

Soru ve Cevaplar

1) Soru: Öncelikle başarılı geçen 2022 yılı için hepinizi tebrik ediyorum. Birçok yatırımcınıza kazandıran bir hisse oldunuz. Fakat aynı durumu bu sene için söylemek pek mümkün değil. Hisse senediniz için aksiyon alınmasında ve geri alım kararının alınmasında geç kalındığını düşünüyorum. Hissenin yükselişi için bedelsiz sermaye artırımı yapılmasında fayda var. Yedek akçelerde bırakılan 3,5 Milyar TL Bedelsiz olarak verilmeli.

Cevap: Bedelsiz sermaye artırımı işlemi ilk olarak 2 sene önce yapıldı. SPK mevzuatı gereği ilgili yıla ilişkin kar, temettü dağıtımı ya da bedelsiz sermaye artışı için kullanılabilir. Bahsedilen rakam konsolide rakamı olup temettü dağıtımında dağıtılabılır karın neredeyse hepsini dağıttık.2023 yılı karımızda temettü dağıtımından sonra bedelsiz dahil edilebilecek karımız kalmamış oluyor. Bu durum da Aksa Enerji olarak istediğimiz rakamlar doğrultusunda bedelsiz sermaye artışı yapamayacağımız anlamına gelmektedir.

Geri alım kararını ile ilgili görüşmelerimiz şubat ayında yaşanan depremler sırasında başlamış olup bu süreçte önceliğimizi yeni yatırımlarımızı açıklamaya verdik. Yaşanan gelişmeler sonrasında Geri Alım Programının gerekliliğine karar verilmiş olup bu konuyu kamuoyuna açıkladık.

2) Soru: Yatırımcı ilişkiler görevlisi alınacak mı? Conference call'lar katılımcılara göre Türkçe ve yahut yabancı dilde olmalı diye tavsiye etmekteyim.

Cevap: Şu an için CFO'muz Cevdet Yalçın ve diğer yetkililer hissedarların sorularına yanıt veriyor. Yatırımcı ilişkileri sorumlusu alımı için yaklaşık 150 adayla görüşüldü, en iyi adayı aramaktayız, Aksa Enerji için en uygun adayı bulacağız.

Telekonferanslara (conference call) başlamadan önce Türkçe mi İngilizce mi olmalı diye sormaktayız. Durum değerlendirilmesi yapıp önce İngilizce sonra Türkçe olarak telekonferansları gerçekleştirebiliriz. Ayrıca finansallara ilişkin bilgilendirme için Türkçe ve İngilizce basın bültenimizi de yayınlamaktayız.

3) Soru:2023 yılı için yeni iş ilişkileri gelecek mi?

Cevap: 2023 yılı için yatırımlarımız hızla devam etmektedir. Yakın zamanda Bolu Göynük'te hibrit Güneş Santrali yatırımımızı açıkladık. Kongo'da yapımına devam edilen 50 MW'lık santralimizin ikinci 25 MW'lık kısmı için çalışmalarımız devam etmektedir. Türkiye'de yenilebilir enerji ve depolama ile ilgili EPDK'ya yapmış olduğumuz başvurular neticesinde toplam 182,4 MW'lık ilk izin lisanslarımızı aldık. Ukrayna'da Odessa ve Izmail şehirlerinde savaş öncesinde Kızıldor'da da olduğu gibi enerji ve ısı santrali projelerimize savaş sonrasında devam etmek istiyoruz. Ayrıca Gana'da yakın zamanda açıklamış olduğumuz üzere Kumasi şehrinde 350 MW'lık doğalgaz santralinin yapımına başlamak istiyoruz. Burada anlaşmamız 20 yıl süreli Amerikan Doları şeklindedir. Özbekistan ve Kazakistan'da önceki yatırımlarımıza benzer görüşmelerimiz devam ediyor. Yeni ülkelerde de varlığımızı göstermek istiyoruz. Amerika'da ve Avrupa'da projeler geliştirmeye devam ediyoruz.

4) Soru: Yönetim kurulunuzda neden kadın üye bulunmamaktadır?

Cevap: Yönetim kurulumuzda 2022 faaliyet yılının temmuz ayına kadar kadın üye bulunmaktaydı. Halihazırda yönetim kurulunda kadın üyenin bulunması için ana sözleşmenin yönetim kurulu üye sayısına ilişkin maddesini revize ettik. Kadın yönetim kurulu üyesi olarak tekrar Tülay Kazancı'yı yönetim kuruluna atadık. Şirketimizce önümüzdeki süreçte yönetim kurulunda kadın üyelerin sayısının arttırılması için çalışmaların yapılması planlanmaktadır.

