



**CONSUS ENERJİ İŞLETMECİLİĞİ VE HİZMETLERİ A.Ş.**

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ

01.01.2024-31.03.2024 ARA DÖNEMİNE AİT

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU



## 1. Raporlama Dönemi

01.01.2024 – 31.03.2024

## 2. Ortaklıkla İlgili Bilgiler

|  |   |
|--|---|
| <b>Ticaret Unvanı</b>                      | Consus Enerji İşletmeciliği ve Hizmetleri Anonim Şirketi                                |
| <b>Ticaret Sicil Memurluğu ve Numarası</b> | İstanbul-935636   |
| <b>Tescil Tarihi</b>                       | 22.08.2014  |
| <b>Vergi Dairesi ve Vergi Numarası</b>     | İstanbul Zincirlikuyu Vergi Dairesi- 2110679581   |
| <b>Halka Arz Tarihi</b>                    | 20.04.2022  |
| <b>İşlem Gördüğü Borsa</b>                 | Borsa İstanbul A.Ş.   |
| <b>İşlem Sembolü</b>                       | CONSE   |
| <b>Şirket Merkez Adresi</b>                | Esentepe Mahallesi Büyükdere Caddesi 193 Apt. Blok No: 193 İç Kapı No: 2 Şişli/İstanbul |
| <b>Kurumsal İnternet Sitesi Adresi</b>     | <a href="http://www.consusenerji.com.tr">www.consusenerji.com.tr</a>                    |
| <b>Telefon ve Faks Numaraları</b>          | 0212 244 60 00- 0212 244 61 61  |

Şirket'in konsolidasyon kapsamına dahil edilen bütün bağlı ortaklıkları ve iştirak bilgileri EK-1'de verilmiştir. Sermayeye doğrudan katılım oranının %5'i aştığı karşılıklı iştiraklere ilişkin bir durum bulunmamaktadır

### Şirket Profili:

Consus Enerji İşletmeciliği ve Hizmetleri Anonim Şirketi ("Consus Enerji", "Consus" veya "Şirket"), yenilenebilir enerji alanında gerçekleştirdiği biyokütle ve güneş santralleri yatırımlarına ek olarak, öz tüketime yönelik dağıtık enerji santrallerini yap-işlet iş modeli ile hayata geçiren enerji hizmet firması konumundadır. Şirket, elektrik ticareti faaliyetine de devam etmektedir.

Şirket ve bağlı ortaklıkları burada ve bundan sonra birlikte "Grup" olarak anılacaktır.

### Şirket'in İş Kolları ve Faaliyetlerine İlişkin Bilgiler

Şirket'in 31.03.2024 tarihi itibarıyla işletmede olan kurulu gücü 97,9 MW'tır.

### Biyokütle Santralleri

Consus Enerji bünyesinde, 31.03.2024 itibarıyla toplamda 31,0 MW kapasiteye sahip biyokütleden enerji üreten 3 adet santral bulunmaktadır. Consus Enerji biyokütle santrallerinde, gıda ve yem özelliği taşımayan ve farklı bir iş alanında değerlendirilemeyen tarımsal artıklar ve benzeri biyokütle kaynaklarından elektrik üretimi gerçekleştirilmektedir. Consus Enerji'nin üç biyokütle santrali de Yenilenebilir Enerji Kaynaklarını Destekleme Mekanizması ("YEKDEM") kapsamında elektrik üretimi gerçekleştirmektedir.

Consus Enerji, Biyokütle Enerjisi portföyündeki faaliyetlerini bağlı ortaklıkları, Mavibayrak Enerji Üretim A.Ş. ("Mavibayrak Enerji"), Mavibayrak Doğu Enerji Üretim A.Ş., ("Mavibayrak Doğu") Doğal Enerji Hizmetleri Sanayi Tic. A.Ş. ("Doğal Enerji") ve Edusa Atık Bertaraf Geri Kazanım ve Depolama San. ve Tic. A.Ş. ("Edusa Atık") şirketleri tarafından yürütmektedir.



Consus Enerji bünyesindeki ilk biyokütle santrali olan ve Aydın'ın Söke ilçesindeki Organize Sanayi Bölgesi'nde 4 hektar alanda kurulan Mavibayrak Enerji Biyokütle Enerji Santrali 12 MW kurulu güce sahiptir. Tesisin yatırımına 2016 yılında başlanmış, 2017 yılı Ekim ayında ise Bakanlık kabulü yapılmıştır.

Mardin'in Derik ilçesinde 19 hektar alanda kurulu 12 MW kapasitedeki Mavibayrak Doğu Enerji Biyokütle Enerji Santrali'nin yatırımına 2018 yılında başlanmış, aynı yıl içerisinde santral devreye alınmıştır.

Şanlıurfa'nın Şenocak mevkiinde konumlu ve 2017 yılının Ekim ayında Bakanlık kabulü yapılan Doğal Enerji Biyokütle Enerji Santrali ise 5,2 MW kurulu güce sahiptir. Geline aşamada 15 Nisan 2024 tarihinde, beklenen karlılık sağlanmadığı için, Şanlıurfa'da bulunan bu tesisinin kesin ve sürekli olarak durdurulmasına yönelik olarak Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu'na (EPDK) üretim lisansının iptaline yönelik başvuru yapılması yönünde karar alınmıştır.

Consus Enerji bünyesindeki Edusa Bertaraf Geri Kazanım ve Depolama San. ve Tic. A.Ş., tarımsal artıklar başta olmak üzere çeşitli biyokütle kaynaklarının tedarik sorumluluğunu üstlenerek, Consus Enerji bünyesindeki santrallerin biyokütle tedarikini güvence altına almayı ve sürdürülebilir kılmayı hedeflemektedir.

Elektrik Piyasası Lisans Yönetmeliği'nde yapılan güncelleme kapsamında, Şirket'in Aydın ve Mardin'de konumlu biyokütle enerji santralleri içerisinde yardımcı kaynak olarak güneş enerjisi yatırımlarına yönelik yapılan lisans tadil başvuruları EPDK tarafından 2022 yılı içinde olumlu karşılanmıştır. İlk aşamada, söz konusu santrallerin lisansları, yardımcı kaynak güneş enerjisi santrali (GES) kurulu güçleri 1,8 MWp olarak tadil edilmiştir. İzleyen dönemde, EPDK'nın yardımcı kaynak ve kurulu güç kapasiteleri hakkında mevzuatta yaptığı ilave değişiklikler kapsamında Mardin'de konumlu Mavibayrak Doğu Enerji biyokütle enerji santralinin elverişli arazisi de dikkate alınarak, daha önce 1,8 MWp olarak tadil edilmiş yardımcı kaynak kurulu gücünün, 9,9 MWp'e yükseltilmesi amacıyla EPDK'ya 2022 yılının son üç aylık döneminde yeni bir lisans tadil başvurusu yapılmıştır. Bu ilave lisans tadil başvurusunun uygun bulunduğu, 9 Ekim 2023 tarihinde Şirket'e bildirilmiştir.

Yardımcı kaynak GES kurulumlarına ilişkin yatırımların ilk etabı Mavibayrak Doğu'da 2023 yılı sonlarında 1,8 MWp kapasitede ve Mavibayrak Enerji'de ise 2024 yılı içerisinde 1,7 MWp kapasitede GES'lerin devreye alınması ile tamamlanmış olup, Mavibayrak Doğu'da ek güneş enerjisi kapasitesi kurulmasına ilişkin yatırıma devam edilmektedir. Mavibayrak Doğu'daki söz konusu ek kapasitenin 2024 yılında devreye alınması planlanmaktadır.

### **Lisanslı Güneş Enerjisi**

Güneş enerjisi santralleri ("GES"), güneşin milyonlarca yıl boyunca tükenmeyecek enerjisini kullanmalarının sonucunda, çevreyi kirletmeyen, toz, duman, gaz, karbonmonoksit, kükürt ve radyasyon gibi atıklar oluşturmeyen yapıları sayesinde çevre dostu bir enerji kaynağı olarak ön plana çıkmaktadır. Güneş enerjisi santralleri dış kaynaklara olan ihtiyacı ortadan kaldırarak ekonomik ve stratejik açıdan avantaj yaratmaktadır. Diğer taraftan, en düşük işletme ve bakım maliyetine sahip üretim şekli olan güneş enerjisi, enerjide uzun vadeli fiyat istikrarına katkıda bulunarak öngörülebilirliği artırmaktadır.

