

№ 25750

ENERJECO KEMALİYE ENERJİ ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ
YÖNETİM KURULU KARARI

Toplantı Tarihi : 30/05/2024
Toplantıya Katılanlar : Atilla Başol, Hakan Başol, Ata Başol, Pınar Atay Başol, Banu Başol
Karar No : 2024/14
Gündem : Sermaye artırımından elde edilecek gelirlerin kullanımı

30 MAYIS 2024

Yönetim Kurulu, yukarıda belirtilen tarihte, yukarıda sayılan üyelerin katılımı ile toplanmış ve toplantıya katılanların oy birliği ile aşağıdaki kararları almıştır:

- Şirket'in 100.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin, 4.000.000.000 TL'lik kayıtlı sermaye tavanı dahilinde 30.000.000 TL artırılarak 130.000.000 TL'ye çıkarılmasına ve sermaye artırımı kapsamında ihraç edilen toplamda 30.000.000 TL nominal değerli olmak üzere beheri 1 TL nominal değerli 30.000.000 adet B Grubu nama yazılı payın çıkarılmasına,
- Sermaye artırımı kapsamında ihraç edilen toplamda 30.000.000 TL nominal değerli olmak üzere beheri 1 TL nominal değerli 30.000.000 adet B Grubu nama yazılı paya ilişkin olarak Şirket pay sahiplerinin tamamının yeni pay alma haklarının halka arz kapsamında talepte bulunacak yatırımcılar lehine tamamen kısıtlanmasına,
- Şirket'in mevcut pay sahiplerinden Atilla Başol'un sahip olduğu toplamda 2.500.000 TL nominal değerli olmak üzere beheri 1 TL nominal değerli 2.500.000 adet B Grubu nama yazılı pay ile yine Şirket'in mevcut pay sahiplerinden Hakan Başol'un sahip olduğu 2.500.000 TL nominal değerli olmak üzere beheri 1 TL nominal değerli 2.500.000 adet B Grubu nama yazılı payın, halka arz edilmesine ilişkin talebin kabulüne ve bu kapsamda gerekli her türlü işlemin gerçekleştirilmesine,
- Sermaye artırımı ve ortak satışı kapsamında ihraç edilen toplamda 35.000.000 TL nominal değerli 35.000.000 adet B Grubu nama yazılı payın, halka arza aracılık eden aracı kurum Bulls Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin hazırlayacağı fiyat tespit raporu ile belirlenecek halka arz fiyatından primli olarak, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği ve VII-128.1 sayılı Pay Tebliği hükümleri başta olmak üzere ilgili mevzuat kapsamında "Sabit Fiyatla Talep Toplama" yöntemi ile İzahnamede belirlenecek esaslar çerçevesinde halka arz edilmesine ve halka arz edilen payların Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmesi için 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat kapsamında gerekli iş ve işlemlerin gerçekleştirilmesine,
- Artırılan sermayenin halka arz gelirlerinden karşılanmasına ve çıkarılan paylarının tamamının halka arz kapsamında satılmaması durumunda, halka arz kapsamında satılmayan payların halka arz sonrasında alınacak bir yönetim kurulu kararı ile iptal edilmesine,

karar verilmiş olup, bu kapsamda SPK'nın VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin "Bedelli sermaye artırımından elde edilen fonların kullanımına ilişkin yapılacak açıklamalar" başlıklı 33'üncü maddesi kapsamında hazırlanan sermaye artırımından elde edilecek gelirin kullanımına ilişkin



EK-1: SERMAYE ARTIRIMINDAN ELDE EDİLECEK FONUN KULLANIMINA İLİŞKİN YÖNETİM KURULU RAPORU**(i) RAPORUN AMACI**

Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin "Bedelli sermaye artırımından elde edilen fonların kullanımına ilişkin yapılacak açıklamalar" başlıklı 33'üncü maddesi uyarınca, 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 Kurul'a yapılacak başvuru sırasında gönderilmesi ve kamuya açıklanmasının zorunlu olduğu hükme bağlanmıştır. Bu kapsamda Şirket, söz konusu hüküm gereği işbu raporu hazırlamıştır.

(ii) SERMAYE ARTIRIMININ GEREKÇESİ

Şirket paylarının halka arzı ile kaynak elde edilmesi, Şirket değerinin yükseltilmesi, sürekli genişleyen emtia çeşitliliğinin artırılması, sektöre dair biriktirilen deneyimin alternatif getiri kalemleri yaratacak yeni yatırım alanlarına yönlendirilmesi, Şirket'e değer yaratacak yatırım fırsatlarının fonlanması, bilinirlik ve tanınırlığın pekiştirilmesi, şeffaflık ve hesap verilebilirlik ilkelerinin daha güçlü bir şekilde uygulanması ve Şirket'in kurumsal kimliğinin güçlendirmesi hedeflenmektedir.

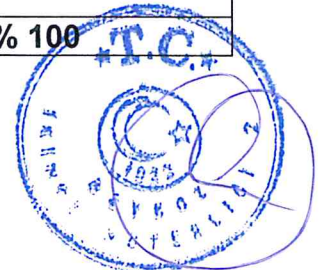
(iii) ELDE EDİLECEK FONUN KULLANIM YERİ

Şirket, çıkarılmış sermayesini 100.000.000 TL'den 130.000.000 TL'ye çıkarmayı, bu nedenle 30.000.000 TL nominal değerli 30.000.000 adet B Grubu nama yazılı payı ihraç etmeyi ve halka arzını planlamaktadır. Şirket yapılması planlanan ortak satışından herhangi bir gelir elde etmeyecektir.

Şirket sermayesinin mevcut pay sahiplerinin yeni pay alma hakları halka arz kapsamında talepte bulunacak yatırımcılar lehine kısıtlanarak 130.000.000 TL'ye artırılması, bu şekilde ihraç edilen B Grubu nama yazılı payların da halka arz edilerek, pay bedellerinin halka arz gelirlerinden karşılanması planlanmaktadır. Sermaye artışı yolu ile ihraç edilecek paylardan Şirket halka arz geliri elde edecektir.

Şirket'in, sermaye artırımını dolayısıyla ihraç edilecek yeni payların halka arzı neticesinde elde edeceği brüt halka arz gelirinden, ilgili masraf ve maliyetler düşüldükten sonra kalan fonun, aşağıda gösterilen oranlarda ve amaçlarla kullanılması planlanmaktadır.

Kullanım Alanı	Fonun Kullanım Oranı (%)
1. İşletme Sermayesinin Güçlendirilmesi	% 10-20
2. Finansman Maliyetlerinin Azaltılması	% 40-50
3. Yatırım Finansmanı	% 20-30
4. Şirket Satın Alımı ve/veya İş Ortaklıkları Kurulması	% 10-20
Toplam	% 100



1. İşletme Sermayesinin Güçlendirilmesi:

Şirket, net halka arz gelirinin %10-20'sine karşılık gelen kısmını uzun vadeli sürdürülebilir stratejik hedeflerine ulaşma yolunda işletme sermayesinin güçlendirilmesi amacıyla kullanmayı planlamaktadır. Şirket'in işletme sermayesinin güçlendirilmesi yükümlülüklerini ve nakit akışlarını daha rahat ve verimli bir şekilde yerine getirmesine imkân sağlayacaktır. Ayrıca potansiyel yeni yatırımlar için proje geliştirme faaliyetleri de bu kapsamda desteklenecektir.

Şirket'in jeotermal enerji alanında tam entegre yapısıyla, yurtiçi ve yurtdışı jeotermal enerji geliştirme projelerine teknik danışmanlık ve know-how desteği verilmesi, konusunda uzman insan kaynaklarının güçlendirilmesi ve bu konuda aktif pazarlama faaliyetleri yapılması global ölçekte fuar ve konferanslara katılarak pazarlama faaliyetleri yapılması da güçlendirilecek işletme sermayesi kullanım alanlarından olacaktır.

İşletme sermayesinin güçlendirilmesi ayrıca yeni yatırım ve projeler kapsamındaki proje finansmanında kolaylık sağlayarak, finansman giderlerini azaltacaktır.

