

ÖRNEKTİR

№25860

№25860

RWE & TURCAS GÜNEY ELEKTRİK
ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ
YÖNETİM KURULU KARARI

RWE & TURCAS GÜNEY ELEKTRİK
ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ
BOARD OF DIRECTORS RESOLUTION

KARAR NO : 2022/12

RESOLUTION NO : 2022/12

KARAR TARİHİ : 20/06/2022

RESOLUTION DATE : 20/06/2022

29 HAZİRAN 2022

KATILANLAR : Ludwig Kons
Yönetim Kurulu Başkanı
Saffet Batu Aksoy
Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı
Erkan İlhanterkin
Yönetim Kurulu Üyesi
Helen Wendy Mallett
Yönetim Kurulu Üyesi
Gareth John Cribb
Yönetim Kurulu Üyesi
Mohamed Shabir
Suleman
Yönetim Kurulu Üyesi

ATTENDEES : Ludwig Kons
Chair of the Board
Saffet Batu Aksoy
Vice Chair of the Board
Erkan İlhanterkin
Member of the Board
Helen Wendy Mallett
Member of the Board
Gareth John Cribb
Member of the Board
Mohamed Shabir
Suleman
Member of the Board

GÜNDEM : Sermaye Azaltımına İlişkin Raporun Onaylanması

AGENDA : Approval of the Report on Capital Reduction

RWE&TURCAS GÜNEY ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ ("Şirket") yönetim kurulu, Türk Ticaret Kanunu'nun 390. maddesinin 4. fıkrası uyarınca aşağıdaki kararları oybirliği ile kabul etmiştir.

The board of directors of RWE&TURCAS GÜNEY ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ (the "Company") unanimously adopted the below resolutions pursuant to Paragraph 4 of Article 390 of the Turkish Commercial Code.

Şirket'imizde gerçekleştirilmesi planlanan sermaye azaltımına ilişkin olarak Türk Ticaret Kanunu'nun 473. maddesi çerçevesinde ekte yer alan yönetim kurulu raporunun kabul edilmesine ve genel kurulun onayına sunulmasına karar verilmiştir.

It has been resolved to prepare the attached report in relation to the contemplated capital reduction in our Company according to Article 473 of the Turkish Commercial Code and to submit it to the approval of the general assembly.

Ek: Sermaye Azaltımına İlişkin Yönetim Kurulu Raporu

Annex: Board of Directors' Report on Capital Reduction

Ludwig Kons

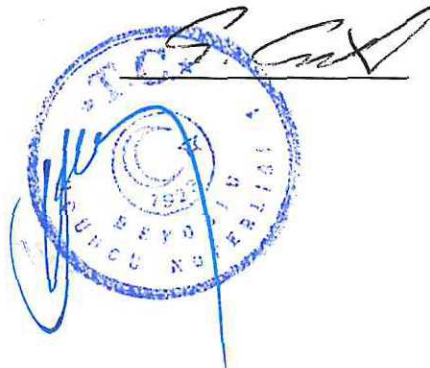
Saffet Batu Aksoy

Erkan İlhanterkin

Helen Wendy Mallett

Gareth John Cribb

Mohamed Shabir Suleman



№25860

№25860

**RWE & TURCAS GÜNEY ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ
YÖNETİM KURULU SERMAYE AZALTIMI RAPORU**

20/06/2022

RWE & Turcas Güney Elektrik Üretim Anonim Şirketi ("Şirket") yönetim kurulu, Genel Kurul'un onayına sunulmak üzere; Ticaret Kanunu'nun 473. Maddesi uyarınca Şirket'in sermaye azaltımı hususunda işbu raporu hazırlamıştır.

Şirket Ankara Ticaret Sicili Müdürlüğü'ne 246279 sicil numarası ile kayıtlıdır.

Şirket yönetim kurulunun almış olduğu 17/05/2022 tarih ve 2022/9 sayılı Yönetim Kurulu Kararı uyarınca; Şirket'e ait 12.05.2022 tarihli bilanço ile gelir ve gider tablosunun incelenmesi neticesinde; Şirket'imizin toplam 437.061.155,55 TL tutarında geçmiş yıl zararları olduğu görülmüş olup söz konusu zararların yıl bazında dökümü aşağıdaki şekildedir:

İLGİLİ YIL	DÖNEM ZARARI (TL)
2007	3.500,89
2009	503.057,85
2010	2.047.725,71
2011	3.719.482,97
2012	11.904.001,57
2013	58.382.460,36
2015	61.132.249,01
2016	53.370.493,43
2017	39.277.657,56
2018	71.704.504,49
2019	121.825.480,99
2020	13.190.540,72
12.05.2022 itibariyle Toplam Geçmiş Yıl Zararları	437.061.155,55 TL

Şirket'in tamamı nakden ödenmiş 1.599.681.920 TL değerindeki esas sermayesinin Türk Ticaret Kanunu'nun 474. maddesinin 2. fıkrası uyarınca zararlar sonucunda bilançoda oluşan açığı kapatmak amacıyla ve 437.061.155 TL oranında yukarıda dökümü yapılan ve 2007, 2009, 2010, 2011, 2012, 2013, 2015, 2016, 2017, 2018, 2019 ve 2020 yıllarına ait geçmiş yıl zararlarından karşılanmak üzere azaltılmasına karar verilmiştir. Zararlar sonucunda, bilançoda oluşan bir açığı kapatmak amacıyla ve 437.061.155 TL oranında yapılacak sermaye azaltımı sonrasında Şirket sermayesi 1.162.620.765 TL olacaktır. Sermaye azaltımının pay sahiplerimizin sermaye payları oranında gerçekleştirilmesine karar verilmiştir. Sermaye azaltımına yönelik olarak izlenecek yöntem, azaltılan 437.061.155 TL tutarındaki sermayeye tekabül eden payların eşit işlem ve oransallık ilkesine uygun olarak tüm pay sahiplerinin payları oranında itfa edilmesi şeklinde olacaktır. Azaltılan sermaye tutarı aşağıda tarih ve sayısı belirtilen Ticaret Sicil Gazetelerinde yayımlanan nakit sermaye artışlarıyla şirkete ödenen tutarlardan karşılanacaktır.

Sermaye Artırımı-Tescil Tarihi	Sermaye Artışı Tutarı (TL)	Sermaye Azaltımında Kullanılacak Tutar (TL)
07.12.2007	50.000,00	50.000,00
17.12.2008	9.950.000,00	9.950.000,00
24.03.2009	113.600.000,00	113.600.000,00

31.12.2010	148.600.000,00	148.600.000,00
10.10.2011	157.800.000,00	157.800.000,00
07.05.2014	80.000.000,00	7.061.155,00
TOPLAM		437.061.155,00

Yeminli Mali Müşavir Erdal GÜLEÇ tarafından düzenlenmiş olan 20/05/2022 tarih ve RTG_YMM_2891_03_03_SA_2022 sayılı rapor uyarınca; sermaye azaltımına konu olan 437.061.155 TL tutarındaki geçmiş yıl zararının varlığı ve Şirket sermayesinin 437.061.155 TL azaltılarak 1.162.620.765 TL'ye indirilmesi halinde, esas sermayenin azaltılmasına rağmen Şirket alacaklılarının haklarını tamamen karşılayacak miktarda aktifin Şirket'te varlığını koruyacağı ve bu nedenle Şirket sermayesinin azaltılmasında bir sakınca bulunmadığı tespit edilmiştir.

Sermaye azaltımı Türk Ticaret Kanunu'nun 474. maddesinin 2. fıkrası hükmüne göre zararlar sonucunda bilançoda oluşan bir açığı kapatmak amacıyla ve 437.061.155 TL oranında geçmiş yıl zararlarının sermayeden indirilmesi suretiyle gerçekleştirileceğinden ve sermaye azaltımı neticesinde Şirket alacaklılarının haklarını tamamen karşılayacak miktarda aktifin Şirket'te varlığını koruyacağı 20/05/2022 tarih ve RTG_YMM_2891_03_03_SA_2022 nolu YMM Raporu ile tespit edilmiş olduğundan Yönetim Kurulu tarafından alacaklılara çağrıda bulunulması ve haklarının ödenmesi veya teminat altına alınmasına ilişkin prosedürden vazgeçilmiştir.

Sermaye azaltımına bağlı olarak Şirket'in Esas Sözleşmesinin "Sermaye" başlıklı 6. maddesinin yeni şekli genel kurulun onayına sunulacaktır.

Yeni Şekli

Madde 6: Sermaye

Şirket'in sermayesi 1.162.620.765 Türk Lirası olup, bu sermaye beheri 1 (bir) Türk Lirası nominal değerde 813.834.535 adedi A Grubu hisse; 348.786.230 adedi de B Grubu hisse olmak üzere toplam 1.162.620.765 adet nama yazılı hisseye bölünmüştür. Şirket hamiline yazılı hisse senedi çıkaramaz.

