

METGÜN ENERJİ YATIRIMLARI ANONİM ŞİRKETİ
YÖNETİM KURULU KARARI

Toplantı Karar No : 2026/007
Toplantı Tarihi : 27.02.2026
Toplantı Yeri : Şirket Merkezi
Toplantıya Katılanlar : Metin GÜNEŞ, Selahattin ÇİMEN, Halis EZER, Ergin YAVUZ
Toplantı Konusu : Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanım Yerlerine İlişkin Rapor

Karar :

Şirketimizin 29.01.2026 tarih ve 2026/002 sayılı yönetim kurulu kararının yerine geçmek üzere aşağıdaki karar alınmıştır.

Şirketimizin özkaynaklarını güçlendirmek üzere yapılacak sermaye artırımını kapsamında elde edilecek fonun aşağıda belirtilen hususlar çerçevesinde kullanılmasına ve bu karar ekinde yer alan “Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanım Yerlerine İlişkin Rapor” başlıklı raporun kabul edilmesine oy birliği ile karar verilmiştir.

Şirketimizin 2.500.000.000 TL olan kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 544.421.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin mevcut ortakların rüçhan haklarının kısıtlanarak tamamı nakden olmak üzere 90.579.000 TL tutarında artırılarak 635.000.000 TL’ye çıkartılması ile ilgili olarak ihraç edilecek 90.579.000 TL nominal değerli olmak üzere beheri 1 TL nominal değerli 90.579.000 adet B grubu nama yazılı imtiyazsız pay karşılığı halka arz kapsamında elde edilecek kaynaktan halka arz maliyetleri düşüldükten sonra kalan kısmın;

- %80 ila %90’ının Şirket’in enerji portföyünün genişletilmesi ve verimliliğin artırılmasına yönelik yatırımların finansmanında;
 - Depolamalı Güneş Enerji Santrali (GES) ve Depolamalı Rüzgar Enerji Santrali (RES) projeleri (İşletmede veya geliştirilmekte olan dahil),
 - İşletmede veya geliştirilmekte olan yenilenebilir enerji santralleri yatırımları ile yurt içinde ve/veya yurt dışında bu alanda faaliyet gösteren şirket yatırımları,
 - Kamu kurumlarının düzenleyeceği yenilenebilir enerji kaynaklarından elektrik üretimi amacıyla kapasite tahsis ihalelerinden elde edilecek kapasitelerin geliştirilerek işletmeye alınması yatırımları,
 - Verimlilik ve kapasite kullanımını artırmaya yönelik hibrit tesis kurulumları ve mekanik/elektrik kapasite artış yatırımları,
- %10 ila %20’sinin işletme sermayesi ihtiyacının karşılanmasında kullanılmasına,
- İhtiyaç duyulması halinde yukarıda ifade edilen yatırımların finansmanı ile işletme sermayesi arasında öngörülen tutarın %10’u kadar geçiş yapılabilmesine oy birliği ile karar verilmiştir.

Metin GÜNEŞ
Yönetim Kurulu Başkanı

Halis EZER
Yönetim Kurulu Üyesi

Selahattin ÇİMEN
Yönetim Kurulu Başkan Vekili

Ergin YAVUZ
Yönetim Kurulu Üyesi

Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanım Yerlerine İlişkin Rapor

Metgün Enerji Yatırımları A.Ş.'nin 2.500.000.000 TL olan kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 544.421.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin mevcut ortakların rüçhan haklarının kısıtlanarak tamamı nakden olmak üzere 90.579.000 TL tutarında artırılarak 635.000.000 TL'ye çıkarılacaktır.

İhraç edilecek 90.579.000 TL nominal değerli pay karşılığı elde edilecek fondan/kaynaktan halka arz maliyetleri düşüldükten sonra kalan kısmın %80 ila %90'ının Şirket'in enerji portföyünün genişletilmesi ve verimliliğin artırılmasına yönelik yatırımların finansmanında kullanılması planlanmaktadır. Bu kapsamda yapılacak yatırımlar;

- *Depolamalı Güneş Enerji Santrali (GES) ve Depolamalı Rüzgar Enerji Santrali (RES) projeleri (İşletmede veya geliştirilmekte olan dahil),*
- *İşletmede veya geliştirilmekte olan yenilenebilir enerji santralleri yatırımları ile yurt içinde ve/veya yurt dışında bu alanda faaliyet gösteren şirket yatırımları,*
- *Kamu kurumlarının düzenleyeceği yenilenebilir enerji kaynaklarından elektrik üretimi amacıyla kapasite tahsis ihalelerinden elde edilecek kapasitelerin geliştirilerek işletmeye alınması yatırımları,*
- *Verimlilik ve kapasite kullanımını artırmaya yönelik hibrit tesis kurulumları ve mekanik/elektrik kapasite artışı yatırımlarıdır.*

Fonun %10 ila %20'sinin işletme sermayesi ihtiyacının karşılanmasında kullanılması planlanmaktadır.