2. Finansman Maliyetlerinin Azaltılması:

Şirket, net halka arz gelirinin %40-50'sine karşılık gelen kısmını kısa ve orta vadeli finansal yükümlülüklerinin karşılanması (Finansal borçluluk seviyesinin azaltılması) amacıyla kullanmayı planlamaktadır. Finansal yükümlülükler kapsamında anapara ve faiz ödemelerinin vadelerinden önce yapılması ve böylece faiz yükünün azaltılması ve işletme sermayesine de pozitif katkı yapılması hedeflenmektedir. Zira son dönemde artan enflasyon ve finansman maliyetleri Şirket'in net karını azaltıcı bir unsur olarak görülmektedir. Enerji sektörü yatırım tutarları yüksek bir sektör olup, yenilenebilir enerji alanında kesintisiz güç üretebilen jeotermal enerji ilk yatırım maliyetinin yüksek olduğu bir kategoridir. Finansal yükümlülüklerin kuruluş aşamasında en yüksek olduğu ve zaman içerisinde bu yükümlülüklerin azaltılması ile şirket karlılığının artırılması mümkün olmaktadır. Bu itibarla halka arz gelirlerinin yukarıda belirtilen kısmı kullanılarak, Şirket'in faiz oranı görece yüksek, kısa ve orta vadeli finansal yükümlülükleri azaltılarak borç-özkaynak oranı düşürülerek Şirket'in toplam yükümlülüğünün azaltılması ve pasif içinde yabancı kaynağın azalmasıyla özkaynak yapısı güçlendirilerek daha güçlü bir finansal yapı ve net karlılık artışı hedeflenmektedir. Şirket'in halka arz gelirleri Şirket bünyesine girmesi akabinde, Şirket menfaatleri doğrultusunda nakit akış ve finansal yükümlülük vadeleri de dikkate alınarak en uygun şekilde kullanımı yapılacaktır.

3. Yatırım Finansmanı:

Şirket, net halka arz gelirinin % 20-30'una karşılık gelen kısmını Şirket tarafından işletilmekte olan Kemaliye Jeotermal Enerji Santralinin (Kemaliye JES) mevcut üretim sistem ve ekipmanları ile verimliliğinin artırılması, mevcut kuyuların üretim performanslarının korunması ve artırılması amacıyla gerekli bakım onarım çalışmaları gibi iyileştirme faaliyetleri ile jeotermal akışkan miktarının artırımı hedefiyle yeni üretim kuyularının açılarak boru hatları vasıtasıyla ana mevcut üretim sistemlerine bağlanması, dolayısıyla elektrik üretiminin artırılması amacıyla kullanmayı planlamaktadır.

Diğer yenilenebilir enerji kaynaklarından farklı olarak, Jeotermal enerji yanında birçok yatırım kalemine imkân veren bir yenilenebilir enerji türüdür (Su madenciliği, Sera, meyve-sebze kurutma, kuru buz üretimi, hibrid güneş ve rüzgar enerjisi, enerji depolama, yeşil H2 ve O2 üretimi, yeşil amonyak üretimi, üre gübresi üretimi, metanol üretimi, şehir ısıtma, kültür balıkçılığı, Adblü üretimi, vs). İlk yatırım miktarı, işletme giderleri, karlılık, hızlı devreye alma ve



№25750

işletme kolaylıkları dikkate alınarak karar verilecek jeotermal enerjiye bağlı yeni projelerin proje finansmanı yapısı ile hayata geçirilmesi planlanmaktadır. Gerektiği hallerde bu amaçla yeni iştirak ve/veya bağlı ortaklıkların kurulması da söz konusu olabilecektir.

Ayrıca jeotermal kaynak işletim ve yönetimi konusu ile öngörülebilir bakım onarım konularında verimlilik, kapasite kullanımı ve emre amadelik seviyelerinin en üst noktalara taşınmasında yapay zekâ kullanımına yönelik dijital dönüşüm projelerinin yapılması hedeflenmektedir.

4. Şirket Satın Alımı ve/veya İş Ortaklıkları Kurulması:

Şirket kendi bünyesindeki kapasite artış, yeni yatırımlara ilaveten yenilenebilir enerji kaynaklarından elektrik üretim amacıyla yurtiçi ve yurtdışı piyasalarda faaliyet gösteren jeotermal, hidroelektrik, güneş ve rüzgar kaynaklı elektrik enerjisi üreten mevcut şirket ve/veya elektrik santrallerinin satın alınmasıyla büyüme hedeflemektedir. Halka arz gelirlerinin % 10-20'lik bölümünün söz konusu büyüme fırsatlarının değerlendirilmesinde kullanılması planlanmaktadır.