5) Soru: Elektrik fiyatları son zamanlarda epeyce geriledi. Bu durumun Aksa Enerji'ye olan etkisi nedir?

Cevap: Avrupa'da yaşanan enerji krizi sonrasında eylül ayında elektrik fiyatlarında bir dengelenme söz konusu oldu. Bu doğrultuda hem Avrupa'da hem de Türkiye'de elektrik fiyatlarında da bir düşüş gerçekleşti. Türkiye'de kurdaki artışa rağmen doğalgaz fiyatlarında TL olarak indirimler gerçekleşti. Bu indirim trendinin Mayıs'ta açıklanan BOTAŞ fiyatlarıyla durduğunu gözlemliyoruz. Santral gelirlerimize baktığınızda elektrik indirimlerine paralel bir düşüş söz konusu değildir. Daha öncesinde oluşan yüksek elektrik fiyatlarından kaynak bazlı destekleme (AUF) sisteminden ötürü yararlanmamaktaydık. Yan hizmetler piyasası tavan fiyata tabi olmayan bir piyasa olduğundan dolayı buna benzer bir düşüş yaşamamaktayız.

6) Soru: Aksa Enerji'nin 2030 vizyonu hakkında bilgi verebilir misiniz? CEO sayın Cemil Kazancı her sene 1000 MW büyüme hedefinden bahsetmişti. Bunu gerçekleştirebilecek misiniz?

Cevap: 2030 Strateji lansmanımızı yakın zamanda yapmayı planlamaktayız. Aksa Enerji'yi daha global bir güç olmak istiyoruz. Hedefimiz kurulu güç, piyasa değeri ve kapasite açısından 2030'a kadar tüm değerler açısından şirketimizi 3 katına çıkmasıdır. Sayın Cemil Kazancı'nın da belirttiği üzere 2030'a kadar her sene 1000 MW büyüme ile 2030 yılında şirketimiz kurulu güç olarak tam üç katına çıkmış olacak. Yeni kurulacak gücün en az %50'sinin yenilebilir enerji üzerine olmasını hedeflemekteyiz. Yeni teknolojilerle beraber yeni coğrafi bölgelere girilerek sürdürülebilir büyüme hedeflenmektedir.

7) Soru: Geri alım neden geç açıklandı?

Cevap: Geri alım planı geç açıklandı ancak borsanın genelinden ayrı bir yere koyulması istenmektedir. Piyasaya müdahale edilmemekte, herkese eşit mesafede durulmaktadır. Piyasada eğitim verilmektedir. Bireysel yatırımcı toplantısı, analiz toplantıları yapıyoruz. Kap açıklamalarında, sorumlu görülme projeler bildirilmektedir, her zaman büyüme odaklı bir şirket olunduğu sürdürülebilirlik yatırımları ile ilgili belirtilmektedir.

8) Soru: 2022 bilançosunda son çeyrek Afrika'da gelir neden düşük geldi?

Cevap: Son çeyrekte mevcutta bulunan PPA için 15 yıl Amerikan Doları geliri bazlı uzatacak şekilde bir sözleşme imzaladık. Bu sözleşme sonucunda mevcut fiyatta kapasite kullanımında iskonto meydana geldi. Bu duruma ek olarak Gana'da ve Türkiye'de yaşanan kur değişimlerinden kaynaklı da bir etki söz konusu olmuştur. Gerçekleşen iki sebepten kaynaklı Afrika'da bir düşüş meydana gelmiştir. Ayrıca gaz geri dönüşümü devam eden tribünlerde değişen 9 üniteyi ticari faaliyetimize devam ediyoruz. Kalan 13 üniteyi ilgili doğalgaz dönüşüm işlemleriyle ilgili görüşmelerimiz devam ediyor. Gaza dönüşümümüz arttığı oranda alım garantimiz ve kapasite kullanımını artırma opsiyonumuz mevcut.

9) Soru: Yeni yatırımınız olan Gana Kumasi projesi de bir önceki Gana'da bulunan santralinizin anlaşmasına göre mi yapıldı? Bu santralle ilgili beklentiniz nedir? Kumasi santralinde yeni makine mi kullanılacak.

