeline sağlanan faydalar toplam 8.808.804 TL.'dir.

##### c) Komiteler

07.09.2021 tarih ve 2021/12 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile Riskin Erken Saptanması, Denetim ve Kurumsal Yönetim Komiteleri oluşturulmuş, Komitelerde görev alacak üyeler ile çalışma esasları belirlenmiştir. Karara gereğince;

Riskin Erken Saptanması Komitesi başkanlığına Mehmet Ballıbaba, üyeliğe ise Yasin Yılmaz; Denetim Komitesi başkanlığına Veysel Şahin, üyeliğe ise Adem Yavuz; Kurumsal Yönetim Komitesi başkanlığına Bilal Aslan, üyeliğe ise Ayşe Nilüfer Türkçü Hıra getirilmiştir. Şirket'in yatırımcı ilişkileri biriminin kurulması ve bu birime bir yönetici atanmasını takiben, yatırımcı ilişkileri birimi yöneticisinin de gecikmeksizin Kurumsal Yönetim Komitesi üyeliğine getirilmesine karar verilmiştir.

Komitelerin görev tanımları ve çalışma esaslarına ilişkin detaylar aşağıda yer almaktadır.

##### - Denetim Komitesi

Denetim Komitesinin amacı Şirket'in muhasebe sistemi, finansal bilgilerinin kamuya açıklanması, bağımsız denetimi ve Şirket'in iç kontrol ve iç denetim sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimidir. Komite en az iki üyeden oluşacak ve tüm üyeler bağımsız yönetim kurulu üyesi niteliğinde olacaktır. Komite üyelerinden en az biri denetim/muhasebe ve finans konusunda 5 yıllık tecrübeye sahip olmalıdır. Komite en az üç ayda bir olmak üzere yılda en az dört kez toplanır ve toplantı sonuçları tutanağa bağlanarak alınan kararlar yönetim kuruluna sunulur. Komitenin hangi üyelerden oluşacağı yönetim kurulu tarafından belirlenir ve KAP'ta açıklanır.

2022 yılı içerisinde Denetim Komitesi tarafından 4 adet toplantı düzenlenmiştir.

- Riskin Erken Saptanması Komitesi

Komitenin amacı Şirket'in varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin alınması ve riskin yönetilmesidir. Komitenin en az iki üyeden oluşması gerekir. İki üyeden oluşması halinde her ikisinin, ikiden fazla üyesi bulunması halinde üyelerin çoğunluğunun, icrada görevli olmayan yönetim kurulu üyelerinden oluşması zorunludur. Komitenin başkanı, bağımsız yönetim kurulu üyeleri arasından seçilir. Yönetim kurulu üyesi olmayan konusunda uzman kişiler komiteye üye olabilir. Komite gerekli gördüğü sıklıkta toplanır ve yaptığı tüm çalışmalarını yazılı hale getirerek kaydını tutar. Komite çalışmaları hakkındaki bilgiyi ve toplantı sonuçlarını içeren raporları yönetim kuruluna sunar. Komitenin hangi üyelerden oluşacağı yönetim kurulu tarafından belirlenir ve KAP'ta açıklanır.

- Kurumsal Yönetim Komitesi

Komitenin temel amacı Şirkette kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanıp uygulanmadığının, uygulanmıyor ise gerekçesinin ve bu prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarının tespit edilmesi, yönetim kuruluna kurumsal yönetim uygulamalarını iyileştirici tavsiyelerde bulunulması ve yatırımcı ilişkileri bölümünün çalışmalarının gözetilmesidir. Kurumsal Yönetim İlkeleri mümkün kıldığı üzere, Şirket'in yönetim kurulu yapılması gereği ayrı bir aday gösterme komitesi ve ücret komitesi oluşturulmadığından, Komite Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirtilen aday gösterme ve ücret komitesi görevlerini de yerine getirir. Komitenin en az iki üyeden oluşması gerekir. İki üyeden oluşması halinde her ikisinin, ikiden fazla üyesi bulunması halinde üyelerin çoğunluğunun, icrada görevli olmayan yönetim kurulu üyelerinden oluşması zorunludur. Komitenin başkanı, bağımsız yönetim kurulu üyeleri arasından seçilir. Yönetim kurulu üyesi olmayan konusunda uzman kişiler komiteye üye olabilir. Komite gerekli gördüğü sıklıkta toplanır ve yaptığı tüm çalışmalarını yazılı hale getirerek kaydını tutar. Komitenin hangi üyelerden oluşacağı yönetim kurulu tarafından belirlenir ve KAP'ta açıklanır. Yatırımcı ilişkileri bölümü yöneticisinin komite üyesi olarak görevlendirilmesi zorunludur.