Önceki sermayeyi teşkil eden 1.599.681.920 TL'nin tamamı ödenmiştir.

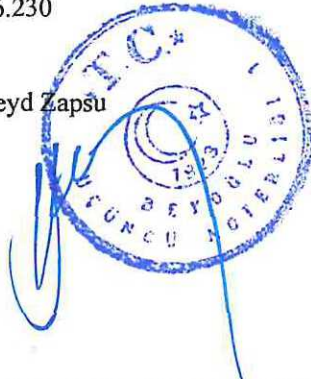
Bu defa sermaye zararlar sonucunda bilançoda oluşan açığı kapatmak amacıyla 437.061.155 TL tutarında azaltılmış ve 1.162.620.765 TL'ye indirilmiş olup; sermaye azaltımına konu geçmiş yıl zararlarının varlığı ve sermayenin azaltılmasına rağmen şirket alacaklılarının haklarını tamamen karşılayacak miktarda aktifin Şirket'te mevcut olduğu Yeminli Mali Müşavir Erdal GÜLEÇ'in 20/05/2022 tarih ve RTG_YMM_2891_03_03_SA_2022 sayılı raporunda tespit edilmiştir.

Buna göre Şirket'in hissedarlık yapısı aşağıdaki gibidir:

Pay Sahibinin Unvanı: RWE Generation SE
Pay Grubu: A Grubu
Pay Adedi: 811.967.825
Sermaye Miktarı (TL): 811.967.825
Nominal Bedel (TL): 1

Pay Sahibinin Unvanı: Turcas Petrol Anonim Şirketi
Pay Grubu: B Grubu
Pay Adedi: 348.786.230
Sermaye Miktarı (TL): 348.786.230
Nominal Bedel (TL): 1

Pay Sahibinin Adı: Hasan Cüneyd Zapsu



3

Nº 25860

Pay Grubu: A Grubu
Pay Adedi: 1.866.710
Sermaye Miktarı (TL): 1.866.710
Nominal Bedel (TL): 1

Toplam Pay Adedi: 1.162.620.765
Toplam Sermaye Miktarı (TL): 1.162.620.765
Nominal Bedel (TL): 1

Ludwig Kons

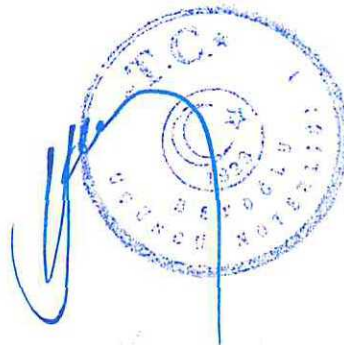
Saffet Batu Aksoy

Erkan İlhanterkin

Helen Wendy Mallett

Gareth John Cribb

Mohamed Shabir Suleman



№25860

RWE & TURCAS GÜNEY ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ
BOARD OF DIRECTORS' REPORT
ON CAPITAL REDUCTION

20 /06 /2022

The Board of Directors of RWE & Turcas Güney Elektrik Üretim Anonim Şirketi ("Company") has prepared this report in relation to the share capital reduction of the Company pursuant to Article 473 of the Turkish Commercial Code for submission to the approval of the General Assembly.

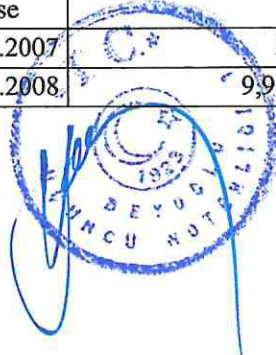
The Company is registered at the Ankara Trade Registry with the registration number 246279.

Pursuant to the Board of Directors' Resolution Dated 17/05/2022 and Numbered 2022/9 and upon review of the balance sheet and profit and loss accounts dated 12.05.2022; it has been ascertained that the Company has previous year losses in the amount of TRY 437,061,155.55, and below is the distribution of these losses on annual basis:

FINANCIAL YEAR	LOSS OF FINANCIAL YEAR (TRY)
2007	3,500.89
2009	503,057.85
2010	2,047,725.71
2011	3,719,482.97
2012	11,904,001.57
2013	58,382,460.36
2015	61,132,249.01
2016	53,370,493.43
2017	39,277,657.56
2018	71,704,504.49
2019	121,825,480.99
2020	13,190,540.72
Total Loss as of 12.05.2022	437,061,155.55

It has been resolved to reduce the fully paid in cash share capital of the Company amounting to TRY 1,599,681,920 in the amount of TRY 437,061,155, from the previous year losses for years 2007, 2009, 2010, 2011, 2012, 2013, 2015, 2016, 2017, 2018, 2019, and 2020 for offsetting incurred losses by way of capital reduction according to Paragraph 2 of Article 474 of the Turkish Commercial Code. As a result of the capital reduction to be performed for offsetting incurred losses in the balance sheet of the Company and in the amount of TRY 437,061,155 from the losses, the share capital of the Company will be TRY 1,162,620,765. The share capital reduction will be carried out among the shareholders in pro rata basis of the shares they own. Redemption of shares corresponding to the reduced capital amount of TRY 437,061,155 in line with the equal treatment and proportionality principles among the shareholders will be the method capital reduction. The reduced capital amount will be covered from the amounts of the capital increases paid to the Company in the cash published in the Trade Registry Gazettes, the dates and numbers of which are stated below.

Registration Date of the Share Capital Increase	Capital Increase Amount (TRY)	Amount to be Used in Capital Decrease (TRY)
07.12.2007	50,000.00	50,000.00
17.12.2008	9,950,000.00	9,950,000.00



Handwritten signature and initials.

№ 25860

№ 25860

24.03.2009	113,600,000.00	113,600,000.00
31.12.2010	148,600,000.00	148,600,000.00
10.10.2011	157.800.000,00	157,800,000.00
07.05.2014	80,000,000.00	7,061,155.00
TOTAL		437,061,155.00

According to the Certified Public Accountant Erdal GÜLEÇ's report dated 20/05/2022 and numbered RTG_YMM_2891_03_03_SA_2022, it has been determined that TRY 437,061,155 amount of previous years' losses subject to capital reduction exists in the Company and in case the share capital is reduced in the amount of TRY 437,061,155 and the share capital will be TRY 1,162,620,765, the Company's assets will remain to be sufficient to cover the rights of its creditors and therefore, there is no harm in reducing the share capital of the Company.

Since the capital reduction will be performed according to Paragraph 2 of Article 474 of the Turkish Commercial Code for offsetting incurred losses in the balance sheet of the Company in the amount of TRY 437,061,155 and it has been determined that the Company will have assets sufficient to fully cover the rights of its creditors as a result of the capital reduction, it has been resolved to not follow the procedure requiring an announcement to be made the creditors by the Board of Directors and payment or provision of a guarantee for their rights.

As a result of the capital reduction, the new text of Article 6 of the Articles of Association of the Company entitled "Share Capital" will be submitted to the approval of the general assembly.

NEW VERSION

ARTICLE 6. SHARE CAPITAL

The share capital of the Company is 1,162,620,765 Turkish Liras composed of 813,834,535 Group A shares and 348,786,230 Group B shares and is divided into 1,162,620,765 total registered shares each having a nominal value of TRY 1. The Company cannot issue shares which are payable to bearer.

The previous share capital of the Company of TRY 1,599,681,920 has been fully paid.

This time, the share capital has been reduced in the amount of TRY 437,061,155 for offsetting incurred losses in the balance sheet of the Company and in proportion with these losses and has reached TRY 1,162,620,765, and the existence of the Previous Years Losses and determination the that the Company has assets sufficient to cover the rights of its creditors despite performance of the capital reduction has been made in the Certified Public Accountant Erdal GÜLEÇ's report dated 20/05/2022 and numbered RTG_YMM_2891_03_03_SA_2022.

