

**ENERJİSA ENERJİ ANONİM ŞİRKETİ'NİN**  
**25 MART 2026 TARİHİNDE SAAT 10.00'DA YAPILAN**  
**2025 YILINA AİT OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTI TUTANAĞI**

Enerjisa Enerji Anonim Şirketi'nin 2025 yılına ait Olağan Genel Kurul Toplantısı 25 Mart 2026 Çarşamba günü, saat 10.00'da, Sabancı Center 4. Levent, 34330, Beşiktaş, İstanbul adresinde, T.C. İstanbul Valiliği Ticaret İl Müdürlüğü'nün 23/03/2026 tarih ve E-90726394-431.03-00120259170 sayılı yazısı ile görevlendirilen Bakanlık Temsilcisi **Sabire DEMİR ELBÜKEN** gözetiminde yapılmıştır.

Toplantıya ait çağrı, Kanun ve Esas Sözleşme'de öngörüldüğü gibi ve gündemi de ihtiva edecek şekilde, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinin 2 Mart 2026 tarihli ve 11533 sayılı nüshasında, Şirket'in internet sitesinde (<http://www.enerjisa.com.tr>) isimli internet sitesinde yer alan Yatırımcı İlişkileri bölümünde, Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ve Merkezi Kayıt Kuruluşu'nun Elektronik Genel Kurul Sistemi'nde de ilân edilmek suretiyle süresi içinde yapılmıştır.

Hazır bulunanlar listesinin tetkikinden, Şirket'in toplam 1.181.068.967,12 TL sermayesine tekâbül eden her 1 Kuruş nominal değerinde 118.106.896.712 adet paydan; 532.154 TL sermayesine tekâbül eden 53.215.400 .adet payın asaleten, 984.441.642,12 TL sermayesine tekâbül eden 98.444.164.212 adet payın temsilen olmak üzere toplam 984.973.796,120 TL sermayesinde 98.497.379.612 adet payın toplantıda temsil edildiği, böylece gerek kanun ve gerekse esas sözleşmede öngörülen asgari toplantı nisabının mevcut olduğu belirlenmiştir.

Toplantı, Yönetim Kurulu Üyesi **Nusret Orhun KÖSTEM** tarafından, Şirket denetçisi **DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.**'nin temsilcisi Sorumlu Denetçi **Vedat KOÇKAR**'ın da toplantıda hazır bulunduğu belirtilerek elektronik ve fiziki ortamda eş zamanlı olarak açılarak gündem maddelerinin görüşülmesine geçilmiştir.

- 1- Toplantı Başkanı olarak Şirket Esas Sözleşmesi'nin 13. maddesi uyarınca, Yönetim Kurulu'nun 2 Mart 2026 tarihli ve 171 numaralı kararı ile, Yönetim Kurulu Üyesi **Nusret Orhun KÖSTEM** görev almıştır.

Toplantı Başkanı **Nusret Orhun KÖSTEM**, **Ezgi KURAL**'ı Tutanak Yazmanı, **Erdem ERDOĞAN** ve **Philipp ESSING**'i ise Oy Toplama Memuru olarak belirleyip Toplantı Başkanlığı'nı oluşturdu.

Ayrıca Toplantı Başkanı **Nusret Orhun KÖSTEM**, Elektronik Genel Kurul Sistemi'ni kullanmak üzere Merkezi Kayıt Kuruluşu Elektronik Genel Kurul Sistemi Sertifikası Uzmanlığı bulunan, Şirket'in Uyum ve Grup Hukuk Direktörlüğü'nden Avukat **Muhammet BALCI**'yı görevlendirdi.

Gündem maddeleri ilan edildiği şekilde, Genel Kurul'a okundu. Gündem maddelerinin görüşülme sırasının değiştirilmesi hakkında talepte bulunulmaması üzerine, gündem maddelerinin görüşülmesine ilan edildiği sıra ile devam edildi.

- 2- 2025 Yılı Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu, Toplantı Başkanlığı'na verilen önergenin 30.320.114-TL olumsuz oya karşılık 954.653.682,120-TL olumlu oy ile oy çokluğu ile kabul edilmesi neticesinde okunmuş kabul edildi ve Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu müzakere edildi.

Elektronik ortamda Murat AKBULUT aşağıdaki şekilde görüş ve soru yöneltti:

*"Öncelikle verimli ve kaliteli çalışmaları için saha ve ofis tüm Enerjisa ekibini tebrik ediyorum. Bilgi talebim bulunmaktadır. Net borcun yükseldiği görülmektedir. Bu artışın finansman maliyetleri üzerindeki yükü ve önümüzdeki dönem temettü politikasının etkisi nedir? Nakit akışının yatırım harcamalarını karşılama konusunda orta vadeli hedefiniz nedir? EPDK tarafından 5. uygulama dönemi için belirlenen %14.46'lık reel WACC oranının şirketin özkaynak karlılığı ROE üzerindeki etkisini nasıl değerlendiriyorsunuz?"*

Enerjisa Enerji A.Ş. CFO'su Philipp ULBRICH söz aldı, *"Faiz oranlarından dolayı konu Şirketimiz tarafından yakinen takip edilmektedir. Alacakları ve borçları yakından takip ediyoruz. Tahsilat çok yüksektir. Borç ödemeleri sorunsuz olarak yerine getirilmektedir. Yüksek enflasyon ortamına rağmen ilave faiz alabiliyoruz. 2. Soru hakkında da belirttiğiniz gibi, 5. Uygulama dönemi başlatıldı. %13.5'lik oran mevcut. Enflasyonla birlikte hissedilen değer değişiyor. Reel faiz çok yüksek ama yatırımları artırabiliyoruz."*

Hamza İL söz aldı. *"Enerjisa olarak 9 tane şirketin %100 sahibiyiz. 6 tanesi dağıtım şirketi. Normal dağıtım ve perakende ve dağıtım diye ikiye ayrılmaktadır. Perakende dağıtım faaliyet raporunda belirtildiği gibi*

aydınlatma amaçlı müşterilere hizmet götüren şirket. Enerjisa Dağıtım ne iş yapar? Bu iki şirket Enerjisa Dağıtım ve Enerjisa Perakende Dağıtım aynı çatı altında toplanamaz mıydı? Gerekçeyi anlayamadım?” Diğer soru, “Enerjisa Perakende bünyesinde herhangi üretim tesisi yok. Enerjisa belirli bir oran dahilinde hizmet karşılığı dağıtım yapmakta olup, bu oran nedir? Bu oran için belirli bir iskonto oranı mıdır?” Diğer soru, “Dağıtım sırasında oluşan kaçak ve kayıplar var bunlar elektrik idaresinde mi kalıyor bizim bünyemizde mi kalıyor?”

Enerjisa Enerji A.Ş. CEO’su Murat PINAR söz aldı; “EPDK piyasa regülasyonlarını yaptıktan ve 2006’dan itibaren ilk özelleştirilen şirketlerde dağıtım ve perakende faaliyetleri beraberdi. Sahada elektriğin evlere kadar götürülmesinden sorumlu olan şirket dağıtımdır. Sayaç geliştirilmesi, endeks okuması gibi faaliyetler hep dağıtım faaliyetlerinin kapsamındadır. Fatura eden şirket ise perakende şirketleridir. Bunların yasal olarak ayrıştırılması gerekiyor, dünyadaki bütün uygulamalarda bu şekildedir. Dediğiniz gibi üçü dağıtım üçü perakende şirkettir.”