2022 yılı içerisinde Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından 3 adet toplantı düzenlenmiştir.

**d) ŞİRKET POLİTİKALARI**

24.08.2021 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Kararı ile Bilgilendirme Politikası, Kar Dağıtım Politikası, Ücretlendirme Politikası ve Bağış ve Yardım Politikası oylanarak kabul edilmiştir. Politikalara ait bilgiler aşağıda verilmiştir.

- Ücretlendirme Politikası

Ücretlendirme politikasının amacı, Şirket'in tabi olduğu düzenlemeler ve Esas Sözleşme hükümleriyle uyumlu olarak, Şirketin uzun vadeli hedefleri dikkate alınarak, yönetim kurulu ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilerin ücretlendirme esaslarının belirlenmesidir. Şirket'in ücretlendirme politikasının izlenmesi, gözetimi, geliştirilmesi ve gerekli güncellemelerin yapılması Yönetim Kurulu'nun yetki ve sorumluluğu altındadır.

Şirket'in tabi olduğu düzenlemeler ve Esas Sözleşme hükümleriyle uyumlu olarak, Şirket'in uzun vadeli hedefleri dikkate alınarak, yönetim kurulu ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilerin ücretlendirme esaslarını düzenleyen ücretlendirme politikası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafından hem kurul hem üye hem de idari sorumluluğu bulunan yöneticiler bazında özeleştirme ve performans değerlendirmesi yapılarak yönetim kurulu üyeleri ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilerin ücretleri bu değerlendirmeler dikkate alınarak belirlenir.

Genel olarak ücret seviyesi belirlenirken, Şirketin faaliyet gösterdiği sektörün yapısı ve rekabet koşulları, sürdürülen faaliyetler, faaliyet konu ve alanlarının yaygınlığı, sahip olunan bağlı

ortaklıkların ve iştiraklerin yapısı, bunların toplam içerisindeki ağırlığı, faaliyetlerin sürdürülmesi için gerekli bilgi seviyesi ve çalışan sayısı ölçütleri göz önünde bulundurulur.

İdari sorumluluğu bulunan yöneticilerin ücretleri yönetim kurulu kararı ile, yönetim kurulu üyelerine ödenecek ücretler ise genel kurul kararı ile belirlenir. Bağımsız yönetim kurulu üyelerine ödenecek ücretin üyenin bağımsızlığını koruyacak düzeyde olmasına özen gösterilir ve Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde kâr payı, pay opsiyonları veya şirketin performansına dayalı ödeme planları kullanılamaz. Yönetim kurulu üyelerine ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere verilen ücretler ile sağlanan diğer tüm menfaatler, yıllık faaliyet raporu vasıtasıyla kamuya açıklanır. Kişi bazında açıklama yapılması esastır.

#### - Bilgilendirme Politikası

Bilgilendirme politikasının amacı, Şirket'in tabi olduğu düzenlemeler ve Esas Sözleşme hükümleriyle uyumlu olarak pay sahipleri, yatırımcılar, çalışanlar, müşteriler ve ilgili yetkili kurumlar olmak üzere tüm menfaat sahipleri ile ticari sır niteliği taşımayan her türlü bilgiyi tam, adil, doğru, zamanında, anlaşılabilir, düşük maliyetle ve kolay ulaşılabilir bir şekilde eş zamanlı paylaşarak, aktif, etkin ve şeffaf bir iletişim sağlamaktır. Şirket'in kamunun aydınlatılması ve bilgilendirme politikasının izlenmesi, gözetimi, geliştirilmesi ve gerekli güncellemelerin yapılması Yönetim Kurulu'nun yetki ve sorumluluğu altındadır.

Bilgilendirmeler Şirket tarafından periyodik olarak KAP'a girişleri yapılan finansal tablolar, bağımsız denetçi raporu ve beyanlar, yıllık faaliyet raporları, şirket internet sitesi ([www.doguaras.com](http://www.doguaras.com)), özel durum açıklama formları, TTSG ve günlük gazeteler aracılığıyla yapılan ilan ve duyurular ve telefon, e-posta, faks gibi iletişim araçlarıyla yapılan iletişim yöntemleri ve araçları kullanılarak yapılır.