Accordingly, the shareholding structure of the Company is as below:

Title of the Shareholder: RWE Generation SE

Group of Shares: Group A

Number of Shares: 811,967,825

Share Capital (TRY): 811,967,825

Nominal Value of Shares (TRY): 1

Title of the Shareholder: Turcas Petrol Anonim Şirketi

Group of Shares: Group B

Number of Shares: 348,786,230

Share Capital (TRY): 348,786,230

Nominal Value of Shares (TRY): 1

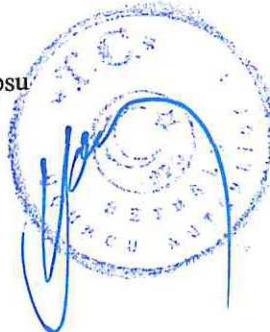
Name of the Shareholder: Hasan Cüneyd Zapsu

Group of Shares: Group A

Number of Shares: 1,866,710

Share Capital (TRY): 1,866,710

Nominal Value of Shares (TRY): 1



600

3

№25860

Total Number of Shares: 1,162,620,765
Total Share Capital (TRY): 1,162,620,765
Nominal Value of Shares (TRY): 1

№25860

Ludwig Kons

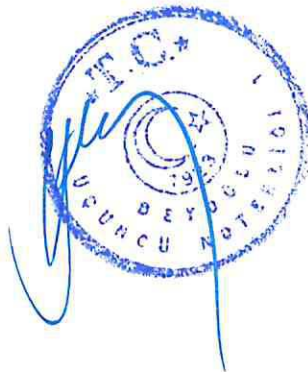
Saffet Batu Aksoy

Erkan İlhanterkin

Helen Wendy Mallett

Gareth John Cribb

Mohamed Shabir Suleman



**RWE & TURCAS GÜNEY ELEKTRİK
ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ
BOARD OF DIRECTORS RESOLUTION**

KARAR NO : 2022/12

RESOLUTION : 2022/12
NO

29 HAZİRAN 2022

**KARAR
TARİHİ** : 20/06/2022

RESOLUTION : 20/06/2022
DATE

KATILANLAR : **Ludwig Kons**
Yönetim Kurulu Başkanı
Saffet Batu Aksoy
Yönetim Kurulu Başkan
Yardımcısı
Erkan İlhanterkin
Yönetim Kurulu Üyesi
Helen Wendy Mallett
Yönetim Kurulu Üyesi
Gareth John Cribb
Yönetim Kurulu Üyesi
Mohamed Shabir
Suleman
Yönetim Kurulu Üyesi

ATTENDEES : **Ludwig Kons**
Chair of the Board
Saffet Batu Aksoy
Vice Chair of the Board
Erkan İlhanterkin
Member of the Board
Helen Wendy Mallett
Member of the Board
Gareth John Cribb
Member of the Board
Mohamed Shabir
Suleman
Member of the Board

GÜNDEM : Sermaye Azaltımına İlişkin
Raporun Onaylanması

AGENDA : Approval of the Report on
Capital Reduction

**RWE&TURCAS GÜNEY ELEKTRİK ÜRETİM
ANONİM ŞİRKETİ** ("Şirket") yönetim kurulu,
Türk Ticaret Kanunu'nun 390. maddesinin 4. fıkrası
uyarınca aşağıdaki kararları oybirliği ile kabul
etmiştir.

The board of directors of **RWE&TURCAS GÜNEY
ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ** (the
"Company") unanimously adopted the below
resolutions pursuant to Paragraph 4 of Article 390 of
the Turkish Commercial Code.

Şirket'imizde gerçekleştirilmesi planlanan sermaye
azaltımına ilişkin olarak Türk Ticaret Kanunu'nun
473. maddesi çerçevesinde ekte yer alan yönetim
kurulu raporunun kabul edilmesine ve genel kurulun
onayına sunulmasına karar verilmiştir.

It has been resolved to prepare the attached report in
relation to the contemplated capital reduction in our
Company according to Article 473 of the Turkish
Commercial Code and to submit it to the approval of
the general assembly.

**Ek: Sermaye Azaltımına İlişkin Yönetim Kurulu
Raporu**

**Annex: Board of Directors' Report on Capital
Reduction**

Ludwig Kons

Saffet Batu Aksoy

Erkan İlhanterkin

Helen Wendy Mallett

Gareth John Cribb

Mohamed Shabir Suleman

**RWE & TURCAS GÜNEY ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ
YÖNETİM KURULU SERMAYE AZALTIMI RAPORU**

20/06/2022

RWE & Turcas Güney Elektrik Üretim Anonim Şirketi ("Şirket") yönetim kurulu, Genel Kurul'un onayına sunulmak üzere; Ticaret Kanunu'nun 473. Maddesi uyarınca Şirket'in sermaye azaltımı hususunda işbu raporu hazırlamıştır.

Şirket Ankara Ticaret Sicili Müdürlüğü'ne 246279 sicil numarası ile kayıtlıdır.

Şirket yönetim kurulunun almış olduğu 17/05/2022 tarih ve 2022/9 sayılı Yönetim Kurulu Kararı uyarınca; Şirket'e ait 12.05.2022 tarihli bilanço ile gelir ve gider tablosunun incelenmesi neticesinde; Şirket'imizin toplam 437.061.155,55 TL tutarında geçmiş yıl zararları olduğu görülmüş olup söz konusu zararların yıl bazında dökümü aşağıdaki şekildedir:

İLGİLİ YIL	DÖNEM ZARARI (TL)
2007	3.500,89
2009	503.057,85
2010	2.047.725,71
2011	3.719.482,97
2012	11.904.001,57
2013	58.382.460,36
2015	61.132.249,01
2016	53.370.493,43
2017	39.277.657,56
2018	71.704.504,49
2019	121.825.480,99
2020	13.190.540,72
12.05.2022 itibariyle Toplam Geçmiş Yıl Zararları	437.061.155,55 TL

Şirket'in tamamı nakden ödenmiş 1.599.681.920 TL değerindeki esas sermayesinin Türk Ticaret Kanunu'nun 474. maddesinin 2. fıkrası uyarınca zararlar sonucunda bilançoda oluşan açığı kapatmak amacıyla ve 437.061.155 TL oranında yukarıda dökümü yapılan ve 2007, 2009, 2010, 2011, 2012, 2013, 2015, 2016, 2017, 2018, 2019 ve 2020 yıllarına ait geçmiş yıl zararlarından karşılanmak üzere azaltılmasına karar verilmiştir. Zararlar sonucunda, bilançoda oluşan bir açığı kapatmak amacıyla ve 437.061.155 TL oranında yapılacak sermaye azaltımı sonrasında Şirket sermayesi 1.162.620.765 TL olacaktır. Sermaye azaltımının pay sahiplerimizin sermaye payları oranında gerçekleştirilmesine karar verilmiştir. Sermaye azaltımına yönelik olarak izlenecek yöntem, azaltılan 437.061.155 TL tutarındaki sermayeye tekabül eden payların eşit işlem ve oransallık ilkesine uygun olarak tüm pay sahiplerinin payları oranında itfa edilmesi şeklinde olacaktır. Azaltılan sermaye tutarı aşağıda tarih ve sayısı belirtilen Ticaret Sicil Gazetelerinde yayımlanan nakit sermaye artışılarıyla şirkete ödenen tutarlardan karşılanacaktır.

Sermaye Artırımı Tescil Tarihi	Sermaye Artışı Tutarı (TL)	Sermaye Azaltımında Kullanılacak Tutar (TL)
07.12.2007	50.000,00	50.000,00
17.12.2008	9.950.000,00	9.950.000,00
24.03.2009	113.600.000,00	113.600.000,00
31.12.2010	148.600.000,00	148.600.000,00
10.10.2011	157.800.000,00	157.800.000,00
07.05.2014	80.000.000,00	7.061.155,00
	TOPLAM	437.061.155,00

Yeminli Mali Müşavir Erdal GÜLEÇ tarafından düzenlenmiş olan 20/05/2022 tarih ve RTG_YMM_2891_03_03_SA_2022 sayılı rapor uyarınca; sermaye azaltımına konu olan 437.061.155 TL tutarındaki geçmiş yıl zararının varlığı ve Şirket sermayesinin 437.061.155 TL azaltılarak 1.162.620.765 TL'ye indirilmesi halinde, esas sermayenin azaltılmasına rağmen Şirket alacaklılarının haklarını tamamen karşılayacak miktarda aktifin Şirket'te varlığını koruyacağı ve bu nedenle Şirket sermayesinin azaltılmasında bir sakınca bulunmadığı tespit edilmiştir.

Sermaye azaltımı Türk Ticaret Kanunu'nun 474. maddesinin 2. fıkrası hükmüne göre zararlar sonucunda bilançoda oluşan bir açığı kapatmak amacıyla ve 437.061.155 TL oranında geçmiş yıl zararlarının sermayeden indirilmesi suretiyle gerçekleştirileceğinden ve sermaye azaltımı neticesinde Şirket alacaklılarının haklarını tamamen karşılayacak miktarda aktifin Şirket'te varlığını koruyacağı 20/05/2022 tarih ve RTG_YMM_2891_03_03_SA_2022 nolu YMM Raporu ile tespit edilmiş olduğundan Yönetim Kurulu tarafından alacaklılara çağrıda bulunulması ve haklarının ödenmesi veya teminat altına alınmasına ilişkin prosedürden vazgeçilmiştir.

Sermaye azaltımına bağlı olarak Şirket'in Esas Sözleşmesinin "Sermaye" başlıklı 6. maddesinin yeni şekli genel kurulun onayına sunulacaktır.