Consus Enerji'nin bağlı ortaklıklarından Ra Güneş Enerjisi Üretim San. ve Tic. A.Ş.'nin ("Ra Güneş") sahip olduğu Mardin ili Artuklu ilçesindeki 10,8 MWp kurulu gücündeki GES 2020 yılı başında elektrik üretimine başlamıştır. İlgili santral, aynı zamanda ülkemizde güneş takip sisteminin kullanıldığı ilk lisanslı tesislerdendir.

### **Dağıtık Enerji**

Consus Enerji, 2012 yılından itibaren Dağıtık Enerji sektöründe lisanssız elektrik üretimi mevzuatı kapsamında enerji verimliliği çözümleri sunmakta ve enerji performans sözleşmeleri ile her bir müşteriye özel enerji üretim sistemini ve kapasitesini tasarlayarak, yap-işlet iş modelini de içeren alternatif iş yapıları ile kojenerasyon, trijenerasyon ve güneş santrallerini hayata geçirmektedir. Şirket,



bu santralleri müşterilerin öz tüketiminin karşılanması amacıyla ve tüm yatırım maliyetlerini üstlenerek kurmaktadır. Diğer taraftan, bu tesisleri uzun vadede işleterek, son kullanıcılara tasarruf sağlamanın yanı sıra, enerji altyapılarının yönetimini üstlenmektedir.

2022 yılının Ekim ayında imzalanan sözleşme kapsamında inşaatı tamamlanıp, 2023 yılı Ağustos ayı itibarıyla işletmeye alınan 2,05 MWp kurulu güçteki dağıtık güneş santralının de eklenmesi ile dağıtık enerji iş kolundaki kurulu güç 31.03.2024 tarihi itibarıyla, 56,1 MW'a, tesis sayısı ise 9'a çıkmıştır.

Bu gelişmelere paralel, dağıtık enerji iş kolunda, bir kamu kuruluşunun açtığı gelir paylaşım modeli ile GES tesisi yapımı ve kurulumu ihalesi kazanılmıştır. Öngörülen kapasitesi 2,2 MWp olan santralin kurulum çalışmaları, 2023 yılı içinde tamamlanmış olup, söz konusu GES'in 2024 yılında kabulünün yapılması ve işletme dönemine başlanması hedeflenmektedir.

Şirket'in kojenerasyon alanında halihazırda hizmet verdiği sanayi alanında faaliyet gösteren bir müşterisinin fabrika sahasında işletmenin öz tüketimine yönelik 0,95 MWp kapasitede GES kurulumu ve işletilmesi için 2023 yılında yeni bir sözleşme imzalanmıştır. Montaj süreci devam eden söz konusu GES'in inşaat faaliyetlerinin 2024 yılında tamamlanarak işletmeye alınması planlanmaktadır.

Şirket'in çoğunluk hisselerine sahip Global Yatırım Holding A.Ş.'nin bir diğer bağlı ortaklığı ile söz konusu firmanın öz tüketimine yönelik olarak, arazi üzerinde 3,7 MWp kapasiteye kadar güneş enerjisi santralının kurulumu ve işletilmesine ilişkin yeni bir sözleşme ise 30 Nisan 2024 tarihinde imzalanmıştır.

Şirket, Dağıtık Enerji alanında gerçekleştirdiği yatırımlarını bağlı ortaklığı Tres Enerji Hizmetleri San. ve Tic. A.Ş. ("Tres Enerji") üzerinden yapmaktadır.

### **Elektrik Ticareti**

Consus Enerji'nin enerji üretim faaliyetleriyle entegre bir şekilde oluşturulan iş modeli kapsamında elektrik ticareti alanında faaliyet gösterilmektedir. Şirket elektrik ticareti alanında faaliyetlerini bağlı ortaklığı Tenera Enerji Tic. A.Ş. ("Tenera Enerji") üzerinden gerçekleştirmektedir.

Müşterilerinin enerji tedariki kapsamındaki ihtiyaç ve beklentilerine avantajlı çözümler sunmayı hedefleyen Tenera Enerji, enerji piyasasına karma ve tamamlayıcı iş modeliyle yeni açılımlar getirmektedir. Tenera Enerji, Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu'ndan aldığı elektrik tedarik lisansı kapsamında faaliyetlerini sürdürmektedir.

Consus Enerji ve bağlı ortaklıklarının halihazırda devreye alınmış Biyokütle Enerji Santralleri, Güneş Enerjisi Santralleri ve Dağıtık Enerji Santrallerine ilişkin iletişim bilgileri aşağıdaki tabloda sunulmaktadır:

| <b>Biyokütle Enerji Santralleri</b>               | <b>Adres</b>  |
|---|---|
| Mavibayrak Enerji, Biyokütle Enerji Santrali      | Aydın ili, Söke İlçesi, Söke OSB Mah. Atatürk Bulvarı No:1/14/14      |
| Mavibayrak Doğu Enerji, Biyokütle Enerji Santrali | Mardin İli, Derik İlçesi, Bayraklı Mah. Bayraklı Küme Evleri No:32    |
| Doğal Enerji, Biyokütle Enerji Santrali           | Şanlıurfa İli, Haliliye İlçesi, Şenocak Mah. Şenocak Küme Evler No:10 |

| <b>Güneş Enerjisi Santralleri (GES)</b> | <b>Adres</b>  |
|---|---|
| Ra Güneş GES                            | Eryeri Mah., Eryeri Küme Evleri, No: 377 Artuklu/Mardin |



| <b>Dağıtık Enerji (Trijenerasyon) Tesisleri</b> | <b>Adres</b>   |
|---|--|
| Keçiören Trijenerasyon Tesisi                   | Ayvalı Mah. Afra Cad. No:1A Keçiören/Ankara  |
| İpekyolu Trijenerasyon Tesisi                   | Kınalı Mevkii, Ada No:1475 Parsel No:16 Van AVM İpekyolu/Van                             |
| <b>Dağıtık Enerji (Kojenerasyon) Tesisleri</b>  | <b>Adres</b>   |
| Bandırma Kojenerasyon Tesisi                    | Ömerli Mah. Ömerli Sok. No:208 A Bandırma/Balıkesir                                      |
| Torbalı Kojenerasyon Tesisi                     | Yedi Eylül Mah. Phlsa Cad. No: 36/1 35860 Torbalı/İzmir                                  |
| Lüleburgaz Kojenerasyon Tesisi                  | Evrensekiz Beldesi Gündoğdu Mah. Evrensekiz Cad No:1 Lüleburgaz/Kırklareli               |
| Çerkezköy Kojenerasyon Tesisi                   | Veliköy Organize Sanayi Bölgesi Osman Uzun Cad. No:16/1 Çerkezköy/Tekirdağ               |
| Banaz Kojenerasyon Tesisi                       | Dilek Mah. Değirmenler Sok. No:100 Banaz/Uşak  |
| Vezirköprü Kojenerasyon Tesisi                  | Esentepe Mah. Hamit Kiper Cad. No:8 55900 Vezirköprü/Samsun                              |
| <b>Dağıtık Enerji (GES) Tesisleri</b>           | <b>Adres</b>   |
| Çerkezköy Güneş Enerji Santrali                 | Çerkezköy Organize Sanayi Bölgesi, İsmet Paşa Mahallesi, 6. Sokak, No:4 Kapaklı/Tekirdağ |

### **3. Şirket Sermaye ve Ortaklık Yapısı ve Şirket'in Esas Sözleşmesi'nde Hesap Dönemi İçerisinde Gerçekleşen Değişiklikler Hakkında Bilgi, Ortaklık Hakkı Vermeyen Sermaye Piyasası Araçlarına İlişkin Bilgi,**

#### **Şirket'in Sermaye ve Ortaklık Yapısında 01.01.2024-31.03.2024 Dönemi İçerisinde Gerçekleşen Değişiklikler:**

Şirket'in pay senetleri 20 Nisan 2022 tarihinden itibaren Borsa İstanbul A.Ş.'de "CONSE" koduyla işlem görmekte olup, sermaye bilgileri ve ortaklık yapısı aşağıdaki tabloda sunulmaktadır.

| <b>Pay Sahibinin Adı Soyadı/Unvanı</b> | <b>(%)</b> | <b>31 Mart 2024 Pay Tutarı (TL)</b> | <b>(%)</b> | <b>31 Aralık 2023 Pay Tutarı (TL)</b> |
|--|------------|-------------------------------------|------------|---------------------------------------|
| Global Yatırım Holding A.Ş.            | %50,99     | 196.572.550                         | %50,99     | 196.572.550                           |
| Diğer (Halka Açık)                     | %49,01     | 188.927.450                         | %49,01     | 188.927.450                           |
| <b>Ödenmiş Sermaye</b>                 |            | <b>385.500.000</b>                  |            | <b>385.500.000</b>                    |

31 Mart 2024 tarihi itibarıyla, Şirket'in 385.500.000 TL olan sermayesi her biri 1 TL nominal değerde 385.500.000 adet nominal paydan oluşmaktadır (31 Aralık 2023: 385.500.000 TL olan sermayesi her biri 1 TL nominal değerde 385.000.000 adet nominal paydan oluşmaktadır). Payların tamamı nama yazılıdır.

Şirket, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre Sermaye Piyasası Kurulu'nun 16 Aralık 2021 tarih ve 65/1832 sayılı izni ile kayıtlı sermaye sistemine geçmiştir. Şirket'in 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla kayıtlı sermaye tavanı tutarı 1.500.000.000 TL'dir.



### İmtiyazlı Paylara ve Payların Oy Haklarına İlişkin Açıklamalar:

31 Mart 2024 itibarıyla Şirket hisseleri üzerinde herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır. Şirket Esas Sözleşmesi uyarınca pay sahiplerinin veya vekillerinin bir pay için bir oyu vardır.

### Ortaklık Hakkı Vermeyen Sermaye Piyasası Araçlarına İlişkin Bilgi

Şirket tarafından ihraç edilmiş bulunan ve 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla tedavülde olan diğer borçlanma araçlarına ilişkin özet bilgi, aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

| Borçlanma Aracının Türü | Para Birimi | Nominal Tutarı | İtfa Tarihi |
|-------------------------|-------------|----------------|-------------|
| Finansman Bonosu        | TL          | 260.000.000    | 16.08.2024  |

### Şirket'in Esas Sözleşmesi'nde Hesap Dönemi İçerisinde Gerçekleşen Değişiklikler:

Bulunmamaktadır. Şirket'in Esas Sözleşmesi'ne [www.consusenerji.com.tr](http://www.consusenerji.com.tr) kurumsal internet sitesinden erişilebilmektedir.

### 4. Yönetim Kurulu, Üst Düzey Yöneticiler ve Personel Hakkında Bilgiler

#### Yönetim Kurulu:

4 Mayıs 2023 tarihinde yapılan 2022 yılı faaliyet dönemine ilişkin Olağan Genel Kurul toplantısında, Genel Kurulca seçilen Yönetim Kurulu üyeleri ve belirlenen yeni görev süreleri aşağıdaki tabloda sunulmuştur.

| Adı ve Soyadı            | Görevi                        | Görev Başlangıç Tarihi | Görev Süresi |
|--------------------------|-------------------------------|------------------------|--------------|
| Ayşegül Bensele          | Yönetim Kurulu Başkanı        | 04.05.2023             | 1 Yıl        |
| Serdar Kırmaz            | Yönetim Kurulu Başkan Vekili  | 04.05.2023             | 1 Yıl        |
| Feyzullah Tahsin Bensele | Yönetim Kurulu Üyesi          | 04.05.2023             | 1 Yıl        |
| Mehmet Ali Deniz         | Yönetim Kurulu Üyesi          | 04.05.2023             | 1 Yıl        |
| Ercan Nuri Ergül         | Yönetim Kurulu Üyesi          | 04.05.2023             | 1 Yıl        |
| Talip Selçuk Şaldırak    | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi | 04.05.2023             | 1 Yıl        |
| Mustafa Karahan          | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi | 04.05.2023             | 1 Yıl        |

Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddeleri ve Şirket Ana Sözleşmesi'nde belirtilen görev ve yetkileri haizdir. Şirket'in, Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 Sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 11 numaralı maddesi uyarınca hazırlanan Yönetim Kurulu Çalışma Esasları Şirket'in kurumsal internet sitesinde paylaşılmıştır.

En son 4 Mayıs 2023 tarihinde yapılan Genel Kurul'da Yönetim Kurulu üyelerinin Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. maddeleri gereğince faaliyette bulunabilmelerine izin verilmiştir. Yönetim Kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilerin önemli nitelikteki ilişkili taraf işlem ve bakiyelerine 31 Mart 2024 tarihli finansal tabloların ilgili dipnotunda yer verilmiştir.

#### Yönetimde Söz Sahibi Olan Personel:

Ana ortaklığın 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla üst yönetim kadrosunda görevli personel ve görev tarifleri aşağıdaki gibidir.

#### Adı Soyadı

Atay Arpacıoğulları

Muhammet Er

Kaan Görenek

#### Görevi

Genel Müdür

Mali İşler Direktörü, Mali İşler ve Finansman

Mühendislik ve Yatırım Uygulama Direktörü



|                       |                                    |
|-----------------------|------------------------------------|
| Ali Ceylan            | Bütçe ve Raporlama Müdürü          |
| Çetin Keşaplı         | Teşvik Müdürü                      |
| Ali Hakan Everekli    | İş Geliştirme ve Satış Müdürü      |
| Yasin Korkmaz         | Muhasebe ve Finans Müdürü          |
| Erhan Aytekin         | Satınalma Müdürü                   |
| Mustafa Turan         | İş Geliştirme Müdürü               |
| Yusuf Bulut           | İşletme ve Bakım Müdürü            |
| Hasan Emrah Yıldız    | İşletme ve Bakım Müdürü            |
| Oğuz Çakmak           | İşletme ve Bakım Müdürü            |
| Volkan Turan          | Yakıt Üretim Operasyon Grup Müdürü |
| Sami Melih Yıldızoğlu | Yakıt Dış Tedarik Müdürü           |
| Ekin Biçen            | Yatırımcı İlişkileri Müdürü        |

### **Yönetim Organı Üyeleri ile Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar:**

Şirket'in Ücretlendirme politikası yazılı hale getirilmiştir ve 27 Temmuz 2022'de Olağan Genel Kurul toplantısında ayrı bir madde olarak ortakların bilgisine sunularak, Şirket'in internet sitesinde yayınlanmıştır. 1 Ocak 2024 – 31 Mart 2024 döneminde Yönetim Organı Üyeleri ile Üst Düzey Yöneticilere sağlanan mali haklar toplamı 11.763.026 TL olarak gerçekleşmiştir. Bu tutarın 853.288 TL'si Yönetim Kurulu Üyeleri'ne; 10.909.738 TL'si ise Genel Müdür, Direktörler ve yönetimde söz sahibi diğer yöneticilerden oluşan personele yapılan mali haklar ve diğer ödemelerden oluşmaktadır.

Yönetim Kurulu Üyelerine ve üst düzey yöneticilere verilen ücretler ile sağlanan diğer tüm menfaatler, genel kurul bilgi ve onayına sunulmakta, konsolide finansal tabloların ilgili dipnotları vasıtasıyla kamuya açıklanmaktadır. İlgili dönem içerisinde Şirket, Yönetim Kurulu üyelerinden herhangi birisine veya idari sorumluluğu bulunan yöneticilerine kredi kullandırmamış, borç vermemiş veya ödünç verilen borcun süresini uzatmamış, şartları iyileştirmemiş, üçüncü şahıslar aracılığıyla kişisel bir kredi başlığı altında kredi kullandırmamış veya bunlar lehine kefalet gibi teminatlar vermemiştir.

### **Dönem İçinde Üst Yönetimde Gerçekleşen Değişiklikler:**

Bulunmamaktadır.

### **Personel Sayısı ve Toplu İş Sözleşmeleri Hakkında Bilgiler:**

31 Mart 2024 tarihi itibarıyla, Grup'un çalışan sayısı 251'dir. (31 Aralık 2023: 274). Grup'ta Toplu İş Sözleşmesi bulunmamaktadır.

## **5. Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komiteler**

### **Yönetim Kurulu Komiteleri:**

Komitelere ilişkin görev ve çalışma esasları Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ("KAP") ve Şirket'in [www.consusenerji.com.tr](http://www.consusenerji.com.tr) adresindeki kurumsal internet sitesindeki "Yatırımcı İlişkileri" bölümünde yayınlanarak kamuya açıklanmıştır.

Komite üyeleri her yıl yapılan olağan Genel Kurul sonrası yapılacak ilk Yönetim Kurulu toplantısında tekrar belirlenmekte, yerine yenisi seçilinceye kadar, eski komite üyelerinin görevleri devam etmektedir. En son 4 Mayıs 2023 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısı sonrasında, 23 Mayıs 2023 tarihli Yönetim Kararı uyarınca Şirket'in Yönetim Kurulu Komite üyelikleri yeniden belirlenmiş ve Kamuyu Aydınlatma Platformu aracılığıyla kamuoyunun bilgisine sunulmuştur.





31 Mart 2024 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu Komiteleri ve Üyeleri aşağıdaki gibidir.

**Denetim Komitesi:**

| Komite Üyeleri        | Görevi | Nitelikleri                   |
|-----------------------|--------|-------------------------------|
| Mustafa Karahan       | Başkan | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi |
| Talip Selçuk Şaldırak | Üye    | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi |

**Kurumsal Yönetim Komitesi:**

Kurumsal Yönetim Komitesi, Aday Gösterme ve Ücret Komitelerinin görevlerini de yerine getirmektedir.

| Komite Üyeleri        | Görevi | Nitelikleri                   |
|-----------------------|--------|-------------------------------|
| Mustafa Karahan       | Başkan | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi |
| Talip Selçuk Şaldırak | Üye    | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi |
| Ayşegül Bensele       | Üye    | Yönetim Kurulu Üyesi          |
| Ercan Nuri Ergül      | Üye    | Yönetim Kurulu Üyesi          |
| Ekin Biçen (*)        | Üye    | Yatırımcı İlişkileri Müdürü   |

(\*) SPK II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 11. maddesi çerçevesinde Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi Kurumsal Yönetim Komitesi'nde üye olarak görevlendirilmiştir.

**Riskin Erken Saptanması Komitesi:**

| Komite Üyeleri           | Görevi | Nitelikleri                   |
|--------------------------|--------|-------------------------------|
| Talip Selçuk Şaldırak    | Başkan | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi |
| Mustafa Karahan          | Üye    | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi |
| Serdar Kırmaz            | Üye    | Yönetim Kurulu Üyesi          |
| Feyzullah Tahsin Bensele | Üye    | Yönetim Kurulu Üyesi          |
| Mehmet Ali Deniz         | Üye    | Yönetim Kurulu Üyesi          |

**6. Genel Kurul Bilgileri**

**Olağanüstü Genel Kurul Toplantılarına İlişkin Bilgiler:**

Dönem içinde yapılan herhangi bir olağanüstü genel toplantısı bulunmamaktadır.

**Olağan Genel Kurul Toplantısı'na İlişkin Bilgiler:**

13 Mayıs 2024 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulunca, Consus Enerji'nin 2023 yılına ait Olağan Genel Kurul Toplantısı'nın 6 Haziran 2024 tarihinde, saat 14.00'te, Şirket merkezi olan Esentepe Mah. Büyükdere Cad. No:193/2 Şişli/İstanbul adresinde yapılması için Genel Kurulun toplantıya çağrılmasına karar verilmiştir. İlgili KAP bildirim ve ekinde yer alan dokümanlara <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1285868> linkinden ulaşılabilir.





## 7. Kâr Dağıtım Politikası

Consus Enerji İşletmeciliği ve Hizmetleri A.Ş., kâr payı dağıtım konusunda Türk Ticaret Kanunu hükümleri, Sermaye Piyasası mevzuatı, vergi mevzuatı ve diğer ilgili mevzuat hükümleri ile Şirket Esas Sözleşmesi'nde yer alan düzenlemeler çerçevesinde ve bu düzenlemelere uygun olarak hareket eder.

Şirket'in mevcut Kâr Dağıtım Politikası, [www.consusenerji.com.tr](http://www.consusenerji.com.tr) adresinde Yatırımcı İlişkileri kısmında yer almaktadır.

## 8. Finansal Durum

31.03.2024 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolar SPK Seri II.14.1 Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği ("Tebliğ") hükümlerine uygun hazırlanmış olup, Tebliğ'in 5. Maddesine istinaden Türkiye Muhasebe Standartları ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar esas alınmıştır. Grup'un 01.01.2024- 31.03.2024 dönemine ilişkin konsolide finansal tabloları ile söz konusu finansal tablolar ve işbu faaliyet raporuna yönelik olarak ilgili Tebliğin İkinci Bölümü'nün 9. Maddesi gereğince hazırlanan ve Yönetim Kurulu'nun 04.06.2024 tarih ve 139 sayılı kararı ile onaylanan Sorumluluk Beyanı, Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ([www.kap.org.tr](http://www.kap.org.tr)) yayınlanmış olup, söz konusu raporlara ve beyana KAP sayfasının yanı sıra Şirket'in [www.consusenerji.com.tr](http://www.consusenerji.com.tr) internet adresindeki "Yatırımcı İlişkileri" sayfasından ulaşılabilmektedir.

### Özet Bilanço (TL)

| (TL)                      | 31/03/2024    | 31/12/2023    |
|---------------------------|---------------|---------------|
| Dönen Varlıklar           | 639.421.387   | 731.200.905   |
| Duran Varlıklar           | 3.368.397.824 | 3.484.395.999 |
| Toplam Varlıklar          | 4.007.819.211 | 4.215.596.904 |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | 1.845.588.261 | 1.944.368.605 |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler | 824.351.607   | 800.443.090   |
| Özkaynaklar               | 1.337.879.343 | 1.470.785.209 |
| Toplam Kaynaklar          | 4.007.819.211 | 4.215.596.904 |

### Özet Gelir Tablosu (TL)

| (TL)  | 01/01-31/03/2024 | 01/01-31/03/2023 |
|---|------------------|------------------|
| Net Satışlar  | 291.871.658      | 303.984.956      |
| Finansman Gelirleri/(Giderleri) Öncesi Faaliyet Karı/(Zararı) | (2.870.305)      | 19.476.156       |
| Faaliyetler Vergi Öncesi Kar / (Zarar)                        | 9.156.337        | 40.166.501       |
| Net Dönem Karı  | 12.097.916       | 21.170.260       |
| FAVÖK   | 43.791.212       | 59.394.027       |
| Hisse Başına Kar/(Zarar)                                      | 0,03             | 0,05             |

### Önemli Oranlar

| (%)                             | 31/03/2024 | 31/03/2023 |
|---------------------------------|------------|------------|
| FAVÖK Marjı (%)                 | 15,0%      | 19,5%      |
| Net Dönem Kar/(Zarar) Marjı (%) | 4,1%       | 7,0%       |

|                      | 31/03/2024 | 31/12/2023 |
|----------------------|------------|------------|
| Borç/Özsermaye Oranı | 1,36       | 1,21       |

### **Finansal duruma ve faaliyet sonuçlarına ilişkin yönetim organının analizi ve değerlendirmesi:**

Consus Enerji'nin konsolide gelirleri 2024 yılının ilk üç ayında bir önceki yılın aynı dönemine kıyasla %4 düşüşle 291.871.658 TL'ye ulaşmıştır. Grup'un Faiz, Amortisman ve Vergi Öncesi Kârı (FAVÖK) ise %26'lık azalışla 43.791.212 TL seviyesinde gerçekleşmiştir. Net kârı ise bir önceki döneme göre %43'lük azalışla 12.097.916 TL olarak gerçekleşmiştir. Konsolide FAVÖK'deki azalışın temel nedenleri, biyokütle iş kolunda, hemen hemen tamamı TL cinsinden para birimine bağlı maliyetlerin, yüksek enflasyona bağlı olarak tamamı ABD doları cinsinden olan gelirlerden daha fazla oranda artması sonucu kâr marjlarının düşmesi ve Dağıtık Enerji iş kolunda PTF ile Doğalgaz fiyatı arasındaki marjın daralmasından kaynaklanmaktadır.

