

OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTI  
TUTANAĞI

ORDINARY GENERAL ASSEMBLY  
MEETING MINUTES

Merkezi Dikilitaş Mah. Emirhan Cad. Barbaros Plaza İş Mrk.113 K:19 Beşiktaş İstanbul adresinde bulunan ACWA Güç Elektrik İşletme ve Yönetim Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin ("Şirket") olağan genel kurulu 24/12/2024 tarihinde saat 11:00'de Şirket merkezinde Şirket'in tek pay sahibi ACWA Power Turkey Holdings 2 Ltd'nin katılımı ile toplanmıştır.

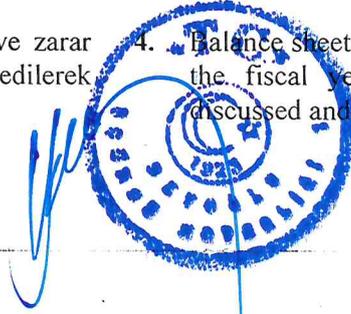
The ordinary general assembly of ACWA Güç Elektrik İşletme ve Yönetim Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi (the "Company"), having its registered office at Dikilitaş Mah. Emirhan Cad. Barbaros Plaza İş Mrk.113 K:19 Beşiktaş İstanbul was convened on 24/12/2024 at 11:00, at the headquarters of the Company with the attendance of sole shareholder ACWA Power Turkey Holdings 2 Ltd.

Şirket'in tek pay sahibi ACWA Power Turkey Holdings 2 Ltd'ye ait olan Şirket'in toplam sermayesine tekabül eden her biri 25 TL nominal değerinde 2.258.492.025 TL (iki milyar iki yüz elli sekiz milyon dört yüz doksan iki bin yirmi beş Türk Lirası) değerinde 90.339.681 (doksan milyon üç yüz otuz dokuz bin altı yüz seksen bir) adet payın tamamının temsil edildiği ve böylece gerek Kanun gerekse esas sözleşmede öngörülen toplantı nisabının mevcut olduğu anlaşıldığından Türk Ticaret Kanunu'nun 416. maddesi uyarınca genel kurul toplantısı çağrısız olarak gerçekleştirilmiş ve toplantı açılarak gündem maddelerinin görüşülmesine geçilmiştir.

It has been determined that the entire share capital of the Company in the amount of 90,339,681 (ninety million three hundred thirty nine thousand six hundred eighty one) shares corresponding to TRY 2,258,492,025 (two billion two hundred fifty-eight million four hundred ninety-two thousand twenty-five) each with a nominal value of TRY 25 which belong to the sole shareholder, ACWA Power Turkey Holdings 2 Ltd, is being represented in the meeting, the meeting quorum provided under the articles of association and the Turkish Commercial Code are satisfied and as a result, the general assembly meeting has been conducted without announcement according to Article 416 of the Turkish Commercial Code and discussion of the agenda items commenced.

1. Başkanlık Divanı'nın oluşturulması amacıyla Toplantı Başkanlığı'na Ceren Erdem seçildi. Şirket'in tek pay sahibi bulunduğu tutanak yazmanı ile oy toplama memurunun seçilmesine lüzum görülmedi. Başkanlık divanına toplantı tutanağının imzalanması için yetki verildi.
2. Yönetim Kurulu'nun, 2023 mali yılına ilişkin olarak hazırladığı Yıllık Faaliyet Raporu ve Bağlılık Raporu okundu ve müzakere edildi.
3. Şirket'in bağımsız denetçisi olan KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi'nin 2023 mali yılına ilişkin olarak hazırlanmış olduğu bağımsız denetim raporu okundu.
4. 2023 mali yılına ilişkin bilanço, kâr ve zarar hesapları okundu ve müzakere edilerek onaylandı.

1. In order to form the Presidency Board, Ceren Erdem was appointed as the President of the Board of the Meeting. As the Company has a sole shareholder, no clerk and vote collector has been appointed. The presidency board has been authorized to sign the minutes of the meeting.
2. The Annual Activity Report and Affiliation Report prepared by the Board of Directors for the fiscal year 2023 have been reviewed and discussed.
3. Independent audit report prepared by KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi, the Company's independent auditor, for the fiscal year 2023 has been read.
4. Balance sheets and profit and loss accounts for the fiscal year 2023 have been reviewed, discussed and approved.



