

				2022/1606 K. sayılı kararının temyizen incelenerek bozulmasına karar verilmesi talep edilmiştir. Son durumda dosyanın incelenmek üzere Tetkik Hakimine verilme sırası beklenmektedir.
--	--	--	--	---

2) Ayvacak Elektrik Üretim A.Ş. tarafından yürütülen icra takipleri:

Ayvacak Elektrik Üretim A.Ş. tarafından yürütülen bir icra takibi bulunmamaktadır.

3) Ayvacak Elektrik Üretim A.Ş. aleyhine açılmış ve halen devam eden her türlü davalar:

Ayvacak Elektrik Üretim A.Ş. aleyhine açılmış ve halen devam eden bir dava bulunmamaktadır.

4) Ayvacak Elektrik Üretim A.Ş. aleyhine yürütülen icra takipleri:

Ayvacak Elektrik Üretim A.Ş. aleyhine yürütülen bir icra takibi bulunmamaktadır.

5) Ayvacak Elektrik Üretim A.Ş. lehine/aleyhine açılması beklenen muhtemel her türlü davalar ve icra takipleri:

Ayvacak Elektrik Üretim A.Ş. lehine/aleyhine açılması beklenen muhtemel dava ve icra takibi bulunmamaktadır.

6) Dönem içinde Ayvacak Elektrik Üretim A.Ş. lehine sonuçlanmış ve kesinleşmiş her türlü davalar:


Dava Tarihi ve Dosya No	Davalı	Dava Konusu	Dava Tutarı	Son Durum Hakkında Açıklama
28.01.2022 Ankara 14. İdare Mahkemesi 2022/232 E. 2023/537 K. YD İtiraz: Ankara Bölge İdare Mahkemesi 8. İdari Dava Dairesi 2022/285 E. İstinaf:	Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu Dahili Davalı EPIAŞ	Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu tarafından 25.11.2021 tarih. 10585-2 karar nolu karar ile Ayvacak Elektrik Üretim A.Ş.'nin Seyit Onbaşı RES için lisansına kayıtlı güçten fazla üretim yaptığı, bu kapsamda haksız YEKDEM geliri elde ettiğinden bahisle ihtar edilmesine karar verilmiştir. Anılan kararın öncelikle yürütmesinin durdurulması, yargılama neticesinde iptali talebi ile işbu dava ikame edilmiştir.	-	28.01.2022 tarihinde açılan işbu davaya ilişkin 29.03.2022 tarihinde yürütmenin durdurulması istemimizin reddine karar verilmiştir. Yürütmenin durdurulması talebinin reddine ilişkin verilen karara itirazımız üzerine 12.05.2022 tarihinde Ankara BİM 8. İdari Dava Dairesi tarafından itirazımızın kabulüne, Ankara 14. İdare Mahkemesi'nce verilen 29.03.2022 tarih ve 2022/232 E. sayılı kararın kaldırılmasına, dava konusu işlemin dava sonuna kadar ve teminat aranmaksızın yürütmesinin durdurulmasına karar verilmiştir. Akabinde mahkemece verilen 31.05.2022 tarihli ara karar ile, EPIAŞ'ın davaya davalı idare yanında müdahil olarak katılma

Ankara Bölge İdare Mahkemesi 8. İdari Dava Dairesi 2023/717 E. 2023/800 K. <u>Temyiz:</u> Danıştay 13. Daire 2023/2618 E. 2023/3703 K.				isteminin kabulüne karar verilmiştir. 28.02.2023 tarihinde dava konusu işlemin iptaline, kararın tebliğ tarihini izleyen günden itibaren 30 gün içerisinde Ankara Bölge İdare Mahkemesi nezdinde istinaf yolu açık olmak üzere karar verilmiştir. 24.03.2023 tarihinde davalı EPIAŞ tarafından ilk derece mahkemesinin kararına karşı istinaf yoluna başvurularak; Ankara 14 İdare Mahkemesince verilen Enerji Piyasası Düzenleme Kurulunun 25/11/2021 tarih ve 10585-2 sayılı kararının iptaline dair kararın öncelikle yürütmesinin durdurulmasına ve kaldırılmasına karar verilmesi talep edilmiştir. Mahkeme tarafından istinaf başvurularının reddine karar verilmiştir. Davalı EPDK ve müdahil EPIAŞ tarafından temyiz kanun yoluna başvurulmuştur. Kurum tarafından yapılmış olan temyiz başvurusuna karşı tarafımızca 12.09.2023 tarihinde cevap dilekçesi sunulmuştur. 25.09.2023 tarihinde Davalı EPDK ve müdahil EPIAŞ'ın temyiz başvurusunun reddine kesin olarak karar verilmiştir.
---	--	--	--	--

7) Dönem içinde **Ayvacık Elektrik Üretim A.Ş.** aleyhine sonuçlanmış ve kesinleşmiş her türlü davalar:

Dönem içinde Ayvacık Elektrik Üretim A.Ş. aleyhine sonuçlanmış ve kesinleşmiş bir dava bulunmamaktadır.

Av. Berna ABADAN



EK 4

Finansman Sözleşmeleri Özet Ticari ve Hukuki Şartlar Hk. Hukukçu Raporu Eki

GKC PARTNERS
Ferko Signature
Büyükdere Caddesi
No: 175, Kat: 10
34394, Levent, İstanbul
Türkiye
T +90 212 355 1300

gkcpartners.com

Gürmat Elektrik Kredi Sözleşmesi

Kredi üç dilimden oluşmakta olup, özet ticari şartlar aşağıdaki gibidir:

Teminat Veren:	Gürmat Elektrik I. Dilim	Gürmat Elektrik II. Dilim	Gürmat Elektrik EFE 8 Ek Kredi
Kredi Tutarı:	720.000.000,00 ABD Doları	326.500.000,00 ABD Dolar	25.000.000,00 ABD Doları
Bakiye Kredi Tutarı (6 Kasım 2023 itibarıyla):	296.409.635,29 ABD Doları	187.824.113,04 ABD Doları	15.000.000,00 ABD Doları
Açılış Tarihi:	08.09.2015	03.09.2019	10.09.2021
Vade:	20.01.2030	03.01.2030	03.07.2026
Kredi Veren:	İş Bankası, EBRD, TSKB, BSTDB	İş Bankası, EBRD, AİIB, TSKB, BSTDB, ICBC	İş Bankası

G.E

Bahsi geçen sözleşmede kontrol değişikliği ve/veya halka arza izin ile ilgili hükümler ve kar dağıtım hakkındaki sınırlandırmalara ilişkin hükümler aşağıda yer almaktadır.