Hamza İL söz aldı. “Bölümlere göre raporlamanın 4. maddesine göre dağıtım şirketinin brüt kâr marjı daha yüksek. Perakende şirketinde bu brüt kâr marjını göremiyoruz. Bu fark nereden geliyor? Dağıtım bedeli nedir? Dağıtım sırasındaki kaçak ve kayıpları elektrik idaresi mi üstleniyor? Enerjisa mı?”

Enerjisa Enerji A.Ş. CEO’su Murat PINAR söz aldı, “Birinde ciro bazlı bir durum var. Biri yatırım faaliyeti işletme faaliyeti elektriğin hanelere ulaştırılmasından sorumlu, diğeri ise faturalama ve satıştan sorumludur. Kayıp kaçak oranının iki haneli rakamlardan düşürülmesi amaçlarımız arasındadır. Aslında Türkiye bu anlamda oldukça başarılı. EPDK’nın belirlediği eşiğin üstünde kalırsanız sizin cebinizden gider. Enerjisa olarak son 15 yılda bu konuda başarılı olduk.”

Yüksel KART elektronik ortamda aşağıdaki şekilde soru yöneltti:

“2030 yılını hedeflediğinizde Enerjisa’nın bugünkü dağıtım faaliyetlerinin ötesinde, Türkiye enerji sisteminde nasıl bir rol üstlenmesini öngörüyorsunuz ve uzun vadeli değer yaratımının merkezinde tanımladığınız stratejik odak noktaları - örneğin yenilebilir enerjilerin şebeke entegrasyonu, e-mobilité esneklik hizmetleri nelerdir? Baz senaryo ve muhafazakâr senaryoda, deprem bölgelerindeki müşteri sayısının, cironun ve karın deprem öncesi seviyelere ne zaman ulaşmasını öngörüyorsunuz?”

Enerjisa Enerji A.Ş. CEO’su Murat PINAR cevapladı, “O bölgedeki yatırım miktarının arttığı doğrudur. Son 2 yılda deprem bölgesi dahil sürekli elektrik talebi artmıştır. Şu an orada pozitif bir ayrıştırma söz konusu oldu. Gelecekle ilgili soru bakımından ise birinci öncelik yatırımlardır. Yatırımların 800 milyon üzerinde olduğu görülüyor. Pozitif toplam tüketime bakıldığında ve perakende faaliyetlere baktığımızda oradaki marj toplam talebin üzerinden geliyor. Son yıla baktığımızda ise geçmişteki talebin aynısını görüyoruz. Ortalama %3 ile %5 arasında elektrik talebi büyüyor. Dünyada hiçbir gelişme olmasa bile bu durumda dahi Türkiye’yi diğer ülkelerden ayıran şey elektrik talebinin büyüklüğüdür. Dünyada gelişen teknolojilerle beraber üretim açısından baktığımızda e-mobilité, data değişimi, dönüşümü, yapay zekayı ve data merkezleri alanlarında gelişmeler de var. Yenilebilir enerjinin geliştiğini görmekteyiz. En önemli konulardan biri verimlilik. Müşteri çözümleri açısından baktığımızda geleceğin teknolojileri ile sürdürülebilirliği önceleyen çözümler sunuyoruz. Mevcut ana işimizi koruyacağız. Ama dünya teknolojileri içinde diğer yeniliklerin öncüsü olmaya devam edeceğiz.”

- 3- 2025 Yılı Bağımsız Denetçi Raporları’nın görüş kısımlarının okunmasına ilişkin önerge 954.653.683,120.- TL olumlu oy, 30.320.113-TL olumsuz oy ile, oy çokluğu ile kabul edilmesi neticesinde, Denetçi Raporları’nın görüş kısmı okundu.
- 4- 2024 ve 2025 yıllarına ait TSRS (Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları) Uyumlu Sürdürülebilirlik Raporları ile bu raporlar hakkındaki sınırlı güvence denetimine ilişkin denetçi raporları, Toplantı Başkanlığı’na verilen önergenin 984.709.407,120 TL olumlu oy, 264.389 TL olumsuz oy ile, oy çokluğu ile kabul edilmesi neticesinde okunmuş kabul edildi ve müzakere edildi.

2024 yılına ait TSRS Uyumlu Sürdürülebilirlik Raporu, yapılan oylama sonucunda 984.709.407,120-TL olumlu oy, 264.389 -TL olumsuz oy ile, oy çokluğu ile kabul ve tasdik edildi.

2025 yılına ait TSRS Uyumlu Sürdürülebilirlik Raporu, yapılan oylama sonucunda 984.709.407,120 TL olumlu oy, 264.389 -TL olumsuz oy ile, oy çokluğu ile kabul ve tasdik edildi.

- 5- 2025 Yılına ait Finansal Tablolar, Toplantı Başkanlığı'na verilen önergenin 983.416.862,120 -TL olumlu oy, 1.556.934 -TL olumsuz oy ile, oy çokluğu ile kabul edilmesi neticesinde okunmuş kabul edildi ve müzakere edildi.

Murat AKBULUT elektronik ortamda aşağıdaki şekilde soru yöneltti:

*“Müşteri çözümleri iş kolunda brüt kârın reel olarak 925 milyon TL azaldığı not edilmiştir. Bu daralmanın ana nedenleri nelerdir ve güneş enerjisi solar ile e-mobilité Eşarj gibi alanlarda beklenen karlılığa ne zaman ulaşılması öngörülmektedir? Ayrıca, 2025’de sağlanan 1.2 milyar TL’lik faaliyet gideri verimliliğinin dijitalleşmeye otomasyon sayesinde 2026’da da sürdürülmesi mümkün müdür?”*

Enerjisa Enerji A.Ş. CFO’su Philipp ULBRICH cevapladı, *“Müşteri çözümleri hakkında bu alanda müşterilerle etkileşiyoruz. Müşterilerin de isteğini kazanmamız lazım. Dalgalı ortamda bu isteğin azaldığını gözlemliyoruz. Bu nedenle satış yalnızca bizim çabalarımıza değil müşteri talebine de bağlıdır. Daha çok talebin olduğu piyasalarda istek artıyor. Maliyet tarafında ise verimliliği korumaya odaklanıyoruz. Verimlilik düzeylerimizi OPEX tavanı ile aynı hızda tutuyoruz Her zaman için OPEX tavanlarına uyum sağlıyoruz.”*

Enerjisa Enerji A.Ş. CEO’su Murat PINAR söz aldı, *“Müşteri Çözümleri Şirketi’ni 2017’de kurduk. Son dönemde son kullanım tarifi yeni değişti. Piyasanın açılıp açılmayacağını öngörerek devam ediyoruz. Oradaki değişimler yarın Türkiye’nin rekabet gücünü etkileyecek bir bakış açısı ile oluşturuluyor. E-mobilitéye gelince yatırım yapmakta olduğumuz bir süreçtir. Yatırım yaparken kontrollü büyümemiz lazım. Türkiye’deki araç başına düşen soket sayısı Avrupa’dan daha fazla. Önümüzdeki 3-5 yıl içinde daha da artacağını düşünüyoruz.”*

Hamza İL söz aldı, *“Dağıtımda cironun arttığını perakende de ise düşüş gösterdiğini görüyoruz. Perakende de tüketicinin serbest tercih hakkı var. Bölgemizdeki tüketicilerin farklı yere taşınmasından mı kaynaklanıyor? Deprem bölgesinden dolayı mı azalma oldu? Müşteri Çözümlerinin içinde Eşarj’ın da olduğunu biliyoruz. Müşteri çözümlerindeki cironun ne kadarı Eşarj’a ait ne kadarı Müşteri Çözümlerine aittir?”*

Enerjisa Enerji A.Ş. CFO’su Philipp ULBRICH cevapladı, *“Diğer sektörlere kıyasla gelirlerimiz farklı bir yapıya sahiptir. Elektrik kWh fiyatı bizim için doğrudan belirleyici değildir. Regüle bir sistem içinde faaliyet gösteriyoruz. Nedenine gelecek olursak, sizin de bahsettiğiniz gibi geçen yıl ki rakamlar enflasyondan dolayı değer kaybetti. Haneler yüksek enflasyona rağmen bir önceki yıla nazaran aynı tutarı ödemeyi sürdürüyorlar. Bu durum reel olarak gelirlerde düşüşe yol açabilmektedir. Ancak iş modelimiz açısından bu kritik bir sorun değildir. Bu durum birçok endüstriyi de etkilemektedir.”*

*Eşarj ile ilgili 2025’ e yaklaşık 450 milyon TL brüt satış hacmine ulaştık. Mevcut şarj alt yapımızı daha verimli kullanarak başarılı şekilde satış artırmayı çalışıyoruz. Fazla yatırım yapmadığımız bir yıl geçirdik. Odağımızı mevcut kapasiteyi daha etkin kullanarak satış artırmaya yönelttik. Enerji fiyatlarının yüksek olduğu mevcut ortamda satışların daha da artmasını bekliyoruz.”*

Hamza İL söz aldı, *“Sayın Başkan 23.5 milyar yatırım yapıldığını belirtti. İlgili elektrik şirketi dağıtım firmasına belirli plan dahilinde yatırımı planlıyor veriyor. Yatırım tutarının onda birini peşin olarak geri kalanı ise taksitle şirkete sunmaktadır. Nitekim bizim kısa vadede alacaklarımız birikmiş elektrik idaresine yatırım yapıyor. Bu faizlerin tamamını gelecek dönemlere yansıtabiliyor muyuz buradaki uygulama nedir?”*

Enerjisa Enerji A.Ş. CEO’su Murat PINAR söz aldı, *“Yatırımları yaptığınızda itfa süresi 10 yıldır. Beş yıllık master plan yapılmaktadır. Ülkenin, bölgenin, şebekenin ihtiyaçlarına göre düzenlenmektedir. Buna göre yatırım talebinde bulunmaktadır. Yeni dönemde bu anlamda değişen hiçbir şey yok. Buradaki alacakları öngörerek finansman planlamasını yapıp yetiştiriyoruz.”*

Enerjisa Enerji A.Ş. CFO’su Philipp ULBRICH söz aldı, *“Yeni düzenleme döneminde ve yeni tarife döneminde de gördük ki yatırımların geri dönüşü arttı. Bu uluslararası düzeyde yüksek bir geri dönüştür. Faiz ortamı düşünüldüğünde hissedarlar olarak stabil istikrarlı geri dönüşler sağlamak istiyoruz. TL cinsinden kazanıyoruz. Dolayısıyla TL finansman bizim önemlidir. Finansman yaklaşımımız düşük riskli ve istikrarlı bir yapı üzerine kuruludur.”*

2025 yılına ait Finansal Tablolar, yapılan oylama sonucunda 983.416.882,12-TL olumlu oy, 1.556.914 TL olumsuz oy ile oy çokluğu ile kabul ve tasdik edildi.

- 6- Yönetim Kurulu üyeliğinden istifa eden Yönetim Kurulu Üyesi Thorsten LOTT'un yerine Diddo Tjakko DIDDENS'in ve Yönetim Kurulu Başkanlığı'ndan istifa eden Yönetim Kurulu Başkanı Kıvanç ZAIMLER'in yerine İhsan Erbil BAYÇÖL'ün, kalan sürece vazife görmek üzere atanmalarının onaylanması 956.572.083,120 -TL olumlu oya karşılık, 28.401.713 -TL olumsuz oyla oy çokluğu ile kabul edildi.
- 7- Toplantı Başkanı tarafından, gündemin bu maddesinde, Yönetim Kurulu üyelerinin kendilerine ait paylardan doğan oy haklarının hesaba alınmadığını belirterek, yapılan oylama sonucunda, 2025 yılı faaliyetlerinden dolayı Yönetim Kurulu üyeleri 20 -TL olumsuz oya karşılık 984.973.776,120 -TL olumlu oyla, oy çokluğu ile ibra edildiler.
- 8- Kar Dağıtım Politikası'nda yapılması planlanan değişikliklere ilişkin, Toplantı Başkanlığı'na verilen önerge 20 -TL olumsuz oya karşılık 984.973.776,120 -TL olumlu oy ile, oy çokluğu ile kabul edilmesi neticesinde okunmuş kabul edildi.

Kar Dağıtım Politikası'nda yapılması planlanan değişikliklerin müzakeresine geçildi.

### KAR DAĞITIM POLİTİKASI

Enerjisa Enerji A.Ş. ("**Şirket**") kâr dağıtım politikası ("**Politika**"), 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("**SPK**") Kâr Payı Tebliği (II-19.1), Sermaye Piyasası Mevzuatı ve esas sözleşmemiz hükümleri çerçevesinde hazırlanmıştır. Bu çerçevede Şirket, Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("**TMS/TFRS**") çerçevesinde hazırlanan ve bağımsız denetimden geçmiş yıllık konsolide finansal tablolarda yer alan, istisnai ve tek seferlik kârlar ve zararlar hariç tutularak hesaplanan net dağıtılabilir dönem kârının en az %60'ı oranında nakit kâr payı dağıtmayı hedeflemektedir.

Bu politikanın uygulaması ve nakit dağıtılacak olan kâr payının oranı, Şirket'in yatırım ve finansman stratejileri ile ihtiyaçları, ilgili mevzuatta gerçekleşen değişimler ve gelişmeler, Şirket'in orta ve uzun vadeli stratejileri, sermaye ve yatırım gereksinimleri, kârlılık, finansal durum, borçluluk ve nakit durumu ve ulusal ve küresel ekonomik şartlar da dahil olmak ve bunlarla sınırlı olmamak üzere birtakım unsurlara bağlıdır. Bu şartlar doğrultusunda dağıtılabilir kârın oranı, her yıl yönetim kurulunun önerisi ve genel kurulun onayıyla azaltılabilir veya yukarıda yer alan esaslar çerçevesinde herhangi bir kâr dağıtımı yapılmamasına karar verilebilir.

Kâr payları, mevcut payların tamamına, bunların ihraç ve iktisap tarihlerine bakılmaksızın eşit olarak, yasal süreler içerisinde Genel Kurul onayını takiben Genel Kurul'un tespit ettiği tarihte pay sahiplerine dağıtılacaktır. Kâr payı dağıtımı tek bir seferde yapılabileceği gibi taksitler halinde de yapılabilir.

Şirket esas sözleşmesinde kâr payı avansı dağıtımı hususuna yer verilmiş olup, yürürlükteki mevzuat hükümlerinde belirtilen usul ve esaslara uymak suretiyle kâr payı avansı dağıtılabilir.

Kanunen ayrılması gereken yedek akçeler ve esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça başkaca yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına, yönetim kurulu üyelerine ve ortaklık çalışanlarına kârdan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, belirlenen kâr payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kârdan pay dağıtılamaz.

Genel Kurul, kanunen ayrılması gereken yedek akçelerin ve esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen kâr payının ayrılmış olması şartıyla net kârın bir kısmını veya tamamını olağanüstü yedek akçeye nakledebilir. Şirket Yönetim Kurulu'nun, Genel Kurul'a kârın dağıtılmamasını teklif etmesi halinde, bu durumun nedenleri ile dağıtılmayan kârın kullanım şekline ilişkin olarak Genel Kurul Toplantısı'nda pay sahiplerine bilgi verilir.

Yüksel Kart elektronik ortamdan aşağıdaki şekilde soru yöneltti:

*“Temettü politikanızı biraz daha somutlaştırabilir misiniz? Düzeltilmiş kar veya serbest nakit akışı üzerinden önümüzdeki 3-4 yıl içerisinde nasıl bir kar dağıtım oranı hedefliyorsunuz, ayrıca temettü ödemelerini en azından mevcut seviyesinde sabit tutma konusunda öngörünüz nedir?”*

Enerjisa Enerji A.Ş. CFO’su Philipp ULBRICH cevapladı, “Uzun vadeli bir temettü politikamız bulunuyor. Net gelirden olağan dışı etkiler çıkarıldıktan sonra %60’ını dağıtıyoruz. Politika’daki %80 oranında enflasyon muhasebesi negatif bir etki yaratıyordu. 2025’in sonunda değişiklikler gerçekleştikten sonra %80’den %60 a geri dönüyoruz. Orta vade derken, kastedilen 3-4-5 yıllık bir süredir.”

Şirket’in aşağıdaki Kar Dağıtım Politikası’nın aynen kabulüne 20.-TL olumsuz oya karşılık 984.973.776,120 -TL olumlu oyla, oy çokluğu ile karar verildi.

- 9- Şirket Yönetim Kurulu tarafından 2 Mart 2026 tarih ve 168 sayı ile Karar’a bağlanan Kâr Dağıtım Teklifi okundu.

Teklifin 337-TL olumsuz oya karşılık 984.973.459,120-TL olumlu oy ile kabul edilmesi neticesinde;

Şirket’in Kâr Dağıtım Politikası ve Esas Sözleşme’nin 17. maddesi ve ilgili mevzuat çerçevesinde, SPK düzenlemeleri uyarınca hazırlanan finansal tablolarda yer alan 3.171.282.000 TL tutarındaki net dağıtılabilir dönem kârının tamamı ve 2.828.548.352,97 TL tutarında geçmiş yıl karlarından olmak üzere toplam 5.999.830.352,97 TL tutarında nakit kâr payının dağıtılmasına,

Vergi Usul Kanunu hükümlerine göre hazırlanan finansal tablolarda yer alan 7.497.774.860,74 TL net dağıtılabilir dönem kârı üzerinden ise; 5.999.830.352,97 TL tutarında kâr payı ayrıldıktan sonra kalan, 1.497.944.507,77 TL’nin olağanüstü yedeklere ayrılmasına,

Böylece Şirket Esas Sözleşmesi hükümleri ve Kâr Dağıtım Politikası göz önünde bulundurularak sermayeyi temsil eden paylara, SPK mevzuatına uygun olarak hesaplanan net dağıtılabilir dönem kârından ve geçmiş yıllar kârlarından, brüt %189,1925837 oranında 5.999.830.352,97 TL (brüt) kâr payının 13 Nisan 2026 tarihinden itibaren nakden dağıtılmasına karar verildi.

- 10- Yönetim Kurulu üyelerinin ücretleri ile huzur hakkı, ikramiye ve prim gibi hakların belirlenmesine ilişkin önerge doğrultusunda; Şirket’in bağımsız yönetim kurulu üyelerinin her birine, genel kurul toplantısını takip eden aydan başlamak üzere görev süreleri sonuna kadar aylık/brüt 180.000 TL (yüz seksen bin Türk Lirası) ödenmesine, diğer Yönetim Kurulu üyelerine herhangi bir ücret veya huzur hakkı ödenmemesine 31.990.939-TL olumsuz oya karşılık 952.982.857,120 -TL olumlu oyla, oy çokluğu ile karar verildi.
- 11- Denetimden Sorumlu Komite’nin tavsiyesi ve Yönetim Kurulu’nun teklifi dikkate alınarak; 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca belirlenen esaslara uygun olarak, Şirket’in 2026 yılı hesap dönemindeki finansal raporlarının denetlenmesi ile 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu, 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname’nin ilgili hükümleri ve ilgili diğer mevzuat kapsamında 2026 yılı TSRS uyumlu sürdürülebilirlik raporunun güvence denetimine tabi tutulması ve bu kanunlardaki ilgili düzenlemeler kapsamında diğer faaliyetleri yürütmek üzere, İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü’nde 304099-0 numara ile kayıtlı 0291001097600016 MERSİS numaralı **DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.**’nin 1 (bir) yıl süreyle görev yapmak üzere Denetçi olarak seçilmesi 3.506.835TL olumsuz oya karşılık 981.466.961,120-TL olumlu oyla, oy çokluğu ile karar verildi.
- 12- Şirket Esas Sözleşmesi’nin 7. maddesinde değişiklik yapılmasına ilişkin Tadil Tasarısı’nın okunmuş sayılmasına dair verilen önerge oya sunuldu; yapılan oylama sonucunda 31.990.959 TL olumsuz oya karşılık 952.982.837,120 TL olumlu oy ile katılanların oy çokluğu ile önerge kabul edilerek Tadil Tasarısı okunmuş sayıldı ve müzakere edildi.

Yönetim Kurulu’nun teklifi çerçevesinde, Sermaye Piyasası Kurulu’nun 06.02.2026 tarihli ve E- 29833736-110.04.04-85822 sayılı yazısı ile Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü’nün 18.02.2026 tarihli ve E-50035491-431.02-00119133775 sayılı yazısı ile uygun görülen Şirket Esas Sözleşmesi’nin 7. maddesinin değiştirilmesine 31.990.959 -TL olumsuz oya karşılık 952.982.837,120 -TL olumlu oyla, oy çokluğu ile karar verildi. Alınan karar uyarınca Esas Sözleşme’nin 7. maddesi aşağıdaki şekilde tadil edildi.

| ESKİ METİN                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | YENİ METİN                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p><b>Madde 7 – Sermaye ve Payları</b></p> <p>Şirket, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu’nun 10/11/2017 tarih ve 40/1368 sayılı izni ile kayıtlı sermaye sistemine geçmiştir.</p> <p>Şirketin sermayesi, gerektiğinde Türk Ticaret Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatı hükümleri çerçevesinde artırılabilir veya azaltılabilir.</p> <p>Sermaye artırımlarında, bedelsiz paylar artırım tarihindeki mevcut paylara dağıtılır.</p> <p>Şirketin kayıtlı sermaye tavanı <b>4.000.000.000 (Dörtmilyar)</b> Türk Lirası olup, her biri 1 (Bir) Kuruş itibarı değerinde <b>400.000.000.000 (Dörtüzümilyar)</b> adet nama yazılı paya bölünmüştür.</p> <p>Sermaye Piyasası Kurulu’nca verilen Şirket’in kayıtlı sermaye tavanı izni, 2024 ile 2025 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2025 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşılammış olsa dahi, 2025 yılından sonra Yönetim Kurulunun sermaye artırım kararı alabilmesi için, daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulu’ndan izin almak suretiyle Genel Kurul’dan beş (5) yılı geçmemek üzere yeni bir süre için yetki alınması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda Yönetim Kurulu kararı ile sermaye artırımı yapılamaz.</p> <p>Şirketin çıkarılmış sermayesi 1.181.068.967,12 (Birmilyaryüz-seksenbirmilyonaltmışsekizbindokuzyüzaltmışyedivir giloniki) Türk Lirası olup, muvazaadan ari şekilde tamamen ve nakden ödenmiştir.</p> <p>Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.</p> <p>Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatı hükümlerine uygun olarak, gerekli gördüğü zamanlarda (i) kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi artırmaya, (ii) pay sahiplerinin yeni pay alma hakkının sınırlandırılmasına ve (iii) primli veya nominal değerinin altında pay ihracı konularında karar almaya yetkilidir. Yeni pay alma hakkı kısıtlama yetkisi pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz. Pay sahiplerinin rüçhan haklarının kısıtlanması suretiyle kayıtlı sermaye sisteminde sermaye artırımı yapılması durumunda, bu ihracın kayıtlı sermaye tavanı dahilinde kalması şartıyla,</p> | <p><b>Madde 7 – Sermaye ve Payları</b></p> <p>Şirket, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu’nun 10/11/2017 tarih ve 40/1368 sayılı izni ile kayıtlı sermaye sistemine geçmiştir.</p> <p>Şirketin sermayesi, gerektiğinde Türk Ticaret Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatı hükümleri çerçevesinde artırılabilir veya azaltılabilir.</p> <p>Sermaye artırımlarında, bedelsiz paylar artırım tarihindeki mevcut paylara dağıtılır.</p> <p>Şirketin kayıtlı sermaye tavanı <b>10.000.000.000 (Onmilyar)</b> Türk Lirası olup, her biri 1 (Bir) Kuruş itibarı değerinde <b>1.000.000.000.000 (Birtrilyon)</b> adet nama yazılı paya bölünmüştür.</p> <p>Sermaye Piyasası Kurulu’nca verilen Şirket’in kayıtlı sermaye tavanı izni, 2026 ile 2030 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2030 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşılammış olsa dahi, 2030 yılından sonra Yönetim Kurulunun sermaye artırım kararı alabilmesi için, daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulu’ndan izin almak suretiyle Genel Kurul’dan beş (5) yılı geçmemek üzere yeni bir süre için yetki alınması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda Yönetim Kurulu kararı ile sermaye artırımı yapılamaz.</p> <p>Şirketin çıkarılmış sermayesi 1.181.068.967,12 (Birmilyaryüz-seksenbirmilyonaltmışsekizbindokuzyüzaltmışyedivir giloniki) Türk Lirası olup, muvazaadan ari şekilde tamamen ve nakden ödenmiştir.</p> <p>Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.</p> <p>Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatı hükümlerine uygun olarak, gerekli gördüğü zamanlarda (i) kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi artırmaya, (ii) pay sahiplerinin yeni pay alma hakkının sınırlandırılmasına ve (iii) primli veya nominal değerinin altında pay ihracı konularında karar almaya yetkilidir. Yeni pay alma hakkı kısıtlama yetkisi pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz. Pay sahiplerinin rüçhan haklarının kısıtlanması suretiyle kayıtlı sermaye sisteminde sermaye artırımı yapılması durumunda, bu ihracın kayıtlı sermaye tavanı dahilinde kalması şartıyla,</p> |

Yönetim Kurulu, tek bir sermaye artırımında çıkarılmış sermayenin %10'una kadar sermaye artırımını yapma yetkisini kullanabilir.

Yönetim Kurulu, tek bir sermaye artırımında çıkarılmış sermayenin %10'una kadar sermaye artırımını yapma yetkisini kullanabilir.

- 13- Şirket Esas Sözleşmesi ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-19.1 Sayılı Kâr Payı Tebliği'ne uygun olarak 2026 yılı hesap dönemi ile sınırlı olmak üzere kâr payı dağıtım konusunda Yönetim Kuruluna en geniş yetki ve serbestinin tanınmasına; yıl içerisinde Yönetim Kurulu tarafından avans kâr payı dağıtılmasına karar verilmesi halinde, 2026 yılı hesap dönemi sonunda yeterli kâr oluşmaması veya zarar oluşması durumunda, dağıtılacak kâr payı avansının 31.12.2026 tarihli finansal durum tablosunda kâr dağıtımına konu edilebilecek diğer kaynaklardan mahsup edilmesine 20- TL olumsuz oya karşılık 984.973.776,120--TL olumlu oyla, oy çokluğu ile karar verildi.
- 14- Bilgilendirme Politikası'nda, güncel yatırımcı ilişkileri faaliyetlerinin ve en iyi uygulama standartlarının yansıtılması amacıyla yapılan değişikliklere ilişkin ortaklara bilgi verildi.

## BİLGİLENDİRME POLİTİKASI

### 1. Amaç

Enerjisa Enerji A.Ş. ("**Şirket**") yönetimi, tüm paydaşlarıyla zamanında ve şeffaf bir iletişim benimsemektedir. Ana hedef, şirketin adil bir değerlemeye tabi tutulmasını sağlamak için sermaye piyasası katılımcılarına gerekli bilgileri sağlamaktır.

Şirket yönetimi, bu amaçla içsel ve sürekli bilgileri Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri çerçevesinde; tam, adil, doğru, zamanında ve anlaşılabilir bir şekilde, kamuoyuyla paylaşmayı ilke olarak benimsemiştir.

Şirket kamuyu aydınlatma konusunda 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'na, Sermaye Piyasası Mevzuatına; 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ("**TTK**") düzenlemelerine uyar; Sermaye Piyasası Kurulu ("**SPK**") Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde yer alan prensiplerin hayata geçirilmesine azami özen gösterir.

Bilgilendirme Politikası, Şirket'in çalışanları ve danışmanları da dahil olmak üzere tüm paydaşlarını kapsamakta ve Şirket'in sermaye piyasası katılımcıları ile yazılı ve sözlü iletişimini düzenlemektedir.

Şirket Bilgilendirme Politikası, SPK'nın Özel Durumlar Tebliği (II 15.1)'nin 17'inci maddesi uyarınca hazırlanmış olup; tüm paydaşlara Şirket'in Yatırımcı İlişkileri internet web sitesi ([www.enerjisainvestorrelations.com](http://www.enerjisainvestorrelations.com)) aracılığıyla duyurulmaktadır.

### 2. Yetki ve Sorumluluk

Bilgilendirme Politikası, SPK'nın II-15.1 sayılı Özel Durumlar Tebliği çerçevesinde Yönetim Kurulu'nca oluşturularak onaylanmıştır. Şirket'in kamunun aydınlatılması ve bilgilendirme politikasının izlenmesi, gözetimi ve geliştirilmesi Yönetim Kurulu'nun yetki ve sorumluluğu altındadır. CFO'ya bağlı birimlerden Yatırımcı İlişkileri Departmanı kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü hususu gözetmek ve izlemek üzere görevlendirilmiştir.

### 3. Kamuyu Aydınlatma Yöntem ve Araçları

Bilgilendirmeler; özel durum açıklamaları, mali tablo ve raporlar, yıllık faaliyet raporları, internet sitesi, yatırımcı sunumları, yatırımcı toplantıları ve analist konferansları, bilgilendirme yazıları, basın ve yatırımcı ilişkileri bültenleri, Ticaret Sicil Gazetesi gibi bilgilendirme araçları ile yapılır. Sermaye Piyasası Mevzuatı ve TTK hükümleri saklı kalmak üzere, Şirket tarafından kullanılan temel kamuyu aydınlatma yöntem ve araçları aşağıda belirtilmiştir;

- Kamuyu Aydınlatma Platformu ("**KAP**") aracılığıyla iletilen Özel Durum Açıklamaları,
- Periyodik olarak KAP'a iletilen mali tablo ve dipnotları, bağımsız denetim raporu ve faaliyet raporu, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi vasıtasıyla yapılan ilanlar ve duyurular (sirküler, genel kurul çağrısı vb.),

- KAP ve Yatırımcı İlişkileri internet sitesinde yayımlanan, üç aylık operasyonel ve finansal performansın anlaşılması ve yorumlanmasını artırmayı amaçlayan Yatırımcı İlişkileri duyuruları
- Sermaye piyasası katılımcılarıyla yüz yüze veya telekonferans yoluyla yapılan bilgilendirme oturumları ve toplantıları ile Şirket'in Yatırımcı İlişkileri internet sitesinde sunulan bilgiler.

#### **4. Mali Tabloların Kamuya Açıklanması**

Şirket'in mali tabloları ve dipnotları konsolide bazda ve Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TMS/TFRS) ile Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'na (IFRS) uygun olarak hazırlanır. Yıllık ve altı aylık finansal tablolar bağımsız denetimden geçirilerek ve üç ve dokuz aylık finansal tablolar bağımsız denetimden geçirilmeden kamuya açıklanır.

Mali tablolar ve dipnotları kamuya açıklanmadan önce Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri çerçevesinde Denetim Komitesinin uygun görüşüyle Yönetim Kurulunun onayından geçirilir. Sorumluluk beyanı imzalandıktan sonra mali tablo ve dipnotları ile bağımsız denetim raporu ve eki dokümanlar Yönetim Kurulu onayını takiben SPK düzenlemeleri doğrultusunda KAP'a iletilerek kamuya açıklanır ve Şirket'in Yatırımcı İlişkileri internet web sitesinde yayınlanır. Geçmiş dönem mali tablo ve dip notlarına Şirket'in Yatırımcı İlişkileri internet web sitesinden ulaşılabilir.

#### **5. Yıllık ve Ara Dönem Faaliyet Raporlarının Kamuya Açıklanması**

Yıllık ve ara dönem faaliyet raporları Sermaye Piyasası Mevzuatına ve SPK Kurumsal Yönetim İlkelerine uygun olarak hazırlanır. Yönetim Kurulunun onayından geçirilir ve mali tablolarla birlikte KAP'ta kamuya açıklanır ve Şirket'in Yatırımcı İlişkileri internet web sitesinde yayımlanır. Yıllık hazırlanan faaliyet raporu aynı zamanda ilgililere verilmek üzere matbu olarak da bastırılır ya da mobil erişim için QR koduyla erişime açılır.

#### **6. İçsel Bilgilerin Kamuya Açıklanması**

Şirket'in içsel bilgilerine ilişkin özel durum açıklamaları elektronik ortamda imzalanıp KAP'a iletilerek kamuya açıklanır.

Özel durum açıklamaları açıklamadan yararlanacak kişi ve kuruluşların karar vermelerine yardımcı olmak amacıyla, zamanında, doğru, anlaşılabilir, eksiksiz ve yanıltıcı ifadelerden uzak olacak şekilde düzenlenir.

Herhangi bir Şirket çalışanı daha önce kamuya açıklanmamış önemli ve özel bir bilginin istem dışı olarak kamuya açıklandığını belirlerse, durumu derhal CFO'ya bağlı birimlerden Yatırımcı İlişkileri Departmanı'na bildirir. Bu durumda, CFO'ya bağlı birimlerden Yatırımcı İlişkileri Departmanı tarafından, Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri doğrultusunda, uygun özel durum açıklaması hazırlanarak, KAP'a iletilir.

Şirket özel durum açıklamalarını, en geç kamuya açıklama yapıldıktan sonraki iş günü içinde Şirket'in Yatırımcı İlişkileri internet web sitesinde Türkçe ve İngilizce olarak ilan eder ve söz konusu açıklamaları beş yıl süreyle internet sitesinde bulundurur.

#### **7. Kamuya Açıklama Yapmaya Yetkili Kişiler**

Yukarıda belirtilen bildirimlerin dışında, Sermaye Piyasası Katılımcıları tarafından veya herhangi bir kuruluş/kişi tarafından iletilen yazılı ve sözlü bilgi talepleri CFO'ya bağlı birimlerden Yatırımcı İlişkileri Departmanı tarafından değerlendirilir. Yapılan değerlendirmede; talebin içeriğine göre, ticari sır niteliğinde olup olmadığı ve SPK'nın Özel Durumlar Tebliği (II 15.1) çerçevesinde, yatırım kararlarını ve sermaye piyasası araçlarının değerini etkileyebilecek türden olup olmadığı dikkate alınır. Yazılı ve sözlü bilgi talepleri genel olarak, CFO'ya bağlı birimlerden Yatırımcı İlişkileri Departmanı tarafından cevaplanır.

Yazılı ve görsel medya ile veri dağıtım kanallarına yapılan basın açıklamaları, sadece Yönetim Kurulu Başkanı, CEO, CFO veya Başkanlar tarafından yapılabilir.

Bunun haricinde özellikle görevlendirilmedikçe, Yatırımcı İlişkileri dışındaki Şirket çalışanları sermaye piyasası katılımcılarından gelen soruları cevaplandıramazlar. Gelen bilgi talepleri Yatırımcı İlişkileri Departmanı'na yönlendirilir.



## **8. İdari Sorumluluğu Bulunan Kişiler ve İçsel Bilgilere Erişimi Olanların Listesi**

İdari sorumluluğu bulunan kişiler, doğrudan ya da dolaylı olarak Şirket'in içsel bilgilerine düzenli erişen, erişme potansiyeli olan ve Şirket'in gelecekteki gelişimini ve ticari hedeflerini etkileyen idari kararları verme yetkisi olan kişilerdir.

Yönetim Kurulu Üyeleri, yanında bilgiye düzenli olarak erişen ve aynı zamanda idari kararlar verme yetkisi olan kişiler CEO, CFO ve Başkanlardan oluşmaktadır.

İçsel bilgilere erişimi olan çalışanların tam listesi SPK'nın Özel Durumlar Tebliği (II 15.1)'nin 7'nci maddesi uyarınca istenildiğinde SPK'ya ve/veya BİST'e iletmek üzere Yatırımcı İlişkileri Departmanı'nda muhafaza edilmektedir. Listede yer alan herkes görevleri sırasında, içsel bilginin korunması ve gizlilik kurallarına uymaları konusunda bilgilendirilirler. Bu liste, Enerjisa Enerji A.Ş.'de mevcut olup, Merkezi Kayıt Kuruluşu'na bildirilmiştir. Bu kişilerde değişiklik olduğunda bildirim yenilenir.

## **9. Sermaye Piyasası Katılımcıları ile İletişim**

Şirket, Türk sermaye piyasası mevzuatının izin verdiği ölçüde, ara dönem ve yıllık faaliyet sonuçları ile ilgili beklentiler konusunda yönlendirme yapabilir. Ayrıca Şirket, faaliyet sonuçlarını etkileyen kritik konuları, stratejik yaklaşımlarını ve sektör ile faaliyet gösterilen çevrenin daha iyi anlaşılmasını sağlayan önemli unsurları sermaye piyasası katılımcılarına aktarabilir.

## **10. Piyasada Dolaşan Asılsız Haberler**

Şirket prensip olarak piyasa söylentileri ve spekülasyonlar konusunda herhangi bir görüş bildirmez. İletişim Departmanı tarafından Şirket hakkında basın-yayın organlarında ve internet sitelerinde yer alan haber ve söylentilerin takibi yapılır ve Yatırımcı İlişkileri Departmanı'na bildirilir. Bu departman, bu haber ve bilgilerin sermaye piyasası araçları üzerinde etki yapıp yapmayacağının değerlendirilmesini yapar.

Bu departman ve CEO/CFO tarafından aynı zamanda SPK'nın Özel Durumlar Tebliği (II 15.1)'nin 9'ncu maddesi çerçevesinde özel durum açıklamasının yapılıp yapılmamasına karar verir.

Buna karşılık, Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri dahilinde SPK ve/veya BİST' den doğrulama talebi geldiğinde veya CEO ve CFO bir cevap verilmesinin gerekli ve daha uygun olduğuna karar verdiği takdirde, piyasada çıkan söylenti ve dedikodular hakkında açıklama yapılır.

## **11. İçsel Bilgilerin Kamuya Açıklanmasının Ertelenmesi**

Şirket içsel bilgiye erişimleri olan listesinde yer alan kişiler görevlerini ifa etmeleri veya Şirket adına iş ve işlemlerin yürütülmesi sırasında sahip olabilecekleri, henüz kamuya açıklanmamış içsel bilgiyi gizli tutma, kendileri ve üçüncü şahıslara menfaat sağlamak amacıyla kullanmama veya yetkisiz olarak üçüncü şahıslara açıklamama yükümlülükleri konusunda bilgilendirilir.

Şirket, meşru çıkarlarının zarar görmemesi, yatırımcıların yanıltılmasına yol açılmaması için SPK'nın Özel Durumlar Tebliği (II 15.1)'nin 6'ncı maddesi çerçevesinde içsel bilgilerin kamuya açıklanmasını erteleyebilir, bu halde ertelemeye ilişkin ilgili kişileri bilgilendirir ve gizliliği sağlayıcı tedbirler alır. Erteleme işlemi Yönetim Kurulu veya Yönetim Kurulu tarafından genel olarak yetkilendirilmiş üst düzey yöneticilerin yazılı onayına istinaden gerçekleştirilir.

İçsel bilgilerin kamuya açıklanmasının ertelenme sebepleri ortadan kalkar kalkmaz, mevzuata uygun şekilde kamuya açıklama yapılır. Yapılacak açıklamada erteleme kararı ve bunun temelindeki sebepler belirtilir.

## **12. Yatırımcı ve Analistlerle Yapılan Toplantı ve Görüşmeler**

Şirket'te gerek mevcut gerekse potansiyel pay sahipleri ile ilişkilerin düzenli bir şekilde yürütülmesi, yatırımcı sorularının en verimli şekilde cevaplanması ve şirket değerinin adil değere ulaşmasına yönelik çalışmaların yürütülmesinden CFO sorumludur.

CFO ve CFO'ya bağlı birimlerden Yatırımcı İlişkileri Departmanı Şirket'in eşdeğer konumdaki kuruluşlar ile karşılaştırıldığında avantajlı yönlerini ön plana çıkarmak ve yatırım yapan kuruluşlar için Şirket'i diğer şirketlere göre tercih edilebilir konuma getirme hususunda gerekli roadshow, telekonferans, e-mail, yatırımcı sunumları, direkt bilgilendirme için açıklama/duyuru gibi çeşitli enstrümanları kullanmaktadır.

Şirket, analist raporlarını, analist raporunu hazırlayan firmanın mülkiyeti olarak kabul eder ve Şirket Yatırımcı İlişkileri internet web sitesinde yayınlamaz. Şirket analist raporlarını veya gelir modellerini gözden geçirmez, doğrulamaz, onaylamaz, sorumluluğunu almaz ve yaymaz. Buna karşılık bazı belirli ve sınırlı durumlarda ve talep halinde, kamunun yanlış bilgilendirilmesini önlemek amacıyla, sadece kamuya açık ve geçmişe yönelik bilgileri kullanmak ve spesifik bir konuyla sınırlı olmak kaydıyla, analist raporlarını gözden geçirebilir.

### **13. Geleceğe Yönelik Değerlendirmelerin Kamuya Açıklanması**

Şirket, bilgilendirme politikasına uygun olarak, zaman zaman geleceğe yönelik beklentilerini kamuya açıklayabilir. Geleceğe yönelik değerlendirmeler, yönetim kurulu kararına veya yönetim kurulu tarafından yetki verilmiş kişinin yazılı onayına bağlı olarak açıklanabilir. Yılda en fazla dört defa açıklama yapılabilir. Özel durum açıklama formatında veya sunum formatında KAP'ta açıklanabilir. Kamuyla paylaşılan geleceğe yönelik değerlendirmelerin belli varsayımlara göre yapıldığı ve gerçekleşen sonuçlar ile farklılık gösterebileceği ilgililerin bilgisine sunulur. Geleceğe yönelik değerlendirmelerle ilgili önemli değişiklikler olması ya da değerlendirmelerin gerçekleşmeyeceğinin anlaşılması halinde zaman geçirilmeksizin aynı araçlarla periyodik olarak kamuoyu bilgilendirilir.

### **14. İşlem Yasağı Dönemi**

Şirket, asimetrik bilgi dağılımını ve finansal tablolar ile ilgili yetkisiz açıklamaları önlemek amacıyla finansal tablolarda raporlanacak olan Şirketin faaliyet sonuçlarını ve finansal durumunu sermaye piyasası katılımcıları ile takvim yılının belirli dönemlerinde tartışmaktan kaçınır. Bu döneme "işlem yasağı dönemi" adı verilir. Şirket için sessiz dönem her çeyrek mali tablo döneminin bitimini izleyen günden başlar ve mali tablo ve dipnotlarının kamuya açıklandığı günden sonra sona erer.

Şirket, yetkili temsilciler aracılığıyla İşlem Yasağı Dönemi sırasında kamuya açıklama yapmak amacıyla bilgi sağlayabilir ve bilgilendirme toplantıları düzenleyebilir. Yetkili temsilciler, konferanslar, paneller ve benzeri etkinliklere katılarak yazılı veya sözlü açıklamalarda bulunabilirler. Ancak, bu faaliyetlerde paylaşılan bilgiler, yalnızca İşlem Yasağı Dönemi öncesinde yayımlanan sonuçlar ve Şirket tarafından daha önce açıklanmış verilerle sınırlı olacaktır.

Ayrıca, bu dönem içerisinde, içsel bilgi veya sürekli bilgilere sahip olan kişilerin veya söz konusu kişilerin eşleri, çocukları ya da aynı evde yaşadıkları kişilerin Şirketin sermaye piyasası araçlarında işlem yapmaları yasaktır.

### **15. Piyasa Bozucu Eylemler**

Şirket Yönetim Kurulu, SPK'nın Piyasa Bozucu Eylemler Tebliği (VI-104.1)'nin ilgili hükümleri çerçevesinde, içsel bilgi listesinde yer alan kişilerin piyasa bozucu eylemler kapsamına giren Şirket hakkındaki gizli ve/veya ticari sır niteliğindeki ve kamuya açık olmayan bilgiyi kendilerine veya başkalarına çıkar sağlayacak şekilde kullanmamaları, Şirket hakkında yanlış, yanıltıcı bilgi vermemeleri, haber yaymamaları konusunda gerekli önlemleri alır ve uygular.

### **16. Şirket Yatırımcı İlişkileri İnternet Web Sitesi (www.enerjisainvestorrelations.com)**

Kamunun aydınlatılmasında, SPK Kurumsal Yönetim İlkelerinin tavsiye ettiği şekilde [www.enerjisainvestorrelations.com](http://www.enerjisainvestorrelations.com) internet adresindeki Şirket Yatırımcı İlişkileri internet web sitesi aktif olarak kullanılır. Şirket'in internet sitesinde yer alan açıklamalar, Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri uyarınca yapılması gereken bildirim ve özel durum açıklamalarının yerine geçmez. Şirket tarafından kamuya yapılan tüm açıklamalara internet sitesi üzerinden erişim imkânı sağlanır. İnternet sitesi buna uygun olarak yapılandırılır ve bölümlendirilir. İnternet sitesinin güvenliği ile ilgili her türlü önlem alınır. İnternet sitesi SPK Kurumsal Yönetim İlkelerinin öngördüğü içerikte ve şekilde düzenlenir. İçsel bilgilere ilişkin açıklamalar, finansal tablolar, yıllık ve ara dönem raporları ve diğer bazı bilgiler İngilizce olarak da yer almaktadır. Özellikle yapılacak genel kurul toplantılarına ilişkin ilana, gündem maddelerine ilişkin bilgilendirme dokümanına, gündem maddeleri ile ilgili diğer bilgi, belge ve raporlara ve genel kurula katılım yöntemleri hakkındaki

bilgilere, internet sitesinde dikkat çekecek şekilde yer verilir. İnternet sitesinin geliştirilmesine yönelik çalışmalara sürekli olarak devam edilir.

Murat AKPINAR elektronik ortamda aşağıdaki görüşünü iletti:

*“Yatırımcı ilişkileri mail adresine aynı konuda 3-5 Mart tarihinde, 2 defa soru sormama rağmen bir cevap alamadım. Bu adres aktif olarak yönetilmiyor mu?”*

Yönetim Kurulu Üyesi ve Oturum Başkanı Nusret Orhun KÖSTEM söz aldı, *“Adresin hangisi olduğunu yatırımcımızdan temin edelim. Adresin doğruluğunu teyit ettikten sonra yatırımcımıza yazılı olarak toplantı sonrasında bilgi verelim.”*

- 15- 2025 yılı içerisinde muhtelif kuruluşlara toplam **25.163.262,50 TL** (Yirmi Beş Milyon Yüz Altmış Üç Bin İki Yüz Altmış İki Türk Lirası Elli Kuruş) tutarında bağış yapıldığı ve yapılan bağışların yararlanıcılarının genel kurul bilgilendirme dokümanında açıklandığı konusunda ortaklara bilgi verildi.
- 16- Şirketin 2026 yılında yapacağı bağışların sınırının belirlenmesi konusunda Toplantı Başkanlığı'na verilen önerenin ve gündem maddesinin 31.990.959-TL olumsuz oya karşılık 952.982.837,12.-TL olumlu oy ile kabul edilmesi neticesinde, Şirket'in 2026 yılında yapacağı bağışların sınırının vergi öncesi ticari kârın **%1'i** (yüzde bir) olarak belirlenmesi oy çokluğu ile kabul edildi.
- 17- 1.3.6 numaralı kurumsal yönetim ilkesi çerçevesinde, yönetim kontrolünü elinde bulunduran pay sahiplerinin, yönetim kurulu üyelerinin, idari sorumluluğu bulunan yöneticilerin ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrı hısımlarının bir kısmının, Şirket ile benzer faaliyet konusu olanlar dahil, Sabancı Topluluğu veya E.ON Grup nezdindeki şirketlerde yönetim kurulu veya üst düzey yönetimle görevli oldukları; 2025 yılı içerisinde, 1.3.6 numaralı ilke çerçevesinde bilgilendirme gerektiren önemli bir işlem olmadığı, gerçekleştirilen ilişkili taraf işlemleri hakkındaki bilgilerin finansal tabloların 5 numaralı dipnotunda yer aldığı hususunda Genel Kurul'a bilgi verildi.
- 18- Yönetim Kurulu Üyelerine, Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. maddelerinde yazılı muameleleri yapabilmeleri hususunda izin verilmesine 20-TL olumsuz oya karşılık 984.973.776,120.-TL olumlu oyla oyçokluğu ile karar verildi.
- 19- Sayın ortaklara dilek ve temennileri olup olmadığı soruldu. Dilek ve temenniler paylaşıldı.

Hamza İL söz aldı, *“Şirket kuruluşundan beri sermaye artırımına gitmedi. Şahsen sermaye tavanının yükseltilmesini olumlu gösterge olarak algılıyoruz. Bütün yatırımcılarda sermaye artırımını beklemektedir. Genel yatırımcıların fikrini alırsanız sermaye artırımını destekleyeceklerdir.”*

Yönetim Kurulu Üyesi ve Oturum Başkanı Nusret Orhun KÖSTEM, yatırımcıya görüş ve değerlendirmesi için teşekkür ederek önerilerinin not edildiğini belirtti.

Elektronik ortamda Murat AKBULUT sorusunu aşağıdaki şekilde iletti:

*“Elektrikli otomobillerin arttığı ve artmaya devam edeceği gelecekte Eşarj olarak daha çok müşteri sadakatine önem vermemiz gerekir diye düşünüyorum. Benim naçizane önerim mesela ay içinde belli kWh enerji alan kişiler aldıklarını bir kısmı daha sonra harcamak üzere kWh bonus gibi verilip müşteri sadakati ve devamlılık sağlanabilir diye düşünüyorum.”*

Elektronik ortamda Yüksel KART sorusunu aşağıdaki şekilde iletti:

*“Dijitalleşme ve akıllı sayaç- smart meter- sistemleri stratejinizde nasıl bir yer tutuyor? Bu projelerin verimlilik artışı, alacak yönetimi ve müşteri memnuniyeti üzerindeki katkısını rakamsal olarak - kantitatif- ifade etmeniz mümkün mü?”*

Murat AKBULUT elektronik ortamda aşağıdaki şekilde görüşünü yöneltti:

*“Bir ortak olarak ayrıca fırsat eşitliği açısından e-genel kurul sisteminde soru ve görüşleriniz 600 karakterle sınırlıyken fiziki katılımcıların dakika sınırı olmadan konuşması çok verimli olmamaktadır.”*

Enerjisa Enerji A.Ş. CEO’su Murat PINAR söz aldı, “Müşteri sadakat projelerimiz önemli yatırımlarımızdan biridir. Bu öneri ile dahil ederek neler yapabiliriz değerlendirmek lazım. 1. Önceliğimiz kesintisiz olarak hizmeti verebilmektir. Ancak sadakati sağlayacak çalışmalarda da bulunacağız. Dijitalleşme akıllı sayaç konusuna gelince Türkiye’de 40 milyon üzerinde sayaçtan bahsediyoruz yatırım toplam miktarına baktığımızda önemli bir miktardır. Akıllı sayaç stratejisini devlet kurumları ile birlikte oluşturduk. En fazla tüketimi en az yatırımla nasıl yapılacağı akılcı olandır. Regülasyon kurumu ve politika yapıcılar ile birlikte değerlendirmek gerekmektedir. Gelişen dünyaya göre de dijital yatırımları yapmamız lazım. Regülasyonlar elektrik dağıtım sektörün desteklediği için Enerji sektörü bu konuda şanslı bir yerdedir.”

Gündemde görülecek konu kalmadığından, Toplantı Başkanı toplantı nisabının toplantı süresince korunduğunu bildirerek toplantıyı kapattı.

12 sayfadaki ibaret bu tutanak, toplantıyı müteakip toplantı yerinde beş nüsha düzenlenerek imza edildi.

İstanbul, 25.03.2026 Saat: 12:14

**BAKANLIK TEMSİLCİSİ**  
Sabire DEMİR ELBÜKEN

**TOPLANTI BAŞKANI**  
Nusret Orhun KÖSTEM

**OY TOPLAMA MEMURU**  
Erdem ERDOĞAN

**TUTANAK YAZMANI**  
Ezgi KURAL

**OY TOPLAMA MEMURU**  
Philipp ESSING