



**PAMEL**  
Yenilenebilir Elektrik  
Üretim A.Ş.

---

# Faaliyet Raporu

---

31.03.2023

# İÇİNDEKİLER

---

- 3 ŞİRKET PROFİLİ**
- 4 SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI**
- 5 YÖNETİM KURULU VE İDARİ KADRO**
- 7 ÜRETİME İLİŞKİN BİLGİLER**
- 9 ŞİRKET FAALİYETLERİNE İLİŞKİN BİLGİLER**
- 11 ÖZET FİNANSAL BİLGİLER**
- 12 DÖNEM İÇİ VE SONRASI ÖNEMLİ GELİŞMELER**

# I. ŞİRKET PROFİLİ

## Şirket Bilgileri

Ticaret Unvanı	:	Pamel Yenilenebilir Elektrik Üretim A.Ş.
İşlem Gördüğü Pazar	:	Borsa İstanbul (BIST) – ANA PAZAR
İşlem Kodu	:	PAMEL
Merkez Adresi	:	Maslak Mah. Saat Sk. Spine Tower Sitesi No:5/93 Sarıyer / İstanbul
Web Sitesi	:	<a href="http://www.pamel.com.tr">www.pamel.com.tr</a>
E- Posta	:	<a href="mailto:info@pamel.com.tr">info@pamel.com.tr</a>
Telefon No	:	0 (212) 290 74 90
Faks No	:	0 (212) 290 74 91

## Hakkımızda

Pamel Yenilenebilir Elektrik Üretim Anonim Şirketi (“PAMEL”, “Şirket”) 18.12.2007 tarihinde her nevi enerji tesisi inşa etmek ve işletmek amacıyla kurulmuştur.

Adıyaman ili Çelikhhan ilçesi sınırları içerisinde 6,946 MW kurulu güce sahip Şifrin Regülatörü ve Hidroelektrik Santrali tesisine sahip olan Şirket, 4 Eylül 1985 tarih ve 18858 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan Türkiye Elektrik Kurumu dışındaki kuruluşlarla elektrik enerjisi kurma ve işletme izni verilmesi esaslarını belirleyen yönetmelik hükümleri uyarınca bu tesis için Elektrik Piyasası Düzenleme Kurumu tarafından verilen 25.03.2010 tarih ve EÜ/2481-24/1609 numaralı lisans ile 49 yıl süreyle elektrik üretim hakkına sahiptir.

Ayrıca Erzurum ili sınırları içerisinde, Tortum - Artvin yolu ve Tortum Çayı üzerinde 7,49 MW kurulu güce sahip 3 adet türbinden oluşan Hidroelektrik Santrali sahiptir. Hidroelektrik Santrali tesisinin, Elektrik Piyasası Düzenleme Kurumu tarafından verilen 31.12.2007 tarih ve EÜ/1447-1/1042 numaralı lisans ile 49 yıl süreyle elektrik üretim hakkı mevcuttur.

Şirket, 29.12.2021 tarihinde kurulan 1.000.000 TL sermayeli “Sun Yenilenebilir Enerji Üretim A.Ş.”nin %100 pay sahibidir.

Sun Yenilenebilir Enerji Üretim A.Ş. tarafından 2 adet Güneş Elektrik santrali Ortaköy Enerji A.Ş. ve Şişli Enerji A.Ş.’den 2022 yılında satın alınmıştır. Ortaköy Enerji A.Ş. ve Şişli Enerji A.Ş.’nin bünyesinde 4 adet Güneş Enerjisi Santralleri bulunmaktadır. Ankara, Bala’da yer alan bu santraller 4.018,56 MW kurulu güce sahip olup, Türkiye’nin en verimli Güneş Enerjisi Santrallerindedir.

## II. SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI

Pamel Yenilenebilir Elektrik Üretim A.Ş., 6362 Sayılı Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre Sermaye Piyasası Kurulu'nun 15/08/2013 tarih ve 28/916 sayılı izni ile kayıtlı sermaye sistemine geçmiştir.

### Sermaye Bilgileri

Çıkarılmış Sermaye	:	31.095.331 TL
Kayıtlı Sermaye Tavanı	:	200.000.000 TL

### Ortaklık Yapısı

Pay Sahipleri	Pay Tutarı (TL)	Oran (%)
Pamukova Elektrik Üretim A.Ş.	24.585.831	79,07
Diğer – (Halka Açık)	6.509.500	20,93
<b>TOPLAM</b>	<b>31.095.331</b>	<b>100,00</b>

### İmtiyazlı Paylar ve Oy Haklarına İlişkin Bilgiler

İlgili hesap dönemi itibarıyla Şirket'in çıkarılmış sermayesi 31.095.331 TL olup, kayıtlı sermaye tavanı 200.000.000 TL'dir. Bu sermaye her biri 1 (bir) TL nominal değerinde, 1.360.000 adet nama yazılı (A) Grubu, 29.735.331 adet hamiline yazılı (B) Grubu olmak üzere toplam 31.095.331 adet paya bölünmüştür.

(A) grubu paylar; yönetim kurulu üyelerinin belirlenmesi ve genel kurulda oy hakkı kullanımında imtiyaza sahiptir. Şirket esas sözleşmesi gereğince; Şirket Yönetim Kurulu'nun yarısı (A) Grubu pay sahiplerinin gösterecekleri adaylar arasından genel kurulca seçilir. Şirket'in yapılacak olağan ve olağanüstü Genel Kurul toplantılarında (A) grubu pay sahipleri her bir pay için 15 oy hakkına, (B) grubu pay sahipleri her bir pay için 1 oy hakkına sahiptirler.

# III. YÖNETİM KURULU VE İDARİ KADRO

## Yönetim Kurulu

Adı Soyadı	Unvanı	Görev Başlangıç	Süre
Pamukova Elektrik Üretim A.Ş. (Temsilen Mustafa Ünal)	Yönetim Kurulu Başkanı	28.06.2022	3 yıl
Ömer Özbay	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	28.06.2022	3 yıl
Dr. M. Necip Uludağ	Yönetim Kurulu Üyesi	28.06.2022	3 yıl
Mithat Kılıç	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	28.06.2022	3 yıl
Şansal Cumhur Erbacioğlu	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	28.06.2022	3 yıl

## Komiteler

Yönetim Kurulu'nun görev ve sorumluluklarını sağlıklı olarak yerine getirmek amacıyla Denetim Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi oluşturulmuştur. Yönetim Kurulu komiteleri, ilgili faaliyet döneminde Yönetim Kurulu'na gerekli raporlamaları yapmıştır. Komiteler ilgili mevzuatın öngördüğü sıklık ve şekilde toplanmaktadır.

### Denetim Komitesi

Mithat KILIÇ	Komite Başkanı
Şansal Cumhur ERBACIOĞLU	Komite Üyesi

### Riskin Erken Saptanması Komitesi

Mithat KILIÇ	Komite Başkanı
Şansal Cumhur ERBACIOĞLU	Komite Üyesi

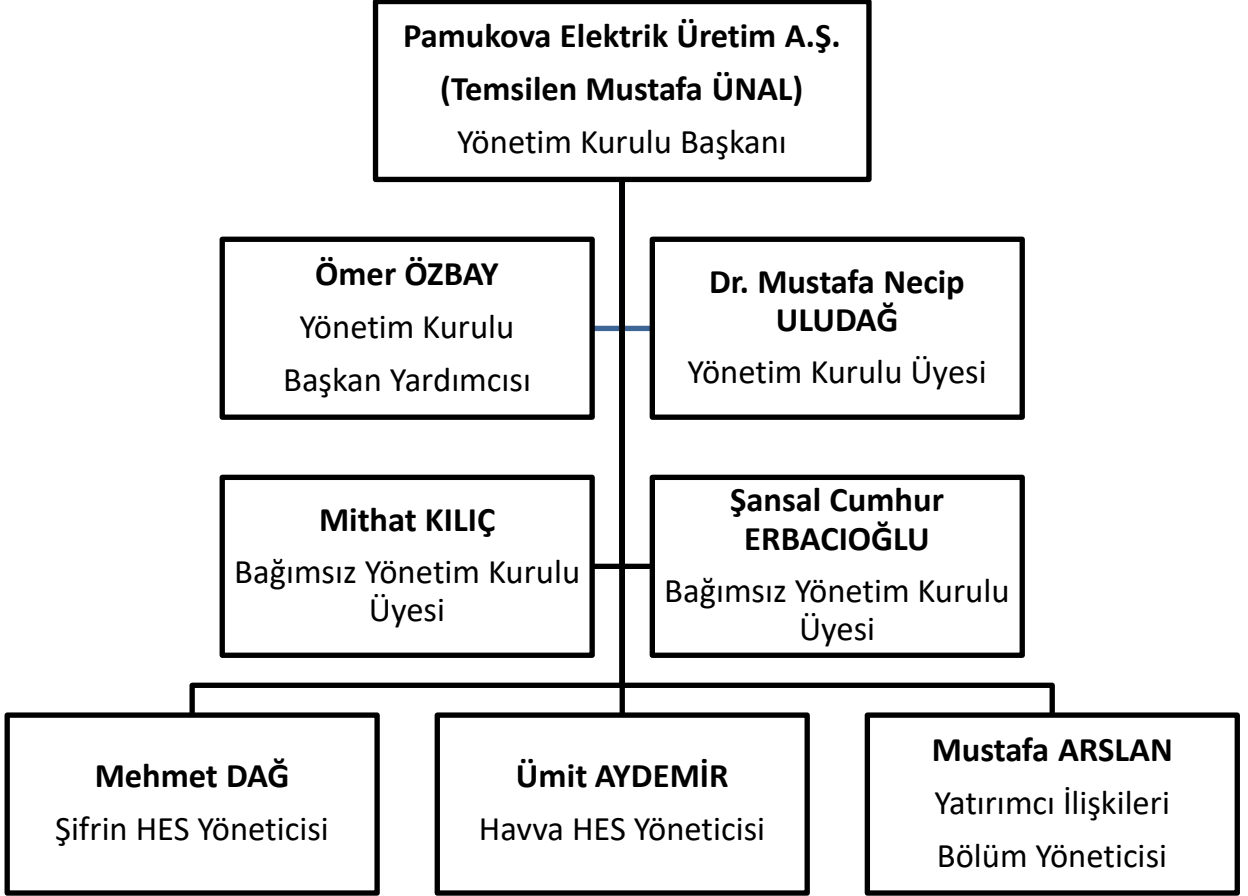
### Kurumsal Yönetim Komitesi

Şansal Cumhur ERBACIOĞLU	Komite Başkanı
Mithat KILIÇ	Komite Üyesi
Mustafa ARSLAN	Komite Üyesi



### III. YÖNETİM KURULU VE İDARİ KADRO

#### Organizasyon Şeması



#### Yönetim Kurulu ve Üst Yönetime Sağlanan Faydalar

	01.01.2023-31.03.2023	01.01.2022-31.03.2022
Ücret ve Kısa Dönem Faydalar (TL)	85.469	46.295

## IV. ÜRETİME İLİŞKİN BİLGİLER

Adıyaman ili sınırları içerisinde bulunan Hidroelektrik Santrali 6,946 MW kurulu gücünde olup, Şirket 2012 yılında hidroelektrik santralini işletmeye açmış ve elektrik üretimlerine başlamıştır. 49 yıllık üretim lisansına sahip HES'te türbin ve ekipmanlar Alman teknolojisi ile kurulmuştur. Uzaktan otomasyon sistemi sayesinde suyun kontrolü güvenli bir şekilde sağlanmakta, üretim ve performans olumlu etkilenmektedir.



### PAMEL HES, Adıyaman

**Tesis Yeri**  
Adıyaman /Şifrin

**Kurulu Güç**  
6,946 MW

**Üretim Kapasitesi**  
17,386 GWh

Erzurum ili, Tortum ilçesinde yer alan Hidroelektrik Santrali toplam 7,49 MW kurulu gücünde 3 adet türbinden oluşmaktadır ve 2014 yılında hidroelektrik santrali işletmeye açmış ve üretime başlamıştır. Tortum HES'in mevcut üretim kapasitesinin artırılması amacıyla yapılması planlanan ve gerekli fizibilite çalışmaları tamamlanan yeni su hattının (Şenyurt Hattı) yapımına ilişkin 2021 yılında başlanan yatırım tamamlanmış olup, HES'in yıllık üretim miktarı 17 gWh'a yükselmiştir.



### PAMEL HES, Erzurum

**Tesis Yeri**  
Erzurum /Tortum

**Kurulu Güç**  
7,49 MW

**Üretim Kapasitesi**  
22,925 GWh

Tesislerin yıllık kapasite kullanım oranları, değişen iklim şartları ve mevsimsel etkilere göre değişiklik gösterebilmektedir. Şirket, sahip olduğu 2 adet HES ile Türkiye temiz enerji üretimine katkıda bulunmaktadır. Üretilen temiz enerji YEKDEM kapsamında satılmaktadır.

## IV. ÜRETİME İLİŞKİN BİLGİLER

PAMEL, 1.000.000 TL sermayeli “Sun Yenilenebilir Enerji Üretim A.Ş.”nin %100 pay sahibidir. Sun Yenilenebilir Enerji Üretim A.Ş.; 2022 yılı içerisinde Ortaköy Enerji ve Şişli Enerji A.Ş.’nin % 100 pay sahibi olmuştur. Ortaköy Enerji ve Şişli Enerji A.Ş. Toplamda 4,018 MW kurulu güce sahip 4 adet Güneş Enerji Santrali tesisine sahiptir.



### GES, Ankara (4)

**Tesis Yeri**  
Ankara /Bala

**Kurulu Güç**  
4,018 MW

**Üretim Kapasitesi**  
6,2 GWh

Aşağıda yer alan üretim miktarları ve satış tutarları Şirketimizin 31.03.2023 tarihi itibarıyla sahip olduğu HES ve GES üretim miktarlarının toplamından oluşmaktadır.

Elektrik Üretim (KWh) / Satış (TL)	01.01.2023	–
	31.03.2023	
Toplam Satış Miktarı (kWh)	2.687.714	
Toplam Satış Tutarı (TL)	7.495.527	



## V. ŞİRKET FAALİYETLERİNE İLİŞKİN BİLGİLER

### Dönem İçinde Yapılan Esas Sözleşme Değişiklikleri

İlgili dönem içerisinde esas sözleşmede değişiklik yapılmamıştır.

### Bağımsız Denetim Şirketi

Yönetim Kurulumuz, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve ilgili diğer mevzuat hükümleri esaslarına uygun olarak ve Denetimden Sorumlu Komitenin görüşü doğrultusunda, Şirketimizin 2023 yılına ilişkin finansal tablolarının denetlenmesi için PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi'nin (a member of PricewaterhouseCoopers) seçilmesine ve bu seçimin Genel Kurul'un onayına sunulmasına karar vermiştir.

### Çıkarılmış Olan Pay Senedi ve Tahviller

İlgili dönem içerisinde çıkarılmış pay senedi veya tahvil yoktur.

### İktisap Edilen Paylar

Şirket'in iktisap ettiği kendi payı bulunmamaktadır.

### Yatırımcı İlişkileri Birimi

Şirketimizin pay sahipleri ile ilişkileri, Yatırımcı İlişkileri Birimi bünyesinde yürütülmektedir. Yatırımcı İlişkileri Birimi, pay sahiplerinin bilgi edinme ve ortaklıktan doğan haklarını eksiksiz ve en kısa zamanda kullanabilmesi yönünde talep ettiği bilgileri; Sermaye Piyasası Mevzuatı dahilinde, ortaklar arasında hiçbir ayırım gözetmeksizin, sözlü veya yazılı olarak yanıtlamaktadır.

Söz konusu birimde görev yapan kişi ve iletişim bilgileri aşağıda sunulmuştur.

#### Yatırımcı İlişkileri Birimi İletişim Bilgileri

Adı / Soyadı	Mustafa ARSLAN
Görevi	Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi
Telefon Numarası	0 (212) 290 7478
Fax Numarası	0 (212) 290 7491
E-posta	<a href="mailto:mustafa.arslan@verusa.com.tr">mustafa.arslan@verusa.com.tr</a>



## V. ŞİRKET FAALİYETLERİNE İLİŞKİN BİLGİLER

### Kurumsal Yönetim

Şirketimiz, Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyum konusuna sadece mevzuat yükümlülüğünü yerine getirmek olarak yaklaşmamakta, aynı zamanda küresel genel kabul görmüş ilkeler ışığında işletmenin sağlıklı faaliyet gösterebilmesi ve sürdürülebilir bir yapıda devamlı yaşaması için bir gereklilik olarak bakmaktadır. Şirketimizin finansal performansına verilen önem kadar, Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin uygulanmasına da, gerek sermaye piyasasının gelişmesi, gerekse menfaat sahipleri açısından, büyük önem verilmektedir.

Şirketimiz tarafından, Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyum SPK tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkeleri göz önünde bulundurularak hazırlanmıştır. Söz konusu ilkelere azami ölçüde uyum sağlanması hedeflenmekte ve bu yönde çalışmalar yapılmaktadır. Şirketimiz Yönetim Kurulunda 2 kişi Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmakta olup, SPK düzenlemeleri çerçevesinde, Denetim Komitesi, Kurumsal Yönetim Komitesi ve Riskin Erken Saptanması Komitesi olmak üzere Yönetim Kurulu'nun bağımsız üyelerinden oluşan 3 adet komite oluşturulmuştur.

Bu kapsamda esas sözleşmede özel denetçi atanması talebinin bireysel bir hak olarak kullanılabilmesi ve menfaat sahiplerinin Şirketimiz yönetimine katılımı konularında henüz bir çalışma yapılmamış olup, daha sonra yasal düzenlemeler çerçevesinde hareket edilecektir. Henüz uygulanmayan prensipler, bugüne kadar menfaat sahipleri arasında herhangi bir çıkar çatışmasına yol açmamıştır.

### İç Kontrol, İç Denetim ve Risk Yönetimi Faaliyetleri

PAMEL'de, İç Kontrol , İç Denetim ve Risk Yönetimi, Yönetim Kurulu ve Yönetim Kuruluna bağlı olarak görev yapan kurumsal komitelerin sorumluluğunda ve kontrolündedir. Komitelerin çalışma esasları Şirket'imizin internet sitesinde yayınlanmaktadır.

### Bağış ve Yardımlar

İlgili faaliyet döneminde yapılan bağış ve yardım bulunmamaktadır.

## VI. ÖZET FİNANSAL BİLGİLER

### Finansal Durum Tablosu

(TL)	31.03.2023	31.12.2022
Toplam Aktifler	533.847.331	537.857.771
Dönen Varlıklar	6.513.289	10.021.478
Duran Varlıklar	527.334.042	527.836.293
-Maddi Duran Varlıklar	519.798.193	519.584.854
Toplam Yükümlülükler	145.010.823	181.105.515
K.V. Yükümlülükler	4.757.443	86.985.492
U.V. Yükümlülükler	140.253.380	94.120.023
Özkaynaklar	388.836.508	356.752.256

### Gelir Tablosu

(TL)	31.03.2023	31.03.2022
Satışlar	7.495.527	8.327.044
Brüt Kâr / Zarar	-2.359.950	4.883.792
Esas Faaliyet Kârı	48.563.080	8.035.561
Net Kar	32.084.252	3.240.988

## VII. DÖNEM İÇİ VE SONRASI ÖNEMLİ GELİŞMELER

### Dönem içerisinde meydana gelen önemli gelişmeler

#### Şirket Merkez Adres Değişikliği

Şirketimizin merkez adresi "Maslak Mah. Saat Sk. Spine Tower Sitesi No:5/93 Sarıyer/İstanbul" olarak değişmiş olup, adres değişikliği 06.01.2023 tarihinde tescil edilmiştir.

#### Tortum HES'in Yeni Yatırımının Tamamlanması

Şirketimizin sahip olduğu 2 adet HES ile 4 adet GES olmak üzere toplam 6 adet yenilenebilir enerji santralleri arasında yer alan Tortum HES'in mevcut üretim kapasitesinin artırılması amacıyla 2021 yılının mart ayı içerisinde yapımına başlanan Şenyurt Üretim Hattı yatırımı tamamlanmış olup, deneme üretimine başlanmıştır.

#### Bağımsız Denetim Kuruluşunun Belirlenmesi

Şirket Yönetim Kurulu'nun 31.03.2023 tarihli toplantısında, Şirketimizin 2023 yılına ilişkin finansal tablolarının denetlenmesi için PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi'nin (a member of PricewaterhouseCoopers) seçilmesine ve bu seçimin Genel Kurul'un onayına sunulmasına karar verilmiştir.

### Dönem sonrasında meydana gelen önemli gelişmeler

Bulunmamaktadır.