Geleceğe yönelik değerlendirmeler de dahil olmak üzere, özel durumlara konu hususların kamuya duyurulmasında basın-yayın organlarından yararlanılabilir, basın toplantıları yapılabilir ve/veya basın bültenleri yayınlanabilir ve diğer iletişim yolları kullanılabilir. Şirket'in, geleceğe yönelik değerlendirmeler de dahil olmak üzere, özel durumlara konu hususların kamuya duyurulmasından önce veya eş zamanlı olarak KAP'ta da açıklama yapılır. Şirket tarafından kamuya yapılan tüm açıklamalara Şirket internet sitesi üzerinden erişim imkânı sağlanır.

Şirket tarafından düzenlenen finansal tablo ve raporlar ile bağımsız denetim raporlarının hazırlandığı hesap döneminin bitimini izleyen günden söz konusu tablo ve raporların mevzuata uygun şekilde kamuya duyurulmasına kadar geçen süre, "Sessiz Dönem" olarak adlandırılmıştır. Sessiz dönem boyunca Şirket yetkilileri, Şirket adına kamuya açıklanmış bilgiler hariç Şirketin faaliyetleri, finansal performansı veya finansal görünümü hakkında yorumda bulunulmaz, herhangi bir analist ya da yatırımcı gibi sermaye piyasası katılımcılarının soruları cevaplandırılmaz.

Özel durumların kamuya açıklanmasına kadar, Şirket yönetimi söz konusu bilgilerin gizliliğinin sağlanmasından sorumludur. Bu kapsamda ilgili bilgilere sahip olan çalışanlar özel durum açıklaması yapılincaya kadar bilgileri üçüncü kişilerle paylaşamazlar. Şirket, meşru çıkarlarının zarar görmemesi için içsel bilgilerin kamuya açıklanmasını, yatırımcıların yanıltılmasına yol açmaması ve bu bilgilerin gizli tutulmasını sağlayabilecek olması kaydıyla erteleyebilir. Bu durumlarda Şirket, sermaye piyasası mevzuatı uyarınca, içsel bilgilerin gizliliğini temin etmek üzere her türlü tedbiri alır.

Kamunun aydınlatılmasında, SPK Kurumsal Yönetim İlkelerinin tavsiye ettiği şekilde ([www.doguaras.com](http://www.doguaras.com)) internet adresindeki Şirket internet sitesi aktif olarak kullanılır. Şirket'in internet sitesinde yer alan açıklamalar, sermaye piyasası mevzuatı hükümleri uyarınca yapılması gereken bildirim ve özel durum açıklamalarının yerine geçmez. Şirket tarafından kamuya yapılan tüm açıklamalara internet sitesi üzerinden erişim imkânı sağlanır. İnternet sitesi

buna uygun olarak yapılandırılır ve bölümlendirilir. İnternet sitesinin güvenliği ile ilgili her türlü önlem alınır. İnternet sitesi SPK Kurumsal Yönetim İlkelerinin öngördüğü içerikte ve şekilde düzenlenir. Özellikle yapılacak genel kurul toplantılarına ilişkin ilana, gündem maddelerine ilişkin bilgilendirme dokümanına, gündem maddeleri ile ilgili diğer bilgi, belge ve raporlara ve genel kurula katılım yöntemleri hakkındaki bilgilere, internet sitesinde dikkat çekecek şekilde yer verilir. İnternet sitesinin geliştirilmesine yönelik çalışmalara sürekli olarak devam edilir.

#### - Kâr Dağıtım Politikası

Kâr dağıtım politikasının amacı, Şirket'in tabi olduğu düzenlemeler ve Esas Sözleşme hükümleriyle uyumlu olarak, Şirket'in kâr dağıtım esaslarının belirlenmesi ve pay sahiplerinin Şirket'in gelecek dönemlerde elde edeceği kârın dağıtım usul ve esaslarını öngörebilmesidir. Şirket, kâr dağıtım konusunda, pay sahiplerinin menfaatleri ile Şirket menfaati arasında denge kurulması için azami özen gösterir. Şirket'in Kâr Dağıtım Politikası'nın izlenmesi, gözetimi, geliştirilmesi ve gerekli güncellemelerin yapılması Yönetim Kurulu'nun yetki ve sorumluluğu altındadır.

