



№48513

**KUTUP YENİLENEBİLİR ENERJİ ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ
YÖNETİM KURULU KARARI**

Toplantı Tarihi : 29/07/2025
Karar No. : 2025/11
Gündem : Sermaye Artırımından Elde Edilecek Gelirlerin Kullanımı

ÖRNEKTİR**SOĞUK DAMGA
VARDIR**

Yönetim Kurulu toplantıya katılanların oy birliği ile aşağıdaki kararları almıştır:

1. Şirket'in 150.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin, 750.000.000 TL'lik kayıtlı sermaye tavanı dahilinde 55.000.000 TL artırılarak 205.000.000 TL'ye çıkarılmasına ve bu suretle sermaye artırımını kapsamında ihraç edilen toplamda 55.000.000 TL nominal değerli olmak üzere beheri 1 TL nominal değerli 55.000.000 adet nama yazılı B Grubu payın çıkarılarak halka arz edilmesine,
2. Sermaye artırımını kapsamında ihraç edilen toplamda 55.000.000 TL nominal değerli olmak üzere beheri 1 TL nominal değerli 55.000.000 adet nama yazılı B Grubu paya ilişkin olarak Şirket pay sahiplerinin tamamının yeni pay alma hakkının halka arz kapsamında talepte bulunacak yatırımcılar lehine tamamen kısıtlanmasına,
3. Şirket'in mevcut pay sahiplerinden Hakkı Kubilay Şakar'a ait 6.930.000 TL nominal değerli 6.930.000 adet payın, Levent Duru Başaran'a ait 6.930.000 TL nominal değerli 6.930.000 adet payın, Sedat Aktürk'e ait 1.210.000 TL nominal değerli 1.210.000 adet payın ve Şahin Sezgin'e ait 6.930.000 TL nominal değerli 6.930.000 adet payın halka arz edilmesine ilişkin talebinin kabulüne, bu kapsamda gerekli her türlü işlemin gerçekleştirilmesine ve söz konusu payların ortak satışı yoluyla halka arz edilmesine,
4. Sermaye artırımını kapsamında ihraç edilen toplamda 55.000.000 TL nominal değerli 55.000.000 adet nama yazılı B Grubu pay ile ortak satışı kapsamında ihraç edilen toplam 22.000.000 TL nominal değerli 22.000.000 adet nama yazılı B Grubu payın, halka arza aracılık eden aracı kurum İfo Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi'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 İfo Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ile mutabık kalınan şekilde ve İzahnamede belirlenecek yöntem ve 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,

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'de yer alan "**Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanımına İlişkin Yönetim Kurulu Raporu**"nun kabul edilmesine katılanların oy birliğiyle karar verilmiştir.

Yönetim Kurulu Başkanı
Hakkı Kubilay Şakar

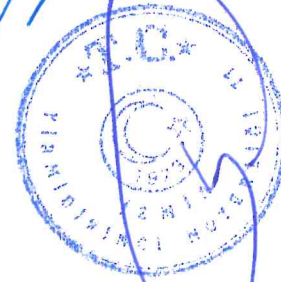
Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Şahin Sezgin
(Katılmadı)

Yönetim Kurulu Üyesi
Levent Duru Başaran

Yönetim Kurulu Üyesi
Sedat Aktürk

Yönetim Kurulu Üyesi
Yaşar Baydaş

01 Ağustos 2025



EK 1: SERMAYE ARTIRIMINDAN ELDE EDİLECEK FONUN KULLANIMINA İLİŞKİN YÖNETİM KURULU RAPORU

1. 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 artırımı 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 raporunu hazırlamıştır.

2. SERMAYE ARTIRIMININ GEREKÇESİ

Şirket'e halka arzı ile kaynak temin edilmesi yoluyla, kurumsallaşma, Şirket'in adil piyasa değerinin belirlenmesi, bilinirlik ve tanınırlığın pekiştirilmesi, şeffaflık ve hesap verilebilirlik ilkelerinin daha güçlü bir şekilde uygulanması ve Şirket'in kurumsal kimliğinin güçlendirilmesi, Şirket'e değer yaratması beklenen yeni yatırım fırsatlarının fonlanması, işletme sermayesine kaynak sağlanması hedeflenmektedir.

3. ELDE EDİLECEK FONUN KULLANIM YERİ

Şirket, 150.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesini 205.000.000 TL'ye çıkartarak 55.000.000 TL nominal değerli 55.000.000 adet B Grubu nama yazılı payı ihraç etmeyi ve halka arzını planlamaktadır.

Halka arz sermaye artırımı ve ortak satışı yolu ile gerçekleştirilecektir. Şirket sermayesinin mevcut pay sahiplerinin yeni pay alma hakkının halka arz kapsamında talepte bulunacak yatırımcılar lehine kısıtlanarak 205.000.000 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. Ortak satışı ile elde edilecek kaynağın kullanımı halka arz eden Şirket pay sahiplerinin tasarrufunda olacaktır.

Şirket'in sermaye artırımı dolayısıyla ihraç edecek 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.