Sözleşme Tarafları	Kefalet	Kar Dağıtım Maddeleri	Kontrol Değişikliği/Halka Arz İzin Maddeleri
<p>Kredi Alan: Gürmat Elektrik</p> <p>Sponsorlar: MOGAN Enerji, GÜRİŞ İnşaat, GÜRİŞ Holding</p> <p>Hissedarlar: MOGAN Enerji, GÜRİŞ İnşaat, GÜRİŞ Holding, Müşfik Hamdi Yamantürk, Exworks Bakım Onarım ve İşletme A.Ş. (eski adı ile Gürenerji Elektrik Üretim Ltd. Şti.)</p>	<p>Kredi Sözleşmesi uyarınca, Gürmat Elektrik'e kullanılmış olan kredilere ilişkin olarak, MOGAN Enerji, GÜRİŞ İnşaat ve GÜRİŞ Holding'in kredi vadesi süresince garantörlükleri söz konusudur. Söz konusu garantörlük, projenin tamamen devreye alınması ve 1 seneyi aşkın süredir. YEKDEM kanalı ile satış yapması şartlarını sağladıktan sonra, tüm yükümlülüklerin tamamen ödenmesine kadar geçen süre içerisinde her bir yıl için maksimum 50.000.000 ABD Doları olmak üzere toplamda 150.000.000 ABD Doları ile sınırlanmıştır.</p>	<p>Nakit ve/veya kar payı dağıtımı yapılabilmesi için öncelikle projelerin tamamlanmasına ilişkin öngörülen tüm koşulların gerçekleşmiş olması gerekmektedir. Projelerin tamamlanmasına ilişkin koşulların öngörülen tüm koşulların gerçekleştiği tarih, bu sözleşmeler ile finanse edilen JES'lere ilişkin belirli borç servisi karşılama oranlarının sağlanması, gerçekleşmiş veya devam eden herhangi bir temerrüt halinin olmaması, yıllık üretim miktarının ve kapasite faktörünün belirlenen minimum seviyede veya üzerinde olması, güvenilirlik testlerinin tamamlanmış olması gibi bazı şartların yanı sıra, ilgili tüm JES'lerin tam kapasite ile 1 yıldan uzun süre faaliyet göstermiş olduğu ve kredi alanın faaliyet gelirleri ile toplam kredi anapara tutarlarının en az %40'ünün geri ödenmiş olduğu tarihi ifade etmektedir.</p>	<p>Borçlunun kendi hissedarlık yapısındaki herhangi bir değişiklik veya önerilen değişikliğin ayrıntıları kredi temsilcisine bildirilmelidir. Bu konuda herhangi bir izin alma gerekliliği bulunmamaktadır. Kontrol Değişikliği aşağıdaki olaylardan herhangi biri anlamına gelir:</p> <p>(a) Sponsorlardan herhangi birinin Yamantürk Aile Üyeleri tarafından müştereken veya bunlardan herhangi biri tarafından kontrol edilmemesi;</p> <p>(b) Borçlunun Yamantürk Aile Üyeleri tarafından müştereken veya onlardan herhangi biri tarafından kontrol edilmemesi; veya</p> <p>(c) Borçlu, Sponsorlar tarafından müştereken veya bunlardan herhangi biri tarafından kontrol edilmemesi.</p> <p>MOGAN Enerji de gerçekleştirilmesi planlanan halka arz işlemi, Yamantürk Aile Üyeleri açısından Gürmat Elektrik hisseleri üzerinde herhangi bir kontrol değişikliği yaratmayacak arz oranı üzerinden olduğundan, Gürmat Elektrik kredi dokümantasyonu altında bir kontrol değişikliği durumu tetiklenmemektedir ve dolayısıyla bu kapsamda</p>

	İşbu Hukukçu Raporu tarihi itibarıyla kredinin % 53,41'i ödenmiş durumdadır.	herhangi bir bildirim yükümlülüğü de bulunmamaktadır.
--	--	---

Derne Enerji Kredi Sözleşmesi

Özet ticari şartlar aşağıdaki gibidir:

Teminat Veren:	Derne Enerji (Ziraat Bankası)
Kredi Tutarı:	84.000.000,00 EUR
Bakiye Kredi Tutarı (6 Kasım 2023 itibarıyla) :	30.928.800,00 EUR
Açılış Tarihi:	21.09.2017
Vade:	31.12.2026
Kredi Veren:	Ziraat Bankası

Bahsi geçen sözleşmede kontrol değişikliği ve/veya halka arza izin ile ilgili hükümler ve kar dağıtım hakkındaki sınırlandırmalara ilişkin hükümler aşağıda yer almaktadır.

Sözleşme Tarafları	Kefalet	Kar Dağıtım Maddeleri	Kontrol Değişikliği/Halka Arz İzin Maddeleri
Kredi Alan: Derne Enerji Garantörler: GÜRİŞ İnşaat, MOGAN Enerji Hissedarlar: MOGAN Enerji, GÜRİŞ İnşaat, GÜRİŞ Holding	GÜRİŞ İnşaat, MOGAN Enerji	Kredi Alan, Kredi Veren'in önceden verilmiş yazılı izni olmaksızın temettü dağıtmayacak 've bunun için yetkili organlarında herhangi bir karar almayacaktır.	Kontrol değişikliği, ilgili kişinin kontrolünün (herhangi bir kuşkuyla mahal bırakılmak üzere kontrol tanımı) gösterilen unsurlardan herhangi birinin sahipliğinin değişmesine yol açacak bir değişikliği olarak tanımlanmıştır. Kredi Veren'in önceden verilmiş yazılı ön onayı olmaksızın yapılmayacaktır. (i) Kredi Alan'ın (Kontrol değişikliğine yol açsın veya açmasın) mevcut hissedarlık yapısında herhangi bir değişiklik gerçekleştirilmesi veya bu sonucu doğurma amacı ile herhangi bir sözleşme imzalanması

G.O

			<p>(her halükarda GÜRİŞ İnşaat'ın Kredi Alan'ın sermayesindeki pay oranı herhangi bir şekilde asgari %75'in altına düşmemek kaydıyla, Kredi Alan'ın mevcut hissedarları tarafından GÜRİŞ İnşaat'a veya MOGAN Enerji'ye yapılacak pay devirleri hariç);</p> <p>(ii) EPDK'ya Kontrol Değişikliği'ne neden olsun veya olmasın hisse devri için başvurulması;</p> <p>(iii) Kredi Alan'ın sermayesini temsil eden hisselere ilişkin haklarda herhangi bir değişiklik yapılması;</p> <p>(iv) Kontrol değişikliği amacı ile herhangi bir sözleşme imzalanması.</p> <p>MOGAN Enerji'de gerçekleştirilmesi planlanan halka arz işlemi Derne Enerji kredi dokümantasyonu altında bir kontrol değişikliği durumunu tetiklenmemektedir. Bu çerçevede halka arz için kreditorlerden izin/onay alınmasına gerek bulunmamaktadır.</p>
--	--	--	--

Teminat Veren:	Derne Enerji (KfW)
Kredi Tutarı:	160.421.427,00 EUR
Bakiye Kredi Tutarı (6 Kasım 2023 itibarıyla):	96.252.856,20 EUR
Açılış Tarihi:	04.10.2017
Vade:	30.06.2032
Kredi Veren:	KfW Bank

Bahsi geçen sözleşmede kontrol değişikliği ve/veya halka arza izin ile ilgili hükümler ve kar dağıtım hakkındaki sınırlandırmalara ilişkin hükümler aşağıda yer almaktadır.

G.6

Sözleşme Tarafları	Kefalet	Kar Dağıtım Maddeleri	Kontrol Değişikliği/Halka Arz İzin Maddeleri
Kredi Alan: Derne Enerji Garantörler: T.C. Ziraat Bankası A.Ş. Hissedarlar: MOGAN Enerji, GÜRIŞ İnşaat, GÜRIŞ Holding	Ziraat Bankası ile akdedilmiş Kredi Sözleşmesi uyarınca, Derne'ye kullandırılmış olan krediye ilişkin olarak; MOGAN Enerji, GÜRIŞ İnşaat ve GÜRIŞ Holding kredi vadesi süresince garantörlükleri söz konusudur.	<p>Özel bir düzenleme bulunmamaktadır.</p>	<p>Kontrol değişikliği, Gürış Holding A.Ş.'nin (i) doğrudan veya dolaylı olarak Borçlu'daki hisselerin ve bu hisselere ait oy haklarının %50'sinden fazlasına sahip olmaktan veya (ii) (Türk Ticaret Kanunu'nda izin verildiği ölçüde) Borçlu'nun ve ana şirketlerinin yöneticilerine talimat verme veya Borçlu'nun veya söz konusu ana şirketin mali ve ticari politikalarını belirleme veya Borçlu'nun yönetim, idari veya denetim organlarının üyelerinin çoğunluğunu atama veya görevden alma hakkına tek başına sahip olmaktan vazgeçmesi olarak tanımlanmıştır.</p> <p>Bu kapsamda MOGAN Enerji'de gerçekleştirilmesi planlanan halka arz işlemi ile ilgili herhangi bir bağlantı bulunmamaktadır dolayısıyla bu çerçevede halka arz için kreditedörlerden izin/onay alınmasına gerek bulunmamaktadır.</p>

Belen Elektrik Kredi Sözleşmesi

Özet ticari şartlar aşağıdaki gibidir:

Teminat Veren:	Belen Elektrik (Aktifbank)
Kredi Tutarı:	17.250.000,00 ABD Doları
Bakiye Kredi Tutarı (6 Kasım 2023 itibarıyla):	10.887.500,00 ABD Doları
Açılış Tarihi:	17.11.2021
Vade:	28.06.2030
Kredi Veren:	Aktifbank

Bahsi geçen sözleşmede kontrol değişikliği ve/veya halka arza izin ile ilgili hükümler ve kar dağıtım hakkındaki sınırlandırmalara ilişkin hükümler aşağıda yer almaktadır.