Şirket söz konusu fonu mevcut ve ileride kuracağı bağlı ortaklıklarının mali yapılarını ve faaliyetlerini güçlendirmek amacıyla, yukarıda gösterilen kategoriler ve tahsisat oranı çerçevesinde ihtiyaç duyacakları yatırımlara finansman ve yapılacak sermaye artırımlarına katılım sağlaması ile geliştirme yatırımları, satış ve pazarlama faaliyetleri gibi kurumsal amaçlar için de kullanabilecektir.

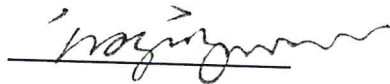
Şirket, halka arz neticesinde elde edilecek fonun yukarıda belirtilen alanlarda kullanılmasını planlamakta olup, döviz kuru ve faiz oranlarındaki yüksek oynaklık seviyesi ve diğer yerel ve global ekonomik göstergeler dikkate alınarak, belirtilen tahsis oranını artırmak veya azaltmak durumunda kalabilecektir. Yukarıda belirtilen fon kullanım oranları şirket menfaatleri, ticari hayatın gereklilikleri ve piyasa koşulları doğrultusunda değişkenlik gösterebilir. Şirket halka arzdan elde edilecek net geliri yukarıda izah edilen şekilde kullanmaya ihtiyacı olmadığı ve/veya kullanmadığı ölçüde şirket menfaatlerini gözeterek kategoriler arasında geçiş yapabilecek ve ayrıca makul bir ekonomik gerekçe ile açıklanabildiği ölçüde yukarıda belirtilen kategoriler dışında da kullanabilecektir.

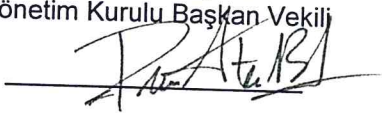
Halka arzdan elde edilecek kaynağın yukarıda belirtilen kullanım alanlarında kullanımına kadar geçen süre zarfında; TL cinsinden vadeli mevduat ve/veya Eurobond ve/veya yatırım fonları ve/veya bono ve/veya tahvil ve/veya emtia ve/veya fonun değerini korumak adına benzer korumayı sağlayabilecek diğer yöntem ve enstrümanlarda değerlendirilerek Şirket'in finansal yapısına katkı sağlanması planlanmaktadır.

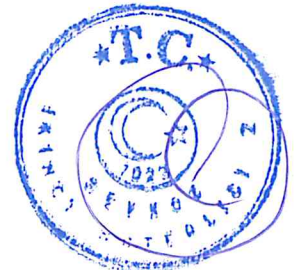

ATILLA BAŞOL
Yönetim Kurulu Başkanı


ATA BAŞOL
Yönetim Kurulu Üyesi


BANU BAŞOL
Yönetim Kurulu Üyesi


HAKAN BAŞOL
Yönetim Kurulu Başkan Vekili


PINAR ATAY BAŞOL
Yönetim Kurulu Üyesi



30 MAYIS 2024

T.C.
BEYKOZ 2.
NOTERLİĞİBEYKOZ 2. NOTERİ
YUNUS TUTARKAVACIK MAH. ORHAN
VELİ KANIK CAD.
MİHRABAT İŞ MERKEZİ
N:84 K:1 BEYKOZ /
İSTANBUL
Tel:+902165378160
Fax:+902165378161

ÖRNEK

Bu örneğin, ibraz edilen BEYKOZ 2. Noterliğinden 30/12/2021 tarih ve 55497 yevmiye numarası ile tasdik edilmiş 034281 - BEYKOZ VERGİ DAİRESİ MÜD. Vergi Dairesine Kayıtlı 3350427810 Vergi Numaralı ENERJEO KEMALİYE ENERJİ ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ 'NE' ait Karar Defterininin 36. sayfasındaki 30/05/2024 tarih ve 2024/14 sayılı 5 sayfalık kararının aynısı olduğunu onaylarım. (BU ÖRNEK TASDİKİ KARARDAKİ İMZALARIN ONAYINI KAPSAMAMAKTADIR.) (Otuz Mayıs İkbinyirmidört) Perşembe günü 30/05/2024