AA

CE

5. Şirket'in 2023 mali yılında görev yapan Yönetim Kurulu üyelerinin bu dönemde yürüttükleri görevleri dolayısıyla ibra edilmelerine karar verildi.
6. 2023 mali yılına ilişkin olarak herhangi bir kâr dağıtımı yapılmamasına karar verildi.
7. 2023 mali yılına ilişkin olarak yönetim kurulu üyelerine bu görevlerinden dolayı herhangi bir ücret ya da benzeri ödeme yapılmamasına karar verildi.
8. Türk Ticaret Kanunu'nun 397. maddesi çerçevesinde, merkezi Levent Mah. Meltem Sk. İşbankası Kuleleri Blok No: 14 İç Kapı No: 10 Beşiktaş/İstanbul adresinde bulunan, 5890269940 vergi numaralı, İstanbul Ticaret Sicili nezdinde 480474-0 sicil numarası ve 0589026994000013 MERSİS numarası ile kayıtlı olan **KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi**'nin 2024 mali yılı (1 Ocak 2024 – 31 Aralık 2024) için bağımsız denetçi olarak atanmasına karar verildi.
9. Şirket'in esas sözleşmesinin "Sermaye Artırımı" başlıklı 6. maddesinin aşağıdaki şekilde tadil edilerek Şirket'in tamamı ödenmiş 2.258.492.025 TL tutarındaki esas sermayesinin 19.780.542.575 TL tutarında artırılarak 22.039.034.600 TL'ye çıkarılmasına karar verildi.

Artırılan 19.780.542.575 TL'lik tutarın tamamının Şirket'in tek pay sahibi ACWA Power Turkey Holdings 2 Ltd'ye olan nakdi borcundan karşılanmasına karar verildi.

Buna göre esas sözleşmenin "Sermaye Artırımı" başlıklı 6. Maddesi aşağıdaki şekilde değişecektir:

#### **Sermaye Artırımı Madde 6 –**

Şirket'in sermayesi, her biri 25 Türk Lirası değerinde 881.561.384 adet paya ayrılmış toplam 22.039.034.600 Türk Lirası değerindedir.

Önceki sermayeyi teşkil eden 2.258.492.025 TL'nin tamamı ödenmiştir.

5. It has been resolved to release the members of the Board of Directors of the Company in duty during the fiscal year 2023 for the activities performed during the period.

6. It has been resolved not to distribute dividends for the fiscal year 2023.

7. It has been resolved not to make any payment to the Board of Directors' members as remuneration or as any similar disbursement in connection with their duties for the fiscal year 2023.

8. It has been resolved to appoint **KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi** having its registered address at Levent Mah. Meltem Sk. İşbankası Kuleleri Blok No: 14 İç Kapı No: 10 Beşiktaş/İstanbul, with tax number 5890269940, registered with Istanbul Trade Registry under registration number 5890269940 and MERSIS number 0589026994000013, as the independent auditor for the fiscal year 2024 (1 January 2024 – 31 December 2024) in line with article 397 of Turkish Commercial Code.

9. It has been resolved to increase the share capital of the Company amounting to TRY 2,258,492,025, which has been fully paid-in, in the amount of TRY 19,780,542,575 to reach TRY 22,039,034,600 by way of amending Article 6 of the articles of association of the Company titled "Capital Increase".

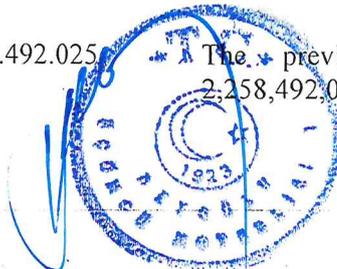
The increased amount of TRY 19,780,542,575 has been fully subscribed through the cash debt of the Company payable to ACWA Power Turkey Holdings 2 Ltd, the sole shareholder of the Company.

Accordingly, Article 6 of the articles of association titled "Capital Increase" will be amended as follows:

#### **Capital Increase Article 6-**

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.

The previous share capital of TRY 2,258,492,025 has been fully paid in.



AA

05

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.

Buna göre Şirket'in nihai sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Pay Sahibi: ACWA Power Turkey Holdings 2 Ltd  
Hisse Oranı: %100  
Hisse Adedi: 881.561.384  
Hisse Değeri (TL): 22.039.034.600

**Toplam:**

Hisse Adedi: 881.561.384  
Hisse Değeri (TL): 22.039.034.600

10. Şirket Esas Sözleşmesi'nin işbu toplantı tutanağının ekinde yer alan tadil metni doğrultusunda "Amaç ve Konu" başlıklı 3. maddesinin, "Yönetim Kurulu ve Süresi" başlıklı 7. maddesinin, "Genel Kurul" başlıklı 9. maddesinin tadil edilmesine ve Şirket'in Esas Sözleşmesi'ne "Yönetim Kurulu Toplantıları" başlıklı 19. maddenin eklenmesine karar verildi.
11. Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Yönetim Kurulu ve Süresi" başlıklı 7. maddesi uyarınca Yönetim Kurulu üye sayısının 5 (beş) olarak belirlenmesine ve bu kapsamda 5 (beş) kişiden oluşacak Yönetim Kurulu'nda 3 (üç) yıllığına görev yapmak üzere aşağıdaki kişilerin seçilmesine karar verildi:

- Villa 162, Street 1, Palmera 2, Arabian Ranches, Dubai, PO Box 30582, Birleşik Arap Emirlikleri adresinde mukim, Z3840404 pasaport numaralı, Hindistan Cumhuriyeti vatandaşı **Rohit Sinha**
- Villa 17 Street 5 Meadows 9 Dubai, Birleşik Arap Emirlikleri adresinde mukim, AX0766774 pasaport numaralı Pakistan İslam Cumhuriyeti vatandaşı **Abid Hussain Malik**
- Nad Al Sheba Villas, Villa 14, St -1, Nad Al Sheba 3, Dubai, Birleşik Arap Emirlikleri adresinde mukim, DQ5970583 pasaport numaralı Pakistan

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.

Therefore, the final shareholding structure of the Company is the following:

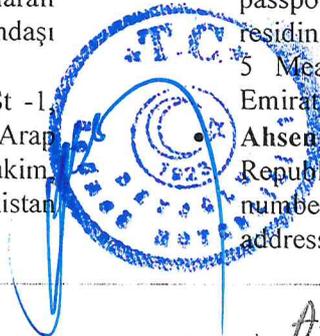
Shareholder: ACWA Power Turkey Holdings 2 Ltd  
Share Percentage: 100%  
Number of Shares: 881,561,384  
Nominal Share Value (TRY): 22,039,034,600

**Total:**

Number of Shares: 881,561,384  
Nominal Share Value (TRY): 22,039,034,600

10. It has been resolved to amend Article 3 titled "Object and Purpose", Article 7 titled "Board of Directors and Term", Article 9 titled "General Assembly" and to add Article 19 titled "Meetings of the Board of Directors" to the Articles of Association, in accordance with the amendment text attached to this meeting minutes.
11. It has been resolved to determine the number of the members of the Board of Directors as five (5) and to appoint the following Board of Directors members for a term of office of three (3) years:

- **Rohit Sinha**, a citizen of the Republic of India with the passport number of Z3840404, residing at the address of Villa 162, Street 1, Palmera 2, Arabian Ranches, Dubai, PO Box 30582, United Arab Emirates
- **Abid Hussain Malik**, a citizen of the Islamic Republic of Pakistan with the passport number of AX0766774, residing at the address of Villa 17 Street 5 Meadows 9 Dubai, United Arab Emirates
- **Ahsen Saeed**, a citizen of the Islamic Republic of Pakistan with the passport number of DQ5970583, residing at the address of Nad Al Sheba Villas, Villa



A.A

CB

İslam Cumhuriyeti vatandaşı **Ahsen Saeed**

- The Lakes, Zulal-1, Villa 7. Dubai, Birleşik Arap Emirlikleri adresinde mukim, XDF046881 pasaport numaralı İspanya vatandaşı **Borja Miguel Sanz Limon**
- Canfield Gardens Londra NW6 3EA Birleşik Krallık adresinde mukim, C4YM6GYG9 pasaport numaralı Almanya vatandaşı **Volker Hans Recker**

14, St -1, Nad Al Sheba 3, Dubai, United Arab Emirates

- **Borja Miguel Sanz Limon**, a citizen of Spain with the passport number of XDF046881, residing at the address of The Lakes, Zulal-1, Villa 7. Dubai, United Arab Emirates
- **Volker Hans Recker**, a citizen of Germany with the passport number of C4YM6GYG9, residing at the address of 89 Canfield Gardens London NW6 3EA United Kingdom

12. Yukarıdaki hususların İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü nezdinde tescil ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmesine ve gündemde görüşülecek başka bir konu kalmadığından olağan genel kurul toplantısına son verilmesine karar verilmiştir. İşbu tutanak toplantı yerinde düzenlenerek imzalanmıştır.

12. It has been resolved that the above stated issues be registered before İstanbul Trade Registry Directorate and announced in Turkish Trade Registry Gazette; and provided that there is no other issue to be discussed on the agenda, the ordinary general assembly meeting be adjourned. This meeting minutes is prepared and signed at the meeting venue.