Yeni Şekli

Madde 6: Sermaye

Şirket'in sermayesi 1.162.620.765 Türk Lirası olup, bu sermaye beheri 1 (bir) Türk Lirası nominal değerde 813.834.535 adedi A Grubu hisse; 348.786.230 adedi de B Grubu hisse olmak üzere toplam 1.162.620.765 adet nama yazılı hisseye bölünmüştür. Şirket hamiline yazılı hisse senedi çıkaramaz.

Önceki sermayeyi teşkil eden 1.599.681.920 TL'nin tamamı ödenmiştir.

Bu defa sermaye zararlar sonucunda bilançoda oluşan açığı kapatmak amacıyla 437.061.155 TL tutarında azaltılmış ve 1.162.620.765 TL'ye indirilmiş olup; sermaye azaltımına konu geçmiş yıl zararlarının varlığı ve sermayenin azaltılmasına rağmen şirket alacaklılarının haklarını tamamen karşılayacak miktarda aktifin Şirket'te mevcut olduğu Yeminli Mali Müşavir Erdal GÜLEÇ'in 20/05/2022 tarih ve RTG_YMM_2891_03_03_SA_2022 sayılı raporunda tespit edilmiştir.

Buna göre Şirket'in hissedarlık yapısı aşağıdaki gibidir:

Pay Sahibinin Unvanı: RWE Generation SE

Pay Grubu: A Grubu

Pay Adedi: 811.967.825

Sermaye Miktarı (TL): 811.967.825

Nominal Bedel (TL): 1

Pay Sahibinin Unvanı: Turcas Petrol Anonim Şirketi

Pay Grubu: B Grubu

Pay Adedi: 348.786.230

Sermaye Miktarı (TL): 348.786.230

Nominal Bedel (TL): 1

Pay Sahibinin Adı: Hasan Cüneyd Zapsu

Pay Grubu: A Grubu

Pay Adedi: 1.866.710

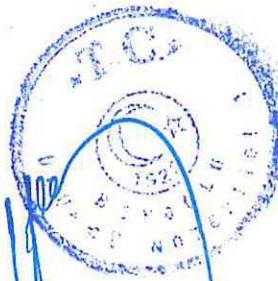
Sermaye Miktarı (TL): 1.866.710

Nominal Bedel (TL): 1

Toplam Pay Adedi: 1.162.620.765

Toplam Sermaye Miktarı (TL): 1.162.620.765

Nominal Bedel (TL): 1



№ 25860

RWE & TURCAS GÜNEY ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ
BOARD OF DIRECTORS' REPORT
ON CAPITAL REDUCTION

20/06/2022

The Board of Directors of RWE & Turcas Güney Elektrik Üretim Anonim Şirketi ("Company") has prepared this report in relation to the share capital reduction of the Company pursuant to Article 473 of the Turkish Commercial Code for submission to the approval of the General Assembly.

The Company is registered at the Ankara Trade Registry with the registration number 246279.



20/06/2022

Pursuant to the Board of Directors' Resolution Dated 17/05/2022 and Numbered 2022/ 9 and upon review of the balance sheet and profit and loss accounts dated 12.05.2022; it has been ascertained that the Company has previous year losses in the amount of TRY 437,061,155.55, and below is the distribution of these losses on annual basis:

FINANCIAL YEAR	LOSS OF FINANCIAL YEAR (TRY)
2007	3,500.89
2009	503,057.85
2010	2,047,725.71
2011	3,719,482.97
2012	11,904,001.57
2013	58,382,460.36
2015	61,132,249.01
2016	53,370,493.43
2017	39,277,657.56
2018	71,704,504.49
2019	121,825,480.99
2020	13,190,540.72
Total Loss as of 12.05.2022	437,061,155.55

It has been resolved to reduce the fully paid in cash share capital of the Company amounting to TRY 1,599,681,920 in the amount of TRY 437,061,155, from the previous year losses for years 2007, 2009, 2010, 2011, 2012, 2013, 2015, 2016, 2017, 2018, 2019, and 2020 for offsetting incurred losses by way of capital reduction according to Paragraph 2 of Article 474 of the Turkish Commercial Code. As a result of the capital reduction to be performed for offsetting incurred losses in the balance sheet of the Company and in the amount of TRY 437,061,155 from the losses, the share capital of the Company will be TRY 1,162,620,765. The share capital reduction will be carried out among the shareholders in pro rata basis of the shares they own. Redemption of shares corresponding to the reduced capital amount of TRY 437,061,155 in line with the equal treatment and proportionality principles among the shareholders will be the method capital reduction. The reduced capital amount will be covered from the amounts of the capital increases paid to the Company in the cash published in the Trade Registry Gazettes, the dates and numbers of which are stated below.

Registration Date of the Share Capital Increase	Capital Increase Amount (TRY)	Amount to be Used in Capital Decrease (TRY)
07.12.2007	50,000.00	50,000.00
17.12.2008	9,950,000.00	9,950,000.00
24.03.2009	113,600,000.00	113,600,000.00
31.12.2010	148,600,000.00	148,600,000.00
10.10.2011	157,800,000.00	157,800,000.00
07.05.2014	80,000,000.00	7,061,155.00
TOTAL		437,061,155.00

According to the Certified Public Accountant Erdal GÜLEÇ's report dated 20/05/2022 and numbered RTG_YMM_2891_03_03_SA_2022, it has been determined that TRY 437,061,155 amount of previous years' losses subject to capital reduction exists in the Company and in case the share capital is reduced in the amount of TRY 437,061,155 and the share capital will be TRY 1,162,620,765, the Company's assets will remain to be sufficient to cover the rights of its creditors and therefore, there is no harm in reducing the share capital of the Company.

Since the capital reduction will be performed according to Paragraph 2 of Article 474 of the Turkish Commercial Code for offsetting incurred losses in the balance sheet of the Company in the amount of TRY 437,061,155 and it has been determined that the Company will have assets sufficient to fully cover the rights of its creditors as a result of the capital reduction, it has been resolved to not follow the procedure requiring an announcement to be made the creditors by the Board of Directors and payment or provision of a guarantee for their rights.

As a result of the capital reduction, the new text of Article 6 of the Articles of Association of the Company entitled "Share Capital" will be submitted to the approval of the general assembly.

NEW VERSION

ARTICLE 6. SHARE CAPITAL

The share capital of the Company is 1,162,620,765 Turkish Liras composed of 813,834,535 Group A shares and 348,786,230 Group B shares and is divided into 1,162,620,765 total registered shares each having a nominal value of TRY 1. The Company cannot issue shares which are payable to bearer.

The previous share capital of the Company of TRY 1,599,681,920 has been fully paid.

This time, the share capital has been reduced in the amount of TRY 437,061,155 for offsetting incurred losses in the balance sheet of the Company and in proportion with these losses and has reached TRY 1,162,620,765, and the existence of the Previous Years Losses and determination the that the Company has assets sufficient to cover the rights of its creditors despite performance of the capital reduction has been made in the Certified Public Accountant Erdal GÜLEÇ's report dated 20/05/2022 and numbered RTG_YMM_2891_03_03_SA_2022.

Accordingly, the shareholding structure of the Company is as below:

Title of the Shareholder: RWE Generation SE

Group of Shares: Group A

Number of Shares: 811,967,825

Share Capital (TRY): 811,967,825

Nominal Value of Shares (TRY): 1

Title of the Shareholder: Turcas Petrol Anonim Şirketi

Group of Shares: Group B

Number of Shares: 348,786,230

Share Capital (TRY): 348,786,230

Nominal Value of Shares (TRY): 1

Name of the Shareholder: Hasan Cüneyd Zapsu

Group of Shares: Group A

Number of Shares: 1,866,710

Share Capital (TRY): 1,866,710

Nominal Value of Shares (TRY): 1

Total Number of Shares: 1,162,620,765

Total Share Capital (TRY): 1,162,620,765

Nominal Value of Shares (TRY): 1

Ludwig Kons



Saffet Batu Aksoy

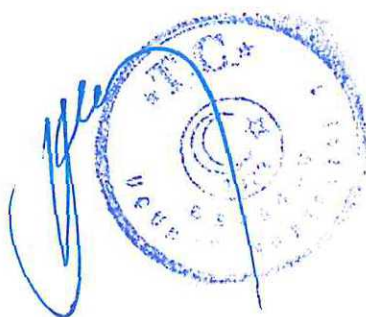
Erkan İlhanterkin

No 25860

Helen Wendy Mallett

Gareth John Cribb

Mohamed Shabir Suleman



**RWE & TURCAS GÜNEY ELEKTRİK
ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ
YÖNETİM KURULU KARARI**

**RWE & TURCAS GÜNEY ELEKTRİK
ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ
BOARD OF DIRECTORS RESOLUTION**

KARAR NO : 2022/12

RESOLUTION : 2022/12
NO

**KARAR
TARİHİ** : 20/06/2022

RESOLUTION : 20/06/2022
DATE

KATILANLAR : **Ludwig Kons**
Yönetim Kurulu Başkanı
Saffet Batu Aksoy
Yönetim Kurulu Başkan
Yardımcısı
Erkan İlhanterkin
Yönetim Kurulu Üyesi
Helen Wendy Mallett
Yönetim Kurulu Üyesi
Gareth John Cribb
Yönetim Kurulu Üyesi
Mohamed Shabir
Suleman
Yönetim Kurulu Üyesi

ATTENDEES : **Ludwig Kons**
Chair of the Board
Saffet Batu Aksoy
Vice Chair of the Board
Erkan İlhanterkin
Member of the Board
Helen Wendy Mallett
Member of the Board
Gareth John Cribb
Member of the Board
Mohamed Shabir
Suleman
Member of the Board

GÜNDEM : Sermaye Azaltımına İlişkin
Raporun Onaylanması

AGENDA : Approval of the Report on
Capital Reduction

**RWE&TURCAS GÜNEY ELEKTRİK ÜRETİM
ANONİM ŞİRKETİ** ("Şirket") yönetim kurulu,
Türk Ticaret Kanunu'nun 390. maddesinin 4. fıkrası
uyarınca aşağıdaki kararları oybirliği ile kabul
etmiştir.

