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

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

Rapor Tarihi:15/04/2025
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 **14.04.2025 tarih ve 99** sayılı Yönetim Kurulu Kararında belirtilmiş olduğu üzere Şirketimizin sermayesinin güçlendirilmesi ihtiyacı hasıl olduğundan Şirketimizin **31.12.2024** tarihli mali tabloların incelenmesi neticesinde, Şirketimizin 2024 yılına ait toplam **91.286.985,25TL** tutarında Geçmiş Yıl Zararı olduğu görülmüştür.

Şirketin **190.000.000,-TL** olan esas sermayesinin, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 474. maddesinin 2. fıkrası uyarınca; zararlar sonucunda bilançoda oluşan açığı kapatmak amacıyla ve bu açık dahilinde mali tablolardaki geçmiş yıl zararları ("Geçmiş Yıl Zararları") kaleminden **29.286.985,25 TL** tutarında sermaye azaltımı yapılmasına ve eş zamanlı olarak tek pay sahibi Consus Enerji İşletmeciliği ve Hizmetleri A.Ş.'nin Şirketten olan toplam **32.633.253,79-TL** nakit alacağının **29.286.985,25 TL**'sinin sermayeye dönüştürülmesi suretiyle sermayenin artırılmasına karar verilmiştir.

Sermaye azaltımı ve eş zamanlı olarak sermayenin artırılması işlemi sonucunda Şirketimizin nihai sermayesi **190.000.000,-**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 **2025/Nis.03 sayı ve 11.04.2025** tarihli Serbest Mali Müşavirlik Raporu temin edilmiştir. İşbu Serbest Mali Müşavirlik Raporunda özetle;

"Şirket sermayesinin **190.000.000,-TL** den eş zamanlı sermaye artırım ve azaltımı sonucu tekrar **190.000.000,-TL** ye getirilmesinde defter kayıtları ve yapısal açısından yasal hiçbir engel bulunmadığı ve sermayeye eklenebilecek başkaca bir fon veya iç kaynak bulunmadığı görülmüştür."
Tespiti yapılmıştır.

2. **29.286.985,25** 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 **29.286.985,25** 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 **29.286.985,25** TL tutarındaki sermaye artırımına ilişkin paylar da ortağa 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 **2025/Nis.03 sayı ve 11.04.2025** 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