G.6

Sözleşme Tarafları	Kefalet	Kar Dağıtım Maddeleri	Kontrol Değişikliği/Halka Arz İzin Maddeleri
<p>Kredi Borçlusu: Belen Elektrik</p> <p>Müteselsil Kefiller: GÜRIŞ Holding, GÜRIŞ İnşaat</p>	<p>GÜRIŞ Holding, GÜRIŞ İnşaat</p> <p>28.000.000,00 TL</p>	<p>Özel bir düzenleme bulunmamaktadır.</p>	<p>Belen Elektrik, Banka'nın yazılı ön izni olmadan, Belen Elektrik'in (i) paylarının kısmen ya da tamamen, (Müşfik Hamdi Yamantürk ve Tevfik Yamantürk'ün birlikte ve/veya ayrı, doğrudan ve/veya dolaylı olarak sermayesinin çoğunluğuna sahip olduğu veya bu koşul aranmaksızın imtiyazlı paylar, oy anlaşmaları veya sair bir surette oy hakkının çoğunluğunu elinde bulundurduğu veya herhangi bir suretle yönetim kurulu üyelerinin karara esas çoğunluğunu atayabilme ya da görevden alma gücünün elde bulundurduğu tüzel kişilere veya Müşfik Hamdi Yamantürk ve Tevfik Yamantürk'e birlikte veya ayrı ayrı yapılacak olan pay devrileri hariç olmak üzere) 3. bir kişiye devredilmesi (şu kadar ki, Belen Elektrik, paylarını devir alan tarafın ya da tarafların herhangi bir nedenle işbu maddede belirtilen istisnanın kapsamından çıkması durumunda, Belen Elektrik'in paylarının derhal, işbu maddede belirtilen istisna kapsamında bulunan taraf ya da taraflara devredilmesini sağlayacaktır) ya da (ii) payları üzerinde, 3. bir kişi lehine herhangi bir takyidat tesis edilmesi veya (iii) herhangi bir şekil ya da surette, Türk Ticaret Kanunu'nda öngörülen birleşme, devralma ya da bölünme işlemlerine tabi tutulması veya (iv) malvarlığının bir bölümünün ya da tamamının 3. kişi/lere devredilmesi ya da (v) herhangi bir surette sermaye azaltımı yapılması, işlemlerinin herhangi birini gerçekleştirilmeyecektir ve bu işlemlerin gerçekleştirilmemesini sağlayacaktır. Belen Elektrik Banka'ya yazılı bildirimde bulunmak kaydıyla sermaye artırımını yapabilecektir.</p> <p>Yukarıda bahsedilen durum içeriği ile MOGAN Enerji'de gerçekleştirilmesi planlanan halka arz işlemi arasında herhangi bir bağlantı bulunmamaktadır, dolayısıyla bu çerçevede halka arz için kreditorlerden izin/onay alınmasına gerek bulunmamaktadır.</p>

Teminat Veren:	Belen Elektrik (Aktifbank)
Kredi Tutarı:	10.000.000,00 ABD Doları
Bakiye Kredi Tutarı (6 Kasım 2023 itibarıyla):	9.333.333,00 ABD Doları
Açılış Tarihi:	17.04.2023
Vade:	28.06.2030
Kredi Veren:	Aktifbank

Bahsi geçen sözleşmede kontrol değişikliği ve/veya halka arza izin ile ilgili hükümler ve kar dağıtım hakkındaki sınırlandırmalara ilişkin hükümler aşağıda yer almaktadır.

Sözleşme Tarafları	Kefalet	Kar Dağıtım Maddeleri	Kontrol Değişikliği/Halka Arz İzin Maddeleri
Kredi Borçlusu: Belen Elektrik Müteselsil Kefiller: GÜRİŞ Holding, GÜRİŞ İnşaat	GÜRİŞ Holding, GÜRİŞ İnşaat 16.000.000,00 TL	Özel bir düzenleme bulunmamaktadır.	Belen Elektrik, Banka'nın yazılı ön izni olmadan, Belen Elektrik'in (i) paylarının kısmen ya da tamamen, (Müşfik Hamdi Yamantürk ve Tefvik Yamantürk'ün birlikte ve/veya ayrı, doğrudan ve/veya dolaylı olarak sermayesinin çoğunluğuna sahip olduğu veya bu koşul aranmaksızın imtiyazlı paylar, oy anlaşmaları veya sair bir surette oy hakkının çoğunluğunu elinde bulundurduğu veya herhangi bir suretle yönetim kurulu üyelerinin karara esas çoğunluğunu atayabilme ya da görevden alma gücünün elde bulundurduğu tüzel kişilere veya Müşfik Hamdi Yamantürk ve Tefvik Yamantürk'e birlikte veya ayrı ayrı yapılacak olan pay devrileri hariç olmak üzere) 3. bir kişiye devredilmesi (şu kadar ki, Belen Elektrik, paylarını devir alan tarafın ya da tarafların herhangi bir nedenle işbu maddede belirtilen istisnanın kapsamından çıkması durumunda, Belen Elektrik'in paylarının derhal, işbu maddede belirtilen istisna kapsamında bulunan taraf ya da taraflara devredilmesini sağlayacaktır) ya da (ii) payları üzerinde, 3. bir kişi lehine herhangi bir takyidat tesis edilmesi veya (iii) herhangi bir şekil ya da surette, Türk Ticaret Kanunu'nda öngörülen birleşme, devralma ya da bölünme işlemlerine tabi tutulması veya (iv) malvarlığının bir bölümünün ya da tamamının 3. kişi/lere devredilmesi ya da (v) herhangi bir surette sermaye azaltımı yapılması, işlemlerinin herhangi birini gerçekleştirilmeyecektir ve bu işlemlerin gerçekleştirilmemesini sağlayacaktır. Belen Elektrik Banka'ya

			Yazılı bildirimde bulunmak kaydıyla sermaye artırımını yapabilecektir.
			Yukarıda bahsedilen durum içeriği ile MOGAN Enerji'de gerçekleştirilmesi planlanan halka arz işlemi arasında herhangi bir bağlantı bulunmamaktadır, dolayısıyla bu çerçevede halka arz için kreditorlerden izin/onay alınmasına gerek bulunmamaktadır.

Eolos Rüzgar Kredi Sözleşmesi

Özet ticari şartlar aşağıdaki gibidir:

Teminat Veren:	Eolos Rüzgar
Kredi Tutarı:	31.000.000,00 EUR
Bakiye Kredi Tutarı (6 Kasım 2023 itibarıyla):	7.328.047,60 EUR
Açılış Tarihi:	31.01.2013
Vade:	31.01.2027
Kredi Veren:	Proparco

Bahsi geçen sözleşmede kontrol değişikliği ve/veya halka arza izin ile ilgili hükümler ve kar dağıtım hakkındaki sınırlandırmalara ilişkin hükümler aşağıda yer almaktadır.

Sözleşme Tarafları	Kefalet	Kar Dağıtım Maddeleri	Kontrol Değişikliği/Halka Arz İzin Maddeleri
Kredi Alan: Eolos Rüzgar Garantör: GÜRİŞ İnşaat	GÜRİŞ İnşaat 31.000.000,00 EUR	Kredi alanın hissedarlara temettü ödemesi yapılabilmesi için hiçbir temerrüt halinin veya meydana gelme tehdidinin olmaması, kredi verenin önceden onayının alınması ve borç servisi karşılama oranının 1.10'a eşit veya daha yüksek olması gerekmektedir. 23.02.2023 tarihinde yapılan değişiklik ile yukarıda belirtilen koşullara bakılmaksızın, kredi alan, ödemesiz dönemin başladığı tarihten 1 Ocak 2025'e kadar (bu tarih hariç) herhangi bir temettü ödemesi yapmayacaktır.	Kredi sözleşmesi tahtında, kontrol değişikliği kapsamında herhangi bir izin söz konusu olmayıp sadece bilgilendirme sorumluluğu bulunmaktadır. Yukarıda bahsedilen durum içeriği ile MOGAN Enerji'de gerçekleştirilmesi planlanan halka arz işlemi arasında herhangi bir bağlantı bulunmamaktadır, dolayısıyla bu çerçevede halka arz için kreditorlerden izin/onay alınmasına gerek bulunmamaktadır.

