

METGÜN ENERJİ YATIRIMLARI ANONİM ŞİRKETİ
YÖNETİM KURULU KARARI

Toplantı Karar No : 2026/002
Toplantı Tarihi : 29.01.2026
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 11.10.2024 tarih ve 2024/011 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;
 - o Depolamalı Güneş Enerji Santrali (GES) ve Depolamalı Rüzgar Enerji Santrali (RES) projeleri (İşletmede veya geliştirilmekte olan dahil),
 - o İşletmede veya geliştirilmekte olan yenilenebilir enerji santralleri yatırımları ile yurt içinde ve/veya yurt dışında bu alanda faaliyet gösteren şirket yatırımları,
 - o Kamu kurumlarının düzenleyeceği yenilenebilir enerji kaynaklarından elektrik üretimi amacıyla kapasite tahsis ihalelerinden elde edilecek kapasitelerin geliştirilerek işletmeye alınması yatırımları,
 - o 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 fon kullanım kalemleri arasında her bir kalem için 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 rüchan 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 fon kullanım kalemleri arasında her bir kalem için 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 %100 oranında bağlı ortaklığı olan Globinvest Enerji bünyesinde, depolamalı GES projelerine ilişkin 1.000 MW üzerinde çeşitli ön lisans başvuruları gerçekleştirilmiştir. Bu kapsamda Şirket tarafından Eskişehir, Adana Osmaniye, Mardin, Diyarbakır, Şanlıurfa, Hatay, Kahramanmaraş ve Muş bölgelerinde toplam 44 projede, 1.056 MWp/1.043,28 MWe kapasiteli depolamalı GES projeleri için EPDK nezdinde Globinvest Enerji'nin bağlı ortaklıkları olan Viva 2 Enerji A.Ş., Viva 3 Enerji A.Ş. ve Viva 4 Enerji A.Ş. üzerinden başvuruya konu olan depolamalı GES projeleri için değerlendirilmenin tamamlanması ve kapasite tahsisi ile ön lisans başvurularının sonuçlanması beklenmektedir. EPDK tarafından kapasite tahsis edilirse mevzuatın elverdiği ölçüde ilgili idarelerden yürürlükteki mevzuat uyarınca gerekli izinler alınarak Şirket tarafından bahsi geçen enerji yatırımlarının yapılması planlanmaktadır. Aynı şekilde, alternatif olarak depolamalı RES projelerinin de portföye dahil edilmesi planlanmaktadır.

Kurum nezdindeki değerlendirme sürecinin uzaması veya olumsuz sonuçlanması halinde dahi, başvuruya konu depolamalı GES projesi yatırımlarından vazgeçilmeyecek olmakla beraber, bu alanda kullanılabilecek fon, farklı depolamalı GES ve/veya RES projeleri ya da aşağıda belirtilen diğer 3 alanda kullanılacaktır. Başvurusu devam eden depolamalı GES yatırımları da olumlu sonuçlandığında o günün koşullarında özkaynak ya da kredi vs. gibi dış kaynakla da finanse edilebilecektir.

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 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 düzenleyeceği 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 tasarımı 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'mın; 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 alacağa 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 kullanılmasını 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 alacağa 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 fon kullanım kalemleri arasında her bir kalem için öngörülen tutarın %10'u kadar geçiş yapabilecektir.

(Handwritten signatures and initials)

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