

SERMAYE ARTIRIMINDAN ELDE EDİLECEK FONUN KULLANIMINA İLİŞKİN YÖNETİM KURULU RAPORU

1. RAPORUN AMACI

Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin "Bedelli sermaye artırımında elde edilen fonların kullanımına ilişkin yapılacak açıklamalar" başlıklı 33. Maddesi uyarınca 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 SPK'ya yapılacak başvuru sırasında gönderilmesi ve kamuya açıklanmasının zorunlu olduğu hükme bağlanmıştır.

Bu kapsamda Şirketimiz tarafından söz konusu hüküm gereği işbu rapor hazırlanmıştır.

2. SERMAYE ARTIRIMININ GEREKÇESİ

Şirket'in planladığı sermaye artışından elde edeceği fon ile, yatırımları için ek sermaye ihtiyacının karşılanması hedeflenmektedir.

3. SERMAYE ARTIRIMINDAN ELDE EDİLECEK FONUN KULLANIM YERLERİ

Şirketimiz 27.01.2026 tarihli Yönetim Kararı ile;

"1) 750.000.000-TL tutarındaki kayıtlı sermaye tavanı içerisinde kalmak kaydıyla, her biri 1-TL nominal değerde paylardan oluşan toplam 150.000.000-TL olan çıkarılmış sermayesinin, mevcut hissedarların rüçhan hakları tamamen kısıtlanarak, nakden, tamamen ve her türlü muvazaadan ari olmak üzere toplam satış hasılatı 2.866.010.868,95 TL olacak şekilde, Borsa İstanbul A.Ş.'nin 30/12/2015 tarih ve 04.PRO.03 kodlu Toptan Alış Satış İşlemlerine İlişkin Prosedürü çerçevesinde belirlenecek pay satış fiyatına göre hesaplanacak toplam nominal sermaye tutarı kadar artırılmasına,

2) Artırılan sermaye tutarını temsil edecek payların tamamının halka arz edilmeksizin, 2.866.010.868,95 TL'lik satış hasılatının tamamının şirket hesaplarına daha önce aktarmış olan Aytaç Havar, Bayram Akın, Aysel Koçak Akgül, Türkan Tuba Akın, Veysel Balku, Muhammed Oğuzhan Karakaya, Gülsüm Karaman, Güven Asfalt Petrol Ür.Ul.Ar.Taş.Tic.San.A.Ş., Yunus Aldanmaz, Tevnur Ülgün, Faruk Öndaş, Meryem Balku, Sümeyye Demirel, Aydın Talay, Gökhan Diktaş'ın Şirket hesaplarına daha önce aktarmış oldukları nakitler ile oransal olacak şekilde tahsisli satış yöntemi ile Borsa İstanbul A.Ş. pay piyasasında toptan satış işlemi prosedürlerine uygun olarak satılmasına, bu amaçla düzenlenecek ihraç belgesinin onaylanmasını teminen Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") başvurulmasına,

3) İşbu sermaye artırımını nedeniyle ihraç edilecek, toplam satış hasılatı tutarı 2.866.010.868,95 TL'ye karşılık gelecek fonun nominal sermaye bedeline denk gelecek B grubu payların imtiyazsız ve Borsa'da işlem görebilir nitelikte olmasına,

4) Her biri 1-TL nominal değerli payın satış fiyatı Borsa İstanbul A.Ş.'nin 30/12/2015 tarih ve 04.PRO.03 kodlu Toptan Alış Satış İşlemlerine İlişkin Prosedür'ünün 7.1. maddesinde yer alan esaslara göre belirlenecek baz fiyattan aşağı olmamak üzere belirlenmesine,

5) Sermaye artırım işlemlerinin gerçekleştirilmesi, gerekli izinlerin alınması, işlemlerin ifası ve başvuru işlemlerinin tamamlanması için 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu, 6362 sayılı Sermaye

Piyasası Kanunu ve ilgili tebliğ ve mevzuat hükümleri çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu, Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş., Borsa İstanbul A.Ş., İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş., T.C. Ticaret Bakanlığı, İç Ticaret Genel Müdürlüğü dahil ve fakat bunlarla sınırlı olmaksızın ilgili her türlü merci ve kurumlara gerekli başvuruların ve bildirimlerin yapılması ile ilgili Şirket yönetiminin yetkili ve görevli kılınmasına,”

yönünde karar almıştır.

Bedelli sermaye artırımından elde edilecek 2.866.010.868,95 TL'lik kaynağın kullanım yerleri aşağıda sunulmaktadır.

Fonun kullanım alanlarına yönelik özel tablo aşağıda sunulmuştur:

Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanım Yerleri	Planlanan (TL)	Yüzdesel Dağılım (%)
1. Cod Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. Pay Devralımı	773.875.868,95	27,00
2. AsafAkın Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin Sermaye Artırımına Katılım	2.092.135.000,00	73,00
Toplam Fon Kullanımı	2.866.010.868,95	100,00%

1. Cod Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. Pay Devralımı:

Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 21.07.2025 tarihli kararıyla, Cod Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin sermayesinin %100'ünü temsil eden toplam 10.000.000 adet pay, Fatih AKGÜL'den satın alınmıştır. Söz konusu pay devri, Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından hazırlanan 16.07.2025 tarihli değerleme raporunda belirlenen 845.573.323 TL şirket değeri üzerinden %5 iskonto uygulanarak 803.294.657 TL bedelle (773.875.868,95 TL'lik kısmı elde edilen Fon ile karşılanmıştır) peşin olarak gerçekleştirilmiştir. Edinim sonucunda, Cod Enerji'nin tamamı şirketimiz mülkiyetine geçmiştir. Pay devri ile ilgili sözleşme 21.07.2025 tarihinde imzalanmıştır ve kamuoyunun bilgisine sunulmuştur.

2. AsafAkın Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin Sermaye Artırımına Katılım:

Elde edilen Fon'un 2.092.135.000,00 TL'lik kısmı ile Şirketimizin 27.10.2025 tarihli yönetim kurulu kararı doğrultusunda; AsafAkın Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin sermayesinde %35 pay sahibi olmak üzere sermaye artırımına katılma kararı alınmıştır.

Tera Yatırım tarafından hazırlanan Değerleme Raporu'nun 35 hektar büyüklüğündeki maden sahası dikkate alınmak suretiyle hazırlandığı ve Şirket'in aynı maden sahası içerisinde yaklaşık 100 hektarlık Rödivans sözleşmesinin bulunduğu, bu kapsamda Şirket'in toplam değerinin Tera Yatırım tarafından hazırlanan Değerleme Raporu'ndaki değerin oransal olarak hesaplanması suretiyle bulunabileceği göz önünde bulundurulmak suretiyle, 50.000.000 Amerikan Doları karşılığı 2.092.135.000,00 Türk Lirası olarak belirlenmiştir. Yapılan sermaye artırımı ile ilgili Genel Kurul Toplantısı sonrasında %35'lik sermaye payına sahip olunmuştur.

Tahsisli sermaye artırım neticesinde elde edilen fon yukarıda belirtilen alanlarda kullanılmıştır.