The board of directors of **RWE&TURCAS GÜNEY
ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ** (the
"Company") unanimously adopted the below
resolutions pursuant to Paragraph 4 of Article 390 of
the Turkish Commercial Code.

Şirket'imizde gerçekleştirilmesi planlanan sermaye
azaltımına ilişkin olarak Türk Ticaret Kanunu'nun
473. maddesi çerçevesinde ekte yer alan yönetim
kurulu raporunun kabul edilmesine ve genel kurulun
onayına sunulmasına karar verilmiştir.

It has been resolved to prepare the attached report in
relation to the contemplated capital reduction in our
Company according to Article 473 of the Turkish
Commercial Code and to submit it to the approval of
the general assembly.

Ek: Sermaye Azaltımına İlişkin Yönetim Kurulu
Raporu

Annex: Board of Directors' Report on Capital
Reduction

Ludwig Kons

Saffet Batu Aksoy

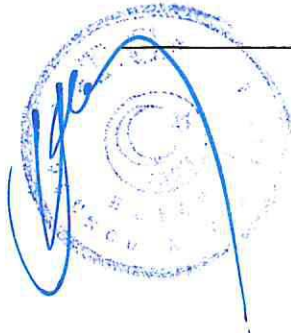
Erkan İlhanterkin

Kons

Helen Wendy Mallett

Gareth John Cribb

Mohamed Shabir Suleman



RWE & TURCAS GÜNEY ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ
YÖNETİM KURULU SERMAYE AZALTIMI RAPORU

20/06/2022

RWE & Turcas Güney Elektrik Üretim Anonim Şirketi ("Şirket") yönetim kurulu, Genel Kurul'un onayına sunulmak üzere; Ticaret Kanunu'nun 473. Maddesi uyarınca Şirket'in sermaye azaltımı hususunda işbu raporu hazırlamıştır.

Şirket Ankara Ticaret Sicili Müdürlüğü'ne 246279 sicil numarası ile kayıtlıdır.

Şirket yönetim kurulunun almış olduğu 17/05/2022 tarih ve 2022/ 9 sayılı Yönetim Kurulu Kararı uyarınca; Şirket'e ait 12.05.2022 tarihli bilanço ile gelir ve gider tablosunun incelenmesi neticesinde; Şirket'imizin toplam 437.061.155,55 TL tutarında geçmiş yıl zararları olduğu görülmüş olup söz konusu zararların yıl bazında dökümü aşağıdaki şekildedir:

İLGİLİ YIL	DÖNEM ZARARI (TL)
2007	3.500,89
2009	503.057,85
2010	2.047.725,71
2011	3.719.482,97
2012	11.904.001,57
2013	58.382.460,36
2015	61.132.249,01
2016	53.370.493,43
2017	39.277.657,56
2018	71.704.504,49
2019	121.825.480,99
2020	13.190.540,72
12.05.2022 itibariyle Toplam Geçmiş Yıl Zararları	437.061.155,55 TL

Şirket'in tamamı nakden ödenmiş 1.599.681.920 TL değerindeki esas sermayesinin Türk Ticaret Kanunu'nun 474. maddesinin 2. fıkrası uyarınca zararlar sonucunda bilançoda oluşan açığı kapatmak amacıyla ve 437.061.155 TL oranında yukarıda dökümü yapılan ve 2007, 2009, 2010, 2011, 2012, 2013, 2015, 2016, 2017, 2018, 2019 ve 2020 yıllarına ait geçmiş yıl zararlarından karşılanmak üzere azaltılmasına karar verilmiştir. Zararlar sonucunda, bilançoda oluşan bir açığı kapatmak amacıyla ve 437.061.155 TL oranında yapılacak sermaye azaltımı sonrasında Şirket sermayesi 1.162.620.765 TL olacaktır. Sermaye azaltımının pay sahiplerimizin sermaye payları oranında gerçekleştirilmesine karar verilmiştir. Sermaye azaltımına yönelik olarak izlenecek yöntem, azaltılan 437.061.155 TL tutarındaki sermayeye tekabül eden payların eşit işlem ve oransallık ilkesine uygun olarak tüm pay sahiplerinin payları oranında itfa edilmesi şeklinde olacaktır. Azaltılan sermaye tutarı aşağıda tarih ve sayısı belirtilen Ticaret Sicil Gazetelerinde yayımlanan nakit sermaye artışlarıyla şirkete ödenen tutarlardan karşılanacaktır.

Sermaye Artırımı Tescil Tarihi	Sermaye Artışı Tutarı (TL)	Sermaye Azaltımında Kullanılacak Tutar (TL)
07.12.2007	50.000,00	50.000,00
17.12.2008	9.950.000,00	9.950.000,00
24.03.2009	113.600.000,00	113.600.000,00

31.12.2010	148.600.000,00	148.600.000,00
10.10.2011	157.800.000,00	157.800.000,00
07.05.2014	80.000.000,00	7.061.155,00
TOPLAM		437.061.155,00

Yeminli Mali Müşavir Erdal GÜLEÇ tarafından düzenlenmiş olan 20/05/2022 tarih ve RTG_YMM_2891_03_03_SA_2022 sayılı rapor uyarınca; sermaye azaltımına konu olan 437.061.155 TL tutarındaki geçmiş yıl zararının varlığı ve Şirket sermayesinin 437.061.155 TL azaltılarak 1.162.620.765 TL'ye indirilmesi halinde, esas sermayenin azaltılmasına rağmen Şirket alacaklılarının haklarını tamamen karşılayacak miktarda aktifin Şirket'te varlığını koruyacağı ve bu nedenle Şirket sermayesinin azaltılmasında bir sakınca bulunmadığı tespit edilmiştir.

Sermaye azaltımı Türk Ticaret Kanunu'nun 474. maddesinin 2. fıkrası hükmüne göre zararlar sonucunda bilançoda oluşan bir açığı kapatmak amacıyla ve 437.061.155 TL oranında geçmiş yıl zararlarının sermayeden indirilmesi suretiyle gerçekleştirileceğinden ve sermaye azaltımı neticesinde Şirket alacaklılarının haklarını tamamen karşılayacak miktarda aktifin Şirket'te varlığını koruyacağı 20/05/2022 tarih ve RTG_YMM_2891_03_03_SA_2022 nolu YMM Raporu ile tespit edilmiş olduğundan Yönetim Kurulu tarafından alacaklılara çağrıda bulunulması ve haklarının ödenmesi veya teminat altına alınmasına ilişkin prosedürden vazgeçilmiştir.

Sermaye azaltımına bağlı olarak Şirket'in Esas Sözleşmesinin "Sermaye" başlıklı 6. maddesinin yeni şekli genel kurulun onayına sunulacaktır.

Yeni Şekli

Madde 6: Sermaye

Şirket'in sermayesi 1.162.620.765 Türk Lirası olup, bu sermaye beheri 1 (bir) Türk Lirası nominal değerde 813.834.535 adedi A Grubu hisse; 348.786.230 adedi de B Grubu hisse olmak üzere toplam 1.162.620.765 adet nama yazılı hisseye bölünmüştür. Şirket hamiline yazılı hisse senedi çıkaramaz.

Önceki sermayeyi teşkil eden 1.599.681.920 TL'nin tamamı ödenmiştir.

Bu defa sermaye zararlar sonucunda bilançoda oluşan açığı kapatmak amacıyla 437.061.155 TL tutarında azaltılmış ve 1.162.620.765 TL'ye indirilmiş olup; sermaye azaltımına konu geçmiş yıl zararlarının varlığı ve sermayenin azaltılmasına rağmen şirket alacaklılarının haklarını tamamen karşılayacak miktarda aktifin Şirket'te mevcut olduğu Yeminli Mali Müşavir Erdal GÜLEÇ'in 20/05/2022 tarih ve RTG_YMM_2891_03_03_SA_2022 sayılı raporunda tespit edilmiştir.

Buna göre Şirket'in hissedarlık yapısı aşağıdaki gibidir:

Pay Sahibinin Unvanı: RWE Generation SE
Pay Grubu: A Grubu
Pay Adedi: 811.967.825
Sermaye Miktarı (TL): 811.967.825
Nominal Bedel (TL): 1

Pay Sahibinin Unvanı: Turcas Petrol Anonim Şirketi
Pay Grubu: B Grubu
Pay Adedi: 348.786.230
Sermaye Miktarı (TL): 348.786.230
Nominal Bedel (TL): 1

Pay Sahibinin Adı: Hasan Cüneyd Zapsu

№25860

Pay Grubu: A Grubu
Pay Adedi: 1.866.710
Sermaye Miktarı (TL): 1.866.710
Nominal Bedel (TL): 1

Toplam Pay Adedi: 1.162.620.765
Toplam Sermaye Miktarı (TL): 1.162.620.765
Nominal Bedel (TL): 1

Ludwig Kons



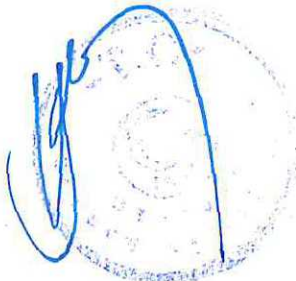
Saffet Batu Aksoy

Erkan İlhanterkin

Helen Wendy Mallett

Gareth John Cribb

Mohamed Shabir Suleman



RWE & TURCAS GÜNEY ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ
BOARD OF DIRECTORS' REPORT
ON CAPITAL REDUCTION

#25860

20/06/2022

The Board of Directors of RWE & Turcas Güney Elektrik Üretim Anonim Şirketi ("Company") has prepared this report in relation to the share capital reduction of the Company pursuant to Article 473 of the Turkish Commercial Code for submission to the approval of the General Assembly.

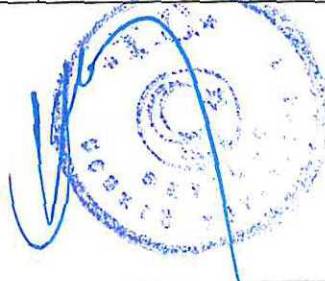
The Company is registered at the Ankara Trade Registry with the registration number 246279.

Pursuant to the Board of Directors' Resolution Dated 17/05/2022 and Numbered 2022/9 and upon review of the balance sheet and profit and loss accounts dated 12.05.2022; it has been ascertained that the Company has previous year losses in the amount of TRY 437,061,155.55, and below is the distribution of these losses on annual basis:

FINANCIAL YEAR	LOSS OF FINANCIAL YEAR (TRY)
2007	3,500.89
2009	503,057.85
2010	2,047,725.71
2011	3,719,482.97
2012	11,904,001.57
2013	58,382,460.36
2015	61,132,249.01
2016	53,370,493.43
2017	39,277,657.56
2018	71,704,504.49
2019	121,825,480.99
2020	13,190,540.72
Total Loss as of 12.05.2022	437,061,155.55

It has been resolved to reduce the fully paid in cash share capital of the Company amounting to TRY 1,599,681,920 in the amount of TRY 437,061,155, from the previous year losses for years 2007, 2009, 2010, 2011, 2012, 2013, 2015, 2016, 2017, 2018, 2019, and 2020 for offsetting incurred losses by way of capital reduction according to Paragraph 2 of Article 474 of the Turkish Commercial Code. As a result of the capital reduction to be performed for offsetting incurred losses in the balance sheet of the Company and in the amount of TRY 437,061,155 from the losses, the share capital of the Company will be TRY 1,162,620,765. The share capital reduction will be carried out among the shareholders in pro rata basis of the shares they own. Redemption of shares corresponding to the reduced capital amount of TRY 437,061,155 in line with the equal treatment and proportionality principles among the shareholders will be the method capital reduction. The reduced capital amount will be covered from the amounts of the capital increases paid to the Company in the cash published in the Trade Registry Gazettes, the dates and numbers of which are stated below.

Registration Date of the Share Capital Increase	Capital Increase Amount (TRY)	Amount to be Used in Capital Decrease (TRY)
07.12.2007	50,000.00	50,000.00
17.12.2008	9,950,000.00	9,950,000.00



24.03.2009	113,600,000.00	113,600,000.00
31.12.2010	148,600,000.00	148,600,000.00
10.10.2011	157.800.000,00	157,800,000.00
07.05.2014	80,000,000.00	7,061,155.00
TOTAL		437,061,155.00

According to the Certified Public Accountant Erdal GÜLEÇ's report dated 20/05/2022 and numbered RTG_YMM_2891_03_03_SA_2022, it has been determined that TRY 437,061,155 amount of previous years' losses subject to capital reduction exists in the Company and in case the share capital is reduced in the amount of TRY 437,061,155 and the share capital will be TRY 1,162,620,765, the Company's assets will remain to be sufficient to cover the rights of its creditors and therefore, there is no harm in reducing the share capital of the Company.

Since the capital reduction will be performed according to Paragraph 2 of Article 474 of the Turkish Commercial Code for offsetting incurred losses in the balance sheet of the Company in the amount of TRY 437,061,155 and it has been determined that the Company will have assets sufficient to fully cover the rights of its creditors as a result of the capital reduction, it has been resolved to not follow the procedure requiring an announcement to be made the creditors by the Board of Directors and payment or provision of a guarantee for their rights.

As a result of the capital reduction, the new text of Article 6 of the Articles of Association of the Company entitled "Share Capital" will be submitted to the approval of the general assembly.

NEW VERSION

ARTICLE 6. SHARE CAPITAL

The share capital of the Company is 1,162,620,765 Turkish Liras composed of 813,834,535 Group A shares and 348,786,230 Group B shares and is divided into 1,162,620,765 total registered shares each having a nominal value of TRY 1. The Company cannot issue shares which are payable to bearer.

The previous share capital of the Company of TRY 1,599,681,920 has been fully paid.

This time, the share capital has been reduced in the amount of TRY 437,061,155 for offsetting incurred losses in the balance sheet of the Company and in proportion with these losses and has reached TRY 1,162,620,765, and the existence of the Previous Years Losses and determination the that the Company has assets sufficient to cover the rights of its creditors despite performance of the capital reduction has been made in the Certified Public Accountant Erdal GÜLEÇ's report dated 20/05/2022 and numbered RTG_YMM_2891_03_03_SA_2022.

Accordingly, the shareholding structure of the Company is as below:

Title of the Shareholder: RWE Generation SE

Group of Shares: Group A

Number of Shares: 811,967,825

Share Capital (TRY): 811,967,825

Nominal Value of Shares (TRY): 1

Title of the Shareholder: Turcas Petrol Anonim Şirketi

Group of Shares: Group B

Number of Shares: 348,786,230

Share Capital (TRY): 348,786,230

Nominal Value of Shares (TRY): 1

Name of the Shareholder: Hasan Cüneyd Zapsu

Group of Shares: Group A

Number of Shares: 1,866,710

Share Capital (TRY): 1,866,710

Nominal Value of Shares (TRY): 1

No 25860

Total Number of Shares: 1,162,620,765
Total Share Capital (TRY): 1,162,620,765
Nominal Value of Shares (TRY): 1

Ludwig Kons



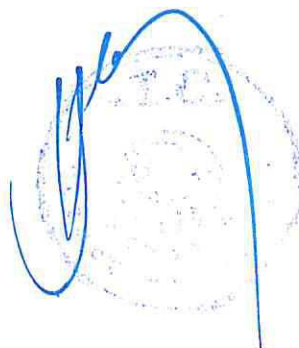
Saffet Batu Aksoy

Erkan İlhan Tekin

Helen Wendy Mallett

Gareth John Cribb

Mohamed Shabir Suleman



**RWE & TURCAS GÜNEY ELEKTRİK
ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ
YÖNETİM KURULU KARARI**

**RWE & TURCAS GÜNEY ELEKTRİK
ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ
BOARD OF DIRECTORS RESOLUTION**

KARAR NO : 2022/12

RESOLUTION NO : 2022/12

KARAR TARİHİ : 20/06/2022

RESOLUTION DATE : 20/06/2022

KATILANLAR : **Ludwig Kons**
Yönetim Kurulu Başkanı
Saffet Batu Aksoy
Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı
Erkan İlhanterkin
Yönetim Kurulu Üyesi
Helen Wendy Mallett
Yönetim Kurulu Üyesi
Gareth John Cribb
Yönetim Kurulu Üyesi
Mohamed Shabir Suleman
Yönetim Kurulu Üyesi

ATTENDEES : **Ludwig Kons**
Chair of the Board
Saffet Batu Aksoy
Vice Chair of the Board
Erkan İlhanterkin
Member of the Board
Helen Wendy Mallett
Member of the Board
Gareth John Cribb
Member of the Board
Mohamed Shabir Suleman
Member of the Board

GÜNDEM : Sermaye Azaltımına İlişkin Raporun Onaylanması

AGENDA : Approval of the Report on Capital Reduction

RWE&TURCAS GÜNEY ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ ("Şirket") yönetim kurulu, Türk Ticaret Kanunu'nun 390. maddesinin 4. fıkrası uyarınca aşağıdaki kararları oybirliği ile kabul etmiştir.