Teminat Veren:	Eolos Rüzgar
Kredi Tutarı:	10.200.000,00 EUR
Bakiye Kredi Tutarı (6 Kasım 2023 itibarıyla):	2.826.088,93 EUR
Açılış Tarihi:	07.03.2014
Vade:	31.01.2027
Kredi Veren:	Proparco

Bahsi geçen sözleşmede kontrol değişikliği ve/veya halka arza izin ile ilgili hükümler ve kar dağıtım hakkındaki sınırlandırmalara ilişkin hükümler aşağıda yer almaktadır.

Sözleşme Tarafları	Kefalet	Kar Dağıtım Maddeleri	Kontrol Değişikliği/Halka Arz İzin Maddeleri
Kredi Alanı: Eolos Rüzgar Garantör: GÜRİŞ İnşaat	GÜRİŞ İnşaat 10.200.000,00 EUR	Kredi alanın hissedarlara temettü ödemesi yapılabilmesi için hiçbir temerrüt halinin veya meydana gelme tehdidinin olmaması, kredi verenin önceden onayının alınması ve borç servis karşılama oranının 1.10'a eşit veya daha yüksek olması gerekmektedir. 23.02.2023 tarihinde yapılan değişiklik ile yukarıda belirtilen koşullara bakılmaksızın, kredi alan, ödemesiz dönemin başladığı tarihten 1 Ocak 2025'e kadar (bu tarih hariç) herhangi bir temettü ödemesi yapmayacaktır.	Kredi alanın hissedarlık yapısında Eolos Rüzgar'ın kontrolünün GÜRİŞ Grubu dışına çıkacak şekilde değişiklik yapılması durumunda öncelikle kredi verenden onay alınması gerekmektedir. MOGAN Enerji'de gerçekleştirilmesi planlanan halka arz işleminin kontrol değişikliği yaratmayacak olduğundan Eolos Rüzgar kredi dokümantasyonu altında bir kontrol değişikliği durumu tetiklenmemektedir. Bu çerçevede halka arz için kreditorlerden izin/onay alınmasına gerek bulunmamaktadır.

GÜRİŞ İnşaat Kredi Sözleşmesi

Özet ticari şartlar aşağıdaki gibidir:

Teminat Veren:	Eolos Rüzgar
Teminata Konu Kredi Tutarı:	9.000.000,00 EUR
Bakiye Kredi Tutarı (6 Kasım 2023 itibarıyla):	9.000.000,00 EUR
Açılış Tarihi:	23.06.2023
Vade:	01.12.2023
Kredi Veren:	TSKB

Bahsi geçen sözleşmede kontrol değişikliği ve/veya halka arza izin ile ilgili hükümler ve kar dağıtım hakkındaki sınırlandırmalara ilişkin hükümler aşağıda yer almaktadır.

Sözleşme Tarafları	Kefalet	Kar Dağıtım Maddeleri	Kontrol Değişikliği/Halka Arz İzin Maddeleri
Kredi Alan: GÜRİŞ İnşaat	GÜRİŞ Holding, Müşfik Hamdi Yamantürk		
Kefil: GÜRİŞ Holding, Müşfik Hamdi Yamantürk	18.000.000,00 EUR		Bahse konu kredi dokümantasyonu kapsamında Eolos Rüzgar ile ilgili gerek kar dağıtımına gerekse de kontrol değişikliğine yönelik herhangi bir madde bulunmamaktadır. ' Yukarıda bahsedilen durum içeriği ile MOGAN Enerji'de gerçekleştirilmesi planlanan halka arz işlemi arasında herhangi bir bağlantı bulunmamaktadır, dolayısıyla bu gerevede halka arz için kreditorlerden izin/onay alınmasına gerek bulunmamaktadır.

Teminat Veren:	Gimak Elektrik
Teminata Konu Kredi Tutarı:	9.000.000,00 EUR
Bakiye Kredi Tutarı (6 Kasım 2023 itibarıyla):	9.000.000,00 EUR
Açılış Tarihi:	23.06.2023
Vade:	01.12.2023
Kredi Veren:	TSKB

Bahsi geçen sözleşmede kontrol değişikliği ve/veya halka arza izin ile ilgili hükümler ve kar dağıtım hakkındaki sınırlandırmalara ilişkin hükümler aşağıda yer almaktadır.

Sözleşme Tarafları	Kefalet	Kar Dağıtım Maddeleri	Kontrol Değişikliği/Halka Arz İzin Maddeleri
Kredi Alan: GÜRİŞ İnşaat	GÜRİŞ Holding, Müşfik Hamdi Yamantürk		
Kefil: GÜRİŞ Holding, Müşfik Hamdi Yamantürk	18.000.000,00 EUR		Bahse konu kredi dokümantasyonu kapsamında Gimak Elektrik ile ilgili gerek kar dağıtımına gerekse de kontrol değişikliğine yönelik herhangi bir madde bulunmamaktadır. Yukarıda bahsedilen durum içeriği ile MOGAN Enerji'de gerçekleştirilmesi planlanan halka arz işlemi arasında herhangi bir bağlantı bulunmamaktadır, dolayısıyla bu gerevede halka arz için kreditorlerden izin/onay alınmasına gerek bulunmamaktadır.

Olgu Enerji Kredi Sözleşmesi

Özet ticari şartlar aşağıdaki gibidir:

Teminat Veren:	Olgu Enerji
Kredi Tutarı:	51.806.732,00 EUR
Bakiye Kredi Tutarı (6 Kasım 2023 itibarıyla):	17.268.910,67 EUR
Açılış Tarihi:	21.06.2013
Vade:	20.06.2028
Kredi Veren:	HSBC London

Bahsi geçen sözleşmede kontrol değişikliği ve/veya halka arza izin ile ilgili hükümler ve kar dağıtım hakkındaki sınırlandırmalara ilişkin hükümler aşağıda yer almaktadır.

Sözleşme Tarafları	Kefalet	Kar Dağıtım Maddeleri	Kontrol Değişikliği/Halka Arz İzin Maddeleri
Kredi Alan: Olgu Enerji Garantörler: GÜRİŞ İnşaat, MOGAN Enerji	GÜRİŞ İnşaat, MOGAN Enerji	Özel bir düzenleme bulunmamaktadır.	<p>Kredi Sözleşmesinde belirtildiği gibi "kontrol", Borçlu şirketin oy hakkına sahip sermayenin (veya eşdeğer mülkiyet hakkının) yüzde elli (50%) veya daha fazlasına sahip olmak veya sözleşme veya başka bir yolla politikalarını ve yönetimini yönlendirme yetkisine sahip olmayı ifade eder.</p> <p>MOGAN Enerji'de gerçekleştirilmesi planlanan halka arz işlemi kontrol değişikliği yaratmayacak arz oranı olduğundan Olgu Enerji kredi dokümantasyonu altında bir kontrol değişikliği durumu tetiklenmemektedir. Bu çerçevede halka arz için kreditorlerden izin/onay alınmasına gerek bulunmamaktadır.</p>

GKC PARTNERS

Teminat Veren:	Olgu Enerji
Kredi Tutarı:	86.000.000,00 EUR
Bakiye Kredi Tutarı (6 Kasım 2023 itibarıyla):	41.147.500,00 EUR
Açılış Tarihi:	01.08.2014
Vade:	30.10.2031
Kredi Veren:	HSBC

Bahsi geçen sözleşmede kontrol değişikliği ve/veya halka arza izin ile ilgili hükümler ve kar dağıtım hakkındaki sınırlandırmalara ilişkin hükümler aşağıda yer almaktadır.

Sözleşme Tarafları	Kefalet	Kar Dağıtım Maddeleri	Kontrol Değişikliği/Halka Arz İzin Maddeleri
Kredi Alan: Olgu Enerji Garantörler: GÜRİŞ İnşaat, MOGAN Enerji	GÜRİŞ İnşaat, MOGAN Enerji	Özel bir düzenleme bulunmamaktadır.	<p>Kredi Sözleşmesinde belirtildiği gibi "kontrol", Borçlu şirketin oy hakkına sahip sermayenin (veya eşdeğer mülkiyet hakkının) yüzde elli (50%) veya daha fazlasına sahip olmak veya sözleşme veya başka bir yolla politikalarını ve yönetimini yönlendirme yetkisine sahip olmayı ifade eder.</p> <p>MOGAN Enerji'de gerçekleştirilmesi planlanan halka arz işlemi kontrol değişikliği yaratmayacak arz oranı olduğundan Olgu Enerji kredi dokümantasyonu altında bir kontrol değişikliği durumu tetiklenmemektedir. Bu çerçevede halka arz için kreditorlerden izin/onay alınmasına gerek bulunmamaktadır.</p>

G.G

Teminat Veren:	Olgu Enerji
Kredi Tutarı:	45.000.000,00 EUR
Bakiye Kredi Tutarı (6 Kasım 2023 itibarıyla):	28.500.000,0050 EUR
Açılış Tarihi:	31.03.2017
Vade:	14.03.2031
Kredi Veren:	HSBC

Bahsi geçen sözleşmede kontrol değişikliği ve/veya halka arza izin ile ilgili hükümler ve kar dağıtım hakkındaki sınırlandırmalara ilişkin hükümler aşağıda yer almaktadır.

Sözleşme Tarafları	Kefalet	Kar Dağıtım Maddeleri	Kontrol Değişikliği/Halka Arz İzin Maddeleri
Kredi Alan: Olgu Enerji Garantörler: GÜRİŞ İnşaat, MOGAN Enerji	GÜRİŞ İnşaat, MOGAN Enerji	Özel bir düzenleme bulunmamaktadır.	İlgili sözleşmeler kapsamında konu ile ilgili özel bir düzenleme bulunmamaktadır, dolayısıyla MOGAN Enerji'de gerçekleştirilmesi planlanan halka arz işlemi kapsamında izin alınmasını gerektirecek herhangi bir durum söz konusu değildir.

Teminat Veren:	Olgu Enerji
Kredi Tutarı:	66.713.523,79 EUR
Bakiye Kredi Tutarı (6 Kasım 2023 itibarıyla):	37.772.072,18 EUR
Açılış Tarihi:	09.05.2017
Vade:	29.12.2031
Kredi Veren:	HSBC London

Bahsi geçen sözleşmede kontrol değişikliği ve/veya halka arza izin ile ilgili hükümler ve kar dağıtım hakkındaki sınırlandırmalara ilişkin hükümler aşağıda yer almaktadır.

Sözleşme Tarafları	Kefalet	Kar Dağıtım Maddeleri	Kontrol Değişikliği/Halka Arz İzin Maddeleri
Kredi Alanı: Olgu Enerji Garantörler: GÜRİŞ İnşaat, MOGAN Enerji	GÜRİŞ İnşaat, MOGAN Enerji	Özel bir düzenleme bulunmamaktadır.	<p>Kredi Sözleşmesinde belirttiği gibi "kontrol", Borçlu şirketin oy hakkına sahip sermayenin (veya eşdeğer mülkiyet hakkının) yüzde elli (50%) veya daha fazlasına sahip olmak veya sözleşme veya başka bir yolla politikalarını ve yönetimini yönlendirme yetkisine sahip olmayı ifade eder.</p> <p>MOGAN Enerji'de gerçekleştirilmesi planlanan halka arz işlemi kontrol değişikliği yaratmayacak arz oranı olduğundan Olgu Enerji kredi dokümantasyonu altında bir kontrol değişikliği durumu tetiklenmemektedir. Bu çerçevede halka arz için kreditorlerden izin/onay alınmasına gerek bulunmamaktadır.</p>

Pokut Elektrik Kredi Sözleşmesi

Özet ticari şartlar aşağıdaki gibidir:

Teminat Veren:	Pokut Elektrik
Kredi Tutarı:	30.500.000,00 ABD Doları
Bakiye Kredi Tutarı (6 Kasım 2023 itibarıyla):	11.300.000,00 ABD Doları
Açılış Tarihi:	15.05.2015
Vade:	30.06.2027
Kredi Veren:	Burganbank

Bahsi geçen sözleşmede kontrol değişikliği ve/veya halka arza izin ile ilgili hükümler ve kar dağıtım hakkındaki sınırlandırmalara ilişkin hükümler aşağıda yer almaktadır.

G.6

Sözleşme Tarafları	Kefalet	Kar Dağıtım Maddeleri	Kontrol Değişikliği/Halka Arz İzin Maddeleri
Kredi Alan: Pokut Elektrik Kefil: MOGAN Enerji, GÜRİŞ Holding	GÜRİŞ Holding, MOGAN Enerji 15.05.20215 tarihli GKS tahtında kefalet tutarları ABD Doları 30.500.000'dir.	Herhangi bir temerrüt durumu olmaması koşuluyla, toplam Kredi Anapara Tutarının %40'ının geri ödenmiş olması halinde nihai hissedarlara temettü ödemesi yapılabilecektir. İşbu Hukukçu Raporu tarihi itibarıyla kredi ödenme oranı %63'tür.	İlgili sözleşmeler kapsamında konu ile ilgili özel bir düzenleme bulunmamaktadır, dolayısıyla MOGAN Enerji'de gerçekleştirilmesi planlanan halka arz işlemi kapsamında izin alınmasını gerektirecek herhangi bir durum söz konusu değildir.

Çermikler Elektrik Kredi Sözleşmesi

Özet ticari şartlar aşağıdaki gibidir:

Teminat Veren:	Çermikler Elektrik
Kredi Tutarı:	7.000.000,00 ABD Doları
Bakiye Kredi Tutarı (6 Kasım 2023 itibarıyla):	4.200.000,00 ABD Doları
Açılış Tarihi:	26.04.2022
Vade:	30.12.2026
Kredi Veren:	Garanti Bankası

Bahsi geçen sözleşmede kontrol değişikliği ve/veya halka arza izin ile ilgili hükümler ve kar dağıtım hakkındaki sınırlandırmalara ilişkin hükümler aşağıda yer almaktadır.

Sözleşme Tarafları	Kefalet	Kar Dağıtım Maddeleri	Kontrol Değişikliği/Halka Arz İzin Maddeleri
Kredi Alan: Çermikler Elektrik Hissedar : GÜRİŞ İnşaat ve MOGAN Enerji	GÜRİŞ İnşaat ve Bordo Elektrik Toptan Satış A.Ş. Borcun tamamı için müteselsilen kefalet verilmiştir.	Kredi Alan aşağıdaki koşulların sağlanması durumunda Hissedarlar'a temettü ödemesi yapabilecektir: - Borç Servis Rezerv Hesabı'nda bir sonraki faiz ödeme tarihinde Banka'ya ödenecek Kredi anapara ve faiz tutarlarını karşılayacak düzeyde nakit olması,	Kredi Sözleşmesi tahtında Çermikler hisse yapısında Kontrol değişikliğini aşağıdaki şekilde tanımlanmıştır. Kredi Veren Kredi Sözleşmesi tahtında Kontrol, herhangi bir kişinin; (i) Sermayesinin %50'ünden (yüzde elli) fazlasına doğrudan

GKC PARTNERS

<p>Garantör: GÜRİŞ İnşaat, Bordo Elektrik Toptan Satış A.Ş.</p>		<p>- İlgili yıla ilişkin Nakit Süptürme'nin işbu Sözleşme hükümleri uyarınca yapılmış olması, - Geriye dönük BSKO'nun minimum 1,40x olması, ve - Kredi Sözleşmesi veya diğer Finans Dokümanları tahvunda hiçbir temerrüt halinin olmaması.</p>	<p>veya dolaylı olarak sahip olmayı, (ii) Yukarıda (i) bendinde sayılan koşulların aranmaksızın, imtiyazlı paylar, oy anlaşmaları veya sair surette oy hakkının çoğunluğunu elinde bulundurmayı, veya (iii) Yukarıda (i) bendinde sayılan koşulların aranmaksızın, herhangi bir suretle yönetim kurulu üyelerinin karara esas çoğunluğunu atayabilme ya da görevden alma gücünü elinde bulundurmayı, ifade etmektedir.</p> <p>Kredi Alan'ın mevcut hissedarları arasında gerçekleştirilebilecek pay devirleri ve GÜRİŞ Grubu bünyesindeki şirketler arasında gerçekleştirilebilecek pay devirleri kontrol değişikliği olarak kabul edilmeyecektir.</p> <p>Yukarıda bahsedilen durum içeriği ile MOGAN Enerji'de gerçekleştirilmesi planlanan halka arz işlemi arasında herhangi bir bağlantı bulunmamaktadır, dolayısıyla bu çerçevede halka arz için Çermikler Elektrik'in kreditoründen izin/onay alınmasına gerek bulunmamaktadır.</p>
--	--	--	---

G.K

Espiye Elektrik Kredi Sözleşmesi

Özet ticari şartlar aşağıdaki gibidir:

Teminat Veren:	Espiye Elektrik
Kredi Tutarı:	19.000.000,00 ABD Doları
Bakiye Kredi Tutarı (6 Kasım 2023 itibarıyla):	7.100.000,00 ABD Doları
Açılış Tarihi:	23.11.2016
Vade:	30.11.2007
Kredi Veren:	Burganbank

Bahsi geçen sözleşmede kontrol değişikliği ve/veya halka arza izin ile ilgili hükümler ve kar dağıtım hakkındaki sınırlandırmalara ilişkin hükümler aşağıda yer almaktadır.