Grup'un Biyokütle iş kolundaki gelir artışı devam ederek, önceki yılın aynı dönemine göre %3'lük artışla 218.327.751 TL'ye yükselmiştir, FAVÖK ise, maliyetlerdeki artış oranının gelirlerdeki artış oranının üzerinde gerçekleşmesi nedeni ile %15'lik azalışla 39.325.804 TL olarak gerçekleşmiştir.

Güneş Enerjisi iş kolu gelirleri, bir önceki yılın aynı dönemine göre %5 azalarak 14.825.885 TL olarak gerçekleşirken, bu iş koluna ait FAVÖK %13'lük düşüşle 10.288.068 TL olarak gerçekleşmiştir. Hasılat ve FAVÖK rakamlarındaki düşüşün temel sebebi döviz kuru artışının, TL enflasyon artışının altında kalmasıdır.

Grup, Biyokütle ve Güneş Enerjisi iş kollarının tamamında Yenilenebilir Enerji Kaynaklarını Destekleme Mekanizması ("YEKDEM")'na tabi olarak faaliyet gösterdiği için, bu iş kollarında ilgili tesislerin faaliyete geçiş tarihlerinden itibaren, 10 yıl süresince sisteme verilen elektrik üzerinden sabit asgari 133 ABD doları/MW alım garantisinden yararlanma hakkına sahiptir. Grup'un 31 Mart 2024 tarihinde sona eren dönemde YEKDEM kapsamındaki gelirleri, toplam gelirlerinin yaklaşık %80'ini (31 Mart 2023: %75) oluşturmaktadır. Biyokütle iş kolunda ABD doları cinsinden satış geliri elde edildiğinden, 2024 yılı ilk üç ayında döviz kurundaki artışın, üretim ve operasyonel maliyetlerini önemli ölçüde etkileyen TL enflasyondaki artışın altında kalması nedeniyle FAVÖK tutarları bir önceki yılın aynı dönemine göre azalmıştır.

Dağıtık Enerji alanında, 2022 yılında başlayan elektrik tavan fiyat uygulamaları 2024 yılında da devam etmiştir. 2024 yılının ilk üç ayında bu iş kolundaki üretim miktarı, bir önceki yılın aynı dönemine göre %18 artarken, satış gelirleri, %38 düşüşle 40.627.302 TL olarak gerçekleşmiştir. Üretim miktarı artarken satış gelirlerindeki düşüşte, geçen yılın aynı dönemine göre azalan elektrik fiyatları ana etken olmuştur. Aynı doğrultuda, FAVÖK tutarı da bir önceki yılın aynı dönemine göre %52 azalış ile 9.210.179 TL olarak gerçekleşmiştir.

Grup'un elektrik ticareti işkolunda ise, 2024 yılının ilk üç ayında bir önceki yılın aynı dönemine göre satış gelirlerinde %73'lük yükseliş gerçekleşmiş ve 18.090.720 TL satış geliri elde edilmiştir. Bu iş kolunda FAVÖK, %48 oranında artış ile 4.539.545 TL seviyesine ulaşmıştır.

### **Şirketin İlgili Hesap Döneminde Yapmış Olduğu Yatırımlara İlişkin Bilgi:**

Grup, 2024 yılının ilk üç ayında 28.902.415 TL tutarında yatırım harcaması yapmıştır (31 Mart 2023: 129.819.145 TL).



## 9. Riskler, İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Faaliyetleri Hakkında Bilgiler İle Yönetim Organının Bu Konudaki Görüşü

### Risk Yönetimi:

Şirket tüm risklerini önlemek ve azaltmak amacıyla etkin bir risk yönetimi politikası uygulamaktadır. Consus Enerji'nin risk yönetiminin temelinde yatan felsefe, varlıkların değerlerinin korunması, operasyonel güvenlik ve sürdürülebilirlik esaslarına dayanmaktadır.

Consus Enerji Yönetim Kurulu, Şirket'in risk yönetim çerçevesinin belirlenmesinden ve gözetiminden genel olarak sorumludur. Bu kapsamda şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması, izlenmesi ve risklerin merkezi bir yapıda yönetilmesi amacıyla Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi başkanlığında Riskin Erken Saptanması Komitesi kurulmuştur.

Ayrıca Komite,

- Şirket'in varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin alınması ve riskin yönetilmesi amacıyla yapılan çalışmalar doğrultusunda Yönetim Kurulu'na önerilerde bulunmakta,
- Risk yönetimi ve iç kontrol sistemlerinin şirket kurumsal yapısına entegre edilmesini ve etkinliğini takip etmekte,
- Şirket'in karşı karşıya olduğu risklerin tanımlanması, analiz edilmesi, ölçülmesi, izlenmesi ve bu risklere karşı alınmış ve alınabilecek önlemler hakkındaki çalışmalarını Yönetim Kurulu'na raporlamakta ve önerilerde bulunmaktadır

Consus Enerji'nin risk yönetimine ilişkin faaliyetleri esas itibarıyla Riskin Erken Saptanması Komitesi aracılığıyla yerine getirilirken bağımsız denetim ve İç Denetim ve Kontrol Bölümü tarafından yapılan çalışmalar Denetim Komitesi tarafından takip edilmektedir. Her iki komite, gerek duyulduğunda konusunda uzman kişilerin görüşlerinden yararlanmaya ve ihtiyaç duyulduğunda danışmanlık hizmeti almaya yetkilidir.

Consus Enerji'nin faaliyetleri sırasında maruz kaldığı riskler, finansal riskler, operasyonel riskler, uyum riskleri altında 3 ana başlık altında takip edilmektedir.

### Finansal Riskler

Grup'un karşı karşıya olduğu finansal riskler Grup yönetimi tarafından yönetilmektedir. Gerekli görüldüğünde politika değişiklikleriyle, maruz kalınan finansal riskler ve karşılaşılan fırsatlar etkin biçimde yönetilmektedir. Üst yönetim tarafından belirlenen politikalar çerçevesinde koruma enstrümanları değerlendirilmekte ve maruz kalınan risk seviyelerinin sınırlandırılmasına çalışılmaktadır.

Grup'un finansal araçların kullanımına bağlı olarak aşağıdaki risklere maruz kalabilmektedir:

- Kredi riski
- Likidite riski
- Piyasa riski

#### *Kredi riski*

Kredi riski, bir müşteri veya karşı tarafın sözleşmedeki yükümlülüklerini yerine getirmemesi riskidir ve önemli ölçüde müşteri alacaklarından kaynaklanmaktadır.

Grup vadeli satışlardan kaynaklanan ticari alacakları, sözleşme varlıkları, diğer alacakları ve bankalarda tutulan mevduatları dolayısıyla kredi riskine maruz kalmaktadır.

Grup, ticari alacaklarının tahsil edilebilirliğini dönemsel olarak takip etmekte, mahkemece ödeme aczine düştüğü belirlenen alacaklar, geçmiş yıllardaki tahsilat oranlarını esas alarak tahsili şüpheli alacaklardan doğabilecek muhtemel zararlar ve özellikle tahsili şüpheli hale gelen alacaklar için



karşılık ayırmaktadır. Grup'un biyokütle ve güneş enerjisi tesisleri YEKDEM kapsamında satışlarını çoğunlukla EPIAŞ'a gerçekleştirmekte, perakende ve dağıtık enerji faaliyet bölümlerinde yer alan şirketler ise satışlarını kısıtlı sayıda ve kredi değeri yüksek firmalara yapmaktadırlar. Grup, geçmiş üç yıl boyunca tahsilat zorluğu yaşamamış ve bu şirketlerle çalışmaya sorunsuz devam edilmesi nedeni ile tahsilat zorluğuna düşmeyi beklememektedir.