The board of directors of **RWE&TURCAS GÜNEY ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ** (the "Company") unanimously adopted the below resolutions pursuant to Paragraph 4 of Article 390 of the Turkish Commercial Code.

Şirket'imizde gerçekleştirilmesi planlanan sermaye azaltımına ilişkin olarak Türk Ticaret Kanunu'nun 473. maddesi çerçevesinde ekte yer alan yönetim kurulu raporunun kabul edilmesine ve genel kurulun onayına sunulmasına karar verilmiştir.

It has been resolved to prepare the attached report in relation to the contemplated capital reduction in our Company according to Article 473 of the Turkish Commercial Code and to submit it to the approval of the general assembly.

Ek: Sermaye Azaltımına İlişkin Yönetim Kurulu Raporu

Annex: Board of Directors' Report on Capital Reduction

Ludwig Kons

Saffet Batu Aksoy

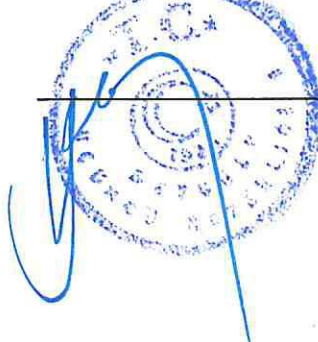
Erkan İlhanterkin

Helen Wendy Mallett

Gareth John Cribb

Mohamed Shabir Suleman







RWE & TURCAS GÜNEY ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ
YÖNETİM KURULU SERMAYE AZALTIMI RAPORU

20/06/2022

RWE & Turcas Güney Elektrik Üretim Anonim Şirketi ("Şirket") yönetim kurulu, Genel Kurul'un onayına sunulmak üzere; Ticaret Kanunu'nun 473. Maddesi uyarınca Şirket'in sermaye azaltımı hususunda işbu raporu hazırlamıştır.

Şirket Ankara Ticaret Sicili Müdürlüğü'ne 246279 sicil numarası ile kayıtlıdır.

Şirket yönetim kurulunun almış olduğu 17/05/2022 tarih ve 2022/9 sayılı Yönetim Kurulu Kararı uyarınca; Şirket'e ait 12.05.2022 tarihli bilanço ile gelir ve gider tablosunun incelenmesi neticesinde; Şirket'imizin toplam 437.061.155,55 TL tutarında geçmiş yıl zararları olduğu görülmüş olup söz konusu zararların yıl bazında dökümü aşağıdaki şekildedir:

İLGİLİ YIL	DÖNEM ZARARI (TL)
2007	3.500,89
2009	503.057,85
2010	2.047.725,71
2011	3.719.482,97
2012	11.904.001,57
2013	58.382.460,36
2015	61.132.249,01
2016	53.370.493,43
2017	39.277.657,56
2018	71.704.504,49
2019	121.825.480,99
2020	13.190.540,72
12.05.2022 itibariyle Toplam Geçmiş Yıl Zararları	437.061.155,55 TL

Şirket'in tamamı nakden ödenmiş 1.599.681.920 TL değerindeki esas sermayesinin Türk Ticaret Kanunu'nun 474. maddesinin 2. fıkrası uyarınca zararlar sonucunda bilançoda oluşan açığı kapatmak amacıyla ve 437.061.155 TL oranında yukarıda dökümü yapılan ve 2007, 2009, 2010, 2011, 2012, 2013, 2015, 2016, 2017, 2018, 2019 ve 2020 yıllarına ait geçmiş yıl zararlarından karşılanmak üzere azaltılmasına karar verilmiştir. Zararlar sonucunda, bilançoda oluşan bir açığı kapatmak amacıyla ve 437.061.155 TL oranında yapılacak sermaye azaltımı sonrasında Şirket sermayesi 1.162.620.765 TL olacaktır. Sermaye azaltımının pay sahiplerimizin sermaye payları oranında gerçekleştirilmesine karar verilmiştir. Sermaye azaltımına yönelik olarak izlenecek yöntem, azaltılan 437.061.155 TL tutarındaki sermayeye tekabül eden payların eşit işlem ve oransallık ilkesine uygun olarak tüm pay sahiplerinin payları oranında itfa edilmesi şeklinde olacaktır. Azaltılan sermaye tutarı aşağıda tarih ve sayısı belirtilen Ticaret Sicil Gazetelerinde yayımlanan nakit sermaye artışlarıyla şirkete ödenen tutarlardan karşılanacaktır.

Sermaye Artırımı Tescil Tarihi	Sermaye Artışı Tutarı (TL)	Sermaye Azaltımında Kullanılacak Tutar (TL)
07.12.2007	50.000,00	50.000,00
17.12.2008	9.950.000,00	9.950.000,00
24.03.2009	113.600.000,00	113.600.000,00

№ 25860

31.12.2010	148.600.000,00	148.600.000,00
10.10.2011	157.800.000,00	157.800.000,00
07.05.2014	80.000.000,00	7.061.155,00
TOPLAM		437.061.155,00

Yeminli Mali Müşavir Erdal GÜLEÇ tarafından düzenlenmiş olan 20/05/2022 tarih ve RTG_YMM_2891_03_03_SA_2022 sayılı rapor uyarınca; sermaye azaltımına konu olan 437.061.155 TL tutarındaki geçmiş yıl zararının varlığı ve Şirket sermayesinin 437.061.155 TL azaltılarak 1.162.620.765 TL'ye indirilmesi halinde, esas sermayenin azaltılmasına rağmen Şirket alacaklılarının haklarını tamamen karşılayacak miktarda aktifin Şirket'te varlığını koruyacağı ve bu nedenle Şirket sermayesinin azaltılmasında bir sakınca bulunmadığı tespit edilmiştir.

Sermaye azaltımı Türk Ticaret Kanunu'nun 474. maddesinin 2. fıkrası hükmüne göre zararlar sonucunda bilançoda oluşan bir açığı kapatmak amacıyla ve 437.061.155 TL oranında geçmiş yıl zararlarının sermayeden indirilmesi suretiyle gerçekleştirileceğinden ve sermaye azaltımı neticesinde Şirket alacaklılarının haklarını tamamen karşılayacak miktarda aktifin Şirket'te varlığını koruyacağı 20/05/2022 tarih ve RTG_YMM_2891_03_03_SA_2022 nolu YMM Raporu ile tespit edilmiş olduğundan Yönetim Kurulu tarafından alacaklılara çağrıda bulunulması ve haklarının ödenmesi veya teminat altına alınmasına ilişkin prosedürden vazgeçilmiştir.

Sermaye azaltımına bağlı olarak Şirket'in Esas Sözleşmesinin "Sermaye" başlıklı 6. maddesinin yeni şekli genel kurulun onayına sunulacaktır.

Yeni Şekli

Madde 6: Sermaye

Şirket'in sermayesi 1.162.620.765 Türk Lirası olup, bu sermaye beheri 1 (bir) Türk Lirası nominal değerde 813.834.535 adedi A Grubu hisse; 348.786.230 adedi de B Grubu hisse olmak üzere toplam 1.162.620.765 adet nama yazılı hisseye bölünmüştür. Şirket hamiline yazılı hisse senedi çıkaramaz.

Önceki sermayeyi teşkil eden 1.599.681.920 TL'nin tamamı ödenmiştir.

Bu defa sermaye zararlar sonucunda bilançoda oluşan açığı kapatmak amacıyla 437.061.155 TL tutarında azaltılmış ve 1.162.620.765 TL'ye indirilmiş olup; sermaye azaltımına konu geçmiş yıl zararlarının varlığı ve sermayenin azaltılmasına rağmen şirket alacaklılarının haklarını tamamen karşılayacak miktarda aktifin Şirket'te mevcut olduğu Yeminli Mali Müşavir Erdal GÜLEÇ'in 20/05/2022 tarih ve RTG_YMM_2891_03_03_SA_2022 sayılı raporunda tespit edilmiştir.