İlke olarak, ilgili düzenlemeler ve finansal imkânlar elverdiği sürece, piyasa beklentileri, uzun vadeli stratejimiz, Şirketimiz, iştirak ve bağlı ortaklıklarının sermaye gereksinimleri, yatırım ve finansman politikaları, ilgili mevzuatta gerçekleşen değişimler ve gelişmeler, borçluluk, kârlılık ve nakit durumu ve ulusal ve küresel ekonomik şartlar da dahil olmak ve bunlarla sınırlı olmamak üzere birtakım unsurlar dikkate alınarak kâr dağıtımına karar verilir. Bu çerçevede Şirket, yürürlükte olan mevzuat çerçevesinde dağıtıma konu edilebilecek net kârın en az %50'sini nakit kâr payı olarak dağıtmayı hedeflemektedir. Kâr payı, nakit veya kârın sermayeye eklenmesi suretiyle bedelsiz olarak ortaklara dağıtılabileceği gibi, belli oranda nakit belli oranda bedelsiz pay olarak da dağıtılabılır.

Kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın payları oranında eşit olarak dağıtılır. Şirket'in kâr payı imtiyazına sahip payı bulunmamaktadır.

TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kâr dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kârdan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kâr payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kârdan pay dağıtılamaz. Kâr dağıtımının Genel Kurul toplantısının yapıldığı finansal yılsonuna kadar tamamlanması hedeflenmekte olup kâr dağıtım tarihine Genel Kurul karar verir. Genel Kurul veya yetki verilmesi halinde Yönetim Kurulu, sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak kâr payının taksitli dağıtımına karar verebilir.

Yönetim Kurulu, Genel Kurul tarafından yetkilendirilmiş olmak ve sermaye piyasası mevzuatına uymak kaydı ile kâr payı avansı dağıtılabılır.

#### - Bağış ve Yardım Politikası

Bağış ve yardım politikasının amacı, Şirket'in tabi olduğu düzenlemeler ve Esas Sözleşme hükümleriyle uyumlu olarak, Şirket'in bağış ve yardım esaslarının belirlenmesidir. Şirket'in Bağış ve Yardım Politikası'nın izlenmesi, gözetimi, geliştirilmesi ve gerekli güncellemelerin yapılması Yönetim Kurulu'nun yetki ve sorumluluğu altındadır.

Şirket Esas Sözleşmesi'nin 18. maddesi çerçevesinde Şirket tarafından yapılacak bağışların üst sınırının Genel Kurul tarafından belirleneceği belirtilmiştir. Bu şekilde yapılacak bağışların yıllık toplam tutarı 5.000.000,00,-TL'yi aşamaz ve yapılan bağışlar dağıtılabılır kar matrahına

eklenir. SPK yapılacak bağış miktarına üst sınır getirme yetkisine sahiptir. Bağışlar, SPK'nın örtülü kazanç aktarımı düzenlemelerine ve sair ilgili mevzuat hükümlerine aykırılık teşkil edemez.

Şirket'in pay sahiplerinin haklarının korunması esastan uzaklaşılmasına yol açacak bağış ve yardımların yapılmasından kaçınılır. Ancak, sosyal sorumluluk anlayışı çerçevesinde, sermaye piyasası mevzuatı hükümlerine ve Şirket politika ve uygulamalarına uygun olmak suretiyle, Yönetim Kurulu tarafından uygun görölen bağış ve yardımlar Şirket amaç ve konusunu aksatmayacak şekilde yapılabilir. Her türlü tüzel veya gerçek kişiye bağış ve yardımlar nakdi veya aynı olarak yapılabilir. Şirket tarafından yukarıdaki Esas Sözleşme hükmü çerçevesinde yapılacak bağış ve ödemeler, SPK'nın özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde kamuya duyurulur. İlgili dönem içinde yapılan tüm bağış ve yardımların tutarı ve yararlanıcıları ile politika değişiklikleri hakkında genel kurul toplantısında ayrı bir gündem maddesi ile ortaklara bilgi verilir. Bağış ve yardımların olağan genel kurulda ortakların bilgisine sunulması zorunludur.

