



IC ENTERRA YENİLENEBİLİR ENERJİ A.Ş.

HALKA ARZDAN ELDE EDİLEN FONUN KULLANIM YERLERİNE İLİŞKİN RAPOR

01.01.2024 – 30.09.2024 Dönemi

İşbu rapor Sermaye Piyasası Kanunu’nun VII-128.1 Sayılı Pay Tebliği’nin 33. maddesi uyarınca
hazırlanmıştır.

1. Raporun Amacı

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 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 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 Edilen Fonun Kullanım Yerleri

Şirket, çıkarılmış sermayesini 1.618.013.677 TL'den 1.845.000.000 TL'ye çıkarmayı, bu nedenle 226.986.323 TL nominal değerli 226.986.323 adet B Grubu hamiline yazılı pay ihracını ve halka arzını yapmıştır.

Şirket'in, sermaye artırımını dolayısıyla ihraç edilen yeni payların halka arzı neticesinde elde ettiği brüt halka arz gelirinden, ilgili masraf ve maliyetler düşüldükten sonra kalan fonun, aşağıda gösterilen oranlarda ve amaçlarda kullanılması planlanmıştır.

1) Bağıştaş GES Projesi (%8-%15): Şirket'in %100 bağlı ortaklığı olan İçtaş Yenilenebilir'in Bağıştaş-1 HES'e ilişkin olarak sahip olduğu elektrik üretim lisansına, hidroelektrik enerjisinin yanında yardımcı kaynak olarak güneş enerjisinin de eklenmesi amacıyla EPDK'ya başvuru yapılmış ve Bağıştaş-1 HES'e ilişkin elektrik üretim lisansı, birleşik yenilenebilir elektrik üretim lisansı olarak tadil edilmiştir. Bu kapsamda İçtaş Yenilenebilir, Bağıştaş-1 HES bünyesinde toplam 61,0847 MWm gücünde ek güneş projesinin EPDK tarafından tam kabulünü takiben Bağıştaş projesini hibrit proje haline de getirecek ek güneş santrali yatırımlarına başlayacaktır. Halka arz gelirlerinin %8-%15 bölümünün, Bağıştaş GES'e ilişkin yatırımların finansmanı amacıyla kullanılması planlanmaktadır.

2) Erzin-2 GES Projesi (%25-%55): Hatay-Erzin 2 Bölgesi'nde 100 Mwe'lik bağlantı kapasitesine ilişkin olarak açılmış olan "Erzin-2 GES Projesi" YEKA yarışmasına ilişkin olarak, Şirket'in %100 bağlı ortaklığı olan IC İçtaş Güneş adına EPDK tarafından ÖN/11934-10/05686 numarası ile 06.07.2023 – 01.07.2024 tarihleri arasında geçerli olmak üzere bir ön lisans düzenlenmiştir. Bu çerçevede İçtaş Güneş, 100 Mwe bağlantı kapasitesi tahsisine ve Hatay İli, Erzin İlçesi, Hürriyet Mahallesi Mevkii, 639 Ada/1 Parselde yer alan YEKA'nın kullanım hakkına sahip olmuştur. İçtaş Güneş, yılın ilk altı ayında yatırım süreçlerine devam etmiş ve Ağustos 2024 sonu itibarıyla de kademeli olarak üretime başlamıştır. Santralin tüm kapasitesinin ise yıl sonuna kadar devreye alınması planlanmıştır. Halka arz gelirlerinin

%25 - %55 bölümünün, bu Erzin-2 GES'e ilişkin yatırımların finansmanı amacıyla kullanılması planlanmaktadır.

3) Depolamalı RES ve GES Projeleri (%10-%20): Şirket'in pay sahibi İçtaş Enerji bünyesinde, depolamalı RES ve GES projelerine ilişkin çeşitli önlisans başvuruları gerçekleştirilmiştir. Bu kapsamda İçtaş Enerji tarafından Tekirdağ, Edirne, Kırklareli, Erzincan, Tokat, Kütahya ve Osmaniye bölgelerinde toplam 8 projede 485 MW kapasiteli depolamalı RES ve GES projelerinin tamamı için önlisanslar alınmıştır. Söz konusu depolamalı RES ve GES projelerinin, anılan projeler için EPDK tarafından lisans düzenlenmesi üzerine veya mevzuatın izin verdiği daha erken bir tarihte, sermaye piyasası mevzuatının ilgili düzenlemelerine uygun olarak gerekli özel durum açıklamaları yapılmak ve diğer kurumsal yönetim ilkelerinin gerektirdiği tüm şartlara uyulmak kaydıyla, İçtaş Enerji tarafından Şirket'in %100 sahipliğinde kurulacak özel amaçlı şirketlere devredilmesi planlanmaktadır Halka arz gelirlerinin %10-%20 bölümünün, söz konusu depolamalı RES ve GES projelerinin, finansmanında kullanılması planlanmaktadır.