**Tek Pay Sahibi ACWA Power Turkey Holdings 2 Ltd adına vekâleten/**

**on behalf of the Sole Shareholder ACWA Power Turkey Holdings 2 Ltd**

Alara Aydın

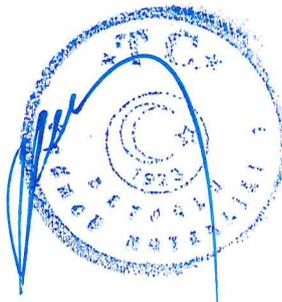


**Toplantı Başkanı / President of the Meeting**

Ceren Erdem

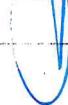


Ek / Annex: Esas Sözleşme Tadil Metni / Articles of Association Amendment Text



**ACWA GÜÇ ELEKTRİK İŞLETME VE YÖNETİM SANAYİ VE TİCARET ANONİM  
ŞİRKETİ  
ESAS SÖZLEŞME TADİL METNİ**

ESKİ METİN	YENİ METİN
<p><b>Amaç ve Konu</b> <b>Madde 3 –</b> 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</p>	<p><b>Amaç ve Konu</b> <b>Madde 3 –</b> 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</p>



AA

CB

dahil istediği her şekilde ve her adı altında, borca karşılık teminat olarak 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 teminatlı 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;

dahil istediği her şekilde ve her adı altında, borca karşılık teminat olarak gösterebilir;

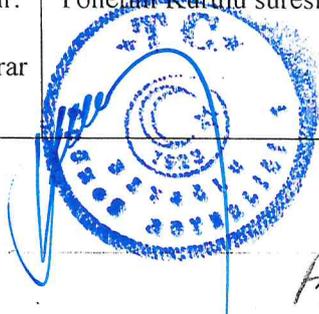
- b. Yerli veya yabancı kurulmuş veya gelecekte kurulacak gerçek veya tüzel şahıslar ile işbirliğinde bulunabilir, bunları ortak olarak Şirket bünyesine dahil edebilir, yeni şirketler kurabilir veya onlarla ortaklık için taahhüt altına girebilir, ve yerli veya yabancı şirketlerin bir kısmını veya tamamını 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 teminatlı 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;



A.A

CB

<p>h. Şirket'in faaliyetleri ile ilgili nakil vasıtalarının edinilmesi, kiralanması ve satılması gibi hukuki işlemlere girebilir;</p> <p>C. Faaliyet sahası ile ilgili olarak yukarıda sayılan işlemlere ek olarak, Şirket için uygun ve yararlı görülen ve icra edilmesi arzu edilen diğer faaliyetler de Yönetim Kurulu kararıyla icra edilebilir.</p>	<p>h. Şirket'in faaliyetleri ile ilgili nakil vasıtalarının edinilmesi, kiralanması ve satılması gibi hukuki işlemlere girebilir.</p>
<p><b>Sermaye Artırımı</b> <b>Madde 6</b></p> <p>Şirket'in sermayesi 2.258.492.025 TL (iki milyar iki yüz elli sekiz milyon dört yüz doksan iki bin yirmi beş Türk Lirası) olup, her biri 25 (yirmi beş) Türk Lirası itibari değerinde 90.339.681 (doksan milyon üç yüz otuz dokuz bin altı yüz seksen bir) paya bölünmüştür.</p> <p>Şirket'in önceki sermayesini teşkil eden 1.158.685.000 TL'nin (bir milyar yüz elli sekiz milyon altı yüz seksen beş bin Türk Lirası) tamamı ödenmiştir.</p> <p>Şirket'in sermayesinin ve paylarının dağılımı aşağıdaki gibidir: Acwapower Enerji A.Ş.: 62.469.778 paya karşılık 1.561.744.450 TL; Kirikkale Holdings Ltd (Bahrain) WLL: 27.101.904 paya karşılık 677.547.600 TL; Samsung C&amp;T Corporation: 767.999 paya karşılık 19.199.975 TL.</p> <p>Bu defa artırılan 1.099.807.025 TL'nin 769.865.075 TL'lik kısmı pay sahibi Acwapower Enerji A. Ş.'nin, 329.941.950 TL'lik kısmı ise Kirikkale Holdings Ltd (Bahrain) WLL'nin Şirket'ten olan nakit alacağının sermayeye dönüştürülmesi sonucunda karşılanmış olup, bu alacakların Şirket bünyesinde var olduğu 11 Eylül 2020 tarihli, YMM-2872-54-2020-01/35 ve YMM-2872-54-2020-01/36 sayılı Mali Müşavir Raporları ile tespit edilmiştir.</p> <p>Şirket'in 2.258.492.025 TL (iki milyar iki yüz elli sekiz milyon dört yüz doksan iki bin yirmi beş Türk Lirası) tutarındaki sermayesinin tamamı ödenmiştir.</p>	<p><b>Sermaye Artırımı</b> <b>Madde 6 –</b></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 Şirket'teki alacağından karşılanmış olup, bu alacağın varlığının ve Şirket'e nakit olarak verilen borçtan kaynaklandığının 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><b>Toplam:</b> Hisse Adedi: 881.561.384 Hisse Değeri (TL): 22.039.034.600</p>
<p><b>Yönetim Kurulu ve Süresi</b> <b>Madde 7 –</b> Şirketin işleri ve idaresi genel kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu Hükümleri çerçevesinde seçilecek en fazla 7 (yedi) üyeden oluşan bir yönetim kurulu tarafından yürütülür.</p> <p>Yönetim Kurulu üyeleri en çok 3 (üç) yıl için seçilebilir.</p> <p>Görev süresi sona eren Yönetim Kurulu üyesi tekrar seçilebilir.</p>	<p><b>Yönetim Kurulu ve Süresi</b> <b>Madde 7 –</b> 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>



A-A

CE

**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.

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 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. Genel kurul toplantıları ve bu toplantılardaki karar nisabı, Türk Ticaret Kanunu hükümlerine tabidir.

