MAVİBAYRAK ENERJİ ÜRETİM A.Ş.OLAĞAN GENEL KURULU'NA

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

Rapor Tarihi:23/06/2022
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 **23.06.2022 tarih ve 2022/78** sayılı Yönetim Kurulu Kararında belirtilmiş olduğu üzere Şirketimizin sermayesinin güçlendirilmesi ihtiyacı hasıl olduğundan Şirketimizin **31.12.2021** tarihli mali tabloların incelenmesi neticesinde, Şirketimizin 2021 öncesi yıllarına ait toplam **73.975.662,04 TL** tutarında Geçmiş Yıl Zararları olduğu görülmüş olup; dökümüne aşağıdaki tabloda yer verilmektedir:

Geçmiş Yıl Zararlarının Dökümü	**TL**
2020 yılı	**14.311.055,77**
2021 yılı	**59.664.606,27**
TOPLAM	**73.975.662,04**

Şirketin **23.500.000- TL (yirmiüçmilyonbeşyüzbinTürkLirası)** olan esas sermayesinin, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 474. maddesinin 2. fıkrası uyarınca; zararlar sonucunda bilançoda oluşan açığı kapatmak amacıyla ve bu açık oranında, öncelikle Consus Enerji İşletmeciliği ve Hizmetleri A.Ş.'nin şirketten olan toplam **205.045.654,83-TL (ikiyüzbeşmilyonkırkbeşbinlatıyüzellidörtTürkLirasıseksenüç kuruş)** nakit alacağı'nın **124.975.662,04 TL**'sinin **(yüzyirmidörtmilyondokuzyüzyetmişbeşbinaltıyüzaltmışikitürklirasıdörkuruş)-** sermayeye dönüştürülmesi suretiyle artırılması ve eş zamanlı olarak 2020 yılına ait **14.311.055,77-TL (ondörtmilyonüçyüzonbirbinellibeş TürkLirasıyetmişyedikuruş)** ila 2021 yıllına **ait 59.664.606,27-TL**

(ellidokuzmilyonaltıyüzaltmışdörtbinaltıyüzaltı TürkLirasıyirmiyedikuruş) olmak üzere toplam **73.975.662,04 TL (yetmişüçmilyondokuzyüzyetmişbeşbinaltıyüzaltmışikitürklirasıdörtkuruş)-TL** tutarındaki geçmiş yıl zararları ("Geçmiş Yıl Zararları") mahsup edilerek azaltılmasına karar verilmiştir.

Sermaye artırımı ile birlikte eş zamanlı olarak azaltımı işlemi ile Şirket şirketimizin nihai sermayesi **74.500.000** 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/Haz.06 sayı ve 23.06.2022** tarihli Serbest Mali Müşavirlik Raporu temin edilmiştir. İşbu Serbest Mali Müşavirlik Raporunda özetle;

Şirketin **20.06.2022 tarihli mizanında** Şirketin geçmiş yıllara ait toplam **73.975.662,04** TL tutarında Geçmiş Yıl Zararları olduğu ve toplam Özsermayesinin
-56.362.422,43 TL olduğu görülmüştür.

Şirket sermayesinin geçmiş yıllara ait toplam **73.975.662,04** -Türk Lirası tutarındaki Geçmiş Yıl Zararlarından, zararlar sonucunda bilançoda oluşan açığı kapatmak amacıyla Şirketin tek hissedarı Consus Enerji İşletmeciliği ve Hizmetleri A.Ş.'nin şirketten olan toplam **205.045.654,83-TL (ikiyüzbeşmilyonkırkbeşbinlatıyüzellidörtTürkLirasıseksenüç kuruş)** nakit alacağı'nın **124.975.662,04 TL**'sinin **(yüzyirmidörtmilyondokuzyüzyetmişbeşbinaltıyüzaltmışikitürklirasıdörkuruş)-** sermayeye dönüştürülmesi suretiyle sermayenin artırılması ve eş zamanlı olarak Şirket sermayesinin **73.975.662,04** Türk Lirası tutarında azaltılarak şirketimizin nihai sermayesinin **74.500.000** TL olarak belirlenmesi halinde, esas sermayenin artırıllıp eş zamanlı olarak azaltılmasına rağmen; **347.192.348,50** TL tutarındaki aktif toplamının ve **-56.362.422,43** TL tutarındaki Özsermayesinin, **73.975.662,04** TL tutarındaki

borçları ödeyebilecek ve şirket alacaklılarının haklarını tamamen karşılayacak tutarda olduğu, diğer bir ifade ile esas sermayenin artırılmasına ve eş zamanlı olarak azaltılmasına rağmen şirket alacaklılarının haklarını tamamen karşılayacak miktarda aktifin şirkette mevcut olduğu görülmekte olup, bu nedenle şirket sermayesinin -148.475.662-TL'ye çıkartılması ve eş zamanlı olarak 73.975.662,04-TL azaltılması halinde şirketin öz sermayesinin **68.613.239,61** TL ve aktif toplamının **347.192.348,50** 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. **73.975.662,04** 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 **73.975.662,04** 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 **124.975.662,04** 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–2022/Haz.06 sayı ve 23.06.2022** tarihli Serbest Mali Müşavirlik Raporu esas alınmak suretiyle vazgeçilmiştir.

4. Şirketimiz bünyesinde gerçekleştirilecek sermaye azaltımına bağlı olarak; Şirket esas sözleşmesinin "Sermaye" başlıklı 6. maddesinin yeni şekli Olağan Genel Kurul toplantısında müzakere edilerek onaya sunulacaktır.

_____	_____	_____
Ayşegül Bensel	**Serdar Kırmaz**	**Feyzullah Tahsin Bensel**
Yönetim Kurulu Başkanı	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Yönetim Kurulu Üyesi
_____	_____	
Atay Arpacıoğulları	**Ercan Nuri Ergül**	
Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi	