

ACWA GÜÇ ELEKTRİK İŞLETME VE
YÖNETİM SANAYİ VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ
YÖNETİM KURULU KARARI

Karar No : 2024/7
Karar Tarihi : 08/11/2024
Katılanlar : Rohit Sinha, Scott James
McGuigan ve Abid Hussain
Malik
Gündem : Olağan Genel Kurul Toplantısına
Davet

İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü nezdinde 792132-0 sicil numarası ile kayıtlı bulunan **ACWA Güç Elektrik İşletme ve Yönetim Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi** ("Şirket") Yönetim Kurulu 6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 390. maddesinin 4. fıkrası uyarınca, aşağıdaki kararları almıştır:

- Şirketimizin olağan genel kurulunun aşağıdaki gündemi ve ekte yer alan Esas Sözleşme Tadili'nin onaylanmasını görüşmek üzere; 24/12/2024 tarihinde saat 11:00'de Dikilitaş Mah. Emirhan Cad. Barbaros Plaza İş Mrk.113 K:19 Beşiktaş İstanbul adresinde ve Şirket'in tek hissedarı toplantıya aslen veya vekâleten katılacağını taahhüt ettiğinden Türk Ticaret Kanunu'nun 416. maddesi uyarınca ilansız şekilde toplanılmasına;
- Olağan genel kurulu toplantısı için gerekli hazırlıkların tamamlanmasına ve gündemin aşağıdaki şekilde belirlenmesine:

Gündem:

- Başkanlık Divanının teşekkülü ve genel kurul toplantı tutanağının imzası için Başkanlık Divanına yetki verilmesi.
- 2023 mali yılına ilişkin Yıllık Faaliyet Raporunun ve Bağlılık Raporunun okunması ve müzakere edilmesi.
- 2023 mali yılına ilişkin Bağımsız Denetçi Raporunun okunması.
- 2023 mali yılına ilişkin bilanço ve kar zarar hesaplarının okunması, müzakeresi ve onaylanması.
- 2023 mali yılına ilişkin Şirket'in Yönetim Kurulu üyelerinin yürüttükleri görevleri dolayısıyla ibrası.
- Kârın kullanım şekline karar verilmesi.

BOARD OF DIRECTORS RESOLUTION OF
ACWA GÜÇ ELEKTRİK İŞLETME VE
YÖNETİM SANAYİ VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ

Resolution No : 2024/7
Resolution Date : 08/11/2024
Participants : Rohit Sinha, Scott James McGuigan
and Abid Hussain Malik
Agenda : Invitation to the Ordinary General
Assembly Meeting

The board of directors of **ACWA Güç Elektrik İşletme ve Yönetim Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi**, with the Istanbul Trade Registry Directorate under the registration number 792132-0 (the "**Company**"), has resolved as follows pursuant to paragraph 4 of article 390 of the Turkish Commercial Code numbered 6102:

- It has been resolved that the Ordinary General Assembly of the Company be convened on 24/12/2024 at 11:00, at Dikilitaş Mah. Emirhan Cad. Barbaros Plaza İş Mrk.113 K:19 Beşiktaş İstanbul to discuss the below agenda and the attached Amendment Text of the Articles of Association, without announcement pursuant to Articles 416 of the Turkish Commercial Code, provided that the sole shareholder guaranteed to attend the meeting in person or by proxy;
- Preparations for the ordinary general assembly meeting be carried out and the agenda thereof be as follows:

Agenda:

- Authorization of the Presidency Board for organization of the board and execution of the general assembly meeting minutes.
- Review and discussion of the Annual Activity and Affiliation Report prepared by the Board of Directors for the fiscal year 2023.
- Reading of the Independent Auditor Report for the fiscal year 2023.
- Review, discussion and approval of the balance and profit loss accounts prepared by the Board of Directors for the fiscal year 2023.
- Release of the members of the Board of Directors of the Company for the performance of their duties for the fiscal year 2023.
- Resolving on the way of utilization of profits.

- | | |
|---|--|
| 7. Yönetim Kurulu üyelerine ödenecek ücretlerin görüşülmesi. | 7. Discussion on remunerations to be paid to the members of the Board of Directors. |
| 8. 2024 mali yılı için bağımsız denetçi atamasının görüşülmesi. | 8. Discussion on appointment of the independent auditor for the financial year of 2024. |
| 9. Şirket'in tek pay sahibi olan ACWA Power Turkey Holdings 2 Ltd'nin Şirket'ten olan alacağından karşılanmak suretiyle 2.258.492.025,00 TL olan Şirket sermayesinin 19.780.542.575 TL tutarında artırılarak 22.039.034.600 TL'ye çıkartılması ve Şirket esas sözleşmesinin "Sermaye Artırımı" başlıklı 6. maddesinin tadili hususunun görüşülmesi. | 9. Discussion on increase of the share capital amounting to TRY 2,258,492,025 by way of contribution of the sole shareholder, ACWA Power Turkey Holdings 2 Ltd's receivable from the Company in the amount of TRY 19,780,542,575 to reach TRY 22,039,034,600 and amendment of article 6 entitled "Share Capital Increase" of the articles of association of the Company. |
| 10. Şirket Esas Sözleşmesi'nin ekte yer alan tadil metni doğrultusunda "Amaç ve Konu" başlıklı 3. maddesinin, "Yönetim Kurulu ve Süresi" başlıklı 7. maddesinin, ' "Genel Kurul" başlıklı 9. maddesinin tadil edilmesi ve Esas Sözleşme'ye "Yönetim Kurulu Toplantıları" başlıklı 19. maddenin eklenmesi hususunun görüşülmesi. | 10. Discussion on amendment of Article 3 titled "Object and Purpose", Article 7 titled "Board of Directors and Term", , Article 9 titled "General Assembly" and addition of Article 19 titled "Meetings of the Board of Directors" to the Articles of Association, in accordance with the attached amendment text. |
| 11. Yeni yönetim kurulu üyelerinin atanmasının görüşülmesi. | 11. Discussion on appointment of new board of directors members. |
| 12. Kapanış. | 12. Closing |

**Yönetim Kurulu Üyesi / Member
of the Board of Directors**

Rohit Sinha



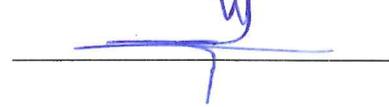
**Yönetim Kurulu Üyesi / Member
of the Board of Directors**

Scott James McGuigan



**Yönetim Kurulu Üyesi / Member
of the Board of Directors**

Abid Hussain Malik



**ACWA GÜÇ ELEKTRİK İŞLETME VE YÖNETİM
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
ESAS SÖZLEŞME TADİL TASARISI /
ARTICLES OF ASSOCIATION AMENDMENT TEXT**

NEW TEXT	YENİ METİN
<p>Object and Subject Article 3 –</p> <p>A. The object and subject of the Company consists of the following activities:</p> <p>a. Investing and providing consultancy services to companies that operate and/or lease electrical energy facilities and companies that sell electrical energy and/or capacity to third parties, provided that they comply with the applicable legislation;</p> <p>b. Generating electrical energy, establishing, commissioning, taking over, leasing and renting out all kinds of electrical energy facilities for energy production;</p> <p>c. To sell electrical energy and/or capacity to legal entities holding wholesale licenses, legal entities holding retail licenses and eligible consumers through bilateral agreements;</p> <p>d. Entering into an affiliate relationship with electricity distribution companies established or to be established without establishing control;</p> <p>e. To enter into a subsidiary relationship with established or to be established electric power generation companies;</p> <p>f. To engage in the import, storage, wholesale and retail trade and export of natural gas (in the forms of pipeline gas, LNG and CNG) in the natural gas market - excluding transmission and distribution activities - and to make all kinds of commitments and contracts necessary for the performance of these activities.</p> <p>B. On the other hand, in order to realize the above-mentioned purposes and to carry out its activities within its field of activity in line with these purposes, the Company may:</p> <p>a. Acquire, sell, lease or rent out all kinds of movable properties and rights, allocate all kinds of real and personal rights including but not limited to pledges, mortgages and commercial enterprise pledges on movable and immovable properties and rights, register these rights in the land registry and other registries, establish and register all these rights including pledges, mortgages and commercial enterprise pledges on its own behalf or on behalf of third parties. The Company may take mortgages from third parties or transfer mortgages to third parties, may remove and release mortgages and pledges established in favor of the Company, and may also pledge all kinds of movable and immovable properties and rights owned as collateral</p>	<p>Amaç ve Konu Madde 3 –</p> <p>A. Şirket'in amaç ve konusu aşağıda belirtilen başlıca faaliyetleri kapsamaktadır:</p> <p>a. Yürürlükteki mevzuata riayet etmek kaydıyla elektrik enerjisi tesisi işleten ve/veya kiralayan şirketlere ve elektrik enerjisi ve/veya kapasitesini üçüncü kişilere satan şirketlere yatırım yapmak ve danışmanlık hizmeti vermek;</p> <p>b. Elektrik enerjisi üretmek, enerji üretimi için her tür elektrik enerjisi tesisi kurmak, işletmeye almak, devralmak, kiralamak, kiraya vermek;</p> <p>c. Elektrik enerjisi ve/veya kapasiteyi toptan satış lisansı sahibi tüzel kişilere, perakende lisansı sahibi tüzel kişilere ve serbest tüketicilere ikili anlaşmalar yoluyla satmak;</p> <p>d. Kontrol oluşturmaksızın kurulmuş veya kurulacak elektrik dağıtım şirketleri ile iştirak ilişkisine girmek;</p> <p>e. Kurulmuş veya kurulacak elektrik enerjisi üretim şirketleri ile iştirak ilişkisine girmek ile iştirak etmek;</p> <p>f. Doğal gaz piyasasında - iletim ve dağıtım faaliyetleri hariç olmak üzere - doğal gazın (boru gazı, LNG ve CNG formlarında) ithalatı, depolanması, toptan ve perakende ticareti ile ihracatı faaliyetlerinde bulunmak ve bu faaliyetlerin icrası için gerekli her türlü taahhütte bulunmak ve sözleşmeleri yapmak.</p> <p>B. Diğer taraftan, yukarıda belirtilen amaçları gerçekleştirmek ve işbu amaçlar doğrultusunda iş sahasına giren faaliyetlerini icra edebilmek için Şirket:</p> <p>a. İhtiyacı olan her türlü menkul mal ve hakları iktisap edebilir, satabilir, kiralayabilir veya kiraya verebilir, menkul ve gayrimenkul mal ve haklar üzerinde rehin, ipotek ve ticari işletme rehini dahil, fakat bunlarla sınırlı olmamak üzere, her türlü ayni ve şahsi hak tahsis tesis edebilir, ve bu hakları tapu sicili ve diğer sicillere kayıt ve tescil ettirebilir, ve rehin, ipotek, ve ticari işletme rehini dahil tüm bu hakları kendi adına veya üçüncü kişiler adına tesis ve tescil edebilir, üçüncü kişilerden ipotek alabilir veya üçüncü kişilere ipotek devredebilir, Şirket lehine tesis edilmiş ipotek ve rehinleri kaldırabilir ve fek edebilir ayrıca sahip olduğu her türlü menkul ve gayrimenkul mal ve hakları, kendisi veya üçüncü kişiler adına rehin, ipotek ve ticari işletme rehini dahil istediği her şekilde ve her adı altında borca karşılık teminat olarak</p>

against debts in any manner and under any name, including pledges, mortgages and commercial enterprise pledges on behalf of itself or third parties;

- b. It may cooperate with domestic or foreign real or legal persons established or to be established in the future, have them enter into the Company as shareholders, establish new companies or enter into commitments for partnership with them, and may purchase or otherwise acquire part or all of domestic or foreign companies, participate in other companies' share capitals or ventures, purchase, dispose of, offer as collateral, and engage in legal transactions related to all kinds of stocks and negotiable instruments without acting as an intermediary;
- c. It may register, acquire, sell, transfer, and enter into license agreements, including, but not limited to, all kinds of industrial property rights such as trademarks, trade secrets, know-how, industrial designs, utility models and patent rights, as well as special production and manufacturing methods, which it deems appropriate or necessary within its field of activity and in order to achieve its objectives, and register these agreements in the relevant registry and revoke them from the registry, engage in commercial activities related to these rights, and conclude contract manufacturing agreements or have third parties conclude them;
- d. Provided that it obtains the necessary permissions from the relevant public institutions and authorities, the Company may establish branches, advertisement promotion offices and advertisement agencies in the country or abroad in relation to its field of activity and transfer and lease the established ones;
- e. Within its field of activity, it may participate in all kinds of tenders, undertake work and services, in whole or in part, in the country and abroad;
- f. It may enter into license, know-how, technical support, service and management agreements, contract manufacturing agreements and other agreements with local and foreign real and legal persons;
- g. It may obtain all kinds of loans from banks and financial institutions and give all kinds of guarantees as collateral for these loans, obtain medium and long-term loans and all kinds of secured or unsecured loans from domestic and foreign markets, and mortgage or otherwise encumber its own movable and immovable properties when necessary for this purpose or to provide guarantees against the debts of third parties;

gösterebilir;

- b. Yerli veya yabancı kurulmuş veya gelecekte kurulacak gerçek veya tüzel şahıslar ile işbirliğinde bulunabilir, bunları ortak olarak Şirket bünyesine dahil edebilir, yeni şirketler kurabilir veya onlarla ortaklık için taahhüt altına girebilir, ve yerli veya yabancı şirketlerin bir kısmını veya tamamını satın alabilir ya da bunları başka bir şekilde iktisap edebilir, diğer şirket sermayelerine veya girişimlere iştirak edebilir, aracılık faaliyetinde bulunmadan her türlü hisse senedi ve kıymetli evrakı satın alabilir, elden çıkarabilir, teminat olarak sunabilir, bunlarla ilgili hukuki işlemlerde bulunabilir;
- c. Faaliyet sahası içinde ve amaçlarını gerçekleştirmek için uygun veya gerekli gördüğü ticari marka, mesleki sır, know-how, endüstriyel tasarım, faydalı model ve patent hakkı gibi her türlü sınai mülkiyet hakkı ve ayrıca özel üretim ve imalat yöntemleri dahil olmak üzere, ve bunlarla sınırlı olmamak üzere, tescil, iktisap edebilir, satabilir, devredebilir, ve lisans anlaşması akdedebilir ve bu anlaşmaları ilgili sicile tescil ettirebilir ve sicilden terkin ettirebilir, ve bu haklarla ilgili ticari faaliyette bulunabilir, fason üretim anlaşmaları akdedebilir veya üçüncü kişilere akdettirebilir;
- d. İlgili kamu kurum ve dairelerinden gerekli izinleri alması koşuluyla, Şirket yurtiçinde veya yurtdışında faaliyet sahası ile ilgili olarak şube, reklam tanıtım bürosu ve reklam acentesi kurabilir ve kurulmuş olanları devredebilir ve kiralayabilir;
- e. Kendi faaliyet sahası içinde, kısmen veya tamamen yurtiçinde ve yurtdışında, her türlü ihaleye katılabilir, iş ve hizmet yüklenebilir;
- f. Yerli ve yabancı gerçek ve tüzel şahıslarla lisans, know-how, teknik destek, hizmet ve yönetim anlaşması ve fason üretim anlaşması ve başka anlaşmalara girebilir;
- g. Bankalardan ve finans kuruluşlarından her türlü kredi alabilir ve bu kredilerin teminatı olarak her türlü garanti verebilir, iç ve dış piyasalardan, orta ve uzun vadeli krediler ve her türlü teminatlý veya teminatsız kredi alabilir ve bu amaçla veya üçüncü kişilerin borçlarına karşı garanti sunmak için gerektiğinde kendisinin taşınır ve taşınmaz mallarını ipotek ettirebilir veya başka bir şekilde takyidat altına sokabilir;
- h. Şirket'in faaliyetleri ile ilgili nakil vasıtalarının

<p>h. The Company may enter into legal transactions such as the acquisition, leasing and sale of transportation vehicles related to the Company's activities.</p>	<p>edinilmesi, kiralanması ve satılması gibi hukuki işlemlere girebilir.</p>
<p>Capital Increase Article 6-</p> <p>The Company's share capital is TRY 22,039,034,600 divided into 881,561,384 shares, each having a nominal value of TRY 25.</p> <p>The previous share capital of TRY 2,258,492,025 has been fully paid in.</p> <p>This time total of the increased capital amounting to TRY 19,780,542,575 has been contributed by the sole shareholder ACWA Power Turkey Holdings 2 Ltd's receivable from our Company; the determination of the existence of such shareholders receivable and that the receivable was based on the debt given to the Company in cash have been made by the Accountant Report dated 4.11.2024 and numbered YMM-3447 - 2024/ 03 prepared by the Certified Public Accountant Nihat Sönmez.</p> <p>Therefore, the final shareholding structure of the Company is the following:</p> <p>Shareholder: ACWA Power Turkey Holdings 2 Ltd Share Percentage: 100% Number of Shares: 881,561,384 Nominal Share Value (TRY): 22,039,034,600</p> <p>Total: Number of Shares: 881,561,384 Nominal Share Value (TRY): 22,039,034,600</p>	<p>Sermaye Artırımı Madde 6 –</p> <p>Şirket'in sermayesi, her biri 25 Türk Lirası değerinde 881.561.384 adet paya ayrılmış toplam 22.039.034.600 Türk Lirası değerindedir.</p> <p>Önceki sermayeyi teşkil eden 2.258.492.025 TL'nin tamamı ödenmiştir.</p> <p>Bu defa artırılan 19.780.542.575 TL sermayenin tamamı tek pay sahibi ACWA Power Turkey Holdings 2 Ltd'in şirketteki alacağından karşılanmış olup, bu alacağın varlığının ve Şirkete nakit olarak verilen borçtan kaynakladığının tespiti Yeminli Mali Müşavir Nihat Sönmez tarafından düzenlenmiş 4.11.2024 tarih ve YMM 3447 - 2024/ 03 sayılı Yeminli Mali Müşavirlik Raporu ile tespit edilmiştir.</p> <p>Buna göre Şirket'in nihai sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:</p> <p>Pay Sahibi: ACWA Power Turkey Holdings 2 Ltd Hisse Oranı: %100 Hisse Adedi: 881.561.384 Hisse Değeri (TL): 22.039.034.600</p> <p>Toplam: Hisse Adedi: 881.561.384 Hisse Değeri (TL): 22.039.034.600</p>
<p>Board of Directors and Term</p> <p>Article 7 - The works and management of the Company will be conducted by the board of directors consisting of 5 members to be appointed by the General Assembly according to the provisions of Turkish Commercial Code.</p> <p>The duty term of the board of directors is between 1-3.</p>	<p>Yönetim Kurulu ve Süresi</p> <p>Madde 7 – Şirket'in işleri ve idaresi genel kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu hükümleri çerçevesinde seçilecek 5 (beş) üyeden oluşan bir yönetim kurulu tarafından yürütülür.</p> <p>Yönetim Kurulu süresi 1-3 yıl arasındır.</p>
<p>General Assembly Article 9 - The General Assembly convenes ordinary and extraordinary meetings. Ordinary General Assembly meetings must be convened within three months starting from the end of the fiscal year of the Company and at least once a year. Extraordinary General Assembly meetings convene as the business of the Company requires.</p> <p>In general assembly meetings, the voting right of each shareholder is calculated by proportioning the total</p>	<p>Genel Kurul Madde 9 - Genel Kurullar, olağan ve olağanüstü toplanırlar. Olağan genel kurul, şirketin hesap devresi sonundan itibaren 3 ay içinde ve senede en az bir defa; olağanüstü genel kurullar ise, Şirket işlerinin gerektirdiği hallerde ve zamanlarda toplanır.</p> <p>Genel kurul toplantılarında, her pay sahibinin oy hakkı, sahip olduğu payların itibari değerleri toplamının, şirket sermayesinin itibari değerinin toplamına oranlanmasıyla hesaplanır. Pay sahibi genel kurul toplantılarına kendisi</p>

1/1

nominal value of the shares they hold to the total nominal value of the company's share capital. A shareholder may attend the general assembly meetings in person or may send a representative who may or may not be a shareholder.

In the General Assembly meetings, the issues set forth under Article 409 of the Turkish Commercial Code shall be discussed and necessary decisions shall be taken.

The general assembly shall convene with the presence of shareholders or their proxies representing in the aggregate more than 40% of the share capital, except for cases requiring a higher quorum as regulated under the Turkish Commercial Code and meetings at which a General Assembly Reserved Matter is to be resolved.

The General Assembly shall convene at the Company's head office or at a convenient place in the city where the head office is located.

General Assembly Reserved Matters

The decisions with respect to the following matters (the "General Assembly Reserved Matters") shall be made only with the affirmative vote of the shareholders representing 100% of the share capital:

- 1) any resolution to offer shares to the public or list the shares of the Company on a stock exchange/IPO;
- 2) amending or supplementing the Articles of Association of the Company;
- 3) any change in the voting procedure for any ordinary or extraordinary general assembly meeting of the Company;
- 4) any change or expansion to the purpose and/or objectives of the Company;
- 5) the commencement of voluntary proceedings for the insolvency of the Company, any voluntary decision to wind-up, liquidate, terminate or otherwise dissolve the Company;
- 6) any change in the registered or authorized share capital, share capital increase or any option or right to subscribe to share capital increase of the Company;
- 7) any increase or decrease of, or other change in, the Company's share capital or any change in the number of Shares or the rights attached thereto;
- 8) any resolution to change the type, rights or form or any class of shares or create a new class or type of shares of the Company;
- 9) any merger, demerger, liquidation, consolidation

katılabileceği gibi pay sahibi olan veya olmayan bir temsilci de yollayabilir.

Şirket genel kurul toplantılarında, Türk Ticaret Kanununun 409. maddesinde yazılı hususlar müzakere edilerek gerekli kararlar alınır.

Türk Ticaret Kanunu hükümleri uyarınca daha ağır nisap gerektiren haller ve Ağırlaştırılmış Nisap Gerektiren Genel Kurul Kararları hariç olmak üzere, genel kurul sermayenin %40'ından fazlasını temsil eden pay sahiplerinin veya temsilcilerinin katılımı ile toplanır.

Genel kurul, şirketin merkez adresinde veya yönetim merkezinin bulunduğu şehrin elverişli bir yerinde toplanır.

Ağırlaştırılmış Nisap Gerektiren Genel Kurul Kararları

Aşağıda sayılan hususlar ile ilgili genel kurul kararları ("Ağırlaştırılmış Nisap Gerektiren Genel Kurul Kararları") sermayenin %100'ünü temsil eden pay sahiplerinin veya temsilcilerinin olumlu oyu ile alınır:

- 1) Şirket hisselerinin halka arz edilmesi veya bir borsaya kote edilmesine yönelik herhangi bir karar;
- 2) Şirket Esas Sözleşmesi'nin değiştirilmesi veya madde eklenmesi;
- 3) Şirket'in herhangi bir olağan veya olağanüstü genel kurul toplantısı için oylama prosedüründe herhangi bir değişiklik yapılması;
- 4) Şirket'in amaç ve/veya hedeflerinde herhangi bir değişikliğe veya büyümeye karar verilmesi;
- 5) Şirket'in gönüllü tasfiye edilmesine yönelik işlemlerin başlatılması, Şirket'in tasfiyesine, terkinine veya başka bir şekilde feshine yönelik herhangi bir iradi karar alınması;
- 6) Tescilli veya kayıtlı sermayede herhangi bir değişiklik yapılması, sermaye artırımı veya Şirket'in sermaye artırımına katılma opsiyonu veya hakkı tanınması;
- 7) Şirket'in sermayesinde herhangi bir artırım veya azaltım veya başka bir değişiklik yapılması ya da hisse sayısında veya buna bağlı haklarda herhangi bir değişiklik yapılması;
- 8) Hisselerin türünü, haklarını veya şeklini veya herhangi bir grubunu değiştirmeye veya yeni pay grubu veya türü oluşturmaya yönelik karar alınması;
- 9) Herhangi bir birleşme, bölünme, tasfiye, konsolidasyon veya yeniden yapılandırılma



<p>or reorganisation of the Company;</p> <p>10) approval of any dividends or other distribution outside the dividend distribution policy of the Company, share redemption, share split or share dividend;</p> <p>11) except as required by law, any appointment or dismissal of the auditors or (as applicable, in the case of a voluntary liquidation of the Company) the liquidators of the Company;</p> <p>12) adoption of or any change to the dividend distribution policy ;</p> <p>13) the introduction of any restriction on the transferability of shares;</p> <p>14) any cancellation or limitation on the shareholders' preferential rights of subscription;</p> <p>15) any change in the number of members of the Company's Board of Directors or any other rules governing such bodies (including voting rules);</p> <p>16) approving any change to the Board of Directors' voting procedures or the number of directors.</p>	<p>işlemi;</p> <p>10) Şirket'in kâr dağıtım politikası dışında herhangi bir temettü veya diğer dağıtımın, hisse itfasının, hisse bölünmesinin veya hisse temettüsünün onaylanması;</p> <p>11) Yasaların gerektirdiği durumlar haricinde, denetçilerin veya (Şirket'in gönüllü tasfiyesi durumunda) Şirketin tasfiye memurlarının atanması veya görevden alınması;</p> <p>12) Kâr dağıtım politikasının belirlenmesi veya kâr dağıtım politikasında herhangi bir değişiklik yapılması;</p> <p>13) Pay devirlerinin kısıtlanması;</p> <p>14) Pay sahiplerinin imtiyazlı rüçhan haklarının iptali veya bunlara sınırlama getirilmesi;</p> <p>15) Şirket Yönetim Kurulu üye sayısında veya bu tür Şirket organlarını düzenleyen diğer kurallarda (oylama kuralları dahil) herhangi bir değişiklik yapılması;</p> <p>16) Yönetim Kurulu'nun oylama usullerinde ve üye sayısında yapılacak herhangi bir değişikliğin onaylanması.</p>
<p>New Article</p> <p>Article 19 Meetings of the Board of Directors</p> <p>Meetings of the Board of Directors, shall be held no less frequently than 4 (four) times per year and not more than 4 (four) month intervals.</p> <p>The meeting quorum for all meetings of the Board of Directors shall be 3 (three) directors. If a quorum is not achieved, the meeting shall stand adjourned to a day at least 5 (five) business days and no later than 10 (ten) business days after the first meeting. The quorum for all adjourned Board of Directors meetings shall be 3 (three) directors.</p> <p>All decisions of the Board of Directors shall be made by a simple majority vote of the members present at the meeting, save for the Board Reserved Matters.</p> <p>Board Reserved Matters</p> <p>The decisions with respect to the following matters (the "Board Reserved Matters") shall be made only with the affirmative votes of 5 (five) members of the Board of Directors.</p> <p>1. Approval of a long-term budget for the next five (5) financial years and the annual budget (both annual and long term) of the Company and any amendments thereto;</p>	<p>Yeni Eklenen Madde</p> <p>Madde 19 Yönetim Kurulu Toplantıları</p> <p>Yönetim Kurulu, toplantılar arası 4 aydan fazla olmamak üzere yılda en az 4 defa toplanır.</p> <p>Yönetim Kurulu en az 3 (üç) üyenin katılımı ile toplanır. Yönetim kurulu toplantısı için gerekli nisap sağlanmaması durumunda, toplantı en az 5 (beş) iş günü ve en çok 10 (on) iş günü ileri bir tarihe ertelenecektir. Erteleme üzere Yönetim Kurulu, 3 (üç) üyenin katılımı ile toplanır.</p> <p>Önemli Yönetim Kurulu Kararları saklı olmak kaydıyla, Yönetim Kurulu'nun tüm kararları toplantıda hazır bulunan üyelerin çoğunluğu ile alınır.</p> <p>Önemli Yönetim Kurulu Kararları</p> <p>Aşağıda sayılan hususlar ile ilgili yönetim kurulu kararları ("Önemli Yönetim Kurulu Kararları") 5 (beş) üyenin olumlu oyu ile alınabilir.</p> <p>1. Şirket'in önündeki 5 (beş) finansal yıl için uzun vadeli bütçenin ve yıllık bütçesinin (hem yıllık hem de uzun vadeli) ve bunlarda yapılan değişikliklerin onaylanması;</p> <p>2. Şirket tarafından herhangi bir önemli sözleşmenin, anlaşmanın, düzenlemenin veya</p>



2. Enter into or any amendment or modification by either of the Company of any material contracts, agreements, arrangements or commitments. For these purposes;

2.1. material contracts, agreements, arrangements or commitments are ones which involve payments in excess of Turkish currency equivalent of USD 10 million (USD ten million) (or equivalent thereof in any other currency) per financial year in aggregate (individually or collectively, and whether in a single transaction or in series of related transactions), unless such contracts, agreements, arrangements or commitments have been provided for in the budget or are otherwise in the ordinary course of the business and in-line with the commercial strategy of the Company; and

2.2. trading contracts (including agreements with BOTAŞ for the supply of gas, electricity sales agreement and emissions) and any energy hedging agreements or contracts) will not be material contracts for these purposes provided that any entry into, amendment or modification thereof is in accordance with the commercial strategy of the Company;

3. Sale, transfer, lease, assignment or disposal of any material part of the Company's property, asset, interest or contract in excess of Turkish currency equivalent of USD 10 million (USD ten million) (or equivalent thereof in any other currency) in aggregate (individually or collectively, and whether in a single transaction or in series of related transactions) other than in the ordinary course of business;

4. Forming or disposing of any direct or indirect subsidiaries of the Company;

5. Acquiring, relinquishing, renewing or varying a material term of a material license, consent or approval other than in the ordinary course of business;

6. Creating, designating, removing, changing or eliminating the positions of the CEO of the Company;

7. Making any material amendment to the Company's insurance coverage;

8. Creating, establishing or dissolving Board committees and approving or amending in any

taahhüdün akdedilmesi veya bunlarda herhangi bir değişiklik veya tadil yapılması. Bu amaçlar doğrultusunda;

2.1. önemli sözleşmeler, anlaşmalar, düzenlemeler veya taahhütler, bütçede öngörülmediği veya işin olağan akışına ve Şirket'in ticari stratejisine uygun olmadığı sürece, mali yıl başına toplamda 10 milyon ABD Doları (on milyon ABD Doları) (veya başka bir para biriminde eşdeğeri) Türk para birimi eşdeğerini (tek başına veya toplu olarak ve tek bir işlemde veya bir dizi ilişkili işlemde) aşan ödemeler içeren sözleşmeler, anlaşmalar, düzenlemeler veya taahhütler; ve

2.2. ticari sözleşmeler (gaz tedariki için BOTAŞ ile yapılan anlaşmalar, elektrik satış anlaşması ve emisyonlar dahil) ve herhangi bir enerji riskinden korunma anlaşması veya sözleşmesi), bunlara herhangi bir giriş, değişiklik veya tadilatın Şirket'in ticari stratejisine uygun olması koşuluyla, bu amaçlar için önemli sözleşmeler olmayacaktır.

3. Şirket'in herhangi bir mülkünün, varlığının, menfaatinin veya sözleşmesinin önemli bir kısmının, olağan iş akışı dışında, toplamda 10 milyon ABD Doları'nın (on milyon ABD Doları) (veya bunun başka bir para birimindeki karşılığı) Türk parası karşılığını (tek başına veya toplu olarak ve tek bir işlemde veya bir dizi ilişkili işlemde) aşacak şekilde satılması, devredilmesi, kiralanması, temlik edilmesi veya elden çıkarılması;

4. Şirket'in herhangi bir doğrudan ya da dolaylı bağlı ortaklığının kurulması veya elden çıkarılması;

5. İşlerin olağan akışı dışında önemli bir lisans, izin veya onayın esaslı bir süresinin devralınması, bundan feragat edilmesi, yenilenmesi veya değiştirilmesi;

6. Şirket CEO'sunun pozisyonlarının oluşturulması, beirienmesi, kaldırılması, değiştirilmesi veya iptal edilmesi;

7. Şirket'in sigorta teminatında herhangi bir esaslı değişiklik yapılması;

8. Yönetim Kurulu komitelerinin oluşturulması, kurulması veya feshedilmesi ve söz konusu komitelerin yetki ve sorumluluk kapsamının onaylanması veya esaslı bir şekilde değiştirilmesi;

9. İşlerin olağan akışı içinde alınan, (doğrudan

material manner such committee's scope of delegation and responsibility;

9. Entry into or amendment of a finance document, in excess of the Turkish currency equivalent of USD 10 million (USD ten million) in aggregate (individually or collectively, and whether in a single transaction or in series of related transactions), except for a working capital facility entered into in the ordinary course of business, as long as such facilities are non-recourse (to the direct or indirect shareholder(s) of the Company) and unsecured (other than security over non-material moveable or non-tangible assets);
10. Any material changes in accounting principles of the Company except as required by applicable laws or accounting standards;
11. Commencing, joining or settling any claim, lawsuit or litigation involving an amount in excess of the Turkish currency equivalent of USD 2 million (USD two million);
12. Admitting liability in any claim, legal proceeding or settlement involving an amount in excess of the Turkish currency equivalent of USD 2 million (USD two million);
13. Entry into or execution of any related party contracts which would have an incremental impact on the Company of the Turkish currency equivalent of USD 50,000 (USD fifty thousand) or more per annum;
14. Modification or amendment (including extension or cancellation) of any existing related party contracts) which would have an incremental impact on the Company of USD 50,000 (USD fifty thousand) or more per annum;
15. Making any cash calls or other resolution to fund any reserves or approving any amendments to the Company's financing plan, except where any such cash calls, resolution or amendments relate to a critical funding requirement for ongoing stable operations of the plant;
16. Granting any encumbrance over the Company's assets other than account pledges/set-off rights for the purposes of a working capital facility to the extent provided in subparagraph 9 above;
17. Provision of any credit or making any loan to, or guaranteeing the obligations of any third person;

veya dolaylı pay sahiplerine) rücu edilemeyen ve teminatsız (önemli olmayan taşınır veya maddi olmayan varlıklar üzerindeki teminat dışında) krediler olmak şartıyla işletme sermaye kredisi hariç olmak üzere, toplamda 10 milyon ABD Doları'nın (on milyon ABD Doları) Türk Lirası karşılığını aşan (tek başına veya toplu olarak ve tek bir işlemde veya bir dizi ilişkili işlemde) bir finans belgesinin akdedilmesi veya bu belgede değişiklik yapılması,

10. Yürürlükteki kanunlar veya muhasebe standartlarının gerektirdiği durumlar haricinde Şirket'in muhasebe ilkelerinde yapılan önemli değişiklikler;
11. Türk Lirası karşılığı 2 milyon ABD Dolarını (iki milyon ABD Doları) aşan bir tutarı içeren herhangi bir talep, dava veya yargılamanın başlatılması, bunlara taraf olunması veya uzlaşmaya varılması;
12. Türk Lirası karşılığı 2 milyon ABD Dolarını (iki milyon ABD Doları) aşan bir tutarı içeren herhangi bir talep, yargılama veya uzlaşmada sorumluluğu kabul etmek;
13. Şirket üzerinde yıllık 50.000 ABD Dolarının (elli bin ABD Doları) Türk Lirası karşılığı veya daha fazlası tutarında artan etkisi olacak herhangi bir ilişkili taraf sözleşmesine taraf olunması veya bu sözleşmelerin imzalanması;
14. Şirket üzerinde yıllık 50.000 ABD Dolarının (elli bin ABD Doları) Türk Lirası karşılığı veya daha fazla artan bir etkiye sahip olacak şekilde, mevcut herhangi bir ilişkili taraf sözleşmesinin değiştirilmesi veya tadil edilmesi (uzatma veya fesih dahil);
15. Bir kaynağı finanse etmek için herhangi bir nakit çağrısında bulunmak veya başka bir karar almak veya Şirket'in finansman planında herhangi bir değişikliği onaylamak, ancak bu tür nakit çağrıları, kararları veya değişiklikleri santralin devam eden istikrarlı operasyonları için kritik bir finansman gereksinimi ile ilgili olduğu takdirde hariçtir;
16. Yukarıdaki 9. alt paragrafta belirtildiği ölçüde bir işletme sermayesi tesisi amacıyla hesap rehinleri (*account pledges*)/ mahsup hakları (*set-off rights*) dışında Şirket varlıkları üzerinde herhangi bir takyidat kurulması;
17. Üçüncü kişilere herhangi bir kredi sağlanması veya borç verilmesi veya yükümlülüklerinin garanti edilmesi;

LSM/1

<p>18. Incurring any capital expenditure in excess of the Turkish currency equivalent of USD 5 million (USD five million) per financial year in aggregate (individually or collectively, and whether in a single transaction or in series of related transactions);</p> <p>19. Making any loan or advances of any kind to the senior management team of the Company;</p> <p>20. Providing any guarantee or indemnity, other than in the ordinary course of business and subject to subparagraph (2) above;</p> <p>21. any change to the commercial strategy of the Company;</p> <p>22. any voluntary filing for debtor relief or other related protection by or on behalf of the Company under applicable law or any action in furtherance of insolvency related action.</p> <p>23. any resolution approving any acquisition of any unaffiliated entity or assets (whether in a single transaction or in a series of transactions with the same party) which acquisition is not contemplated by the annual budget for that financial year</p>	<p>18. Mali yıl başına toplamda 5 milyon ABD Dolarının (beş milyon ABD Doları) Türk Lirası karşılığını (tek başına veya toplu olarak ve tek bir işlemde veya bir dizi ilişkili işlemde) aşan herhangi bir sermaye harcaması yapmak;</p> <p>19. Şirket'in üst yönetim ekibine herhangi bir şekilde borç veya avans vermek;</p> <p>20. Olağan iş akışı dışında ve yukarıdaki (2) numaralı alt paragrafa tabi olmak kaydıyla herhangi bir garanti veya tazminat verilmesi;</p> <p>21. Şirket'in ticari stratejisinde herhangi bir değişiklik yapılması;</p> <p>22. Yürürlükteki yasalar kapsamında Şirket tarafından veya Şirket adına borç erteleme veya diğer ilgili koruma tedbirleri için herhangi bir gönüllü başvurunun yapılması veya iflas kapsamında işlem yapılması;</p> <p>23. ilgili mali yıl için yıllık bütçede öngörülmeven herhangi bir bağlı olmayan kuruluşun veya mal varlığının (tek bir işlemde veya aynı tarafla bir dizi işlemde) satın alınmasını onaylayan herhangi bir karar.</p>
---	--

**Yönetim Kurulu Üyesi / Member
of the Board of Directors**

Rohit Sinha



**Yönetim Kurulu Üyesi / Member
of the Board of Directors**

Scott James McGuigan



**Yönetim Kurulu Üyesi / Member
of the Board of Directors**

Abid Hussain Malik