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

**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.

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 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.

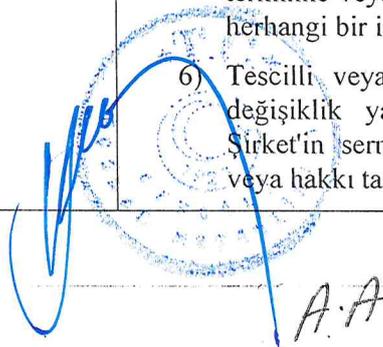
Türk Ticaret Kanunu hükümleri uyarınca daha ağır nisap gerektiren haller ve Ağırlaştırılmış Nisap Gerektiren Genel Kurul Kararları hariç olmak üzere, genel kurul sermayenin %40'ından fazlasını temsil eden pay sahiplerinin veya temsilcilerinin katılımı ile toplanır.

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;

  
A.A

CS

- 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 işlemi;
- 10) Şirket'in kâr dağıtım politikası dışında herhangi bir temettü veya diğer dağıtımın, hisse itfasının, hisse bölünmesinin veya hisse temettüsünün onaylanması;
- 11) Yasaların gerektirdiği durumlar haricinde, denetçilerin veya (Şirket'in gönüllü tasfiyesi durumunda) Şirketin tasfiye memurlarının atanması veya görevden alınması;
- 12) Kâr dağıtım politikasının belirlenmesi veya kâr dağıtım politikasında herhangi bir değişiklik yapılması;
- 13) Pay devirlerinin kısıtlanması;
- 14) Pay sahiplerinin imtiyazlı rüçhan haklarının iptali veya bunlara sınırlama getirilmesi;
- 15) Şirket Yönetim Kurulu üye sayısında veya bu tür Şirket organlarını düzenleyen diğer kurallarda (oylama kuralları dahil) herhangi bir değişiklik yapılması;
- 16) Yönetim Kurulu'nun oylama usullerinde ve üye sayısında yapılacak herhangi bir değişikliğin onaylanması.

**Yeni Eklenen Madde****Madde 19****Yönetim Kurulu Toplantıları**

Yönetim Kurulu, toplantılar arası 4 aydan fazla olmamak üzere yılda en az 4 defa toplanır.

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.

Önemli Yönetim Kurulu Kararları saklı olmak kaydıyla, Yönetim Kurulu'nun tüm kararları toplantıda hazır bulunan üyelerin çoğunluğu ile alınır.

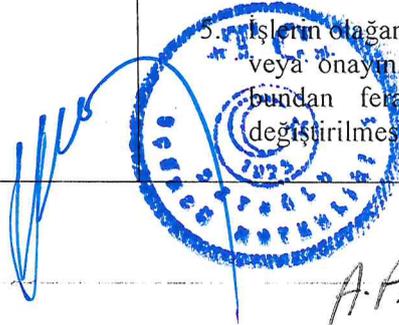
**Önemli Yönetim Kurulu Kararları**

A.A

CB

Aşağıda sayılan hususlar ile ilgili yönetim kurulu kararları ("**Önemli Yönetim Kurulu Kararları**") 5 (beş) üyenin olumlu oyu ile alınabilir.

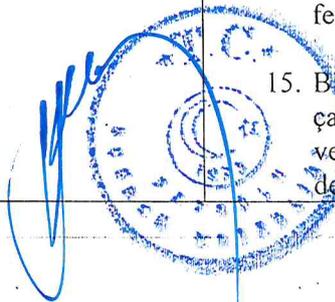
1. Şirket'in önündeki 5 (beş) finansal yıl için uzun vadeli bütçenin ve yıllık bütçesinin (hem yıllık hem de uzun vadeli) ve bunlarda yapılan değişikliklerin onaylanması;
2. Şirket tarafından herhangi bir önemli sözleşmenin, anlaşmanın, düzenlemenin veya taahhüdün akdedilmesi veya bunlarda herhangi bir 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;



A.A

05

6. Şirket CEO'sunun pozisyonlarının oluşturulması, belirlenmesi, 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 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

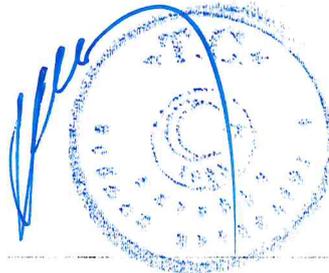


A.A

O.E

çağruları, 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;
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;
19. Şirket'in üst yönetim ekibine herhangi bir şekilde borç veya avans vermek;
20. Olağan iş akışı dışında ve yukarıdaki (2) numaralı alt paragrafa tabi olmak kaydıyla herhangi bir garanti veya tazminat verilmesi;
21. Şirket'in ticari stratejisinde herhangi bir değişiklik yapılması;
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;
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.