Sözleşme Tarafları	Kefalet	Kar Dağıtım Maddeleri	Kontrol Değişikliği/Halka Arz İzin Maddeleri
Kredi Alan: Espiye Elektrik Kefil: MOGAN Enerji, GÜRIŞ Holding	GÜRIŞ Holding, MOGAN Enerji 22.11.20216 tarihli GKS tahtında kefalet tutarları ABD Doları 30.500.000'dir.	Herhangi bir temerrüt durumu olmaması koşuluyla, toplam Kredi Anapara Tutarının %40'ının geri ödenmiş olması halinde nihai hissedarlara temettü ödemesi yapılabilecektir. İşbu Hukukçu Raporu tarihi itibarıyla kredi ödenme oranı %63'tür.	İlgili sözleşmeler kapsamında konu ile ilgili özel bir düzenleme bulunmamaktadır, dolayısıyla MOGAN Enerji'de gerçekleştirilmesi planlanan halka arz işlemi kapsamında izin alınmasını gerektirecek herhangi bir durum söz konusu değildir.

Ayyvacık Elektrik Kredi Sözleşmesi

Özet ticari şartlar aşağıdaki gibidir:

Teminat Veren:	Ayyvacık Elektrik
Kredi Tutarı:	12.500.000,00 ABD Doları
Bakiye Kredi Tutarı (6 Kasım 2023 itibarıyla):	4.166.666,67 ABD Doları
Açılış Tarihi:	30.04.2018
Vade:	30.10.2027
Kredi Veren:	Pashabank

Bahsi geçen sözleşmede kontrol değişikliği ve/veya halka arza izin ile ilgili hükümler ve kar dağıtım hakkındaki sınırlandırmalara ilişkin hükümler aşağıda yer almaktadır.

Sözleşme Tarafları	Kefalet	Kar Dağıtım Maddeleri	Kontrol Değişikliği/Halka Arz İzin Maddeleri
Kredi Alan: Ayvacık Elektrik		Kredi Alan; kredi taksit, anapara, faiz, komisyon ve eklentilerin tamamını ödemeden temettü dağıtmaz. Bu süre zarfında temettü dağıtılması için Kredi Veren'in yazılı izninin alınması ve temettü dağıtım yapılacak yılda hesaplanan (bir önceki yıla ait) BSKO (Borç Servis Karşılama Oranı)'nın 1.05 oranını saptanmış olması gerekir.	İlgili sözleşmeler kapsamında konu ile ilgili özel bir düzenleme bulunmamaktadır, dolayısıyla MOGAN Enerji'de gerçekleştirilmesi planlanan halka arz işlemi kapsamında izin alınmasını gerektirecek herhangi bir durum söz konusu değildir.

İzdem Enerji Kredi Sözleşmesi

Özet ticari şartlar aşağıdaki gibidir:

Teminat Veren:	Kocatepe (TFKB-İzdem Enerji)
Kredi Tutarı:	79.000.000,00 EUR
Bakiye Kredi Tutarı (6 Kasım 2023 itibarıyla):	54.623.556,78 EUR
Açılış Tarihi:	20.05.2019
Vade:	31.12.2030
Kredi Veren:	Türkiye Finans Katılım Bankası

Bahsi geçen sözleşmede kontrol değişikliği ve/veya halka arza izin ile ilgili hükümler ve kar dağıtım hakkındaki sınırlandırmalara ilişkin hükümler aşağıda yer almaktadır.

Sözleşme Tarafları	Kefalet	Kar Dağıtım Maddeleri	Kontrol Değişikliği/Halka Arz İzin Maddeleri
Kredi Alan: İzdem Enerji	GÜRİŞ Holding, GÜRİŞ İnşaat, GÜRİŞ Makine ve Montaj San. A.Ş., Müşfik Hamdi Yamantürk	Kar dağıtımı ve 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu madde 510 kapsamında hazırlık devresi ödemesi yapmayacaktır.	Grup İçi Devirler'den kaynaklananlar hariç, İzdem Enerji'nin doğrudan pay sahipliği yapısındaki her türlü değişiklik

GKC PARTNERS

<p>Garantörler: GÜRİŞ Holding, GÜRİŞ İnşaat, GÜRİŞ Makine ve Montaj San.A.Ş., Müşfik Hamdi Yamantürk</p> <p>Hissedarlar: MOGAN Enerji, GÜRİŞ İnşaat, GÜRİŞ Holding</p>	100%		<p>(ve Izdem Enerji'nin kontrolündek, her türlü değişiklik Banka'nın ön yazılı iznine tabidir. Burada belirtilen istisnai hükümlerden faydalanabilmesi için:</p> <p>(i) GÜRİŞ Holding'in İmza Tarihi'nden sonra Kontrol'ünün değişmemiş olması,</p> <p>(ii) payları devralacak GÜRİŞ Grubu üyesinin ("Devralan GÜRİŞ Grubu Üyesi") Finansman Belgeleri'nde pay sahibine atfedilen tüm yükümlülükleri üstlenmesi gerekmektedir. GÜRİŞ Holding'in Kontrol'ü Yamantürk Ailesi ("Yamantürk Ailesi" Müşfik Hamdi Yamantürk, Tevfik Yamantürk ve bunların birinci derece hısımlarını ifade eder) üyelerinde kaldığı sürece GÜRİŞ Holding'in kontrolü değişmemiş kabul edilecektir.</p> <p>Yukarıda bahsedilen durum içeriği ile MOGAN Enerji'de gerçekleştirilmesi planlanan halka arz işlemi arasında herhangi bir bağlantı bulunmamaktadır, dolayısıyla bu çerçevede halka arz için Izdem Enerji'nin kreditoründen izin/onay alınmasına gerek bulunmamaktadır.</p>
--	------	--	--

6.6

Teminat Veren:	Kocatepe (DZ Bank – İzdem Enerji)
Kredi Tutarı:	25.506.119,85 EUR
Bakiye Kredi Tutarı (6 Kasım 2023 itibarıyla):	18.677.649,10 EUR
Açılış Tarihi:	12.03.2020
Vade:	09.03.2033
Kredi Veren:	DZ Bank AG

Bahsi geçen sözleşmede kontrol değişikliği ve/veya halka arza izin ile ilgili hükümler ve kar dağıtım hakkındaki sınırlandırmalara ilişkin hükümler aşağıda yer almaktadır.

Sözleşme Tarafları	Kefalet	Kar Dağıtım Maddeleri	Kontrol Değişikliği/Halka Arz İzin Maddeleri
Kredi Alan: İzdem Enerji Garantörler: Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.		Borçlu (i) sermayesi üzerinde veya sermayeyle ilgili olarak herhangi bir temettü, harç, ücret veya başka bir dağıtım beyan edemeyecek, yapamayacak veya ödeyemeyecek (ii) herhangi bir temettü veya hisse primi rezervini geri ödeyemeyecek veya dağıtamayacaktır.	İlgili sözleşmeler kapsamında konu ile ilgili özel bir düzenleme bulunmamaktadır, dolayısıyla MOGAN Enerji'de gerçekleştirilmesi planlanan halka arz işlemi kapsamında izin alınmasını gerektirecek herhangi bir durum söz konusu değildir.