İhtiyaç duyulması halinde yukarıda ifade edilen yatırımların finansmanı ile işletme sermayesi arasında öngörülen tutarın %10'u kadar geçiş yapılacaktır.

Şirket'in Enerji Portföyünün Genişletilmesi ve Verimliliğin Artırılmasına Yönelik Yatırımların Finansmanı

Depolamalı Güneş Enerji Santrali (GES) ve Depolamalı Rüzgar Enerji Santrali (RES) Projeleri

Şirket'in enerji portföyünün genişletilmesi ve/veya üretim verimliliğinin artırılması amacıyla depolamalı Güneş Enerji Santrali (GES) ile Rüzgar Enerji Santrali (RES) projelerine yatırım yapılması planlanmaktadır. Bu kapsamda, yenilenebilir enerji alanında yeni proje geliştirme, uygun projelerin devralınması, kapasite artışı yatırımları gerçekleştirilmesi ve ilgili mevzuatlar kapsamında gerekli izin ve başvuru süreçlerinin yürütülmesi gibi alternatif büyüme yöntemlerini değerlendirmektedir.

Halka arzdan elde edilecek fonun ilgili kısmının; depolamalı GES ve RES projelerinin geliştirilmesi, yatırım aşamasına geçirilmesi veya portföye dahil edilmesi suretiyle Şirket'in kurulu gücünün artırılmasına yönelik olarak kullanılması öngörülmektedir.

Yatırım kararları; yürürlükteki mevzuat, kapasite imkanları, ilgili idarelerden alınacak izinler, piyasa koşulları ve finansman imkanları dikkate alınarak verilecektir.

Yenilenebilir enerji yatırımlarına ilişkin planlanan projelerin çeşitli idari süreçler, kapasite tahsis ve bağlantı imkanları, piyasa koşulları veya benzeri nedenlerle gerçekleştirilememesi halinde, bu yatırımlar için ayrılan fon; Şirket'in enerji portföyünü güçlendirmeye yönelik olarak işbu Rapor'da fon kullanımına ilişkin belirtilen diğer üç yatırım alanında da değerlendirilebilecektir.

İşletmede veya Geliştirilmekte olan Yenilenebilir Enerji Santralleri Yatırımları ile Yurt İçinde ve/veya Yurt Dışında Bu Alanda Faaliyet Gösteren Şirket Yatırımları

Şirket, yenilenebilir enerji kaynaklarından elektrik üretimi amacıyla, yurt içinde ve/veya yurt dışında faaliyet gösteren şirketlerin ya da doğrudan yenilenebilir enerji kaynaklı elektrik üretim santrallerinin ilişkili taraflardan ve/veya ilişkili olmayan taraflardan satın alınması yoluyla (*inorganik*) büyüme fırsatlarını takip etmektedir. Bu kapsamda Şirket, bu tür şirket veya santral satın alımları ile yukarıda anılan depolamalı GES ve RES yatırımları da dikkate alınarak, mevcut üretim kapasitesini artırmayı hedeflemektedir.

Kamu Kurumlarının Düzenleyeceği Yenilenebilir Enerji Kaynaklarından Elektrik Üretimi Amacıyla Kapasite Tahsis İhalelerinden Elde edilecek Kapasitelerin Geliştirilerek İşletmeye Alınması Yatırımları

Şirket kamu kurumlarının düzenleyecek olduğu yenilenebilir enerji kaynaklarından elektrik üretimi amacıyla kapasite tahsis ihalelerine katılarak bu yarışmalardan kapasite tahsis etmek amacındadır. Bu yarışmalardan kapasite tahsisi sonrası projelerin ilgili izin ve tasarım işlemleri tamamlanarak, yatırıma geçilmesi ve bu projelerin işletmeye alınması amaçlanmaktadır.