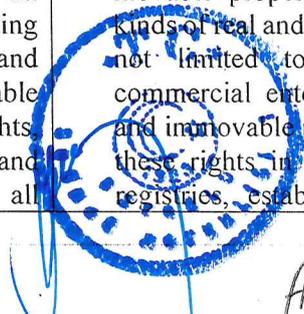


A.A

CB

**ARTICLES OF ASSOCIATION AMENDMENT TEXT  
OF  
ACWA GÜÇ ELEKTRİK İŞLETME VE YÖNETİM SANAYİ VE TİCARET ANONİM  
ŞİRKETİ**

OLD TEXT	NEW TEXT
<p><b>Object and Subject</b> <b>Article 3 –</b></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</p>	<p><b>Object and Subject</b> <b>Article 3 –</b></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</p>



A-A

05.

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 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;

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 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

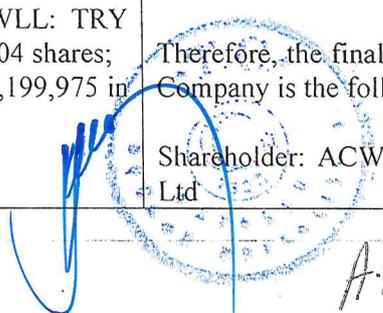


AA

CE

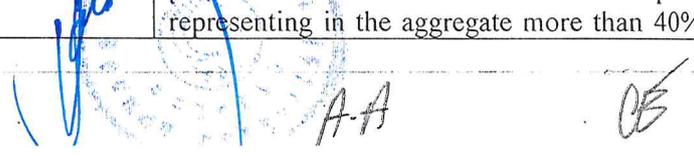
<p>f. It may enter into license, know-how, technical support, service and management agreements, contract manufacturing agreements and other agreements with local and foreign real and legal persons;</p> <p>g. It may obtain all kinds of loans from banks and financial institutions and give all kinds of 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;</p> <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><del>C. In addition to the above mentioned transactions in relation to the field of activity, other activities deemed appropriate and beneficial for the Company and desired to be carried out may also be carried out by the decision of the Board of Directors.</del></p>	<p>services, in whole or in part, in the country and abroad;</p> <p>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;</p> <p>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;</p> <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><b>Capital Increase</b> <b>Article 6 –</b></p> <p>The capital of the Company is TRY 2,258,492,025 (two billion two hundred and fifty-eight million four hundred and ninety-two thousand twenty-five Turkish Liras), divided into 90,339,681 (ninety million three hundred and thirty-nine thousand six hundred and eighty-one) shares, each with a nominal value of TRY 25 (twenty-five) each.</p> <p>The Company's former share capital, TRY 1,158,685,000 (one billion one hundred and fifty-eight million six hundred and eighty-five thousand Turkish Liras), has been fully paid.</p> <p>The breakdown of the Company's share capital and shares is as follows: Acwapower Enerji A.Ş.: TRY 1,561,744,450 in exchange of 62,469,778 shares; Kirikkale Holdings Ltd (Bahrain) WLL: TRY 677,547,600 in exchange of 27,101,904 shares; Samsung C&amp;T Corporation: TRY 19,199,975 in exchange of 767,999 shares.</p>	<p><b>Capital Increase</b> <b>Article 6-</b></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: Shareholder: ACWA Power Turkey Holdings 2 Ltd</p>
---	--

