



MOGAN ENERJİ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

**HALKA ARZDAN ELDE EDİLEN
FONUN KULLANIM YERLERİNE
İLİŞKİN RAPOR**

05.07.2024

İşbu rapor Sermaye Piyasası Kanunu'nun VII-128.1 Sayılı Pay Tebliği'nin 33. Maddesi Uyarınca Hazırlanmıştır.

1- RAPORUN AMACI

Bu rapor, Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII.128-1 sayılı Pay Tebliği ("Tebliğ")'nin 33. Maddesi uyarınca hazırlanmış olup, sermaye artırımından elde edilen fonun belirtilen şekilde kullanılıp kullanılmadığına ilişkin değerlendirme ve tespitleri içermektedir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.1 Sayılı Pay Tebliği'nin 33. maddesinin 1. Fıkrasında "*Halka açık olmayan ortaklıkların paylarının sermaye artırımını yoluyla halka arzı ile payları borsada işlem gören halka açık ortaklıklar tarafından yapılacak bedelli sermaye artırımlarında, sermaye artırımından elde edilecek fonun hangi amaçlarla kullanılacağına ilişkin olarak bir rapor hazırlanması, bu raporun yönetim kurulunca karara bağlanarak izahnamenin ya da ihraç belgesinin onayı amacıyla Kurula yapılacak başvuru sırasında gönderilmesi ve kamuya açıklanması zorunludur. Sermaye artırımından elde edilen fonun belirtilen şekilde kullanılıp kullanılmadığına ilişkin olarak; halka açılan ortaklıkların paylarının borsada işlem görmeye başlamasından, payları borsada işlem gören halka açık ortaklıkların ise sermaye artırımının tamamlanmasından itibaren kamuya açıklanan ve yapılan sermaye artırımının sonuçlarını içeren ilk iki finansal tablolarının ilanını takip eden on iş günü içinde bir rapor hazırlaması ve söz konusu raporu ortaklığın internet sitesinde ve KAP'ta yayımlaması zorunludur. Bu yükümlülük ortaklık bünyesindeki denetimden sorumlu komite tarafından yerine getirilir. Denetimden sorumlu komite kurma zorunluluğu bulunmayan ortaklıklar için bu yükümlülük yönetim kurulu tarafından yerine getirilir.*" hükmü yer almaktadır. İşbu rapor söz konusu Tebliğ hükmü gereğince hazırlanarak kamuoyu ile paylaşılmaktadır.

2- HALKA ARZDAN ELDE EDİLEN FONUN KULLANIM YERLERİ

Şirket'in çıkarılmış sermayesinin 2.230.000.000 TL'den 2.440.108.000 TL'ye çıkarılması nedeniyle artırılabilecek 210.108.000 TL nominal değerli 210.108.000 adet B grubu pay ve mevcut ortaklardan Müşfik Hamdi Yamantürk'e ait 26.263.500 TL nominal değerli 26.263.500 adet B grubu pay ile Tefvik Yamantürk'e ait 26.263.500 TL nominal değerli 26.263.500 adet B grubu pay olmak üzere toplam 262.635.000 TL nominal değerli 262.635.000 adet B grubu payın halka arzına ilişkin izahname ve fiyat tespit raporu 23.02.2024 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yayınlanmıştır. Halka arz talep toplama işlemi pay başına 11,33 TL satış fiyatından, 28/29 Şubat-01 Mart 2024 tarihlerinde gerçekleştirilmiştir. Halka arz edilen Şirket payları 07 Mart 2024 tarihinden itibaren Borsa İstanbul'da işlem görmeye başlamıştır.