#### **Likidite riski**

Likidite riski, Grup'un ileri tarihlerdeki finansal yükümlülüklerini karşılayamaması riskidir. Grup'un likidite riski, mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin normal koşullarda ya da kriz durumlarında fonlanabilmesi için çeşitli finansal kuruluşlardan Grup'u zarara uğratmayacak ya da itibarını zedelemeyecek şekilde yeterli finansman olanakları temin edilerek yönetilmektedir.

#### **Piyasa riski**

Piyasa riski, döviz kurları ve faiz oranları gibi para piyasasındaki değişikliklerin Grup'un gelirinin veya sahip olduğu finansal varlıkların değerinin değişmesi riskidir. Piyasa riski yönetimi, piyasa riskine maruz kalmayı kabul edilebilir sınırlar dahilinde kontrol ederken, getiriye optimize etmeyi amaçlamaktadır. Grup, başlıca Türk lirası, avro, ABD doları cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

Grup'un biyokütle ve güneş enerjisi iş kolundaki gelirlerinin 10 yıl süre ile ABD dolarına endeksli olması sebebiyle tesis yatırımları için gereken proje finansmanı kredileri ABD doları cinsinden 8-10 yıl arasında değişen vadelerde kullanılmıştır. YEKDEM süresince ise bu faaliyetler büyük oranda doğal koruma içermektedir.

#### **Operasyonel Riskler**

Yürütülen iş faaliyetlerindeki aksama ve ihmaller, Grup'un politika ve prosedürlerine uygun hareket edilmemesi, iş sağlığı ve güvenliği ihmalleri, iş kazaları, ramak kala olaylar, maddi hasarlı kazalar, deprem, hava koşullarının yarattığı olumsuz durumlar, yangın vb. doğal afetler sonucu sahalarının tarımsal atık toplamaya açılmaması gibi iş sürekliliğini etkileyebilecek veya bilgi teknolojisi sistemlerindeki hata ve aksamalardan kaynaklanabilecek kayıpların ortaya çıkması gibi iş faaliyetlerini olumsuz yönde etkileyebilecek durumlar bu risk başlığı altında tanımlanmaktadır. Consus Enerji'nin içerisinde yapılan önleyici faaliyetler, içeriden ve dışarıdan alanında uzman kişi ve kurumların yaptığı sürekli kontroller ile süreç ve sistemler düzenli olarak gözden geçirilmekte ve sürekli iyileştirmeler gerçekleştirilmektedir.

Operasyonel risklerin önlenmesine yönelik olarak başlıca;

- Biyokütle tedarik kaynaklarının çeşitlendirilmesi, uzun vadeli sözleşmeler ile arz sürekliliğinin sağlanması, orta vadeli etkiler için yeterli düzeyde biyokütle stoğunun sağlanması ile operasyonel verimliliği artırmaya yönelik çalışmaların yürütülmesi,
- Operasyonlarda gerekli güvenlik önlemlerinin alınması, kar kaybını da içeren kapsamlı sigorta poliçelerinin uygulanması ve arıza süresini en aza indirmek için kritik yedek parçaların envantere tutulması,
- Çevre, sağlık ve güvenlik ekipleri tarafından gerçekleştirilen kontroller sonucunda riskler, iyileştirmeler ve eylemler hakkında aylık raporlama yapılması,
- Şirket içi bakım personelinin bulundurulması ve üçüncü taraf bakım sözleşmeleri ile güvence ilgili süreçlerin ve faaliyetlerin altına alınması gibi önleyici faaliyetler uygulanmaktadır.



## Uyum Riskleri

Grup'un bağı olduğu mevzuat, kanun ve diğer hukuki düzenlemeler ile iç politika ve prosedürlere uyulmaması durumunda karşılaşılabilecek maddi, itibari veya her türlü yaptırım ve benzeri kayıpları ifade etmektedir.

Uyum risklerinin önlenmesine yönelik olarak, risklerinin etkin olarak yönetilmesini desteklemek amacıyla Consus Enerji Denetim birimi ile yönetilmesini desteklemek amacıyla Consus Enerji yönetimi, hukuk bölümü ve denetim birimleri tarafından riskler ve mevzuat koordineli bir şekilde güncel olarak takip edilmektedir. Şirket, gerektiğinde ana ortağı Global Yatırım Holding A.Ş.'nin Hukuk, Denetim ve Uyum Bölümlerinden de destek almaktadır.

## İç Denetim Faaliyetleri ve İç Kontrol Sistemi:

Consus Enerji iç denetim ve kontrol sistemi, faaliyetlerle ilgili belirlenen tüm finansal ve operasyonel risklerin devamlı surette makul seviyede ve kontrol altında tutulmasını sağlayacak şekilde yapılandırılmıştır. Bu amaçla Yönetim Kurulu bünyesinde Denetim Komitesi kurulmuştur.

Denetim Komitesi, finansal raporlama, finansal, operasyonel ve faaliyet riskleri, iç kontrol, iç ve bağımsız dış denetim ile yasa ve düzenlemelere uyum konularında Şirket'in geliştirdiği sistem ve süreçleri değerlendirerek Yönetim Kurulu'na önerilerde bulunmaktadır. İç denetim ve kontrol faaliyetleri, şirket nezdinde ayrı bir bölüm olarak yer alan İç Denetim ve Kontrol Bölümü tarafından yıllık olarak oluşturulan risk bazlı denetim programları çerçevesinde yürütülmektedir.

## İç Kontrol

İç Kontrol Sistemi, iş akışlarında tanımlanan süreçler, görev tanımları, yetkilendirme süreçleri, politikalar ve yazılı prosedürlerden meydana gelmektedir. Yönetim Kurulu ve Denetim Komitesi, İç Kontrol Sistemi faaliyetleri konusunda periyodik olarak bilgilendirilmektedir. İç Kontrol Sistemi'nin etkinliği İç Denetim ve Kontrol birimi tarafından periyodik olarak incelenir ve denetlenir.

Denetim biriminin gerçekleştirdiği, iç kontrol çalışmaları sonucunda belirlenen tespit, görüş ve öneriler, öncelikle faaliyetleri yürüten süreç sahipleri ile paylaşılarak değerlendirilmektedir. Böylelikle, gerekli tamamlayıcı ve önleyici tedbirlerin süratle alınarak uygulamaya konulması konusunda sağlanan fikir birliği ile süreç ve faaliyetleri geliştirici, uygun ve uygulanabilir çözümlerin hızlıca hayata geçirilmesi sağlanmaktadır.

## İç Denetim

İç denetim çalışmalarının amacı, maddi ve maddi olmayan varlıklarının korunması, faaliyetlerin iç ve dış mevzuatlara uygun bir şekilde yürütülmesinin sağlanması, iş süreçlerinde etkinliğin ve verimliliğin artırılmasına yönelik iç kontrol süreçlerinin güçlendirilmesi ile düzeltici tedbirlerin zamanında alınmasını sağlamaktır.

Şirket İç Denetim ve Kontrol Bölümü, iç denetim faaliyetlerini Uluslararası İç Denetim Standartlarına (IIAS) uygun şekilde, kendisine verilen görevleri bağımsızlık ilkesi doğrultusunda yerine getirir. İç denetim planı Denetim Komitesi görüşü alındıktan sonra Yönetim Kurulu'na sunulmakta ve Yönetim Kurulu'nun onayı ile uygulamaya konulmaktadır. Birim, denetim sonuçlarını ve devam eden bulguları özetleyen raporlarını Denetim Komitesi ve Yönetim Kurulu'na iletmektedir.