Ulu Enerji Kredi Sözleşmesi

Özet ticari şartlar aşağıdaki gibidir:

Teminat Veren:	Ulu Enerji (Kalkınma Bankası)
Kredi Tutarı:	125.000.000,00 ABD Doları ve 10.000.000,00 ABD Doları İşletme Kredisi
Bakiye Kredi Tutarı (6 Kasım 2023 itibarıyla):	107.791.991,47 ABD Doları ve 10.000.000,00 ABD Doları
Açılış Tarihi:	22.09.2020
Vade:	31.12.2032
Kredi Veren:	Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası ("TKYB")

Bahsi geçen sözleşmede kontrol değişikliği ve/veya halka arza izin ile ilgili hükümler ve kar dağıtım hakkındaki sınırlandırmalara ilişkin hükümler aşağıda yer almaktadır.

G.K

Sözleşme Tarafları	Kefalet	Kar Dağıtım Maddeleri	Kontrol Değişikliği/Halka Arz İzin Maddeleri
<p>Kredi Alan: Ulu Enerji</p> <p>Garantörler: GÜRİŞ İnşaat, MOGAN Enerji, Holding</p> <p>Hissedarlar: MOGAN Enerji, GÜRİŞ İnşaat, Holding, Yamantürk, Müşfik Hamdi Yamantürk</p>	<p>MOGAN Enerji, GÜRİŞ İnşaat, GÜRİŞ Holding</p> <p>100%</p>	<p>Kredi Alan, Hissedarlara; senede 1 (bir) kereden fazla olmamak ve takip eden 2 (iki) aylık bütçelenmiş İşletme Giderlerinin düşülmesinden sonra kalan Nakit Fazlasının azami %20 (yüzde yirmi)'sine kadar olmak ve bu hususların Kredi Veren tarafından onaylanmış olması kaydıyla Proje Cari Hesabından temettü ödemesi yapılabilmektedir.</p> <p>Kredi Alan aşağıdaki koşulların sağlanması durumunda Hissedarlar'a temettü ödemesi yapabilecektir:</p> <p>(i) Herhangi bir Olası Temerrüt Hali ya da Temerrüt Halinin devam ediyor olmaması veya ilgili temettü dağıtım kararının veya temettü dağıtımının yapılmasının Olası Temerrüt Haline ya da Temerrüt Haline yol açmaması,</p> <p>(ii) Dilim B Kredisinin tüm fer'ileriyle birlikte Kredi Verene ödenerek kapatılmış olması,</p> <p>(iii) Geriye dönük Borç Servisi Karşılama Oranının 1,30' e eşit veya 1,30' un üzerinde olması ve ileriyeye yönelik Borç Servisi Karşılama Oranının 1,10' a eşit veya 1,10' un üzerinde olması,</p> <p>(iv) Kredi Alan tarafından söz konusu temettü dağıtımı sebebiyle ödenmesi gereken herhangi bir Verginin temettü dağıtımında kullanılacak tutarlardan karşılanacak olması.</p>	<p>MOGAN Enerjinin sermayesini temsil eden payların azami %49'unun (yüzde kırk dokuz) halka arz edilmesi işlemine ilişkin olarak, ilgili halka arz işlemi sonucunda MOGAN Enerjinin sermayesini temsil eden paylarının asgari %51'inin (yüzde elli bir) ve Kontrolütün GÜRİŞ Grubu bünyesinde kalması kaydı ile işbu Sözleşme tahtında izin verilmektedir.</p> <p>MOGAN Enerji'de gerçekleştirilmesi planlanan halka arz işlemi kontrol değişikliği yaratmayacak arz oranı üzerinden olduğundan Ulu Enerji kredi dokümantasyonu altında bir kontrol değişikliği durumu tetiklenmemektedir. Bu çerçevede halka arz için kreditorlerden izin/onay alınmasına gerek bulunmamaktadır.</p>

Teminat Veren:	Ulu Enerji (ECO Bank)
Kredi Tutarı:	25.000.000,00 ABD Doları
Bakiye Kredi Tutarı (6 Kasım 2023 itibarıyla):	20.712.500,00 ABD Doları
Açılış Tarihi:	09.07.2021
Vade:	31.12.2032
Kredi Veren:	ECO Bank

Bahsi geçen sözleşmede kontrol değişikliği ve/veya halka arza izin ile ilgili hükümler ve kar dağıtım hakkındaki sınırlandırmalara ilişkin hükümler aşağıda yer almaktadır.

Sözleşme Tarafları	Kefalet	Kar Dağıtım Maddeleri	Kontrol Değişikliği/Halka Arz İzin Maddeleri
<p>Kredi Alan: Ulu Enerji Kredi Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası</p> <p>Garantörler: GÜRİŞ İnşaat, MOGAN Enerji, Holding</p>	<p>MOGAN Enerji, GÜRİŞ İnşaat, GÜRİŞ Holding</p> <p>100%</p>	<p>Kredi Alan, Hissedarlara; senede 1 (bir) kereden fazla olmamak ve takip eden 2 (iki) aylık bütçelenmiş İşletme Giderlerinin düşülmesinden sonra kalan Nakit Fazlasının azami %20 (yüzde yirmi)'sine kadar olmak ve bu hususların Kredi Veren tarafından onaylanmış olması kaydıyla Proje Cari Hesabından temettü ödemesi yapılabilecektir.</p> <p>Kredi Alan aşağıdaki koşulların sağlanması durumunda Hissedarlar'a temettü ödemesi yapılabilecektir:</p> <p>(i) Herhangi bir Olası Temerrüt Hali ya da Temerrüt Halinin devam ediyor olmaması veya ilgili temettü dağıtım kararının veya temettü dağıtımının yapılmasının Olası Temerrüt Haline ya da Temerrüt Haline yol açmaması,</p> <p>(ii) Dilim B Kredisinin tüm fer'ileriyle birlikte Kredi Verene ödenerek kapatılmış olması,</p> <p>(iii) Geriye dönük Borç Servisi Karşılama Oranının 1,30'e eşit veya 1,30'un üzerinde olması ve ileriye yönelik Borç Servisi Karşılama Oranının 1,10'a eşit veya 1,10'un üzerinde olması,</p> <p>(iv) Kredi Alan tarafından söz konusu temettü dağıtımını sebebiyle ödenmesi gereken herhangi bir Verginin temettü dağıtımında kullanılacak tutarlardan karşılanacak olması.</p>	<p>MOGAN Enerjinin sermayesini temsil eden payların azami %49'unun (yüzde kırk dokuz) halka arz edilmesine, MOGAN Enerjinin sermayesini temsil eden paylarının asgari %51'inin (yüzde elli bir) ve Kontrolün GÜRİŞ Grubu bünyesinde kalmaması kaydı ile izin verilmektedir.</p> <p>MOGAN Enerji'de gerçekleştirilmesi planlanan halka arz işlemi kontrol değişikliği yaratmayacak arz oramı üzerinden olduğundan Ulu Enerji kredi dokümantasyonu altında bir kontrol değişikliği durumu tetiklenmemektedir. Bu çerçevede halka arz için kreditorlerden izin/onay alınmasına gerek bulunmamaktadır.</p>

EK 5

**BORSA İSTANBUL A.Ş.'NİN KOTASYON YÖNERGESİ'NİN 7/5, 8/1-E ve 8/1-Ç
MADDELERİ ÇERÇEVESİNDE HAZIRLANAN ŞİRKET BEYANI**

12.12.2023

BORSA İSTANBUL A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ'NE

Borsa İstanbul A.Ş.'nin Kotasyon Yönergesi'nin 7/5, 8/1-e ve 8/1-ç maddeleri çerçevesinde:

- MOGAN Enerji Yatırım Holding A.Ş.'nin ("Şirket") kuruluş ve faaliyetleri bakımından hukuki durumunun ve kotasyon başvurusunda bulunulan Şirket paylarının hukuki durumunun tâbi olduğu mevzuata uygun olduğunu,
- Şirketimizin halka arzına ilişkin olarak hazırlanan izahnamede kamuya açıklandığı ve işbu beyanımızın ekinde yer aldığı hukukçu raporunun 3 numaralı başlığında açıklandığı üzere, Şirketimizin kuruluş ve faaliyetlerinin devamı için alınması gerekli tüm izin, lisans, yetki belgeleri ile tâbi bulunduğumuz özel mevzuat uyarınca almak zorunda olduğumuz belgelerin tamamının mevcut olduğunu, ve
- Şirketimizin halka arzına ilişkin olarak hazırlanan izahnamede ve Borsa İstanbul A.Ş. Kotasyon Yönergesi uyarınca (7'nci maddesinin 5'inci fıkrası ile 8'inci maddesinin 1'inci fıkrasının (e) ve (ç) bendi) hazırlanan hukukçu raporunda kamuya açıklanmakta olan hususlar haricinde Şirketimizin üretim ve faaliyetlerini etkileyecek önemli hukuki uyumsuzlukların bulunmadığını

kabul, beyan ve taahhüt ederiz.