 A.A. CB

№ 38613

<p>The capital increase amount of TRY 1,099,807,025 has been contributed from the shareholder Acwapower Enerji A.Ş.'s cash receivable from the Company and the capital increase amount of TRY 329,941,950 has been contributed from the shareholder Kirikkale Holdings Ltd (Bahrain) WLL's cash receivable from the Company. The existence of these receivables within the Company has been determined by the Financial Advisor Reports dated September 11, 2020 and numbered YMM-2872-54-2020-01/35 and YMM-2872-54-2020-01/36.</p> <p>The Company's total share capital of TRY 2,258,492,025 has been fully paid.</p>	<p>Share Percentage: 100% Number of Shares: 881,561,384 Nominal Share Value (TRY): 22,039,034,600</p> <p><b>Total:</b> Number of Shares: 881,561,384 Nominal Share Value (TRY): 22,039,034,600</p>
<p><b>Board of Directors and Term</b></p> <p><b>Article 7</b> - The works and management of the Company will be conducted by the board of directors consisting of a maximum of 7 (seven) members to be appointed by the General Assembly according to the provisions of Turkish Commercial Code.</p> <p>Members of the Board of Directors may be elected for a maximum of 3 (three) years.</p> <p>A member of the Board of Directors whose term of office has expired may be re-elected.</p>	<p><b>Board of Directors and Term</b></p> <p><b>Article 7</b> - 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><b>General Assembly</b></p> <p><b>Article 9</b> - 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 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.</p> <p>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 meetings and decision quorums shall be in accordance with the related provisions of the Turkish Commercial Code.</p>	<p><b>General Assembly</b></p> <p><b>Article 9</b> - 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 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.</p> <p>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.</p> <p>The general assembly shall convene with the presence of shareholders or their proxies representing in the aggregate more than 40% of</p>

A-A  
05

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.

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**

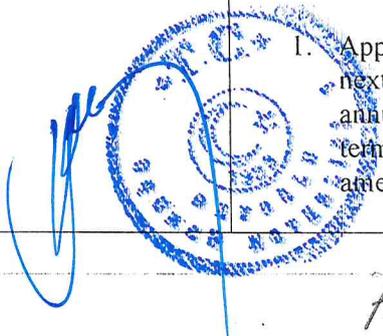
The decisions with respect to the following matters (the "General Assembly Reserved Matters") shall be made only with the affirmative vote of the shareholders representing 100% of the share capital:

- 17) any resolution to offer shares to the public or list the shares of the Company on a stock exchange/IPO;
- 18) amending or supplementing the Articles of Association of the Company;
- 19) any change in the voting procedure for any ordinary or extraordinary general assembly meeting of the Company;
- 20) any change or expansion to the purpose and/or objectives of the Company;
- 21) the commencement of voluntary proceedings for the insolvency of the Company, any voluntary decision to wind-up, liquidate, terminate or otherwise dissolve the Company;
- 22) 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;
- 23) 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;
- 24) 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;
- 25) any merger, demerger, liquidation, consolidation or reorganisation of the Company;
- 26) approval of any dividends or other distribution outside the dividend distribution policy of the Company, share redemption, share split or share dividend;

A-A

BE

	<p>27) 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>28) adoption of or any change to the dividend distribution policy ;</p> <p>29) the introduction of any restriction on the transferability of shares;</p> <p>30) any cancellation or limitation on the shareholders' preferential rights of subscription;</p> <p>31) 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>32) approving any change to the Board of Directors' voting procedures or the number of directors.</p>
	<p><b>New Article</b></p> <p><b>Article 19</b> <b>Meetings of the Board of Directors</b></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><b>Board Reserved Matters</b></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>



A.A

OB

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

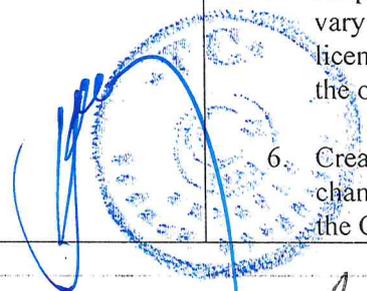
2.2. trading contracts (including agreements with BOTAS for the supply of gas, electricity sales agreement and emissions) and any energy hedging agreements or contracts) will not be material contracts for these purposes provided that any entry into, amendment or modification thereof is in accordance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



A.A

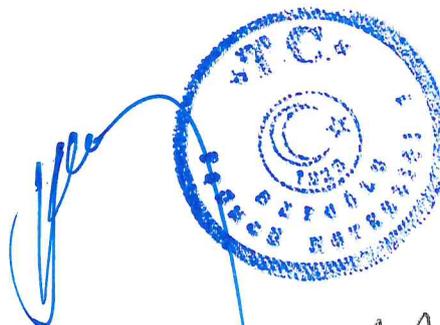
CE

7. Making any material amendment to the Company's insurance coverage;
8. Creating, establishing or dissolving Board committees and approving or amending in any 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

A.A

CE

	<p>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;</p> <p>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;</p> <p>17. Provision of any credit or making any loan to, or guaranteeing the obligations of any third person;</p> <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>
--	--



A.A

CE

ACWA GÜÇ ELEKTRİK İŞLETME VE YÖNETİM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİNİN  
24/12/2024 TARİHİNDE YAPILAN

OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTISINDA HAZIR BULUNANLAR LİSTESİ

