



**ECOGREEN ENERJİ HOLDİNG A.Ş.
HALKA ARZ GELİRİNDEN ELDE EDİLEN
FONUN KULLANIM YERLERİNE İLİŞKİN
RAPOR-3**

28 AĞUSTOS 2026

**Sermaye Piyasası Kurulu’nun VII-128.1 Sayılı Pay Tebliği’nin 33. Maddesi Uyarınca
Hazırlanmıştır.**

I. RAPORUN KONUSU VE GEREKÇESİ

Sermaye Piyasası Kanunu'nun VII-128.1 no.lu Pay Tebliğinin 33. maddesi uyarınca, sermaye artırımından elde edilen fonun izahnamede belirtilen şekilde kullanılıp kullanılmadığına ilişkin olarak; halka açılan ortaklıkların paylarının borsada işlem görmeye başlamasından 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 rapor, Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII.128-1 sayılı Pay Tebliği'nin 33'üncü maddesi uyarınca, Şirketimiz tarafından hazırlanan ve halka arz gelirinden elde edilen fonun izahnamede belirtildiği şekilde kullanılıp kullanılmadığına ilişkin rapordur.

Bu rapor, yukarıda izah edilen mevzuat kapsamında, şirketin söz konusu sermaye artırımından elde ettiği fonun izahnamede belirtilen şekilde kullanılıp kullanılmadığına ilişkin olarak Yönetim Kuruluna bağlı Denetim Komitesi tarafından hazırlanmıştır.

II. HALKA ARZA İLİŞKİN ÖZET BİLGİ

Şirket'in 2.150.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 430.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesi, tamamı nakden karşılanmak suretiyle 540.000.000 TL'ye çıkarılmıştır. Sermaye artırımını neticesinde ihraç edilen 110.000.000 TL nominal değerli (B) grubu payların halka arzına ilişkin İzahname ve Tasarruf Sahiplerine Satış Duyurusu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 16.10.2025 tarih ve 2025/54 sayılı bülteninde yayımlanarak onaylanmıştır.

Ecogreen Enerji Holding A.Ş. paylarının halka arz süreci; 22-23-24 Ekim 2025 tarihlerinde, 10,40 TL sabit fiyatla talep toplama yöntemiyle başarıyla tamamlanmıştır. Yatırımcılarımızın yoğun ilgisiyle gerçekleşen bu süreç sonunda 1.144.000.000 TL brüt halka arz büyüklüğüne ulaşılmıştır. Halka arz maliyetlerinin mahsup edilmesinin ardından Şirketimiz, net 1.107.442.264,02 TL halka arz geliri elde edilmiştir.

Açıklama	Tutar (TL)
Brüt Halka Arz Geliri	1.144.000.000,00
Halka Arz Masrafları	36.557.735,98
Net Halka Arz Geliri	1.107.442.264,02

III. PLANLANAN FON KULLANIMI

Sermaye artışı yoluyla elde edilecek halka arz gelirinin kullanım yerleri 16.10.2025 tarihli yönetim kurulu kararıyla Halka Arz Gelirinin (Fon) Kullanım Yerlerine İlişkin Rapor 'da detaylandırılmıştır.

Buna göre, Şirket'in sermaye artırımını ile ihraç edilecek yeni payların halka arzı sonucunda elde edeceği halka arz gelirinden ilgili masraf ve maliyetler düşüldükten sonra kalan net halka arz gelirinin aşağıda belirtilen şekilde kullanılması planlanmaktadır.

1. **Yatırım Finansmanı:** Şirkete girmesi muhtemel fonun %70'inin aşağıdaki alanlarda kullanılması planlanmaktadır.

- **Ecowind 3 şirketi altında proje süreci başlatılan 100 MWe Kırklareli 3 Depolamalı Rüzgâr Enerji Santrali yatırımı.** İlgili yatırımın ön lisansı alınmış olup, lisans süreci devam etmektedir. Bu süreçte rüzgâr ölçüm istasyonları, ÇED süreçleri, imar süreçleri gibi lisans için gerekli olan çalışmalar sürdürülmektedir.
- **Yeni Yatırım Fırsatlarının Değerlendirilmesi.** Enerji sektöründe Şirket'in yatırım kriterlerine uygun; Güneş Enerji Santrali, Depolamalı Güneş Enerji Santrali, Rüzgâr Enerji Santrali, Depolamalı Rüzgâr Enerji Santrali gibi yenilenebilir kaynaklardan enerji üretmek amacıyla "proje geliştirme" veya "yeni satın alma" yoluyla yurt içinde veya yurt dışında yatırım fırsatlarının değerlendirilmesi planlanmaktadır.