Verimlilik ve Kapasite Kullanımını Artırmaya Yönelik Hibrit Tesis Kurulumları ve Mekanik/Elektrik Kapasite Artışı Yatırımları

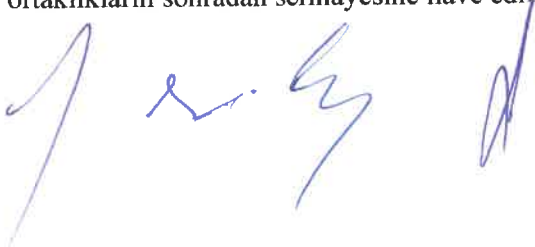
Şirket, mevcut durumda faaliyette olan santrallerinin verimliliğinin artırılması maksadıyla hibrit (yardımcı kaynak) GES yatırımları yapmayı planlamaktadır. Öte yandan T.C. Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı'nın ve/veya ilgili kurumların ek kapasite olanağı duyurularının olması halinde mevcut santrallerine ek kapasite başvurusu yaparak kapasite artış projelerine de yatırım yapılması planlanmaktadır.

Bu kapsamda, halka arzdan elde edilecek net gelirin %80 ila %90'ının; Şirket'in enerji portföyünün genişletilmesi ve verimliliğin artırılmasına yönelik yatırımların finansmanında kullanılması planlanmaktadır. Şirket'in bağlı ortaklıklarının işbu kalemde açıklanan yatırım faaliyetleri kapsamında Şirket tarafından ilgili bağlı ortaklıklara aktarılabilecek kaynaklar; ilgili bağlı ortaklıklara borç verilmesi ve/veya bağlı ortaklıkların yapacağı sermaye artırımlarına katılım sağlanması suretiyle gerçekleştirilecektir. Bağlı ortaklıklara borç verilmesi durumunda, verilen borç nedeniyle doğan alacağı piyasa şartlarına uygun olarak faiz işletilerek, anapara faizi ile birlikte nakden tahsil edilecek ve/veya bağlı ortaklıkların sonradan sermayesine ilave edilmek suretiyle tahsil edilecektir.

İşletme Sermayesi İhtiyacının Finanse Edilmesi

Şirket ve bağlı ortaklıklarının gerek mevcut işletme faaliyetlerinin sürdürülmesi gerekse de enerji sektöründe planlanan büyüme hedefleri çerçevesinde yapacağı yeni yatırımlara paralel olarak artacak iş hacmi neticesinde ortaya çıkacak ilave yedek parça, rehabilitasyon ve diğer işletme sermayesi giderlerini (sistem kullanım giderleri, katkı payı giderleri, personel giderleri, arazi satın alma/kiralama giderleri, bakım ve onarım giderleri, yedek parça giderleri, sigorta giderleri, makine ve ekipman giderleri, eğitim giderleri gibi kalemlerden oluşmaktadır.) karşılamak amacıyla halka arzdan elde edilecek net gelirin %10 ila %20'sinin kullanılması planlanmaktadır.

Şirket tarafından ilgili bağlı ortaklıklara işbu madde kapsamında aktarılabilecek kaynaklar; ilgili bağlı ortaklıklara borç verilmesi ve/veya bağlı ortaklıkların yapacağı sermaye artırımlarına katılım sağlanması suretiyle gerçekleştirilecektir. Bağlı ortaklıklara borç verilmesi durumunda, verilen borç nedeniyle doğan alacağı piyasa şartlarına uygun olarak faiz işletilerek, anapara faizi ile birlikte nakden tahsil edilecek ve/veya bağlı ortaklıkların sonradan sermayesine ilave edilmek suretiyle tahsil edilecektir.



İhtiyaç duyulması halinde yukarıda ifade edilen yatırımların finansmanı ile işletme sermayesi arasında öngörülen tutarın %10'u kadar geçiş yapabilecektir.

Bununla birlikte halka arzdan elde edilecek kaynağın belirtilen kullanım alanlarında kullanımına kadar geçen süre zarfında; söz konusu kaynağın, başta (TL) mevduat/katılma hesabı olmak üzere çeşitli finansal enstrümanlarda değerlendirilmesi ve bu kapsamda nemalandırılarak Şirket'e katkı sağlanması planlanmaktadır. Elde edilecek nema, Şirket tercihinine bağlı olarak fon kullanım yerlerinden biri ve/veya ikisi için herhangi bir orana bağlı olmaksızın serbestçe kullanılacaktır.

Metin GÜNES
Yönetim Kurulu Başkanı

Halis EZER
Yönetim Kurulu Üyesi

Selahattin ÇİMEN
Yönetim Kurulu Başkan Vekili

Ergin YAVUZ
Yönetim Kurulu Üyesi