



Hayat için enerji

40 yılı aşkın süredir bitmek bilmeyen enerjimizle ülkemize değer katmak için çalışıyoruz. Gelin, siz de Türkiye'nin parlak geleceğinde yerinizi şimdiden alın.

AYDEM ENERJİ

Türkiye'nin ilk ve öncü entegre enerji şirketi
Aydem Enerji, elektrik enerjisi üretim,
dağıtım ve perakendeciliği alanlarında
faaliyet gösteren holding şirkettir.

Türkiye enerji sektörünün öncü kuruluşu

- Türkiye'de 11 iştirakiyle Great Place to Work®
Sertifikası almayı başaran tek şirket
- Türkiye'nin ilk özel hidroelektrik santrali
Bereket Hidroelektrik Santrali
- Türkiye'nin ilk özel sektör elektrik dağıtım şirketi
ADM Elektrik Dağıtım A.Ş.
- Türkiye'nin en büyük bobin teli üreticisi
Elsan Elektrik
- Türkiye'nin ilk özel sektör elektrik perakende şirketi
Aydem Elektrik Perakende Satış
- Türkiye'nin ilk yerli güneş hücresi üretimi
Parla Solar

AYDEM YENİLENEBİLİR ENERJİ

- Aydem Enerji bünyesinde bulunan Aydem Yenilenebilir Enerji, son 20 yılda gerçekleştirdiği yatırımlar sonucunda Türkiye'nin farklı bölgelerine dağılmış 25 modern santrali, toplam 1.020 MW kurulu kapasitesi ve 3.158 GWh yıllık enerji üretimi ile Türkiye'nin sadece yenilenebilir kaynaklardan enerji üreten en büyük şirketi.
- Toplam 12.000 çalışanı ve uzun yıllara dayanan tecrübesi sayesinde, Aydem Yenilenebilir Enerji, santral yatırımlarının geliştirilme, inşaat ve operasyonel aşamalarının çoğunu kendisi gerçekleştiriyor.
- Kurumsal yapılanma değişikliği sonrası 2019 yılında tüm yenilenebilir enerji varlıkları Aydem Yenilenebilir Enerji'nin altında toplandı.
- Bağımsız ÇSY* derecelendirme kuruluşu olan Vigeo Eiris tarafından, Aydem Yenilenebilir 2020 yılında, gelişmekte olan ülkelerdeki elektrik ve gaz şirketleri içinde en yüksek ikinci ÇSY notuna sahip.
- Sahada faaliyet gösteren 436 kişi sayesinde elde edilen bakım onarım hizmetlerindeki üstün performans, santrallerin yüksek emre amdelik seviyelerine devamlı olarak yansıyor.

*Çevresel, Sosyal ve Yönetişim



BAŞLICA KİLOMETRE TAŞLARI İLE BİR BAKIŞTA AYDEM ENERJİ

1980 Aydem Enerji, Yönetim Kurulu Başkanı Ceyhan Saldanlı ve Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı Ali Yağlı tarafından kuruldu.

1985 Mermer üretimi ve pazarlaması yapmak üzere Denizli'de TÜMAŞ kuruldu.

1995 Türkiye'nin ilk özel HES projesini geliştirmek misyonuyla Aydem Yenilenebilir Enerji kuruldu.

1997 Grubun ilk HES projesi olan Bereket-I faaliyete girdi.

2008 1,9 milyon aboneye sahip ve yılda 8,5 TWh elektrik dağıtımını sağlayan Aydem Perakende ve ADM Elektrik Dağıtım özelleştirmeleri kazanıldı.

Yine aynı yıl, Sarayköy-Kızıldere bölgesine yatırım yapılarak jeotermal kaynaklı elektrik üretim faaliyetlerine başlandı.

2013 3,3 milyon aboneye sahip ve yılda 15,4 TWh elektrik dağıtımını sağlayan Gediz Perakende ve GDZ Elektrik Dağıtım özelleştirmeleri kazanıldı.

2014 Grubun ilk rüzgar santrali olan Uşak HES faaliyete girdi.

2015 Aydem Yenilenebilir Enerji kuruldu.

2016 Toplam 276 MW kurulu güce sahip Göktaş I-II HES'leri faaliyete girdi.

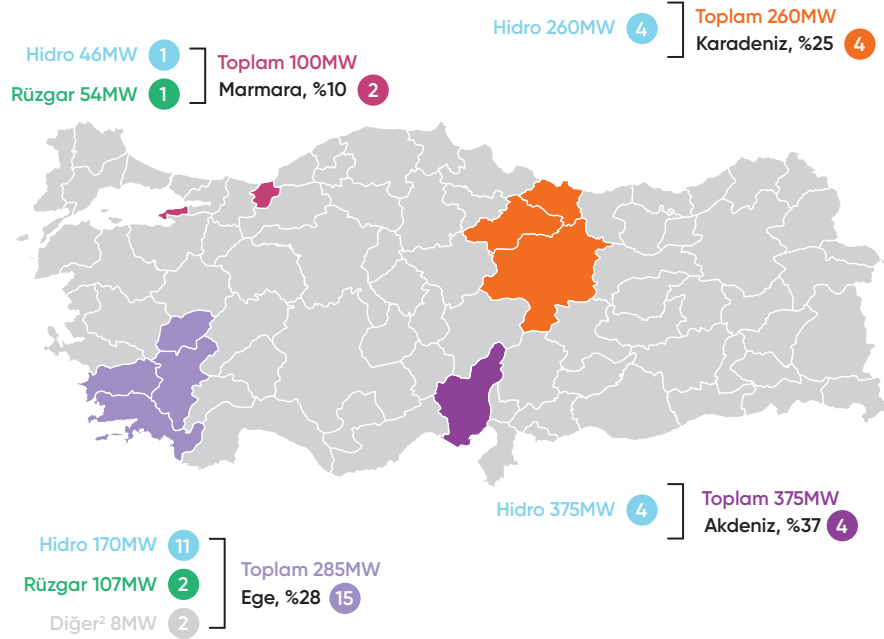
2019 Parla Solar markasıyla Türkiye'nin ilk güneş hücresi üretimi gerçekleştirildi.

Kurumsal yapılanma değişikliği: tüm yenilenebilir enerji varlıkları Aydem Yenilenebilir'in altında toplandı.

2020 Aydem Yenilenebilir, Vigeo Eiris'ten 57 ÇSY puanı alarak ilk %5'lik dilimde yer aldı.



ÜRÜN YELPAZESİ



Bölge, % toplam yükleme kapasitesi, ● : # karasal

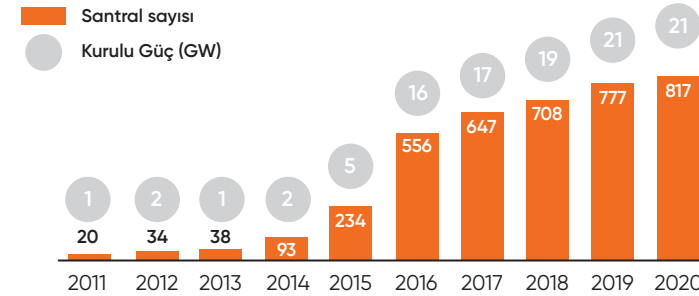
YEKDEM PERİYODU

ABD\$ cinsinden 10 yıllık alım garantisi

- 10 yıllık enerji satın alım sözleşmesi ve ABD\$ cinsinden sabit tarife garantisi, 2005 yılında yalnızca yenilenebilir enerjide geçerli olmak üzere başlatılmıştır.
- Tarifenin fiyatı enerji kaynağı ve yerli aksam kullanımına göre değişiklik gösterebilmektedir.
- Yeni aksam kullanıldığı takdirde ilk 5 yıl ek bedel ödenmektedir.
- Mevcut YEKDEM düzeninde, 2020 yılından önce lisanslanmış ve üretime başlamış santraller geçerli olup, yeni bir tarife garantisi geliştirilmesi gündemdedir. (YEKDEM 2)

YEKDEM'den yararlanan santrallerde ciddi artış

YEKDEM, hidro dışı yenilenebilir enerjinin, kurulu güçteki payının 2019 yılında %17,5'a ulaşmasında rol oynamıştır.



YEKDEM tarife garantisi



Hidro
73/96
ABD\$/MWh



Rüzgar
73/110
ABD\$/MWh



Jeotermal
105/132
ABD\$/MWh



Güneş
133/200
ABD\$/MWh

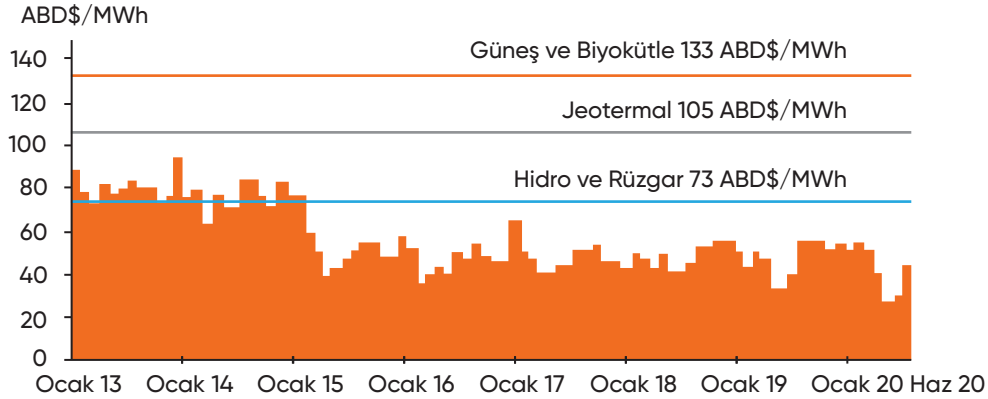


Biyokütle
133/189
ABD\$/MWh

En düşük YEKDEM fiyatı

En yüksek aksamli YEKDEM fiyatı

2015'ten beri YEKDEM fiyatları piyasa fiyatlarının oldukça üzerinde seyretmiştir.



Kar Maksimizasyonu Odaklı Satış Stratejisi

1) ABD\$ endeksli alım tarifesı

Mevcut durumda santrallerin büyük kısmı ABD\$ cinsinden tarife sunan YEKDEM mekanizmasına bağlı olarak çalışıyor.

2020 yıl sonu gelirlerinin %89'unu ABD\$ endeksli gelirler oluşturmaktadır. Önceliğimiz, mevcut spot piyasa fiyatlarından çok yukarıda seyreden YEKDEM tarifesinden faydalanmaya devam etmektir.

2) Piyasa fiyatından yapılan satışların optimizasyonu

Dengesizlik ihtimalini asgari düzeye indirmek için hacim ve fiyatlarda tahmin yönetimi en iyi gayret ile gerçekleştiriliyor.

3) Yan hizmetler ve dengeleme piyasası

Ek gelir yaratmak amacıyla, mümkün olduğu zamanlarda ilave hizmetler ve dengeleme piyasasına katılım gösteriliyor.

4) İkili anlaşmalar

Hacim riskini azaltmak amacı ile potansiyel tüketicilerle ikili enerji satış sözleşmeleri yapma fırsatları değerlendiriliyor.

Başarılı ve Sürdürülebilir Operasyonel Performans

Sektörde Öncü Operasyonel Performans ve Emreամadelik

Sektörde Öncü Operasyonel Performans ve Emreամadelik	2018	2019	2020
Hidroelektrik	%96,3	%94,4	%99,6
Rüzgar	%97,6	%98,8	%99,4
Toplam Elektrik Üretimi (TWh)	2,1	2,8	2,6

Finansal Performansın Gelişimi

Sektörde Öncü Operasyonel Performans ve Emreամadelik	2018	2019	2020
Hidroelektrik	%96,3	%94,4	%99,6
Rüzgar	%97,6	%98,8	%99,4
Toplam Elektrik Üretimi (TWh)	2,1	2,8	2,6



Güçlü Yanlar

Türkiye'nin sadece yenilenebilir kaynaklardan enerji üreten en büyük şirketi

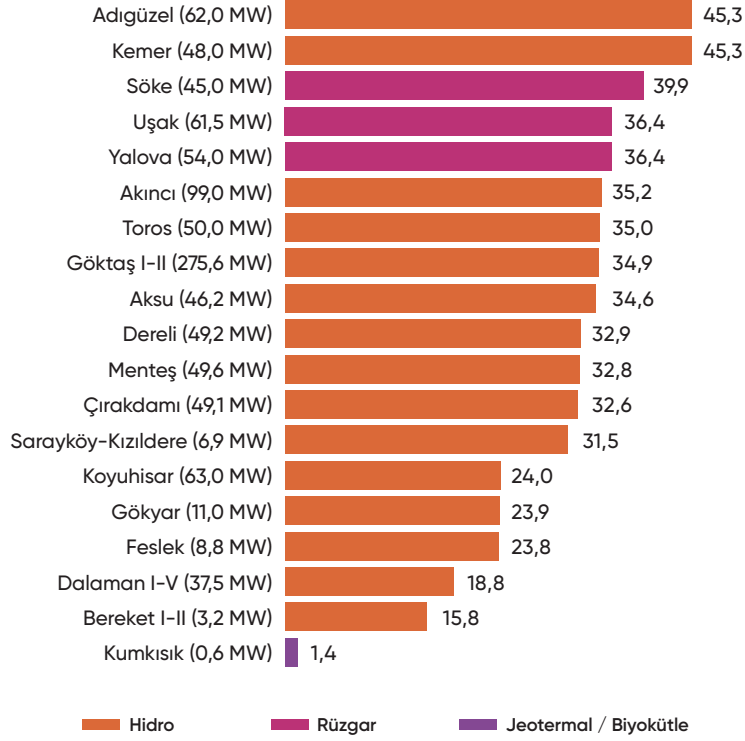
Sağlam ve sürdürülebilir iş modeli

- 100% yeşil enerji
- 89% ABD\$ endeksli gelir¹
- Coğrafi çeşitlilik: Stabil su ve rüzgar rejimine sahip bölgelerde düzenli üretim
- Yeni ve modern tesisler
- Kontratlandırılmış uzun varlık ömrüne sahip genç portföy
- 4,5 yıl: Faaliyete başlama tarihinden bu yana rüzgar santrallerinin ortalama yaşı
- 37,5 yıl: Rüzgar santrallerinin ortalama kalan lisans süresi
- 6,5 yıl: Faaliyete başlama tarihinden bu yana hidroelektrik santrallerinin ortalama yaşı
- 39,5 yıl: Hidroelektrik santrallerinin ortalama kalan lisans süresi
- ~ 5 yıl: Kalan ortalama YEKDEM yararlanma süresi
- Güçlü mali sonuçlar
 - 1,3 milyar TL FAVÖK
 - 78% FAVÖK Marjı
 - 99% Nakit Dönüşüm Oranı²

¹Şirketin 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla bir yıllık gelirlerinin %89'u ABD dolarına endeksli olarak YEKDEM kapsamında elde edilmiştir. Bu oran ilerleyen yıllarda değişiklik gösterebilecektir.

²Nakit dönüşüm oranı: (FAVÖK-İdame yatırımları) / FAVÖK (Bu oran 2018-2019-2020 içindir.)

Kalan Lisans Süresi (yıl)



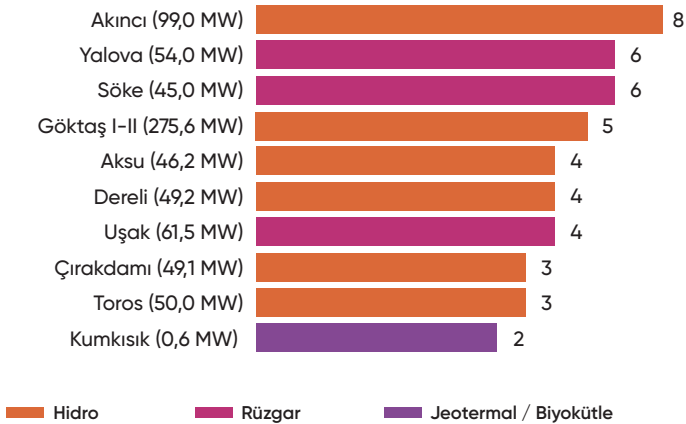
NEDEN AYDEM YENİLENEBİLİR ENERJİ?

Türkiye'nin yenilenebilir enerji büyümesine yatırım için eşsiz fırsat

- Yeşil Enerji Dönüşüm Lideri
- Türkiye'nin enerji sektörü ve geleceğinde sahip olduğu stratejik önem
- Güneş, rüzgar ve hidroelektrik fırsatlarını yakalamak için doğru konumlanma
- Düşük riskli iş modeli
- Güçlü FAVÖK marjı ve yüksek nakit dönüşümü
- Derin teknik bilgi birikimi ve güçlü ÇSY* geçmişi
- Cazip büyüme ve kazanç platformu

*Çevresel, Sosyal ve Yönetişim

Kalan Yekdem Süreleri (yıl)



Seçilmiş Finansal Bilgiler (milyon TL)

Nakit ve Nakit Benzerleri	2020	2019	2018
Toplam Varlıklar	12.470	10.243	9.255
Dönen Varlıklar	325	306	500
Duran Varlıklar	12.145	9.937	8.755
Toplam Yükümlülükler	6.578	5.822	7.500
Kısa Vadeli Yükümlülükler	907	850	1.266
Uzun Vadeli Yükümlülükler	5.670	4.972	6.234
Özkaynak	5.893	4.420	1.755

Gelir Tablosu	2020	2019	2018
Gelirler	1.340	1.197	813
Satışların Maliyeti	(574)	(439)	(449)
Brüt Kar	767	758	364
Faaliyet Karı	683	672	301



Halka Arz Bilgileri

İhraççı	Aydem Yenilenebilir Enerji A.Ş.
Halka Arz Eden Pay Sahibi	Aydem Enerji Yatırımları A.Ş.
Konsorsiyum Liderleri	Garanti Yatırım, İş Yatırım, Kalkınma Yatırım Bankası ve Yapı Kredi Yatırım
Halka Arz Şekli	Fiyat aralığı ile talep toplama
Çıkarılmış Sermaye	700.000.000 TL
Halka Arz Yapısı	Sermaye Artırımı 5.000.000 TL Ortak Satışı 105.000.000 TL Toplam 110.000.000 TL nominal değerli paylar
Halka Açıklık Oranı	%15,60
Halka Arz Sonrası Çıkarılmış Sermaye	705.000.000 TL
Ek Satışa Sunulan Pay Miktarı	20.000.000 TL nominal değerli paylar
Ek Satış Sonrası Halka Açıklık Oranı	%18,44
Fiyat Aralığı	8,50 TL – 9,90 TL
Satmama Taahhütleri	Şirket ve Halka Arz Eden Pay Sahibi için 180 Gün
Fiyat İstikrarı	Planlanıyor
Fiyat İstikrarı Süresi	Payların BİAŞ'de işlem görmeye başlamasından itibaren 30 gün

Ortaklık Yapısı

Ortağın Unvanı	Halka Arzdan Önce		Halka Arzdan Sonra (ek satış hariç)		Halka Arzdan Sonra (ek satış dahil)	
	TL	%	TL	%	TL	%
Aydem Enerji Yatırımları A.Ş.	699.975.010	99,99	594.975.010	84,40	574.975.010	81,56
Diğer Ortaklar	24.990	0,00	24.990	0,00	24.990	0,00
Halka Açık Kısım	-	-	110.000.000	15,60	130.000.000	18,44
Toplam	700.000.000	100,00	705.000.000	100,00	705.000.000	100,00

Konsorsiyum Bilgisi

Konsorsiyum Liderleri



Konsorsiyum Eş Liderleri



Konsorsiyum Üyeleri

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. www.a1capital.com.tr
AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. www.akyatirim.com.tr
ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. www.alnusyatirim.com
ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. www.anadoluyatirim.com.tr
ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. www.atayatirim.com.tr
DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. www.denizyatirim.com
GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. www.gedik.com
GLOBAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. www.global.com.tr
ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. www.icbcyatirim.com.tr
ING MENKUL DEĞERLER A.Ş. www.ingmenkul.com.tr
INVESTAZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. www.investaz.com.tr
İFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. www.foyatirim.com
İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. www.integralyatirim.com.tr
MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. www.meksa.com.tr
OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. www.osmanlimenkul.com.tr
OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. www.oyakyatirim.com.tr
PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş. www.phillipcapital.com.tr
QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. www.qnbf.com
ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. www.sekeryatirim.com.tr
TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. www.tacirler.com.tr
TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. www.terayatirim.com
TÜRKİSH YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. www.turkishyatirim.com
ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. www.unlumenkul.com
YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. www.yf.com.tr

Yatırımcıların, yatırım kararlarını SPK tarafından 08.04.2021 tarihinde onaylanan izahnamenin incelenmesi suretiyle vermeleri gerekmektedir. Şirket ve halka arz edilecek paylara ilişkin izahname ile tasarruf sahiplerine satış duyurusu www.kap.org.tr ile www.aydemyenilenebilir.com.tr, www.garantiyatirim.com.tr, www.isyatirim.com.tr, www.kalkinma.com.tr ve www.kykatirim.com.tr'de yayımlanmıştır. Halka arz fiyat aralığının belirlenmesinde SPK'nın ya da Borsa İstanbul'un herhangi bir takdir yetkisi veya onayı bulunmamaktadır.



www.aydemyenilenebilir.com.tr