## 10.Sürdürülebilirlik ve Kurumsal Yönetim Uygulamaları

2022 yılında oluşturulan Consus Enerji Sürdürülebilirlik Komitesi 2024 yılının ilk üç aylık döneminde de sürdürülebilirlik alanında yürüttüğü çalışmalarına devam etmiştir. 2022 yılı Consus Enerji



Sürdürülebilirlik Raporu Şirket'in [www.consusenerji.com.tr](http://www.consusenerji.com.tr) adresinde Sürdürülebilirlik kısmında yayınlanmaktadır. 2023 yılına ilişkin ilgili raporun hazırlanma süreci devam etmektedir. Şirket ayrıca, ilk kez 17 Nisan 2024 tarihinde, 2023 yıllık faaliyet raporunun yayınlanmasına paralel, KAP'ta yer alan ve "uy ya da açıkla" yaklaşımı ile hazırlanan Sürdürülebilirlik Uyum Raporu'nu yayınlarak, SPK Sürdürülebilirlik İlkeleri Uyum Çerçevesi'ndeki ilkelere uyum sağlanan ya da henüz uyum sağlanamayan konuları kapsamlı olarak açıklamıştır. İlgili rapora ilişkin bildirim, KAP'ta <https://www.kap.org.tr/tr/sirket-bilgileri/ozet/5582-consus-enerji-isletmeciligi-ve-hizmetleri-a-s> linki ve Şirket'in kurumsal internet sitesi aracılığı ile yapılmıştır.

Consus Enerji, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkelerine uymayı ve gelişen koşullara bağlı olarak uyum sağlanacak konularda düzenlemeler yapmayı benimsemiştir. SPK'nın "Sermaye Piyasasında Derecelendirme Faaliyeti ve Derecelendirme Kuruluşlarına İlişkin Esaslar" tebliği kapsamında ve BIST şirketlerinin Kurumsal Yönetim İlkelerine uyumuna ilişkin olarak, Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş. tarafından derecelendirilmiş olup, hazırlanan "Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Derecelendirme Raporu" [www.consusenerji.com.tr](http://www.consusenerji.com.tr) internet adresinde yayınlanmaktadır. Şirket, 5 Mayıs 2023 tarihi itibarıyla BİST Kurumsal Yönetim Endeksi'ne (XKURY) dahil edilmiştir. Consus Enerji'nin, 2023 yılında 85,20 (8,52) olan Kurumsal Yönetim Derecelendirme notu, 2024 yılında 90, 00 (9,00) olarak yukarı yönlü revize edilmiştir.

#### **11. 01.01.2024-31.03.2024 Dönemine İlişkin Açıklanan Diğer Gelişmeler:**

Şirket 4 Ocak 2024 tarihinde, ihraç tavan limit tutarı 1.000.000.000,-TL'ye (bir milyar Türk Lirası) olacak şekilde yeni borçlanma araçlarının ihracına yönelik olarak Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunmuş olup, ilgili başvuru Sermaye Piyasası Kurulu'nun 8 Şubat 2024 tarih ve 9/176 sayılı kararı ile olumlu karşılanmıştır. İlgili ihraç belgeleri, Şirket'in kurumsal internet sitesinde yer almaktadır. Yeni ihraç tavanı limiti dahilinde; Şirket'in beşinci finansman bonosunun ihracı, nitelikli satıcıya satış yöntemi ile 15 Şubat 2024 tarihinde 182 gün vadeli ve 260.000.000 TL nominal tutarında olmak üzere gerçekleştirilmiştir.

Consus Enerji, uluslararası genişleme ve büyüme stratejisi çerçevesinde, Bahamalar Topluluğu Hükümeti Enerji ve Ulaştırma Bakanlığı ve Bahamas Power and Light Company tarafından ilan edilen ve Family Island bölgesinde bulunan adaların elektrik ihtiyacının, temiz ve yenilenebilir kaynaklarla ve mikro-şebeke yapısı çerçevesinde karşılanması amacıyla açılan santral kurulumu ve enerji üretimi işi ihalesi için, yerel ortaklar ve Şirket'in %49 hisse oranında teknik ana ortağı olduğu bir konsorsiyum dahilinde, ihale kapsamındaki üç adet adanın elektrik ihtiyacına yönelik doğalgaz, güneş enerjisi santralleri ile depolama sistemlerinin de olduğu toplam 111 MW kapasitede santral yatırımı ve 25 yıl süreyle ABD doları bazlı birim fiyattan elektrik satışını içeren teklifini ilgili kurumlara 9 Şubat 2024 tarihinde teslim etmiştir.

#### **12. Dönem Sonu ile Raporun Hazırlanması Arasında Meydana Gelen Önemli Gelişmeler**

Consus Enerji'nin (Şirket) %100 bağlı ortaklığı Doğal Enerji Hizmetleri San. ve Tic. A.Ş. ("Doğal Enerji"), Şanlıurfa'da bulunan, 5,2 MWe kurulu güce sahip biyokütle kaynağı ile elektrik üretim tesisinin ("Tesis") kapasite kullanım performansının düşük seyrettiği, yapılan üretimin de ancak yüksek seviyede biyokütle yakıt tüketimi ile gerçekleştirilebilmesi nedeni ile verimsiz olduğu, bu sorunların giderilmesine yönelik 2022 yılında başlanan çalışma ve yatırımların 2023 yılında tamamlanmış olmasına karşın üretim miktarı ve verimde yeterli seviyede bir iyileşme gerçekleşmediği, Tesis'in faaliyetleri sonucu oluşan negatif Faiz Amortisman ve Vergi Öncesi Kar ("FAVÖK") nedeni ile zarar ve nakit açığı ortaya çıktığı, Tesis faaliyetine negatif FAVÖK ve nakit açığı yaratmadan devam edilebilmesi için alınabilecek herhangi ekonomik bir önlem bulunmadığının görüldüğü dikkate alınarak, Tesis'in faaliyetlerinin kesin ve sürekli olarak durdurulmasına karar verildiğini Şirket'e bildirmiştir. Doğal Enerji, alınan söz konusu karar doğrultusunda, sahibi olduğu Enerji Piyasası Düzenleme Kurulu ("EPDK") Üretim Lisansı kapsamındaki faaliyetlerinin sona





erdirilmesi amacıyla EPDK Elektrik Piyasası Lisans Yönetmeliği m.26 uyarınca EPDK'ya başvuru yapılacağını ve lisansın sona erdirilmesi işlemlerinin ilgili Yönetmelik'e uygun olarak tamamlanmasına karar verildiğini belirtmiştir. Consus Enerji'nin sahibi olduğu enerji üretim tesislerinin işbu rapor yayın tarihi itibarıyla toplam kurulu gücü 102,7 Mwe olup, faaliyetlerinin sonlandırılmasına karar verilen söz konusu Tesis'in Consus Enerji'nin kurulu gücü içindeki payı %5 olmakla beraber 2023 yılı toplam enerji üretimi içindeki payı %3'tür. Diğer taraftan, söz konusu Tesis'in faaliyetleri sonucu 2023 yılında negatif FAVÖK olduğu dikkate alındığında, Tesis'in faaliyetlerinin sonlandırılmasının Consus Enerji konsolide FAVÖK'üne ve nakit akışına olumlu yönde katkı sağlayacağı öngörülmektedir. Ek olarak, söz konusu Tesis'te halihazırda bulunan biyokütle yakıt stoğunun ve kullanabilecek diğer ekipmanın, biyokütleden enerji üretim faaliyetinde bulunan diğer bağlı ortaklıkların üretim tesislerinde değerlendirilmesi ve Tesis'te geri kalan makine ve ekipmanların en uygun yöntemle satışının yapılarak ilave nakit kaynak yaratılması planlanmaktadır. İlgili gelişme, Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) vasıtasıyla 15 Nisan 2024 tarihinde kamuoyunun bilgisine sunulmuştur.