4) Yeni Yenilenebilir Enerji Santrali Yatırımları (%25-%45): Şirket, yenilenebilir enerji kaynaklarından elektrik üretimi amacıyla yurtiçi ve yurtdışı piyasalarda faaliyet gösteren mevcut diğer şirketlerin ya da doğrudan yenilenebilir enerji kaynaklı elektrik üretim santrallerinin satın alınması yoluyla (inorganik) elde edebileceği büyüme fırsatlarını takip etmektedir. Bu kapsamda Şirket, bu tür şirket veya santral satın alımları ile, yukarıda (3) numarada anılan depolamalı RES ve GES yatırımları da dikkate alınarak, 2026 yılı sonu itibariyle toplamda işletme ve yatırım sürecindeki lisanslı proje portföyü olarak 1.200 MW'a varan bir kapasiteye ulaşmayı hedeflememektedir. Halka arz gelirlerinin %25-%45 bölümünün, söz konusu büyüme fırsatlarının değerlendirilmesinde kullanılması planlanmaktadır.

3. Halka Arz Sonucu Elde Edilen Fon ve Kullanımı

27-29 Mart tarihlerinde gerçekleştirilen halka arz da sermaye artırımını yoluyla ihraç edilen 226.986.323 adet payın satışından brüt 2,269,863,230,00 TL (2,222,196,102,17 TL net) halka arz geliri elde edilmiştir.

30 Eylül 2024 tarihine kadar halka arz gelirinin kullanımına ilişkin bilgileri içeren tablo aşağıdaki şekildedir;

Fon Kullanım Yeri	Planlanan Kullanım Oranı (%)	Planlanan Kullanım Tutarı (TL)	Gerçekleşen Kullanım Tutarı (TL)	Gerçekleşen Kullanım Tutarı (%)
Bağıştaş GES Projesi	8 -15	177.775.688,17 - 333.329.415,33	0	0
Erzin-2 GES Projesi	25 -55	555.549.025,54 - 1.222.207.856,19	1.036.732.649,85	46,6
Depolamalı RES ve GES Projeleri	10 -20	222.219.610,22 - 444.439.220,43	0	0
Yeni Yenilenebilir Enerji Santral Yatırımları	25 -40	555.549.025,54 - 888.878.440,87	44.159.884,70	2,0
TOPLAM			1.080.892.534,55	48,6

- Bağıtaş GES Projesi ile ilgili olarak 30 Eylül 2024 itibarıyla halka arz gelirinden herhangi bir harcama yapılmamıştır.
- 30 Eylül 2024 itibarıyla Erzin-2 GES projesini yürüten IC İçtaş Güneş Enerji Üretim ve Ticaret A.Ş.'ne yatırım harcamaları için 1.036.732.649,85 TL halka arz gelirlerinden aktarım yapılmıştır. Santral, Ağustos 2024 sonu itibarıyla kademeli olarak üretime başlamıştır. Santralin tüm kapasitesinin ise yıl sonuna kadar devreye alınması planlanmıştır.
- Depolamalı RES ve GES yatırımları için 30 Eylül 2024 itibarıyla halka arz gelirinden herhangi bir harcama yapılmamıştır.
- İtalya'da devam eden proje geliştirme çalışmaları için 44.159.884,70 TL halka arz gelirlerinden harcama yapılmıştır.

4. Sonuç

Şirket'in halka arz ile elde ettiği fon belirtilen amaçlara uygun olarak kullanılmakta ve 30 Eylül 2024 itibarıyla henüz kullanılmayan 1.141.303.567,62 TL'lık kısmı Türk Lirası cinsinden enstrümanlar ile değerlendirilmektedir.

Halka Arz Geliri	2.222.196.102,17 TL
Gerçekleşen Kullanım	1.080.892.534,55 TL
Gerçekleşme Oranı	48,64%
Kalan	1.141.303.567,62 TL

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