#### **e) RİSK DEĞERLENDİRMESİ**

- Aşağıda belirtilen riskler karşılaşılabilecek tüm riskleri kapsamamaktadır. Hâlihazırda bilinmeyen ya da Şirket yönetiminin esaslı olarak addetmediği, ancak gerçekleşmeleri halinde Şirket'in faaliyetlerine, faaliyet sonuçlarına, likiditesine, mali durumuna ve geleceğe yönelik beklentilerine zarar verebilecek başka risk faktörleri mevcut olabilir. Risk faktörlerinin aşağıdaki sunum sıralaması Şirket yönetiminin söz konusu risklerin gerçekleşme olasılığı veya önemi bakımından yaptığı bir değerlendirmeye göre belirlenmiş bir sıralama olarak düşünölmemelidir

a) Şirketin bağlı ortaklıklarının faaliyetleri, kapsamlı mevzuat düzenlemelerine, çeşitli düzenleyici ve denetleyici kamu otoritelerinin denetimlerine ve anılan otoritelerden temin edilen izin ve lisansların varlığına ve geçerliliğine tabiidir. Elektrik Piyasasında Dağıtım ve Tedarik Lisanslarına İlişkin Tedbirler Yönetmeliği uyarınca, düzenlemeye tabi faaliyetler EPDK mevzuatınca belirlenen usul ve esaslara uygun biçimde yerine getirilmesi kabul edilemeyecek düzeyde aksarsa/ niteliğini ya da kalitesi kabul edilemeyecek düzeyde düşerse/ mevzuata aykırılıkları itiyat edinirse/ faaliyetlerini sürdürmede acze düşerse ya da acze düşeceği EPDK kararı ile belirlenirse EPDK yönetim kurulu üyelerinin bir kısmının veya tamamının görevden el çektirilmesine ve el çektirilenlerin yerine atama yapılmasına, tarife kapsamında yerine getirilmesi gerekirken getirilmeyen hizmetlerin ve yatırımların mali karşılıklarının öncelikle diğer faaliyetlerinden elde ettiği gelirlerden, yetmemesi halinde mevcut ortakların temettü gelirlerinden ve nihayet hisseleri nama yazılı ortakların malvarlıklarından temin edilmesine, lisansların iptal edilerek sona erdirilmesine ilişkin tedbir veya yaptırımların her birinin ayrı ayrı veya birlikte uygulanmasına karar verebilir.

b) Mevzuata aykırılık durumunda veya İHDS'lerin hükümlerine uymaması, İHDS'ler kapsamında TEDAŞ'ın çeşitli tedbirler almasına, para cezaları vermesine, anılan sözleşmeler uyarınca daha önce TEDAŞ'a verilmiş olan teminat mektuplarının TEDAŞ tarafından gelir olarak ve/veya sözleşmeden doğan işleme haklarının iptaline, anılan sözleşmelerin tek taraflı feshedilmesine neden olabilir.

c) Elektrik dağıtım ve perakende satış faaliyetlerinden elde edilen gelirler doğrudan veya dolaylı olarak EPDK tarafından belirlenen tarifelere bağlı olup, EPDK tarafından belirlenen tarifelerde ve bu tarifelerin hesaplanmasında dikkate alınan metodoloji ve değişkenlerde meydana gelebilecek değişiklikler, faaliyetleri ve finansal performansı etkileyebilir.

d) Elektrik perakende satış faaliyeti, elektrik talebi, tüketim düzeyleri, elektrik maliyetleri ve YEKDEM maliyetlerine ilişkin tahminlere dayalıdır. Gerek kurdaki olağanüstü dalgalanmalar gerekse de doğa koşulları nedeniyle (sel, yangın vb) elektrik arzındaki olağanüstü dalgalanmalar, bu tahminlerin kabul edilebilir ölçüler arasında yapılamamasını sağlayabilir.

e) İlave yatırım harcamaları konusunda, ilgili mevzuatın tarife dönemi (tarife uygulama dönemi) için belirlenen harcama tavanı üzerinde yapılan yatırım harcamalarına geri ödeme alınabilmesine ilişkin mevzuatta yer alan kurallara uymaması veya EPDK'nın düzenlemeye tabi yatırım harcamaları tavanını artırmaya yönelik süregelen uygulamasını değiştirmesi söz konusu olabilir veya söz konusu yatırımların gerçekleşmelerine ilişkin mevzuata uyulmaması sonucunda EPDK onayını elde edemeyebilir ve yatırım harcamalarının geri ödemesini alamayabilir.

f) Yatırım harcamaları için ihtiyaç duyulan elektrik ekipmanının ve malzemelerinin maliyetindeki ve işgücü maliyetindeki artışlar veya bu tür maliyetler için EPDK tarafından belirlenen birim fiyatlardaki değişiklikler, yatırım faaliyetlerini, finansal durumunu ve operasyonel sonuçlarını olumsuz yönde etkileyebilir.