Şirket Yönetim Kurulu 8 Mayıs 2024 tarihli toplantısında, Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Sermaye ve Paylar" başlıklı 6. maddesinde verilmiş bulunan yetkiye istinaden, Şirket'in 1.500.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 385.500.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin %100 oranda; 385.500.000 TL tutarında artırılarak tamamı nakden karşılanmak üzere 771.000.000 TL'ye artırılması yönünde karar almış ve Şirket tarafından söz konusu bedelli sermaye artırım işlemlerinin gerçekleştirilmesi amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'na 9 Mayıs 2024 tarihinde başvuruda bulunulmuştur. İlgili Yönetim Kurulu kararı ve yapılan başvuruya istinaden yapılan açıklamalar KAP'ta ilgili tarihlerde duyurulmuştur. İlgili karara ilişkin hazırlanan Fon Kullanım Yeri Raporu ve Sermaye Artırım İzahnamesi aynı zamanda Şirket'in kurumsal internet sitesinde yayınlanmaktadır.

Şirket Yönetim Kurulu tarafından, 13 Mayıs 2024 tarihli toplantısında, 31.12.2023 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin, her ne kadar Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri ve Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına uygun olarak hazırlanan Şirket'in konsolide mali tablolarına göre 209.432.485,-TL Net Dönem Kârı ve 190.663.004,-TL Geçmiş Yıllar Zararları mevcut olsa da vergi mevzuatı kapsamında ve Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı'na göre tutulan mali tablolara göre 52.824.506,04 TL tutarında Net Dönem Zararı ve 249.155.441,58 TL Geçmiş Yıllar Zararları olması nedeniyle kar dağıtılamayacağı hususunun Genel Kurulda hissedarların bilgisine sunulmasına karar verilmiştir.

Şirket Yönetim Kurulu tarafından, Denetim Komitesinin görüşü dikkate alınarak, Şirket'in 2024 yılı faaliyet döneminin yıl sonu ve ara dönem mali tablolarının Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı uyarınca bağımsız dış denetimini yapmak üzere PKF Aday Bağımsız Denetim A.Ş.'nin seçilmesinin Genel Kurul'un onayına sunulmasına, karar verilmiştir.

Şirket'in çoğunluk hisselerine sahip Global Yatırım Holding A.Ş.'nin bir diğer bağlı ortaklığı ile, söz konusu bağlı ortaklığın öz tüketimine yönelik olarak, arazi üzerinde 3,7 MWp kapasiteye kadar güneş enerjisi santralının kurulumu ve işletilmesine ilişkin yeni bir sözleşme ise 30 Nisan 2024 tarihinde imzalanmıştır.

Dağıtık enerji iş kolunda devam eden yatırımlar içerisinde yer alan projelerden birisi olan, bir kamu kurumunun GES yapımı ve kurulumu ihalesi kapsamında Ocak 2023'te sözleşmesi imzalanan 2,2 MWp kapasiteli santralin kurulum çalışmaları tamamlanmış ve tesis kısmen devreye alınmıştır. Kalan bölümün resmi kabul işlemlerinin, 2024 yılı Haziran ayı içerisinde tamamlanması ve tesisin tamamen devreye alınması beklenmektedir. Yatırımı süren bir diğer proje olan ve dağıtık enerji iş kolundaki mevcut bir müşterinin fabrika sahasına 0,95 MWp kapasiteli GES'in kurulum ve işletilmesine ilişkin olarak, söz konusu GES'inr esmi kabul işlemleri tamamlanmış ve tesis tam kapasite devreye alınmıştır.





## EK-1 Bağı Ortaklık ve İştirak Bilgileri

| Bağı Ortaklıklar  | Mevcut<br>Ödenmiş/<br>Çıkarılmış<br>Sermayesi (TL) | 31 Mart<br>2024 | 31 Aralık<br>2023 |
|---|--|-----------------|-------------------|
| Tres Enerji Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. (*)                         | 72.000.000   | % 100           | % 100             |
| Mavibayrak Enerji Üretim A.Ş. (**)  | 43.000.000   | % 100           | % 100             |
| Mavibayrak Doğı Enerji Üretim A.Ş. (***)                                  | 31.000.000   | % 100           | % 100             |
| Doğı Enerji Hizmetleri San. ve Tic. A.Ş. (****)                           | 82.000.000   | % 100           | % 100             |
| Ra Güneş Enerjisi Üretim San. ve Tic. A.Ş.                                | 9.000.000  | % 100           | % 100             |
| Edusa Atık Bertaraf Geri Kazanım ve<br>Depolama San. ve Tic. A.Ş. (*****) | 181.000.000  | % 100           | % 100             |
| Tenera Enerji Tic. A.Ş. (*****)   | 34.000.000   | % 100           | % 100             |
| Solis Enerji Üretim ve Ticaret A.Ş.                                       | 50.000   | % 100           | % 100             |

(\*) Şirket'in % 100 bağı ortaklıklarından Tres Enerji Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ("Tres Enerji") ödenmiş sermayesinin 72.000.000,-TL'ye artırılması işlemi 14 Aralık 2023 tarihinde tescil edilerek tamamlanmış olup, söz konusu artış Şirket'in alacağının sermayeye eklenmesi yolu ile karşılanmıştır.

(\*\*) Şirket'in %100 bağı ortaklıklarından Mavibayrak Enerji Üretim A.Ş.'nin ödenmiş sermayesinin eş zamanlı azaltım ve artırım sonucunda 43.000.000 TL olarak tescili, 30 Aralık 2023 tarihinde tescil edilerek tamamlanmış olup, söz konusu artış Şirket'in alacağının sermayeye eklenmesi yolu ile karşılanmıştır.

(\*\*\*) Şirket'in %100 bağı ortaklığı Mavibayrak Doğı Enerji Üretim A.Ş.'nin ("Mavibayrak Doğı") güneşe dayalı yardımcı kaynak kurulu gücünün yükseltilmesi amacıyla EPDK'ya yapmış olduğu lisans tadili başvurusunun onayına istinaden, söz konusu bağı ortaklığın ödenmiş sermayesinin 24.800.000 TL'ye artırılması işlemi 1 Kasım 2023 tarihinde tescil edilerek tamamlanmıştır. Takip eden süreçte, ilgili bağı ortaklığın ödenmiş sermayesinin 24.800.000 TL'den 31.000.000 TL'ye artırılma işlemi ise 26 Aralık 2023 tarihinde tescil edilmiştir. Söz konusu artışlar, Şirket'in alacağının sermayeye eklenmesi yolu ile karşılanmıştır.

(\*\*\*\*) Şirket'in %100 bağı ortaklığı Doğı Enerji Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ("Doğı Enerji") ödenmiş sermayesinin 82.000.000-TL'ye artırılması işlemi 7 Aralık 2023 tarihinde tescil edilerek tamamlanmış olup, söz konusu artışın nakit kısmı Şirket'in alacağının sermayeye eklenmesi yolu ile karşılanmıştır.

(\*\*\*\*\* ) Şirket'in % 100 bağı ortaklığı Edusa Atık Bertaraf Geri Kazanım ve Depolama Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ("Edusa") ödenmiş sermayesinin 93.000.000-TL'ye artırılması işlemi 1 Haziran 2023 tarihinde tescil edilerek tamamlanmıştır. Takip eden süreçte ise, Edusa'nın ödenmiş sermayesinin 93.000.000 TL'den 181.000.000-TL'ye artırılması işlemi 7 Aralık 2023 tarihinde tescil edilerek tamamlanmıştır. Söz konusu artışlar, Şirket'in alacağının sermayeye eklenmesi yolu ile karşılanmıştır.

(\*\*\*\*\* ) Şirket'in % 100 bağı ortaklığı Tenera Enerji Ticaret A.Ş.'nin ("Tenera") ödenmiş sermayesinin 21.000.000-TL'ye artırılması işlemi 12 Haziran 2023 tarihinde tescil edilerek tamamlanmıştır. Takip eden süreçte ise, Tenera'nın ödenmiş sermayesinin 21.000.000 TL'den 34.000.000 TL'ye artırılması işlemi 15 Aralık 2023 tarihinde tescil edilerek tamamlanmış olup, ilgili artışlar Şirket'in alacağının sermayeye eklenmesi yolu ile karşılanmıştır.