Kullanım Alanı	Kullanım Yüzdesi (%)
Depolamalı Rüzgâr Enerji Santrali (RES) Projeleri ile Yeni Yenilenebilir Enerji Santralleri ve Bu Alanda Faaliyet Gösteren Şirket Yatırımlarının Finansmanı	55 - 65
Yardımcı kaynak (hibrit) GES Yatırımlarının Finansmanı	25 - 35
Mevcut HES ve GES Santrallerinin İşletme Sermayesi İhtiyacının Karşılanması	5 - 15
TOPLAM	100

a) **Depolamalı Rüzgâr Enerji Santrali (RES) Projeleri ile Yeni Yenilenebilir Enerji Santralleri ve Bu Alanda Faaliyet Gösteren Şirket Yatırımlarının Finansmanı:** Şirket, net halka arz gelirin %55 - %65 tutarındaki kısmını, depolamalı rüzgâr enerji santrali (RES) projeleri ile yeni lisanslı ve lisanssız yenilenebilir enerji santrallerinin geliştirilmesi ve bu alanda faaliyet gösteren şirketlere yapılacak stratejik yatırımların finansmanında kullanmayı planlamaktadır. Bu kapsamda, enerji üretim kapasitesi artırılarak uzun vadede hem operasyonel verimliliğin hem de Şirket'in sektördeki rekabet gücünün artırılması hedeflenmektedir.

b) **Yardımcı kaynak (hibrit) GES Yatırımlarının Finansmanı:** Şirket, net halka arz gelirin %25 - %35 tutarındaki kısmını mevcut hidroelektrik santrallere entegre edilmesi planlanan yardımcı kaynak (hibrit) güneş enerjisi santrali (GES) yatırımlarının finansmanında kullanmayı hedeflemektedir. Bu kapsamda, hibrit GES projeleri ile mevcut HES'lerin üretim kapasitelerinin artırılması, üretim sürekliliğinin sağlanması ve enerji arz güvenliğinin desteklenmesi amaçlanmaktadır. Yatırımın finansmanı ile birlikte, lisanslı sahalara entegre edilecek GES sistemlerinin fizibilite, mühendislik, tedarik ve kurulum süreçlerinin etkin şekilde yürütülmesi



sağlanacak; böylece Şirket'in yenilenebilir enerji portföyü genişletilerek, enerji üretiminde çeşitlilik ve sürdürülebilirlik ilkeleri güçlendirilecektir.

- c) **Mevcut HES ve GES Santrallerinin İşletme Sermayesi İhtiyacının Karşıllanması:** Şirket, net halka arz gelirinin %5 – %15 tutarındaki kısmını, mevcut HES ve GES santrallerinin gereksinim duyduğu işletme sermayesinin karşılanmasında kullanmayı planlamaktadır. Şirket'in sahibi olduğu santrallere işletme sermayesi sağlanarak; santrallere yapılacak mal ve hizmet alımlarına ek kaynak sağlanması, devam eden projelerin verimli şekilde yönetilmesi ve uluslararası standartlarda mühendislik hizmetleri sunulması ile Şirket'in yurtiçinde ve yurtdışında rekabet gücünün artırılması için gerekli olan kaynakların sağlanması hedeflenmektedir. Şirket'in santralleri için teknik danışmanlık ve know-how desteği alması, 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.

Tüm bu hususlara ek olarak, yukarıda belirtilen fon kullanım oranları Şirket menfaatleri 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 menfaatleri gözeterek kategoriler arasında azami %10 oranında geçiş yapılabilecektir. 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 için de kullanabilecektir.

Şirket, halka arzdan elde edilen net gelirleri, yukarıda yer alan alanlarda kullanmaya başlayana kadar Türk Lirası cinsinden vadeli mevduat/katılım hesabı ve/veya Eurobond ve/veya yatırım fonları gibi menkul kıymet alımları suretiyle ve/veya fonun değerini korumak adına benzer korumayı sağlayabilecek herhangi başka bir surette nemalandıracaktır. Anılan süre boyunca ilgili fonun bu yöntemlerden hangisi/hangileri ile nemalandırılacağına ve nemalandırmanın koşullarına global ve yerel ekonomik koşullar çerçevesinde Şirket menfaatlerine uygun olarak karar verilecektir.

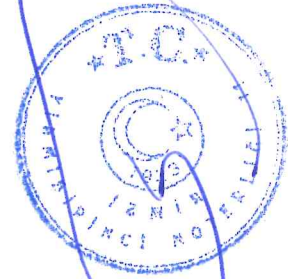
Yönetim Kurulu Başkanı
Hakkı Kubilay Şakar

Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Şahin Sezgin
(Katılmadı)

Yönetim Kurulu Üyesi
Levent Duru Başaran

Yönetim Kurulu Üyesi
Sedat Aktürk

Yönetim Kurulu Üyesi
Yaşar Baydaş



01 Ağustos 2025

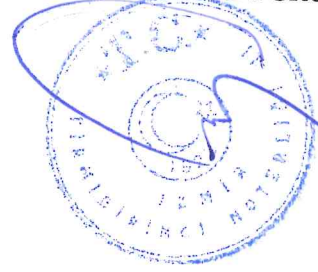
T.C.
İZMİR 21.
NOTERLİĞİ

ÖRNEK

48313

İZMİR 21. NOTERİ
ZEKİ SERİNKANALİ ÇETİNKAYA
BULVARI N:50/A
ALSANCAK 35220
KONAK / İZMİR
Tel: +902324631712
Fax: +902324631779

Bu örneğin, ibraz edilen TC.İZMİR 21. Noterliğinden 18.12.2019 tarih ve 43153 yevmiye numarası ile tasdik edilmiş 035256 - KARŞIYAKA VERGİ DAİRESİ MÜD. Vergi Dairesine Kayıtlı 3881367543 Vergi Numaralı KUTUP YENİLENEBİLİR ENERJİ ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ'ne ait Karar Defterinin 44. sayfasındaki 29.07.2025 tarih ve 2025/11 sayılı kararının ve EK1'in aynısı olduğunu onaylarım. (BU ÖRNEK TASDİKİ KARARDAKİ İMZALARIN ONAYINI KAPSAMAMAKTADIR.) (Bir Ağustos İkibinyirmibeş) Cuma günü 01/08/2025 /gk

İZMİR 21. NOTERİ
ZEKİ SERİNKANVekili
İmzaya Yetkili Başkatip
TEYFİK DOĞRU

01 Ağustos 2025