g) Şirket'in performansı, yönetim ekibine ve diğer kalifiye personeline dayanmakta olup, Şirket'in yönetim kademesindeki personelini veya diğer kalifiye personelini Şirket'te istihdam etmeye devam edememesi veya yeni kalifiye çalışanları istihdam edememesi söz konusu olabilir. Böyle bir durumda Şirket, uzmanlık altyapısını, kilit ve profesyonel personelini kaybedebilir ve bu durum Şirket'in faaliyetlerini, finansal durumunu ve operasyonel sonuçlarını olumsuz yönde etkileyebilir.

h) Şirket'in olağan faaliyetleri çerçevesinde tüketici uyuşmazlıkları, ticari davalar, müşteri talepleri, işçi uyuşmazlıkları, icra ve borç tahsilat işlemleri gibi davalara ilişkin ve hukuki taleplere ilişkin riskler söz konusu olabilir. Şirket tarafından söz konusu davalar için ayrılan karşılıklar yeterli olmayabilir. Davaların aleyhte sonuçlanması durumunda Şirket tazminat ödemek durumu ile karşı karşıya kalabilir.

ı) Finansal raporlama standartlarındaki herhangi bir değişiklik, Şirket'in finansal durumunu, operasyonel sonuçlarını olumsuz etkileyebilir.

ï) Şirket, bazı resmî kurumlara ve tedarikçilerine performans garantileri ve sair finansal teminatlar vermektedir ve söz konusu garantiler ve teminatların, Şirket'in bazı yükümlülüklerini yerine getirmemesi nedeniyle paraya çevrilmesi durumunda Şirket'in faaliyetleri, finansal durumu ve beklentileri olumsuz yönde etkilenebilir.

j) Finansal yükümlülüklerle ilişkin olarak, fon temin etme ve vade uyumsuzluğuna dair riskler ve kur riskleri söz konusu olabilir.

k) Kredi sözleşmeleri kapsamında Şirket'in ve bağlı ortaklıklarının belirli taahhütlere uyması gereklidir. Kredi Sözleşmelerine aykırılıklar temerrüt hali meydana getirebilir,

l) Şirket, diğer ilişkili tarafların yanı sıra, hâkim ortakları ile ilişkili taraf işlemleri yapmıştır ve yapmaya devam edecektir. İlgili kurumların Şirket'in ilişkili taraf işlemlerinin emsallere uygun olmadığını iddia etmeleri ve bir ceza tahakkuk ettirmeleri durumunda Şirket'in tek tek veya toplu olarak ilişkili taraf işlemleri, Şirket'in faaliyetini, mali durumunu ve faaliyet sonuçlarını olumsuz etkileyebilir.

- m) Halka Arz Eden Pay Sahiplerinin menfaatleri, Şirket menfaatleri veya birbirlerinin menfaatleri ile bağdaşmayabilir. Bu durum, Şirket'in faaliyetini, mali durumunu ve faaliyet sonuçlarını olumsuz etkileyebilir ve Şirket yönetiminde kilitlenmelere sebep olabilir.
- n) COVID-19 salgını da dahil olmak üzere kamu sağlığı ile ilgili yaygın endişelerin doğurduğu aksaklıklar söz konusu olabilir. COVID-19 salgınının Şirket'in faaliyetlerini ne ölçüde etkileyeceği, salgınının süresi, yayılımı ve yoğunluğu ile ileride alınacak önleyici tedbirlerin etkilerinin ne olacağı gibi birtakım belirsizliklere bağlıdır. COVID-19 salgını daha belirgin hale gelirse veya gelecekte kamu sağlığı ile ilgili yaygın endişeler ortaya çıkarsa, Şirket'in faaliyetleri, mali durumu veya faaliyet sonuçları önemli ölçüde olumsuz etkilenebilir.
- o) Şirketin bağlı ortaklıklarının tabi olduğu kanun ve yönetmeliklerdeki değişiklikler, devletin enerji politikasındaki ve enerji mevzuatındaki diğer değişiklikler, Şirket'in faaliyetlerini, finansal durumunu ve operasyonel sonuçlarını olumsuz yönde etkileyebilir.
- ö) Halka arz kapsamında satışa konu olan ve Borsa'da işlem görmesi planlanan paylar fiyat ve işlem hacmi bakımından dalgalanmalara maruz kalabilir.

#### **f) EKLER**

- Bağımsız Denetim Raporu

Saygılarımızla

Rapor Tarihi : 12.08.2022

Ahmet ÇALIK

Yönetim Kurulu Başkanı

Sefa KİLER

Yönetim Kurulu Başkan Vekili