Cevap: Gana'da son dönemlerde yeni anlaşma yapan tek firma Aksa Enerji'dir ve bilgileri confidential (gizli) bilgidir. Anlaşmamızla alakalı olarak karlı bir anlaşma olduğunu söyleyebiliriz. Santral yapımı sürecinde yeni makine şartı bulunmamaktadır. Sözleşmemiz doğrultusunda az kullanılmış ikinci el kapasiteleri değerlendirmekteyiz.

10) Soru: Depolamalı yenilebilir enerji yatırımınızın yapımı ne zaman başlayacak ve amortisman süresi nedir?

Cevap: Öncelikle 182,4 MW'lık yenilebilir enerjinin ön lisanslarını aldık, lisans sürecindeyiz. Yatırımımıza ilişkin teknik ve idari izin çalışmalarımıza başladık. Yekdem'de yenilebilir enerji ile alakalı yakın zamanda Dolar bazlı tavan fiyatı açıklandı. Bu tür projeler için finansman sağlamanın da daha rahat olacağını söyleyebiliriz. Yatırıma ne zaman başlanacağı ve geri dönüşünü değişkenlik

gösterebilir. Depolama maliyetleri her geçen gün azalıyor, yenilebilir enerji ile ilgili talep son zamanlarda artış göstermiştir. Net tablonun realizasyonunu sonraki günlerde 2030 Stratejimizle birlikte görmek mümkün olacaktır.

11) Soru: Yenilebilir Enerji mevcutta yaptığınız satışlarınızı etkiler mi?

Cevap: Yenilebilir Enerji'nin satışlarımıza olan etkisi için konuşmak henüz için erkendir. Depolamalı santrallerin farklı bir piyasada hizmet vermesini beklemekteyiz. Ayrıca özellikle Avrupa'da yenilebilir enerji için 'toplayıcılık' gibi yeni yöntemler de ortaya çıkmaktadır. Doğalgaz santralleri için şu an etkisinden bahsetmek mümkün değildir fakat yan hizmetler piyasasında bulunan Sekonder Frekans satışları için depolama süresi en az 4 saattir. Piyasada şu an depolama 1 saattir. Bu piyasadaki satışlarımızın etkileyeceğini düşünmüyoruz. Yekdem'de Dengesizlik ve kararsızlığın artmasını beklemekteyiz. Dolayısı ile daha fazla yan hizmete ihtiyaç duyulacaktır. Beklentimiz bu iki santralin birbirinizi destekleyeceği yönündedir. 2026 yılında Türkiye'nin devreye alacağı emisyon ticaret sistemini de görmemiz de fayda olacaktır. Bu yatırımlar karbon emisyonu ile de ticari gelir elde etmemize yardımcı olacaktır.

12) Soru: Emisyon ticaret sisteminin uygulamaya girilmesiyle, Aksa Göynük kömür santraline etkisi olacak mıdır?

Cevap: Muhakkak ki olmasını beklemekteyiz fakat bu uygulama ile beraber elektrik fiyatlarında da artış olmasını beklemekteyiz. Bu sistemle beraber oluşacak fiyatların mevcuttaki fiyatlar kadar artış göstermesini beklemekteyiz.

13) Soru: Yatırımcı ve analistler için elektrik fiyatlarında sürekli bir düşüş beklentisi mevcut. Bu beklenti doğrultusunda verdiğiniz hedeflere ulaşabilecek misiniz?

Cevap: Gelir kaynağı özellikle yenilebilir enerji ile birlikte sadece elektrik üretimi değil ayrıca karbon emisyon gelirleri gibi büyümemizi etkileyecek faktörlerde olmasını planlamaktayız. Detaylı bilgileri 2030 Strateji Raporumuz ile aktarmayı planlamaktayız.

14) Kazakistan'da sürekli 'İlk adım' vurgusu yapmaktasınız. Bunun anlamı nedir?

Cevap: Kazakistan'da Aksa Enerji'ye yoğun bir talep var. Aksa Enerji olarak Kazakistan'daki ilk özel enerji santralini yapmaktayız. Örneği olmayan bir proje. Daha öncesinde devlet eli ile eski teknolojiler kullanılarak santraller yapılmış. Sahip olduğumuz teknoloji ilgi çekti ve haliyle bize olan talebi de arttırdı. Potansiyelini oldukça yüksek bulduğumuz için altını çizmekte fayda buluyoruz.