Buna göre Şirket'in hissedarlık yapısı aşağıdaki gibidir:

Pay Sahibinin Unvanı: RWE Generation SE

Pay Grubu: A Grubu

Pay Adedi: 811.967.825

Sermaye Miktarı (TL): 811.967.825

Nominal Bedel (TL): 1

Pay Sahibinin Unvanı: Turcas Petrol Anonim Şirketi

Pay Grubu: B Grubu

Pay Adedi: 348.786.230

Sermaye Miktarı (TL): 348.786.230

Nominal Bedel (TL): 1

Pay Sahibinin Adı: Hasan Cüneyd Zapsu

№25860

Pay Grubu: A Grubu
Pay Adedi: 1.866.710
Sermaye Miktarı (TL): 1.866.710
Nominal Bedel (TL): 1

Toplam Pay Adedi: 1.162.620.765
Toplam Sermaye Miktarı (TL): 1.162.620.765
Nominal Bedel (TL): 1

Ludwig Kons

Saffet Batu Aksoy

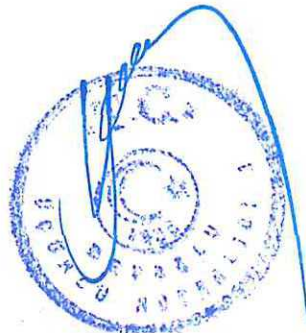
Erkan İlhan Tekin

Helen Wendy Mallett

Gareth John Cribb

Mohamed Shabir Suleman





RWE & TURCAS GÜNEY ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ
BOARD OF DIRECTORS' REPORT
ON CAPITAL REDUCTION

20/06/2022

The Board of Directors of RWE & Turcas Güney Elektrik Üretim Anonim Şirketi ("Company") has prepared this report in relation to the share capital reduction of the Company pursuant to Article 473 of the Turkish Commercial Code for submission to the approval of the General Assembly.

The Company is registered at the Ankara Trade Registry with the registration number 246279.

Pursuant to the Board of Directors' Resolution Dated 12.05/2022 and Numbered 2022/ 9 and upon review of the balance sheet and profit and loss accounts dated 12.05.2022; it has been ascertained that the Company has previous year losses in the amount of TRY 437,061,155.55, and below is the distribution of these losses on annual basis:

FINANCIAL YEAR	LOSS OF FINANCIAL YEAR (TRY)
2007	3,500.89
2009	503,057.85
2010	2,047,725.71
2011	3,719,482.97
2012	11,904,001.57
2013	58,382,460.36
2015	61,132,249.01
2016	53,370,493.43
2017	39,277,657.56
2018	71,704,504.49
2019	121,825,480.99
2020	13,190,540.72
Total Loss as of 12.05.2022	437,061,155.55

It has been resolved to reduce the fully paid in cash share capital of the Company amounting to TRY 1,599,681,920 in the amount of TRY 437,061,155, from the previous year losses for years 2007, 2009, 2010, 2011, 2012, 2013, 2015, 2016, 2017, 2018, 2019, and 2020 for offsetting incurred losses by way of capital reduction according to Paragraph 2 of Article 474 of the Turkish Commercial Code. As a result of the capital reduction to be performed for offsetting incurred losses in the balance sheet of the Company and in the amount of TRY 437,061,155 from the losses, the share capital of the Company will be TRY 1,162,620,765. The share capital reduction will be carried out among the shareholders in pro rata basis of the shares they own. Redemption of shares corresponding to the reduced capital amount of TRY 437,061,155 in line with the equal treatment and proportionality principles among the shareholders will be the method capital reduction. The reduced capital amount will be covered from the amounts of the capital increases paid to the Company in the cash published in the Trade Registry Gazettes, the dates and numbers of which are stated below.

Registration Date of the Share Capital Increase	Capital Increase Amount (TRY)	Amount to be Used in Capital Decrease (TRY)
07.12.2007	50,000.00	50,000.00
17.12.2008	9,950,000.00	9,950,000.00

24.03.2009	113,600,000.00	113,600,000.00
31.12.2010	148,600,000.00	148,600,000.00
10.10.2011	157.800.000,00	157,800,000.00
07.05.2014	80,000,000.00	7,061,155.00
TOTAL		437,061,155.00

According to the Certified Public Accountant Erdal GÜLEÇ's report dated 20/05/2022 and numbered RTG_YMM_2891_03_03_SA_2022, it has been determined that TRY 437,061,155 amount of previous years' losses subject to capital reduction exists in the Company and in case the share capital is reduced in the amount of TRY 437,061,155 and the share capital will be TRY 1,162,620,765, the Company's assets will remain to be sufficient to cover the rights of its creditors and therefore, there is no harm in reducing the share capital of the Company.

Since the capital reduction will be performed according to Paragraph 2 of Article 474 of the Turkish Commercial Code for offsetting incurred losses in the balance sheet of the Company in the amount of TRY 437,061,155 and it has been determined that the Company will have assets sufficient to fully cover the rights of its creditors as a result of the capital reduction, it has been resolved to not follow the procedure requiring an announcement to be made the creditors by the Board of Directors and payment or provision of a guarantee for their rights.

As a result of the capital reduction, the new text of Article 6 of the Articles of Association of the Company entitled "Share Capital" will be submitted to the approval of the general assembly.

NEW VERSION

ARTICLE 6. SHARE CAPITAL

The share capital of the Company is 1,162,620,765 Turkish Liras composed of 813,834,535 Group A shares and 348,786,230 Group B shares and is divided into 1,162,620,765 total registered shares each having a nominal value of TRY 1. The Company cannot issue shares which are payable to bearer.

The previous share capital of the Company of TRY 1,599,681,920 has been fully paid.

This time, the share capital has been reduced in the amount of TRY 437,061,155 for offsetting incurred losses in the balance sheet of the Company and in proportion with these losses and has reached TRY 1,162,620,765, and the existence of the Previous Years Losses and determination the that the Company has assets sufficient to cover the rights of its creditors despite performance of the capital reduction has been made in the Certified Public Accountant Erdal GÜLEÇ's report dated 20/05/2022 and numbered RTG_YMM_2891_03_03_SA_2022.

Accordingly, the shareholding structure of the Company is as below:

Title of the Shareholder: RWE Generation SE

Group of Shares: Group A

Number of Shares: 811,967,825

Share Capital (TRY): 811,967,825

Nominal Value of Shares (TRY): 1

Title of the Shareholder: Turcas Petrol Anonim Şirketi

Group of Shares: Group B

Number of Shares: 348,786,230

Share Capital (TRY): 348,786,230

Nominal Value of Shares (TRY): 1

Name of the Shareholder: Hasan Cüneyd Zapsu

Group of Shares: Group A

Number of Shares: 1,866,710

Share Capital (TRY): 1,866,710

Nominal Value of Shares (TRY): 1

№ 25860

Total Number of Shares: 1,162,620,765
Total Share Capital (TRY): 1,162,620,765
Nominal Value of Shares (TRY): 1

Ludwig Kons

Saffet Batu Aksoy

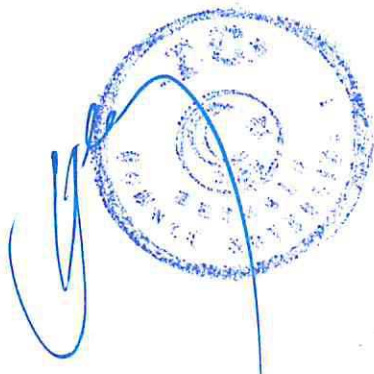
Erkan İlhanterkin

Helen Wendy Mallett

Gareth John Cribb

Mohamed Shabir Suleman

Helen Wendy Mallett



T.C.
BEYOĞLU 3.
NOTERLİĞİ

ÖRNEK

No 25860

BEYOĞLU 3. NOTERİ
KENAN GÜRSELSELAHATTİN PINAR
CAD. KAZIM ERBİL
İŞHANI NO:19/2
MECİDİYEKÖY 80310
ŞİŞLİ / İSTANBUL
Tel:+902122138476
Fax:+902122138476

Türkçe ve İngilizce olarak ibraz edilen bu örneğin, Ankara 63. Noterliğinden 19/01/2018 tarih ve 2754 yevmiye numarası ile tasdik edilmiş 006283 ANKARA KURUMLAR VERGİ DAİRESİ MÜD. Vergi Dairesine Kayıtlı 3230473684 Vergi Numaralı RWE&TURCAS GÜNEY ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ'ne ait Karar Defterinin sayfasındaki 20/06/2022 tarih ve 2022/12 sayılı kararının Türkçe kısımlarının aynısı olduğunu onaylarım. (BU ÖRNEK TASDİKİ KARARDAKİ İMZALARIN ONAYINI KAPSAMAMAKTADIR.) (Yirmidokuz Haziran İkibinyirmiiki) Çarşamba günü 29/06/2022

BEYOĞLU 3. NOTERİ
Kenan GÜRSELYerine
İmzaya Yetkili Başkatip
Yasemin ŞAHİN