CONSUS ENERJİ İŞLETMECİLİĞİ VE HİZMETLERİ A.Ş.

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ

01.01.2025-31.03.2025 DÖNEMİNE AİT

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

1. Raporlama Dönemi

01.01.2025 – 31.03.2025

2. Ortaklıkla İlgili Bilgiler

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

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

Şirket Profili:

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

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

Şirket'in İş Kolları ve Faaliyetlerine İlişkin Bilgiler

Şirket'in 31.03.2025 tarihi itibarıyla işletmede olan kurulu gücü 104,3 MW'tır.

Biyokütle Santralleri

Consus Enerji bünyesinde, 31.03.2025 itibarıyla biyokütleden enerji üreten toplamda 34,2 MW kapasiteye sahip ve faal durumda 2 adet santral bulunmaktadır. Consus Enerji biyokütle santrallerinde, gıda ve yem özelliği taşımayan ve farklı bir iş alanında değerlendirilemeyen tarımsal artıklar ve benzeri biyokütle kaynaklarından elektrik üretimi gerçekleştirilmektedir. Consus Enerji'nin halihazırda üretim yapan iki biyokütle santrali de Yenilenebilir Enerji Kaynaklarını Destekleme Mekanizması ("YEKDEM") kapsamında elektrik üretimi gerçekleştirmektedir.

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

Consus Enerji bünyesindeki ilk biyokütle santrali olan ve Aydın'ın Söke ilçesinde konumlu Mavibayrak Enerji Biyokütle Enerji Santrali 12 MW kurulu güce sahiptir. Tesisin yatırımına 2016 yılında başlanmış, 2018 yılında ise ilgili santralde elektrik üretimine başlanmıştır.

Mardin'in Derik ilçesinde kurulu 12 MW kapasitedeki Mavibayrak Doğu Enerji Biyokütle Enerji Santrali'nin yatırımına 2018 yılında başlanmış, aynı yıl içerisinde santral devreye alınmıştır. İlgili santral 2019 yılında elektrik üretimine başlamıştır.

Şanlıurfa'nın Şenocak mevkiinde konumlu ve 2017 yılının Ekim ayında Bakanlık kabulü yapılan 5,2 MW kurulu güçteki Doğal Enerji Biyokütle Enerji Santrali'nin faaliyetleri, 15 Nisan 2024 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile kesin ve sürekli olarak durdurulmuştur. Yapılan başvuru sonrası Enerji Piyasası Düzenleme Kurulu ("EPDK") tarafından üretim lisansının 6 Şubat 2025 tarihi itibariyle sona erdirildiği 19 Şubat 2025 tarihinde Şirket'e bildirilmiştir.

Consus Enerji bünyesinde bulunan Edusa Bertaraf Geri Kazanım ve Depolama San. ve Tic. A.Ş., tarımsal artıklar başta olmak üzere çeşitli biyokütle kaynaklarının tedarik sorumluluğunu üstlenerek, Consus Enerji'nin santralleri için gereken biyokütle tedarikini güvence altına almayı ve sürdürülebilir kılmayı hedeflemektedir.

Biyokütle Enerji Santrallerindeki Hibrit Projeler (Lisanslı)

Elektrik Piyasası Lisans Yönetmeliği'nde yapılan değişiklikler sonrası yardımcı kaynak olarak Aydın'da konumlu biyokütle enerji santralinde 2023 yılı sonlarında 1,8 Mwp, Mardin'de kurulu biyokütle enerji santralinde 2024 yılı içinde 1,7 MWp kapasitede güneş enerjisi santrali (GES) kurulmuş, Mardin'deki GES kapasitesi Ekim 2024 tarihinde 8,5 MWp'ye yükseltilmiştir.

Lisanslı Güneş Enerjisi

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

Dağıtık Enerji

Consus Enerji, 2012 yılından itibaren Dağıtık Enerji sektöründe lisanssız elektrik üretimi mevzuatı kapsamında son kullanıcıların öz tüketiminin karşılanması amacıyla, ilgili tüm yatırım maliyetlerini üstlenerek, enerji üretimi ve verimliliği çözümleri sunmakta ve enerji performans sözleşmeleri ile her bir müşteriye özel enerji üretim sistemini ve kapasitesini tasarlayarak, yap-işlet iş modelini de içeren alternatif iş yapıları ile kojenerasyon, trijenerasyon ve güneş santrallerini hayata geçirmektedir.

Şirket, işletmede olan kojenerasyon ve trijenerasyon santrallerine ilave olarak, 2023 yılında 2,05 MWp kurulu güçteki ilk dağıtık GES yatırımını devreye almıştır. 2024 yıl sonu itibarıyla iki adet müşterinin öz tüketimine yönelik toplamda 3,2 MWp kapasitede ilave GES yatırımı tamamlanarak devreye alınmıştır.

Dağıtık Enerji iş kolundaki kurulu güç, işletmeye alınan dağıtık GES projeleri ile 31.03.2025 tarihi itibarıyla 59,3 MW'a, tesis sayısı ise 11'e yükselmiştir.

Şirket'in dolaylı ana ortağı Global Yatırım Holding A.Ş.'nin bir diğer bağlı ortaklığı ile söz konusu firmanın öz tüketimine yönelik olarak, arazi üzerinde güneş enerjisi santralinin kurulumu ve işletilmesine ilişkin 30 Nisan 2024 tarihinde sözleşme imzalanmıştır. Yatırım süreci büyük ölçüde tamamlanmış olan 3,2 MWp kapasitedeki santralin 2025 yılı ikinci çeyreği içinde işletmeye alınması öngörülmektedir. Bir başka şirket ile yap-işlet-devret modeli ile 3,1

MWp kapasitede güneş enerji santralinin kurulmasına ilişkin 27 Mart 2025 tarihinde yeni bir sözleşme imzalanmış olup, söz konusu tesisin 2025 yılı içinde devreye alınması planlanmaktadır.

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

Yurt Dışı Yatırımları

Consus Enerji, uluslararası genişleme ve büyüme stratejisi çerçevesinde, yerel ortaklarla birlikte kurduğu bir konsorsiyum ile katıldığı Bahamalar Topluluğu Hükümeti Enerji ve Ulaştırma Bakanlığı ve Bahamas Power and Light Company tarafından açılan ihale sonucunda Bahamalar'ın Family Island bölgesinde bulunan iki adanın elektrik ihtiyacının, temiz ve yenilenebilir kaynaklarla ve mikro-şebeke yapısı çerçevesinde karşılanması amacıyla santral kurulumu ve 25 yıl süreyle elektrik üretim ve satışına Eylül 2024'de hak kazanmıştır.

Nisan 2025 tarihinde söz konusu proje için Şirket'in Bahamalar Topluluğu'nda kurulan dolaylı ortaklığı EA Energy Limited ile Bahamas Power and Light Company arasında, her bir ada için 25 yıl süreli Enerji Satın Alma Sözleşmesi imzalanmıştır. İki adanın toplamında, 75 MW kurulu gücündeki doğalgaz ve güneş enerjisi santrallerine ek olarak, 25 MWh kapasitede enerji depolama sistemleri kurulması ve toplam yaklaşık 135 milyon ABD Doları yatırım harcaması yapılması öngörülmekte olup, yatırıma ilişkin gereken finansmanın Bahamalar ve A.B.D. bölgesinden uzun vadeli olarak karşılanması planlanmaktadır. Yatırımın tamamlanması ve santrallerin devreye alınarak işletme sürecinin başlanmasının 2026 yılı içerisinde gerçekleşmesi öngörülmektedir

Elektrik Ticareti

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

Tenera Enerji, elektrik tedarikine ilave olarak, işletmelere enerji izleme sistemleri kurmakta, reaktif ve anormal tüketim takibi yaparak elektrik tüketimlerini optimize etmekte ve olası maliyet artışlarının önüne geçerek işletmelere katma değer yaratmaktadır. Tenera Enerji, Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu'ndan aldığı elektrik tedarik lisansı kapsamında faaliyetlerini sürdürmektedir.

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

Biyokütle Enerji Santralleri	**Adres**
Mavibayrak Enerji, Biyokütle Enerji Santrali	Aydın ili, Söke İlçesi, Söke OSB Mah. Atatürk Bulvarı No:1/14/14
Mavibayrak Doğu Enerji, Biyokütle Enerji Santrali	Mardin İli, Derik İlçesi, Bayraklı Mah. Bayraklı Küme Evleri No:32
Doğal Enerji, Biyokütle Enerji Santrali	Şanlıurfa İli, Haliliye İlçesi, Şenocak Mah. Şenocak Küme Evler No:10
Güneş Enerjisi Santralleri (GES)	**Adres**
Ra Güneş GES	Eryeri Mah., Eryeri Küme Evleri, No: 377 Artuklu/Mardin

Dağıtık Enerji (Trijenerasyon) Tesisleri	Adres
Keçiören Trijenerasyon Tesisi	Ayvalı Mah. Afra Cad. No:1A Keçiören/Ankara
İpekyolu Trijenerasyon Tesisi	Kınalı Mevkii, Ada No:1475 Parsel No:16 Van AVM İpekyolu/Van
Dağıtık Enerji (Kojenerasyon) Tesisleri	**Adres**
Bandırma Kojenerasyon Tesisi	Ömerli Mah. Ömerli Sok. No:208 A Bandırma/Balıkesir
Torbalı Kojenerasyon Tesisi	Yedi Eylül Mah. Philsa Cad. No: 36/1 35860 Torbalı/İzmir
Lüleburgaz Kojenerasyon Tesisi	Gündoğdu Mah. Evrensekiz Cad No:1 Evrensekiz Beldesi Lüleburgaz/Kırklareli
Çerkezköy Kojenerasyon Tesisi	Veliköy Organize Sanayi Bölgesi Osman Uzun Cad. No:16/1 Çerkezköy/Tekirdağ
Banaz Kojenerasyon Tesisi	Dilek Mah. Değirmenler Sok. No:100 Banaz/Uşak
Vezirköprü Kojenerasyon Tesisi	Esentepe Mah. Hamit Kiper Cad. No:8 55900 Vezirköprü/Samsun
Dağıtık Enerji (GES) Tesisleri	**Adres**
Çerkezköy Güneş Enerji Santrali	Çerkezköy Organize Sanayi Bölgesi, İsmet Paşa Mahallesi, 6. Sokak, No:4 Kapaklı/Tekirdağ
Onikişubat 1 Güneş Enerji Santrali	Cumhuriyet Mah. 14064. Sok. No:134/A Onikişubat/Kahramanmaraş
Onikişubat 2 Güneş Enerji Santrali	Hayrullah Mah. 1357 Ada 68 Parsel Onikişubat/ Kahramanmaraş
Onikişubat 3 Güneş Enerji Santrali	Hasancıklı Mah. 9955 Ada 1 Parsel Onikişubat/ Kahramanmaraş
Onikişubat 4 Güneş Enerji Santrali	Hasancıklı Mah. 9949 Ada 2 Parsel Onikişubat/ Kahramanmaraş
Lüleburgaz Güneş Enerji Santrali	Gündoğdu Mah. Evrensekiz Cad No:1 Evrensekiz Beldesi Lüleburgaz/Kırklareli

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

Şirket'in Sermaye ve Ortaklık Yapısında 01.01.2025-31.03.2025 Dönemi İçerisinde Gerçekleşen Değişiklikler:

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

Pay Sahibinin Adı Soyadı/Unvanı	(%)	31 Mart 2025 Pay Tutarı (TL)	(%)	31 Aralık 2024 Pay Tutarı (TL)
Consus Energy Europe B.V. (*)	%50,99	393.145.100	%50,99	393.145.100
Diğer (Halka Açık)	%49,01	377.854.900	%49,01	377.854.900
Ödenmiş Sermaye		**771.000.000**		**771.000.000**

(*) Consus Energy Europe B.V., Global Yatırım Holding A.Ş.'nin %100 bağlı ortaklığıdır. Global Yatırım Holding A.Ş. sahibi olduğu Consus Enerji İşletmeciliği ve Hizmetleri A.Ş.'nin sermayesinin %50,99'unu temsil eden 393.145.100 adet hisseyi yine %100'üne sahip olduğu bir diğer bağlı ortaklığı olan Hollanda'da kurulu Consus Energy Europe B.V.'ye 28 Kasım 2024 tarihinde devretmiştir.

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla, Şirket'in 771.000.000 TL olan sermayesi her biri 1 TL nominal değerde 771.000.000 adet nominal paydan oluşmaktadır (31 Aralık 2024: 771.000.000 TL olan sermayesi her biri 1 TL nominal değerde 771.000.000 adet nominal paydan oluşmaktadır). Payların tamamı nama yazılıdır.

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

Bulunmamaktadır. Şirket'in Esas Sözleşmesi'ne www.consusenerji.com.tr kurumsal internet sitesinden erişilebilmektedir.

İmtiyazlı Paylara ve Payların Oy Haklarına İlişkin Açıklamalar:

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla Şirket hisseleri üzerinde herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır. Şirket Esas Sözleşmesi uyarınca pay sahiplerinin veya vekillerinin bir pay için bir oyu vardır.

Ortaklık Hakkı Vermeyen Sermaye Piyasası Araçlarına İlişkin Bilgi

Şirket'in güncel durumda tedavülde olan ortaklık hakkı vermeyen herhangi bir sermaye Piyasası aracı bulunmamaktadır.

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

Yönetim Kurulu:

8 Mayıs 2025 tarihinde yapılan 2024 yılı faaliyet dönemine ilişkin Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda, Genel Kurulca seçilen Yönetim Kurulu üyeleri ve belirlenen yeni görev süreleri aşağıdaki tabloda sunulmuştur.

Adı ve Soyadı	Görevi	Görev Başlangıç Tarihi	Görev Süresi
Ayşegül Bensel	Yönetim Kurulu Başkanı (*)	08.05.2025	1 Yıl
Serdar Kırmaz	Yönetim Kurulu Başkan Vekili (*)	08.05.2025	1 Yıl
Feyzullah Tahsin Bensel	Yönetim Kurulu Üyesi	08.05.2025	1 Yıl
Mehmet Ali Deniz	Yönetim Kurulu Üyesi	08.05.2025	1 Yıl
Talip Selçuk Şaldırak	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	08.05.2025	1 Yıl
Mustafa Karahan	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	08.05.2025	1 Yıl
Canan Çelik	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	08.05.2025	1 Yıl
Haluk Refet Işıtman (**)	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi (**)	08.05.2025	1 Yıl

(*) 08.05.2025 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile Sn. Ayşegül Bensel Yönetim Kurulu Başkanı ve Sn. Serdar Kırmaz Yönetim Kurulu Başkan Vekili olarak bir yıl süreyle görevlendirilmişlerdir.

(**) Sn. Haluk Refet Işıtman'ın 08.05.2025 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi olarak seçilmesi ile Şirket'in bağımsız yönetim kurulu üye sayısı dörde yükselmiştir 06.06.2024 tarihli Genel Kurul Toplantısı'nda daha önce Yönetim Kurulu üyesi olarak seçilen Sn. Ercan Nuri Ergül, 08.05.2025 tarihine kadar bu görevini sürdürmüştür.

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

Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin bağımsızlık beyanlarına www.consusenerji.com.tr internet adresinin "Yatırımcı İlişkileri" bölümünden ulaşılabilmektedir.

En son 8 Mayıs 2025 tarihinde yapılan Genel Kurul'da Yönetim Kurulu üyelerinin Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. maddeleri gereğince faaliyette bulunabilmelerine izin verilmiştir. Yönetim Kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilerin hesap dönemi içindeki önemli nitelikteki ilişkili taraf işlem ve bakiyelerine, 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tabloların ilgili dipnotunda yer verilmiştir.

Yönetimde Söz Sahibi Olan Personel:

Ana ortaklığın 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla üst yönetim kadrosunda görevli personel ve görev tarifleri aşağıdaki gibidir.

Adı Soyadı	**Görevi**
Atay Arpacıoğulları	Genel Müdür
Muhammet Er	Mali İşler Direktörü, Mali İşler ve Finansman
Kaan Görenek	Mühendislik ve Yatırım Uygulama Direktörü
Ali Ceylan	Bütçe ve Raporlama Müdürü
Çetin Keşaplı	Teşvik Müdürü
Ali Hakan Everekli	İş Geliştirme ve Satış Müdürü
Yasin Korkmaz	Muhasebe ve Finans Müdürü
Erhan Aytekin	Satın Alma Müdürü
Özgür Yılmaz	İş Sağlığı ve Güvenliği Müdürü
Mustafa Turan	İş Geliştirme Müdürü
Yusuf Bulut	İşletme ve Bakım Müdürü
Hasan Emrah Yıldız	İşletmeler Müdürü – Doğu Bölge
Oğuz Çakmak	İşletme ve Bakım Müdürü
Sami Melih Yıldızoğlu	Yakıt Dış Tedarik Müdürü
Ekin Biçen	Yatırımcı İlişkileri Müdürü

Yönetim Organı Üyeleri ile Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar:

Şirket'in Ücretlendirme politikası yazılı hale getirilmiştir ve 27 Temmuz 2022'de Olağan Genel Kurul toplantısında ayrı bir madde olarak ortakların bilgisine sunularak, Şirket'in internet sitesinde yayınlanmıştır. Güncellenen ve Yönetim Kurulunca onaylanan Ücretlendirme Politikası 8 Mayıs 2025 tarihinde toplanan Genel Kurul'un bilgisine sunulmuştur. 1 Ocak 2025 – 31 Mart 2025 döneminde Yönetim Organı Üyeleri ile Üst Düzey Yöneticilere sağlanan mali haklar toplamı brüt 18.046.168 TL olarak gerçekleşmiştir. Bu tutarın 1.522.378 TL'si Yönetim Kurulu Üyeleri'ne; 16.523.790 TL'si ise Genel Müdür, Direktörler ve yönetimde söz sahibi diğer yöneticilerden oluşan personele yapılan mali haklar ve diğer ödemelerden oluşmaktadır.

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

Dönem İçinde Üst Yönetimde Gerçekleşen Değişiklikler:

Bulunmamaktadır.

Personel Sayısı ve Toplu İş Sözleşmeleri Hakkında Bilgiler:

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla, Grup'un çalışan sayısı 205'dir (31 Aralık 2024: 210). Grup'ta Toplu İş Sözleşmesi bulunmamaktadır.

5. Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komiteler ve Yönetim Kurulu'nun Komitelere İlişkin Değerlendirmesi

Yönetim Kurulu Komiteleri:

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

Komite üyeleri her yıl yapılan olağan Genel Kurul sonrası yapılacak ilk Yönetim Kurulu toplantısında tekrar belirlenmekte, yerine yenisi seçilinceye kadar, eski komite üyelerinin görevleri devam etmektedir. 8 Mayıs 2025 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısı sonrasında, aynı tarihli Yönetim Kararı uyarınca Şirket'in Yönetim Kurulu Komite üyelikleri yeniden belirlenmiş ve Kamuyu Aydınlatma Platformu aracılığıyla kamuoyunun bilgisine sunulmuştur.

Denetim Komitesi:

Komite Üyeleri	Görevi	Nitelikleri
Canan Çelik	Başkan	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Mustafa Karahan	Üye	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Talip Selçuk Şaldırak	Üye	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Kurumsal Yönetim Komitesi:

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

Komite Üyeleri	Görevi	Nitelikleri
Mustafa Karahan	Başkan	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Talip Selçuk Şaldırak	Üye	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Canan Çelik	Üye	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Ayşegül Bensel	Üye	Yönetim Kurulu Üyesi
Mehmet Ali Deniz	Üye	Yönetim Kurulu Üyesi
Ekin Biçen (*)	Üye	Yatırımcı İlişkileri Müdürü

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

Riskin Erken Saptanması Komitesi:

Komite Üyeleri	Görevi	Nitelikleri
Talip Selçuk Şaldırak	Başkan	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Mustafa Karahan	Üye	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Canan Çelik	Üye	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Haluk Refet Işıtman (*)	Üye	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Serdar Kırmaz	Üye	Yönetim Kurulu Üyesi
Feyzullah Tahsin Bensel	Üye	Yönetim Kurulu Üyesi

(*) 08.05.2025 tarihine kadar Riskin Erken Saptanması Komitesi'nde görev alan Sn. Ercan Nuri Ergül yerine yeni üye olarak seçilmiştir.

6. Genel Kurul Bilgileri

Olağanüstü Genel Kurul Toplantılarına İlişkin Bilgiler:

Dönem içinde yapılan herhangi bir olağanüstü genel kurul toplantısı bulunmamaktadır.

Olağan Genel Kurul Toplantısı'na İlişkin Bilgiler:

2025 yılının ilk üç aylık dönemi içinde gerçekleşen bir genel kurul toplantısı bulunmamakla beraber, 25 Mart 2025 tarihinde 2024 yılına ilişkin olağan genel kurul toplantısının 8 Mayıs 2025 tarihinde yapılması yönünde karar alınmış ve ilgili toplantı davet ve ilanları ile bilgilendirme dokümanı Şirket merkezinde, Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP; www.kap.org.tr), www.consusenerji.com.tr adresindeki Şirket internet sitesinde ve Merkezi Kayıt Kuruluşu'nun Elektronik Genel Kurul Sistemi'nde pay sahiplerinin incelemesine hazır bulundurulmuştur.

Consus Enerji'nin 2024 yılına ait Olağan Genel Kurul Toplantısı 8 Mayıs 2025 tarihinde Şirket Merkezi'nde yapılmıştır. Gerçekleşen toplantıya ait tüm kararları içeren Tutanak ve Hazır Bulunanlar Listesi'ne KAP üzerinden https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1435694 linkinden ve Şirket'in kurumsal internet sitesinden ulaşılabilir.

7. Kâr Dağıtım Politikası

Consus Enerji İşletmeciliği ve Hizmetleri A.Ş., kâr payı dağıtımı konusunda Türk Ticaret Kanunu hükümleri, Sermaye Piyasası mevzuatı, vergi mevzuatı ve diğer ilgili mevzuat hükümleri ile Şirket Esas Sözleşmesi'nde yer alan düzenlemeler çerçevesinde ve bu düzenlemelere uygun olarak hareket eder. Şirket'in mevcut Kâr Dağıtım Politikası, www.consusenerji.com.tr adresinde Yatırımcı İlişkileri kısmında yer almaktadır.

8. Finansal Durum

31.03.2025 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolar SPK Seri II.14.1 Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği ("Tebliğ") hükümlerine uygun hazırlanmış olup, Tebliğ'in 5. Maddesine istinaden Türkiye Muhasebe Standartları ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar esas alınmıştır. Grup'un 01.01.2025- 31.03.2025 dönemine ilişkin konsolide finansal tabloları ile söz konusu finansal tablolar ve işbu faaliyet raporuna yönelik olarak ilgili Tebliğin İkinci Bölümü'nün 9. Maddesi gereğince hazırlanan ve Yönetim Kurulu'nun 09.05.2025 tarih ve 164 sayılı kararı ile onaylanan Sorumluluk Beyanı, Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (www.kap.org.tr) yayınlanmış olup, söz konusu raporlara ve beyana KAP sayfasının yanı sıra Şirket'in www.consusenerji.com.tr internet adresindeki "Yatırımcı İlişkileri" sayfasından ulaşılabilmektedir.

Özet Bilanço (TL)

(TL)	31/03/2025	31/12/2024
Dönen Varlıklar	572.653.193	663.777.927
Duran Varlıklar	3.627.971.400	3.862.138.135
Toplam Varlıklar	4.200.624.593	4.525.916.062
Kısa Vadeli Yükümlülükler	1.476.474.499	1.699.109.678
Uzun Vadeli Yükümlülükler	843.333.171	816.648.883
Özkaynaklar	1.880.816.923	2.010.157.501
Toplam Kaynaklar	4.200.624.593	4.525.916.062

Özet Gelir Tablosu (TL)

(TL)	01/01-31/03/2025	01/01-31/03/2024
Net Satışlar	450.997.789	403.085.937
Finansman Gelirleri/(Giderleri) Öncesi Faaliyet Karı/(Zararı)	131.065	(3.964.000)
Faaliyetler Vergi Öncesi Kar / (Zarar)	24.272.871	12.645.253
Net Dönem Karı	36.993.594	16.707.686
FAVÖK	82.481.583	60.477.340
Hisse Başına Kar/(Zarar)	0,2846	0,7844

Önemli Oranlar

(%)	31/03/2025	31/12/2024
FAVÖK Marjı (%)	18,3%	15,0%
Net Dönem Kar/(Zarar) Marjı (%)	8,2%	4,1%

	31/03/2025	31/12/2024
Borç/Özsermaye Oranı	1,01	0,91

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

Consus Enerji'nin konsolide gelirleri 2025 yılı ilk çeyreğinde 2024 yılının aynı dönemine kıyasla %12 artarak 450.997.789 TL olarak gerçekleşmiştir. Grup'un Faiz, Amortisman ve Vergi Öncesi Kârı (FAVÖK) ise %36'lık artışla 82.481.583 TL seviyesinde gerçekleşirken, net kârı ise bir önceki yılın aynı dönemine göre %121 artışla 36.993.594 TL olarak gerçekleşmiştir.

Grup'un Biyokütle iş kolundaki geliri önceki yılın aynı dönemine göre %24'lük azalışla, 229.667.366 TL olarak gerçekleşmiştir. FAVÖK ise, %4'lük artışla 62.156.547 TL olarak gerçekleşmiştir. 2024 yılı ikinci çeyreğinin başında Şanlıurfa Biyokütle Tesisi'nde üretimin durdurulması satış gelirini olumsuz etkilerken, FAVÖK üzerinde olumlu etkisi olmuştur.

Güneş Enerjisi iş kolu gelirleri, bir önceki yılın aynı dönemine göre %1 azalarak 20.273.324 TL olarak gerçekleşirken, bu iş koluna ait FAVÖK %7'lik artışla 15.230.341 TL olarak gerçekleşmiştir.

Grup, Biyokütle ve Güneş Enerjisi iş kollarının tamamında Yenilenebilir Enerji Kaynaklarını Destekleme Mekanizması ("YEKDEM")'na tabi olarak faaliyet gösterdiği için, bu iş kollarında ilgili tesislerin faaliyete geçiş tarihlerinden itibaren, 10 yıl süresince sisteme verilen elektrik üzerinden sabit asgari 133 ABD doları/MW alım garantisinden yararlanma hakkına sahiptir. Grup'un 31 Mart 2025 tarihinde sona eren dönemde YEKDEM kapsamındaki gelirleri, toplam gelirlerinin yaklaşık %55'ini (31 Mart 2024: %80) oluşturmaktadır.

Dağıtık Enerji alanında, 2022 yılında başlayan elektrik tavan fiyat uygulamaları 2025 yılında da devam etmiştir. 2025 yılı ilk çeyreğinde bu iş kolundaki üretim miktarı, bir önceki yılın aynı dönemine göre %27 artarken, satış gelirleri, %199'luk artışla 167.639.484 TL, FAVÖK %222 artışla 40.979.821 TL olarak gerçekleşmiştir.

Grup'un elektrik ticareti işkolunda ise, 2025 yılı ilk çeyreğinde bir önceki yılın aynı dönemine göre satış gelirlerinde %34'lük artış gerçekleşmiş ve 33.417.615 TL satış geliri elde edilmiştir. Bu iş kolunda FAVÖK 923.109 TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

Şirketin İlgili Hesap Döneminde Yapmış Olduğu Yatırımlara İlişkin Bilgi:

Grup, 2025 yılında 30.622.695 TL tutarında yatırım harcaması yapmıştır (31 Mart 2024: 39.818.300 TL).

9. Sürdürülebilirlik ve Kurumsal Yönetim Uygulamaları

2022 yılında oluşturulan Consus Enerji Sürdürülebilirlik Komitesi 2025 yılının ilk üç aylık döneminde de sürdürülebilirlik alanında yürüttüğü çalışmalarına devam etmiştir. En son 2023 yıl sonu itibarıyla hazırlanan, Consus Enerji'nin ikinci Sürdürülebilirlik Raporu Şirket'in www.consusenerji.com.tr adresinde Sürdürülebilirlik kısmında yayınlanmaktadır. 2024 yılına ilişkin raporun hazırlanma süreci devam etmektedir. Şirket en son 4 Mart 2025 tarihinde, KAP'ta yer alan ve "uy ya da açıkla" yaklaşımı ile 2024 yıl sonu itibarıyla hazırlanan Sürdürülebilirlik Uyum Raporu'nu yayınlayarak, SPK Sürdürülebilirlik İlkeleri Uyum Çerçevesi'ndeki ilkelere uyum sağlanan ya da henüz uyum sağlanamayan konuları kapsamlı olarak açıklamıştır. İlgili rapora, KAP'ta https://www.kap.org.tr/tr/sirket-bilgileri/ozet/5582-consus-enerji-isletmeciligi-ve-hizmetleri-a-s linkinden ve Şirket'in kurumsal internet sitesi aracılığı ile ulaşılabilmektedir.

Consus Enerji, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkelerine uymayı ve gelişen koşullara bağlı olarak uyum sağlanacak konularda düzenlemeler yapmayı benimsemiştir. Şirket'in en son 2024 yıl sonu itibarıyla hazırlanan Kurumsal Yönetim Uyum Raporu ile Bilgi Formu KAP'ta ve Şirket'in kurumsal internet sitesinde Yatırımcı İlişkileri kısmında paylaşılmıştır.

SPK'nın "Sermaye Piyasasında Derecelendirme Faaliyeti ve Derecelendirme Kuruluşlarına İlişkin Esaslar" tebliği kapsamında ve BIST şirketlerinin Kurumsal Yönetim İlkelerine uyumuna ilişkin olarak, Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş. tarafından derecelendirilmiş olup, hazırlanan "Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Derecelendirme Raporu" www.consusenerji.com.tr internet adresinde ve KAP'ta yayınlanmaktadır. Şirket, 5 Mayıs 2023 tarihi itibarıyla BİST Kurumsal Yönetim Endeksi'ne (XKURY) dahil edilmiştir. Consus Enerji'nin, 2024 yılında 90,00 (9,00) olan Kurumsal Yönetim Derecelendirme notu, https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1432735 linki üzerinden KAP üzerinden paylaşılan 2 Mayıs 2025 tarihli derecelendirme raporu ile 90,15 (9,15) olarak yukarı yönlü revize edilmiştir.

10. 01.01.2025-31.03.2025 Dönemine İlişkin Açıklanan Diğer Gelişmeler

Şirket Yönetim Kurulu tarafından 26 Aralık 2024 tarihinde toplam 1.000.000.000,-TL'ye (bir milyar Türk Lirası) kadar nominal değerde, azami 2 (iki) yıla kadar vadeli, Türk Lirası cinsinden, yurtiçinde, bir veya birden çok seferde, halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satılmasına imkan verecek

şekilde borçlanma aracı ihraç edilmesine yönelik Sermaye Piyasası Kurulu'na aynı tarihte yapılan borçlanma aracı ihraç başvurusu Kurul'un 20 Şubat 2025 tarih ve 10/327 sayılı kararı ile olumlu karşılanmıştır.

25 Mart 2025 tarihinde, 8 Mayıs 2025 tarihli, 2024 yılına ilişkin Olağan Genel Kurul Toplantısı'na İlişkin Davet ve Bilgilendirme Dokümanı Şirket merkezinde, Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP) (www.kap.org.tr), www.consusenerji.com.tr adresindeki Şirket internet sitesinde ve Merkezi Kayıt Kuruluşu'nun Elektronik Genel Kurul Sistemi'nde pay sahiplerinin incelemesine hazır bulundurulmak üzere tüm menfaat sahiplerinin bilgisine sunulmuştur. Gelinen aşamada, söz konusu olağan genel kurul toplantısı 8 Mayıs 2025 tarihinde gerçekleşmiş olup, alınan kararları içeren ilgili toplantı tutanağı, KAP ve Şirket'in kurumsal internet sitesi üzerinden paylaşılmıştır.

25 Mart 2025 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile, 31.12.2024 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin, her ne kadar Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri ve Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına uygun olarak hazırlanan Şirket'in konsolide mali tablolarına göre 151.700.436,-TL Net Dönem Kârı ve 27.099.149,-TL Geçmiş Yıllar Kârları mevcut olsa da, vergi mevzuatı kapsamında ve Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı'na göre tutulan mali tablolara göre 119.125.686,93 TL tutarında Net Dönem Zararı ve 320.227.031,29 TL Geçmiş Yıllar Zararları olması nedeniyle kâr dağıtılamayacağı hususunun Genel Kurul Toplantısı'nda pay sahiplerinin bilgisine sunulmasına karar verilmiştir. Gelinen aşamada, 8 Mayıs 2025 tarihinde gerçekleşen ilgili genel kurul toplantısında kâr dağıtılamayacağı bilgisi paylaşılmıştır.

25 Mart 2025 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile Şirket Yönetim Kurulu tarafından, Denetim Komitesinin görüşü dikkate alınarak, Şirket'in 2025 yılı faaliyet döneminin yıl sonu ve ara dönem mali tablolarının Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı uyarınca bağımsız dış denetimini yapmak üzere PKF Aday Bağımsız Denetim A.Ş.'nin seçilmesinin Genel Kurul'un onayına sunulmasına karar verilmiş, 8 Mayıs 2025 tarihinde gerçekleşen ilgili genel kurul toplantısında söz konusu denetim firması seçimi Genel Kurulca onaylanmıştır.

EK-1 Bağlı Ortaklık ve İştirak Bilgileri

Bağlı Ortaklıklar	Mevcut Ödenmiş/ Çıkarılmış Sermayesi	Para Birimi	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Tres Enerji Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	72.000.000	TL	%100	%100
Mavibayrak Enerji Üretim A.Ş.	190.000.000	TL	%100	%100
Mavibayrak Doğu Enerji Üretim A.Ş.	31.000.000	TL	%100	%100
Doğal Enerji Hizmetleri San. ve Tic. A.Ş.	87.000.000	TL	%100	%100
Ra Güneş Enerjisi Üretim San. ve Tic. A.Ş.	9.000.000	TL	%100	%100
Edusa Atık Bertaraf Geri Kazanım ve Depolama San. ve Tic. A.Ş.	181.000.000	TL	%100	%100
Tenera Enerji Tic. A.Ş.	41.000.000	TL	%100	%100
Solis Enerji Üretim ve Ticaret A.Ş.	50.000	TL	%100	%100
Consus Bahamas Energy Ltd.	5.000	USD	%100	%100