Yönetim Kurulu'nun 19 Şubat 2024 tarihinde aldığı 668 sayılı karar ile halka arzdan elde edilecek fonun aşağıdaki gibi kullanılması planlanmıştır:

SERMAYE ARTIRIMININ GEREKÇESİ

Şirket'in halka arzı ile kaynak elde edilmesi, Şirket değerinin ortaya çıkması, Şirket'e değer yaratacak yatırımların fonlanması, bilinirlik ve tanınırlığın pekiştirilmesi, şeffaflık ve hesap verilebilirlik ilkelerinin daha güçlü bir şekilde uygulanması, Şirket'in kurumsal kimliğinin güçlendirilmesi hedeflenmektedir.

Şirket sermaye artışı neticesinde elde ettiği halka arz gelirini aşağıdaki alanlarda kullanacaktır:

ELDE EDİLECEK FONUN KULLANIM YERİ

Halka Arz yapılmasının asli nedeni, Şirket'in operasyonlarının büyütülmesi amacıyla yeni bir kaynak yaratmak, finansal borçlarının bir kısmının ödenmesi ve ilave işletme sermayesi giderlerinin karşılanması için sermaye yaratmaktır.

Şirket, sermaye artırımını yoluyla ihraç edilecek yeni payların halka arz edilmesi çerçevesinde elde edeceği brüt halka arz gelirinden, ilgili masraf ve maliyetler düşüldükten sonra kalan fonun, aşağıda gösterilen oranlarda ve amaçlarla kullanılması planlanmaktadır.

A. Enerji Sektöründe Büyüme

Elde edilen fon toplamında öngörülen payı: %45

Enerji sektöründe büyüme planları için kullanılacaktır. Şirket ve bağlı ortaklıklarının mevcut santrallerinde iyileştirmeler ve yeni yatırımlar yaparak büyütülmesi planlanmaktadır. Bu kapsamda Şirket'in yakın vadede gerçekleşmesine yönelik üzerinde çalıştığı projeler arasında; elektrik santrallerinde hibrit santraller yoluyla elektrik üretmek için EPDK tarafından sunulan fırsatlardan yararlanmak üzere bağlı ortaklığı İzdem Enerji Yatırım Üretim ve Ticaret A.Ş. bünyesindeki 100 MW'lık Kocatepe RES'in mevcut arazi ve şebeke bağlantılarını kullanarak 32,5 MW'lık (Hibrit) güneş enerji santralının inşası, gerekli elektro mekanik tesisat ve her türlü ekipmanın temini, montajı ve buna yönelik bedellerinin ödenmesi; Şirket'in Arnavutluk'ta yerleşik yurtdışı iştiraki GMB RENEWABLE ENERGY INVESTMENTS SHPK bünyesinde yatırımı gerçekleştirilecek olan 74,88 MW kapasiteli rüzgâr enerji santralının inşası ve buna yönelik her türlü ekipmanın temini, montajı ve buna ilişkin bedellerin ödenmesi; jeotermal santrallerinin bulunduğu mevcut proje sahalarında üretim seviyesini korumak amacıyla hem yeni kuyuların açılması hem de mevcut kuyuların üretim performanslarının korunması amacıyla gerekli bakım ve onarım çalışmaları gibi iyileştirme, ve yeni proje geliştirme çalışmaları ile birlikte Şirket'in yatırım kriterlerine uyan yurtiçi ve yurtdışındaki potansiyel yeni satın alım fırsatları yer almaktadır. Söz konusu fon yukarıda bahse konu işler için kullanılacaktır.

B. Mevcut Finansal Borçların Azaltılması

Elde edilen fon toplamında öngörülen payı: %45

Şirket ve bağlı ortaklıkları üzerindeki finansal yükün azaltılmasına yönelik olarak, finansal borçların anapara ve faiz ödemelerinin vadesinden önce yapılması ve böylece hem faiz yükünün hafifletilmesi hem de işletme sermayesine pozitif katkı sağlanması planlanmaktadır.

C. İşletme Sermayesi Giderleri

Elde edilen fon toplamında payı: %10

Şirket'in 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 işletme sermayesi giderlerini karşılamak amacıyla kullanılması planlanmaktadır.

Yukarıda verilen fon kullanım oranları, Şirket'in işbu yönetim kurulu kararı tarihi itibarı ile mevcut olan piyasa şartları doğrultusunda öngörülmüş olup, fon kullanım tarihindeki piyasa koşullarına göre gerekmesi halinde yukarıda verilen oranlar arasında geçiş yapılabilecektir. Ancak yukarıda yer alan (A), (B) ve (C) kalemleri için yukarıda açıklanan tutarın %10'undan daha fazla azaltma yapılamaz.

3- HALKA ARZ SONUCU ELDE EDİLEN FON VE KULLANIMI

Şirket, 28/29 Şubat – 01 Mart 2024 tarihinde gerçekleştirilen halka arzda sermaye artırımını yoluyla ihraç edilen 210.108.000 adet payın satışından brüt 2.380.523.640 TL brüt (2.317.554.894,45 TL net) halka arz geliri elde edilmiştir.

31 Mart 2024 tarihine kadar halka arz gelirinin kullanımına ilişkin bilgileri içeren tablo aşağıdaki gibidir:

Fon Kullanım Yeri	Planlanan Kullanım Oranı (%)	Planlanan Kullanım Tutarı (TL)	Gerçekleşen Kullanım Tutarı (TL)	Kalan Kullanım Tutarı (TL)
Enerji Sektöründe Büyüme	45,00	1.042.899.702,50	0,00	1.042.899.702,50
Mevcut Finansal Borçların Azaltılması	45,00	1.042.899.702,50	745.682.464,60	297.217.237,90
İşletme Sermayesi Giderleri	10,00	231.755.489,45	87.653.289,73	144.102.199,72
Toplam	100,00	2.317.554.894,45	833.335.754,33	1.484.219.140,12

31 Mart 2024 itibarıyla, halka arz gelirlerinden, Enerji Sektöründe Büyüme için herhangi bir harcama yapılmamış olmakla beraber harcamalar bu dönemden sonra yapılmaya başlanmıştır. Şirket'in büyüme stratejileri doğrultusunda önümüzdeki dönemde yatırım harcamaları yapılmaya devam edecektir. Söz konusu yatırımlar ile ilgili gelişmeler KAP aracılığıyla paylaşılacaktır.

31 Mart 2024 itibarıyla, halka arz geliri kullanılarak mevcut finansal borçların azaltılması için ödeme vadesi henüz gelmemiş olan kredilerden erken kapamalar gerçekleştirilmiştir. Bu kapsamda ayrılan fonun 745.682.464,60 TL'lik kısmı Şirket kredilerinin kapatılması için kullanılmıştır.

31 Mart 2024 itibarıyla, halka arz gelirinden, Şirket'in ve bağlı ortaklıklarının mevcut işletme faaliyetlerinin sürdürülmesi ve aynı zamanda enerji sektöründe planlanan büyüme hedefleri çerçevesinde yapacağı yeni yatırımlara paralel olarak artacak iş hacmi neticesinde ortaya çıkacak ilave işletme sermayesi giderlerini karşılamak amacıyla ayrılan fonun 87.653.289,73 TL'lik kısmı bu kapsamdaki giderler için kullanılmıştır.

4- SONUÇ

Sonuç olarak, Şirket'in halka arz ile sermaye artırımından elde ettiği fon belirtilen amaçlara uygun olarak kullanılmakta ve 31 Mart 2024 itibarıyla henüz kullanılmayan 1.484.219.140,12 TL'lik kısmı vadeli mevduat, bono vb finansal enstrümanlar vasıtasıyla değerlendirilmektedir.

Konuya ilişkin ilerleyen dönemlerdeki gelişmeler Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII.128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 33. Maddesi'nde belirtilen süreler dahilinde Şirket paydaşları ve kamuoyu ile paylaşılacaktır.

Saygılarımızla,

MOGAN ENERJİ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

Tarık AYGÜN
Yönetim Kurulu Başkanı

Ali KARADUMAN
Yönetim Kurulu Başkan
Vekili ve Genel Müdür