2. **Kredi Ödemesi:** Şirkete girmesi muhtemel fonun %20'sinin aşağıdaki alanlarda kullanılması planlanmaktadır.

- **Kısa vadeli banka kredilerinin azaltılması.** İlgili krediler son dönemde artan faiz oranları sebebiyle yüksek faizli kredilerdir. Bu yolla kısa vadeli borçların azaltılması ve Şirket'in katlandığı yüksek faiz giderlerinin azaltılması öngörülmektedir. Bu karar tarihi itibarıyla kapatılması planlanan krediler: Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı'ndan kullanılmış kısa vadeli krediler; Deniz Bank A.Ş.'den kullanılmış kısa vadeli krediler; Türkiye Halk Bankası A.Ş.'den kullanılmış kısa vadeli krediler; Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.'den kullanılmış kısa vadeli krediler; Türkiye Cumhuriyeti Ziraat Bankası A.Ş.'den kullanılmış kısa vadeli kredilerdir.

3. **İşletme Sermayesi:** Şirkete girmesi muhtemel fonun %10'unun aşağıdaki alanlarda kullanılması planlanmaktadır.

- **Bağlı ortaklıkların işletme sermayesi.** Ecogreen Enerji Holding A.Ş.'nin bağlı ortaklığı olan Ecofer Gübre ve Enerji Üretim A.Ş.'nin işletme sermayesinin güçlendirilmesi planlanmaktadır. Ecofer Gübre ve Enerji Üretim A.Ş.'nin altında faaliyet gösteren gübre fabrikasında üretim için kullanılacak hammadde alımlarının yıllık yapılması planlanmaktadır. Bu şekilde dolar bazlı belirlenen hammadde fiyatlarının artışı sebebi ile ortaya çıkacak maliyetlerden kaçınılması planlanmaktadır.

Kullanım Alanı	Planlanan Tutar (TL)	Planlanan Oran (%)
Yatırım Finansmanı	775.209.584,82	%70
Kredi Ödemesi	221.488.452,80	%20
İşletme Sermayesi	110.744.226,40	%10
Toplam	1.107.442.264,02	%100

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, halka arzdan elde edilen net gelirleri, yukarıda yer alan alanlarda kullanmaya başlayana kadar Türk Lirası cinsinden vadeli mevduat/katılma 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.

IV. FONUN KULLANIM YERİ

Kullanım Alanı	Gerçekleşen Tutar (TL)	Gerçekleşen Oran (%)
Yatırım Finansmanı	664.465.358,41	%60,00
Kredi Ödemesi	332.232.679,21	%30,00
İşletme Sermayesi	110.744.226,40	%10,00
Toplam	1.107.442.264,02	%100,00

Fonun %10,00'luk kısmını temsil eden 110.744.226,40 TL tutarındaki kaynak işletme sermayesine aktarılmıştır. Finansal yükümlülüklerimizin optimize edilmesi amacıyla, toplam fonun %30,00'una tekabül eden 332.232.679,21 TL tutarındaki kısmı kredi ödemelerinin gerçekleştirilmesinde kullanılmıştır. Şirket büyüme hedefleri doğrultusunda, fonun %60,00'lık bölümünü temsil eden 664.465.358,41 TL tutarındaki kaynak ise yatırım finansmanı kalemi altında realize edilmiştir.

V. SONUÇ VE DEĞERLENDİRME

VII-128.1 sayılı Pay Tebliği uyarınca hazırlanan halka arz gelirinden elde edilen fonun kullanım yerlerine ilişkin rapor kapsamında, 1.107.442.264,02 TL tutarındaki net halka arz gelirinin fiili kullanım durumu incelenmiştir. Analizlerimiz neticesinde, fon tahsisatının izahnamede belirtilen azami %10 oranındaki geçiş hakkı esnekliği kullanılarak yatırım finansmanı, kredi ödemesi ve işletme sermayesi kalemleri arasında Şirket ihtiyaçlarına uygun şekilde dağıtıldığı görülmüştür.

Tahsisat süreci ve fonun etkin yönetimi, planlanan harcamaların ve yatırımların belirlenen stratejik takvim doğrultusunda başarıyla ilerletilmesini sağlamıştır. Yapılan incelemeler ışığında, mevcut harcama tutarlarının izahnamede tanımlanan kullanım alanı dağılım esasları ve geçiş oranlarıyla uyumluluk gösterdiği tespit edilmiştir. Gerçekleşen fon kullanımının yasal mevzuata ve Şirket hedeflerine uygun olduğu sonucuna varılmıştır.

Ecogreen Enerji Holding A.Ş.
Denetimden Sorumlu Komite

OKAN BAYRAK

Denetim Komitesi Başkanı

VİRMA SÖKMEN

Denetim Komitesi Üyesi