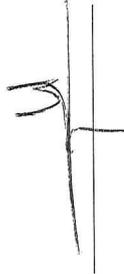
PAY SAHİBİNİN AD/SOYAD/ UNVANI	T.C./ V.K. NO	UYRUĞU	ADRESİ	PAYLARIN TOPLAM İTİBARI DEĞERİ (TL)	PAYLARIN EDİNİM ŞEKLİ VE TARİHİ	PAY ADEDİ	KATILI M ŞEKLİ	TEMSİL Cİ TÜRÜ	TEMSİLCİN IN AD/SOYAD/ UNVANI	TEMSİLCİNİN T.C./ V.K. NO'SU	İMZA
ACWA Power Turkey Holdings 2 Ltd	0051447297	Dubai, Birleşik Arap Emirlikleri	Unit GV-00- 10-07-OF-02 Level 7 Gate Village Building 10 Dubai Birleşik Arap Emirlikleri	2.258.492.025	Borsa Dışı Pay Devri (09.08.2024)	90.339.681	Temsilen	Vekâleten	Alara Aydın	48253794174	

ŞİRKETİN SERMAYESİ VE PAYLARIN TOPLAM İTİBARI DEĞERİ: 2.258.492.025 TL  
MEVCUT TOPLANTI NISABI: 100%

HAZIR BULUNANLAR LİSTESİNDE GÖSTERİLEN HİSSEDARLIK VE SERMAYE YAPISI ŞİRKET PAY DEFTERİNE UYGUNDUR.

Yönetim Kurulu Üyesi

Abid Hussain Malik



Toplantı Başkanı

Ceren Erdem



Bağımsız Denetçi



38613

ACWA GÜÇ ELEKTRİK İŞLETME VE YÖNETİM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ  
LIST OF ATTENDEES IN ORDINARY GENERAL ASSEMBLY MEETING

DATED 24/12/2024

NAME/SURNAME/TITLE OF SHAREHOLDER	TURKISH REPUBLIC ID/TAX ID NO	NATIONALITY	ADDRESS	TOTAL NOMINAL VALUE OF SHARES (TRY)	TYPE AND DATE OF ACQUISITION	NUMBER OF SHARES	TYPE OF ATTENDANCE	TYPE OF REPRESENTATIVE	NAME/SURNAME OF REPRESENTATIVE	TURKISH REPUBLIC ID/TAX ID NO OF REPRESENTATIVE	SIGNATURE
ACWA Power Turkey Holdings 2 Ltd	0051447297	Dubai, United Arab Emirates	Unit GV-00-10-07-OF-02 Level 7 Gate Village Building 10 Dubai United Ara Emirates	2,258,492,025	Borsa Dışı Pay Devri (09.08.2024)	90,339,681	By proxy	Power of attorney	Alara Aydın	4825373474	

COMPANY'S SHARE CAPITAL AND TOTAL NOMINAL VALUE OF SHARES: TRY 2,258,492,025  
MEETING QUORUM: 100%

SHAREHOLDING AND CAPITAL STRUCTURE STATED IN THIS LIST OF ATTENDEES ARE IN COMPLIANCE WITH THE SHARE LEDGER.

Board of Directors Member

Abid Hussain Malik

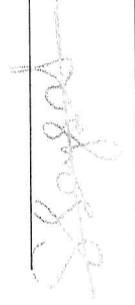


Chair of the Meeting

Ceren Erdem



Independent Auditor



38613

T.C.  
BEYOĞLU 3.  
NOTERLİĞİ

ÖRNEK

38613

BEYOĞLU 3. NOTERİ  
NURCAN  
KERVANCIOĞLU

Türkçe ve İngilizce olarak ibraz edilen bu örneğin, Kadıköy 4. Noterliğinden 10 Haziran 2013 tarih ve 26591 yevmiye numarası ile tasdik edilmiş 034274 - MECİDİYEKÖY VERGİ DAİRESİ MÜD. Vergi Dairesine Kayıtlı 0050541234 Vergi Numaralı ACWA GÜÇ ELEKTRİK İŞLETME VE YÖNETİM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ'ne ait Karar Defterinin 33. sayfasındaki 24/12/2024 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantı Tutanağının Türkçe kısımlarının aynısı olduğunu onaylarım. (BU ÖRNEK TASDİKİ KARARDAKİ İMZALARIN ONAYINI KAPSAMAMAKTADIR.) (Yirmidört Aralık İkibinyirmidört) Salı günü 24/12/2024

SELAHATTİN PINAR  
CAD. KAZIM ERBİL  
İŞHANI NO:19/2  
MECİDİYEKÖY 80310  
ŞİŞLİ / İSTANBUL  
Tel:+902122138254  
Fax:+902122138476BEYOĞLU 3. NOTERİ  
NURCAN KERVANCIOĞLUYerine  
İmzaya Yetkili Başkatip  
YASEMİN SAHİN