Saygılarımızla,

MOGAN ENERJİ YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ


Derviş KOYUNCU
Yönetim Kurulu Üyesi


Ali KARADUMAN
Yönetim Kurulu Başkan
Vekili ve Genel Müdür

EK 6

HUKUKÇU RAPORUMUZ KAPSAMINDA HAZIRLANAN BEYAN

12.12.2023

Devrim Güniz Gökçe Avukatlık Bürosu

Ferko Signature

Büyükdere Caddesi, No: 175 Kat: 10

34394 Levent, İstanbul

Konu: Borsa İstanbul A.Ş. Kotasyon Yönergesi uyarınca (7'nci maddesinin 5'inci fıkrası ile 8'inci maddesinin 1'inci fıkrasının (e) ve (ç) bendi) Devrim Güniz Gökçe Avukatlık Bürosu tarafından hazırlanan hukukçu raporu hk.

MOGAN Enerji Yatırım Holding A.Ş.'in ("Şirket") halka arzı çalışmaları kapsamında Borsa İstanbul A.Ş. Kotasyon Yönergesi uyarınca (7'nci maddesinin 5'inci fıkrası ile 8'inci maddesinin 1'inci fıkrasının (b) bendi) Devrim Güniz Gökçe Avukatlık Bürosu tarafından hazırlanan Ek-4A'da yer alan tüzel kişiliklerle ilişkin olarak hazırlanan hukukçu raporu ile ilgili olarak,

- Hukukçu raporunun hazırlanması için tarafınıza iletilen tüm belgelerde imzası bulunan tarafların usulüne uygun olarak kurulmuş olup faaliyette bulduklarını ve söz konusu tüzel kişilikleri temsil eden imza sahiplerinin usulüne göre yetkilendirildiğini,
- Hukukçu raporunun hazırlanması için tarafınıza iletilen tüm belgelerdeki imzaların gerçek olduğunu,
- Hukukçu raporunun hazırlanması için tarafınıza tasdikli şekilde veya fotokopi olarak sunulan tüm belgelerin doğru, eksiksiz ve orijinaleri ile aynı olduğunu,
- Tarafınıza sunulan bilgi ve belgelerin tamlığı ve doğruluğu hakkında ayrıca bir araştırma yapılmadığını bildiğimizi,
- Hukukçu raporunuza ilişkin olarak ve raporunuzu etkileyecek nitelikte, tarafınıza sunulan belgeler dışında başka herhangi bir belgenin mevcut olmadığını,
- Hukukçu raporunuzda Şirketimiz ve Şirketimizin kuruluş ve faaliyetleri bakımından hukuki durumu ile ilgili olarak belirtilen tüm husus ve konuların tam ve doğru olup mevcut durumu yansıtıcı olmayacak bir şekilde yansıttığını,
- Şirket paylarının devir ve tedavülünü kısıtlayıcı herhangi bir husus veya kayıt bulunmadığını,

OK

↓

MOGAN

ENERJİ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

- Şirketimizin üretim ve faaliyetini etkileyecek önemli hukuki uyumsuzlukların bulunmadığını,
- Hukukçu raporunuzun tarihi itibarıyla Şirketimizin faaliyetleri ile hukuki durumu ile ilgili mevcut durumu yansıttığını bildiğimizi ve Devrim Güniz Gökçe Avukatlık Bürosunun herhangi bir şekilde güncelleme taahhüdünde bulunmadığını,
- Halihazırda halka arz sürecine veya Şirketimizin Borsa İstanbul'da işlem görme başvurusuna yönelik hukuki danışmanlık dışında diğer ortak faaliyetleri ile ilgili olarak Şirketimiz ve ortakları ile ilişkili taraflarına sunduğunuz bir hukuki danışmanlık, müşavirlik, hukuki mütalâa vb. hizmetimizin bulunmadığını, Şirketimiz, Şirketimizin ortakları ve ilişkili tarafları ile doğrudan veya dolaylı olarak sermaye, yönetim, mali ve ticari ilişki ile vekâlet akdi, ücret akdi ya da sair bir ilişkimizin bulunmadığını, ve
- İşbu beyan ve taahhütlerimizin Hukukçu Raporunuzun ekinde kamuya açıklanmasına izin verdiğimizizi

kabul, beyan ve taahhüt ederiz.

Saygılarımızla,

MOGAN Enerji Yatırım Holding A.Ş. adına




Tarık AYGÜN
Yönetim Kurulu Başkanı


Ali KARADUMAN
Yönetim Kurulu Başkan
Vekili ve Genel Müdür

EK 7

**ŞİRKET'İN TÜRK TİCARET KANUNU'NUN 376. VE 377. MADDELERİ
KAPSAMINDA İNCELENMESİ SONUCUNDA, HERHANGİ BİR SERMAYE
KAYBI VE BORCA BATIKLIK DURUMUNUN BULUNMADIĞINA DAİR
BEYAN**

12.12.2023

BORSA İSTANBUL A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ'NE

Şirketimiz MOGAN Enerji Yatırım Holding A.Ş.'nin ve bağlı ortaklıklarının, Türk Ticaret Kanunu 376'ncı ve 377'nci maddeleri ile Türk Ticaret Kanunu'nun 376'ncı Maddesinin Uygulanmasına İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ kapsamında herhangi bir sermaye kaybı ve borca batıklık durumunun bulunmadığını kabul, beyan ve taahhüt ederiz.

Saygılarımızla,

MOGAN Enerji Yatırım Holding A.Ş. adına


Derviş KOYUNCU
Yönetim Kurulu Üyesi


Ali KARADUMAN
Yönetim Kurulu Başkan
Vekili ve Genel Müdür

14 Aralık 2023

BORSA İSTANBUL A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ'NE

Borsa İstanbul A.Ş. Kotasyon Yönergesi'nin 7/5, 8/1-e ve 8/1-ç maddesi uyarınca MOGAN Enerji Yatırım Holding A.Ş. ("**Şirket**") nezdinde bağımsız hukukçu raporunu hazırlayan Devrim Güniz Gökçe Avukatlık Bürosu olarak,

- Halihazırda halka arz sürecine veya Borsada işlem görme başvurusuna yönelik olarak verdiğimiz hukuki danışmanlık dışında Şirket'in diğer faaliyetleri ile ilgili olarak Şirket ve Şirket'in doğrudan ortakları ile bunların ilişkili taraflarına sunduğumuz bir hukuki danışmanlık, müşavirlik, hukuki mütalaa vb. hizmetimizin bulunmadığını, Şirket, Şirket'in doğrudan ortakları ve ilişkili tarafları ile doğrudan veya dolaylı olarak sermaye, yönetim, mali ve ticari ilişki ile vekalet akdi, ücret akdi ya da sair bir ilişkimizin bulunmadığını,
- Kotasyon Yönergesi'nin 6'ncı maddesinin 5 inci fıkrası kapsamında, hukukçu raporumuzda yer alan ve Avukatlık Büromuza atfedilebilecek olan yanlışlıklardan veya noksanlıklardan dolayı sorumlu olduğumuzu,
- Hukukçu raporumuzun sermaye piyasası aracına ilişkin izahnamenin bir parçası olarak yayımlanacağını bildiğimizi

kabul, beyan ve taahhüt ederiz.

Devrim Güniz Gökçe Avukatlık Bürosu adına,

Av. Devrim Güniz Gökçe