

ENDA ENERJİ HOLDİNG A.Ş.

SERMAYE ARTIRIMINDAN ELDE EDİLECEK FONUN KULLANIM AMACINA İLİŞKİN YÖNETİM KURULU RAPORU

1. Raporun Amacı

Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("**Kurul**") VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin ("**Pay Tebliği**") "*Bedelli Sermaye artırımından elde edilen fonların kullanımına ilişkin yapılacak açıklamalar*" başlıklı 33 üncü maddesi uyarınca, 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 açıklanması zorunludur.

İşbu Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanım Amacına İlişkin Yönetim Kurulu Raporu ("**Rapor**"), Pay Tebliği madde 33 çerçevesinde sermaye artırımından elde edilecek fonun hangi amaçlarla kullanılacağına ilişkin olarak hazırlanmış ve Yönetim Kurulu'nun **26.03.2024 tarih ve 2024/05sayılı** kararı ile kabul edilmiştir.

2. Sermaye Artırımının Gerekçesi

Şirket'in paylarının halka arz edilmesi ile;

- Şirket'in özkaynaklarının güçlendirilmesi, bağlı ortaklıkların altyapı, kapasite ve verimlilik artışına yönelik yatırımlarının finansmanı ve Şirket'in bağlı ortaklıklardaki sermaye payının artırılması,
- Yurt içi ve yurt dışında, enerji sektöründe Şirket'e değer katacak yatırım fırsatlarının fonlanması,
- Şirket ve bağlı ortaklıklarının işletme sermayesinin güçlendirilmesi,
- Şirket paylarının Borsa'da işlem görmeye başlaması ile Şirket'in paylarının likidite kazanması,
- Şirket'in finansman imkanlarının çeşitlenmesinin ve finansman maliyetinin azalmasının sağlanması,
- Şirket bilinirliğinin ve tanınırlığının pekiştirilmesi, Şirket kurumsal kimliğinin güçlendirilmesi,
- Payları Borsa'da işlem gören bir şirket olmanın gerektirdiği kurumsallaşma ile hesap verilebilirlik ve şeffaflık prensipleri çerçevesinde Şirket'in sürdürülebilir büyüme hedeflerine ulaşılması ve devamlılığının sağlanması,

amaçlanmaktadır.

3. Sermaye Artırımından Sağlanacak Fonun Kullanım Yeri

Şirket, 345.477.486,00 TL olan çıkarılmış sermayesini 445.477.486,00 TL'ye çıkartarak 100.000.000,00 TL nominal değerli, 100.000.000 adet B grubu payı ihraç etmeyi ve halka arzını planlamaktadır.

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

Fon Kullanım Yeri -Alternatif	Planlanan Kullanım Oranı (%)
Bağlı ortaklıklar bünyesindeki Rüzgâr ve Hibrit GES santrallerinin, altyapı, kapasite ve verimlilik artışına yönelik yatırımlarının finansmanı ve Şirket'in bağlı ortaklıkların sermayesindeki payının artırılması	%40-50
Yurt içi ve yurt dışında, enerji sektöründe Şirket'e değer katacak yatırım fırsatlarının fonlanması	%30-40
Şirket ve bağlı ortaklıklarının işletme sermayesinin güçlendirilmesi	%10-20

3.1. Bağlı ortaklıklar bünyesindeki Rüzgâr santrallerinin kapasite artışlarına ve Hibrit GES santrallerinin, altyapı, kapasite ve verimlilik artışına yönelik yatırımlarının finansmanı ve bağlı ortaklıkların sermayesindeki payımızın güçlendirilmesi:

Urla RES Kapasite Artış Yatırım: Egenda Ege Enerji Üretim A.Ş bünyesindeki Urla RES santralının kurulu gücü 13MWe/15MWm MW olup, 8,4 MWe/8,4 MWm'lik kapasite artışı için EPDK'ya başvuruda bulunulmuş ve bu başvuru EPDK tarafından onaylanmıştır. Söz konusu başvuru kapsamında 8,4 MWe/8,4MWm'lik kapasite lisansa derç edilmiş olup Orman Ön İzni, Sondaj Yol İzni ve İmar Planı İzni süreçleri resmî kurumlar nezdinde devam etmektedir. Bu kapsamda, Şirket tarafından Almanya'da kurulu bulunan bir şirket ile ekipman tedarik ve kurulum sözleşmesi imzalanmış olup yine aynı şirket ile bakım ve onarım sözleşmesi de imzalanacaktır. Sözleşme şartlarına göre yatırımların 2025 yılının ilk çeyreği itibariyle tamamlanması öngörülmektedir.

Mordoğan RES kapasite Artış Yatırımı: Egenda Ege Enerji Üretim A.Ş bünyesindeki Mordoğan RES santralının kurulu gücü 13,8MWe/15MWm olup, 8,4 MWe/8,4MWm'lik kapasite artışı için EPDK'ya başvuruda bulunulmuş ve bu başvuru EPDK tarafından onaylanmıştır. Söz konusu başvuru kapsamında 8,4 MWe/8,4MWm'lik kapasite lisansa derç edilmiş olup Orman Ön İzni, Sondaj Yol İzni ve İmar Planı İzni süreçleri resmî kurumlar nezdinde devam etmektedir. Bu kapsamda, Şirket tarafından Almanya'da kurulu bulunan bir şirket ile ekipman tedarik ve kurulum sözleşmesi imzalanmış olup yine aynı şirket ile bakım ve onarım sözleşmesi de imzalanacaktır. Sözleşme şartlarına göre yatırımların 2026 yılının üçüncü çeyreği tamamlanması öngörülmektedir.

Hibrit Güneş Enerjisi Santrali Yatırımları: Şirket, sahip olduğu elektrik üretim lisanslarına, rüzgar, hidroelektrik ve jeotermal enerjisinin yanında yardımcı kaynak olarak güneş enerjisinin de eklenmesi ve lisansın birleşik yenilenebilir elektrik üretim lisansı olarak tadil edilmesi amacıyla EPDK'ya başvurmuş olup söz konusu başvurunun EPDK tarafından kabul edilmesi neticesinde güneş enerjisinden elektrik üretimine ilişkin olarak 13,11 MW'lık gücün lisansa derç edilmesi noktasında süreçler devam etmektedir.

Alaçatı RES Hibrit: Başvuru yapılan yardımcı kaynak GES tesisi için kapasite 4,22 MWp'dir Başvuru 24.11.2021 tarihinde EPDK'ya yapılmış olup 13.10.2022 tarihli ve 11285-15 sayılı EPDK kurul kararı ile uygun bulunmuştur. Güncel durumda "ÇED Gerekli Değildir Kararı" gereği alınması gereken görüşlerden biri olan DSİ ile ilgili son görüş kalmış olup bu süreç tamamlandıktan sonra imar ve irtifak hakkı tesisi sürecine geçilecektir.

Eğlence 1 HES Hibrit: Başvuru yapılan yardımcı kaynak GES tesisi için kapasite 10,81 MWp'dir. Başvuru 29.12.2021 tarihinde EPDK'ya yapılmış olup 07.09.2023 tarihli ve 12055-6 sayılı EPDK kurul

kararı ile öncesinde uygun görülen 0,3187 MWp güç ile birlikte 1,1957 MWp GES gücü uygun bulunmuştur. “ÇED Gerekli Değildir Kararı” alınarak tamamlanan yükümlülükler neticesinde üretim lisansı tadil edilmiştir. İmar Planı, Kamulaştırma ve/veya arazi edinim süreci başlatılmıştır.

Eğlence 2 HES Hibrit: Başvuru yapılan yardımcı kaynak GES tesisi için kapasite 4,16 MWp’dir. Başvuru 29.12.2022 tarihinde EPDK’ya yapılmış olup bölgesel kapasitelere istinaden 07.09.2023 tarihli ve 12055-7 sayılı EPDK kurul kararı ile öncesinde uygun görülen 0,1993 MWp güç ile birlikte 0,7477 MWp GES gücü uygun bulunmuştur. “ÇED Gerekli Değildir Kararı” alınarak tamamlanan yükümlülükler neticesinde üretim lisansı tadil edilmiştir. İmar Planı, Kamulaştırma ve/veya arazi edinim süreci başlatılmıştır.

Akçay HES Hibrit: Başvuru yapılan yardımcı kaynak GES tesisi için kapasite 8,65 MWp’dir. Başvuru 27.11.2021 tarihinde EPDK’ya yapılmış olup EPDK tarafından şirketimize gönderilen 10.05.2023 tarihli yazı ile 0,3367 MWp GES gücü uygun bulunmuştur. Güncel durumda EPDK’nın talebine istinaden edinilen DSİ kaynak belgesi EPDK’ya sunulmuştur. ÇED görüşü ve Teminat yükümlülüğü bilgilendirmesinin şirketimize yapılması beklenmektedir.

Çaygören HES Hibrit: Başvuru yapılan yardımcı kaynak GES tesisi için kapasite 2,77 MWp’dir. Başvuru 17.08.2022 tarihinde EPDK’ya yapılmış olup 21.12.2023 tarihli ve 12265-17 sayılı EPDK kurul kararı ile 0,053 MWp çatı GES gücü uygun bulunmuştur. Tahsisi alınan kapasitenin 1 MW altı olması nedeniyle süreç “ÇED kapsam dışı” olacak şekilde görüş alınmış olup ÇED görüşü ve Teminat Mektubu yükümlülükleri tamamlanmıştır. Bundan sonraki süreçte lisans tadili kararı beklenmektedir.

Tuzla JES Hibrit: Başvuru yapılan yardımcı kaynak GES tesisi için kapasite 4,2 MWp’dir. Başvuru 31.03.2023 tarihinde EPDK’ya yapılmış olup 28.12.2023 tarihli ve 12293-5 sayılı EPDK kurul kararı ile 0,08745 MWp GES gücü uygun bulunmuştur. Tahsisi alınan kapasitenin 1 MW altı olması nedeniyle süreç “ÇED kapsam dışı” olacak şekilde görüş alınmış olup ÇED görüşü ve Teminat Mektubu yükümlülükleri tamamlanmıştır. EPDK tarafından lisansın tadil edilmesi ile birlikte İmar Planı, Kamulaştırma ve/veya arazi edinim süreci başlatılmıştır.

Tuzla JES Modernizasyon: Çanakkale İli, Ayvacık İlçesi, Tuzla mevkiinde bulunan ve 13.01.2010 tarihinde işletmeye alınan Tuzla JES, 7.5 MWm / 7.5 MWe kurulu güce sahiptir. Santral bünyesinde üretim faaliyetleri 3 üretim ve 2 re-enjeksiyon kuyuları ile gerçekleştirilmektedir.

Şirket mevcut rezervuarın potansiyel kapasitesini dikkate alarak daha önceki yıllarda yaptırmış olduğu rezervuar modellemesi çalışmalarını göz önünde bulundurmuş ve söz konusu işletme ruhsat sahası içinde var olan 7,5 MW Kurulu gücündeki santrale ilave olarak yeni santral kurulumuna ilişkin ön çalışmalarına başlamıştır. Bu kapsamda sahada açılması öngörülen kuyu yerlerinden öncelikli olarak 2 lokasyon için ÇED süreci başlatılmıştır. Sürecin sonuçları ve kurum görüşlerine istinaden söz konusu çalışmanın diğer adımlarına geçilerek sürecin yönetilmesi planlanmaktadır.

Halka arz gelirlerinin %40-50’sinin bu yatırımların finansmanı için kullanılması planlanmaktadır.

3.2. Yurt içi ve yurt dışında, enerji sektöründe Şirket’e değer katacak yatırım fırsatlarının fonlanması:

Şirket’in büyüme stratejisi başta hidroelektrik, rüzgar ve güneş enerjisi santralleri olmak üzere, Şirket’in verimlilik kriterlerini karşılayan, tamamı yenilenebilir ve çevreci enerji kaynaklarına dayalı olarak mevcut kurulu güç kapasitesinin geliştirilmesi olup, Şirket gerek yurt içinde ve gerekse yurt dışında yenilenebilir enerji ve güneş enerjisi sektörlerinde yeni şirketler kurmak, mevcut şirketlere iştirak etmek veya tümüyle satın almak ve yeni yatırımları gerçekleştirmeyi hedeflemektedir. Halka arz gelirlerinin %30-40’ının bu kapsamda kullanılması planlanmaktadır.

3.3 Şirket ve bağlı ortaklıklarının işletme sermayesinin güçlendirilmesi:

Şirket ve bağlı ortaklıklarının işletme sermayesi mevcut durumda yeterli olmakla birlikte, Şirket ve bağlı ortaklıklarının artan iş hacmi ve gelirleri ile birlikte büyüyen işletme sermayesi ihtiyacı kapsamında operasyonlarını kesintisiz bir şekilde sürdürmek için halka arzdan elde edilecek net gelirlerin %10-20'lik kısmını bu doğrultuda kullanmayı hedeflemektedir.

Şirket, global ve yerel ekonomik koşulları dikkate alarak, söz konusu fonun kullanımında yukarıda gösterilen kategoriler ve tahsisat oranları arasında Şirket menfaatleri doğrultusunda geçiş yapabilecektir.

Halka arz gelirlerinin, yukarıdaki maddelerde yer alan alanlarda kullanılmaya başlanana kadar kur korumalı mevduat, Türk lirası cinsinden mevduat ve/veya Eurobond ve/veya yatırım fonları gibi çeşitli finansal enstrümanlarda değerlendirilmesi ve bu kapsamda nemalandırılarak Şirket'e katkı sağlanması planlanmaktadır. Fonun bu yöntemlerden hangisi/hangileri ile nemalandırılacağına ve nemalandırmanın koşullarına global ve yerel ekonomik koşullar çerçevesinde Şirket menfaatlerine uygun olarak karar verilecektir.