



IC ENTERRA YENİLENEBİLİR ENERJİ A.Ş.

SERMAYE ARTIRIMINDAN ELDE EDİLEN FONUN KULLANIM YERLERİNE İLİŞKİN RAPOR

01.01.2026 – 30.06.2026 Dönemi

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

1. Raporun Amacı

Sermaye Piyasası Kurulu'nun ('Kurul') 22.06.2013 tarihli Pay Tebliği'nin (VII-128.1) 'Bedelli sermaye artırımından elde edilen fonların kullanımına ilişkin yapılacak açıklamalar' başlıklı 33. Maddesinin birinci fıkrasında, halka açık olmayan ortakların paylarının sermaye artırımını 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 açıklanmasının zorunlu olduğu hükme bağlanmıştır.

İşbu rapor söz konusu yükümlülüğü yerine getirmek amacıyla hazırlanmıştır.

2. Sermaye Artırımının Gerekçesi

IC Enterra Yenilenebilir Enerji A.Ş. yapılacak yatırımların finansmanı sağlamak, daha güçlü bir özkaynak yapısına sahip olmak, daha sağlıklı bir finansal yapı oluşturmak ve güçlü bir şekilde büyümeyi sürdürmek amacıyla sermaye artırımını yapmayı planlanmaktadır.

3. Sermaye Artışından Elde Edilecek Brüt Fonun Kullanım Yeri

Şirketimiz çıkarılmış sermayesinin 1.845.000.000 TL'si iç kaynaklardan ve 350.550.000 TL nakit karşılanmak suretiyle 1.845.000.000 TL'den 4.040.550.000 TL'ye arttırılmasına ve esas sözleşmenin "Sermaye" başlıklı 6. Maddesinin değiştirilmesine karar vermiştir.

Elde Edilen Fon Tutarı ve Planlanan Yatırımlar

Bedelli Sermaye Artırımından Elde Edilen Fon	350.550.000,00 TL
Halka Arz Maliyetleri	-7.186.301,00 TL
Elde Edilen Net Gelir	343.363.693,00 TL

Fon Kullanım Yeri	Tutar	Oran
Sermaye Avanslarının Mahsuplaşması	280.332.513,77 TL	81,64%
GES ve RES Proje Giderleri	31.515.592,62 TL	9,18%
Net İşletme Sermayesi	31.515.592,62 TL	9,18%
TOPLAM	343.363.699,01 TL	100,00%

Şirketimizin hakim ortağı IC İçtaş Enerji Yatırım Holding Anonim Şirketi ("IC İçtaş")'nin işbu sermaye artırımını çerçevesinde oluşacak sermaye koyma borcu, IC İçtaş tarafından nakden konulduğu ve Denge Ankara Bağımsız Denetim Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından 15.09.2025 tarih ve 06105171/1173-2025-131 sayılı raporla tespit olunan 290.000.000 TL tutarındaki sermaye avansından mahsup edilecektir. Sermaye avansını temsil eden tutarın tamamı IC İçtaş Güneş Üretim ve Ticaret A.Ş.'nin Erzin-2 GES yatırımında kullanılmıştır. Kalan 70.217.486,23 TL'nin kullanılması planlanan kullanım yerleri aşağıda belirtilmiştir.

a) Ortaklar Tarafından Verilen Sermaye Avanslarının Mahsuplaşması

Sermaye avansını temsil eden tutarın tamamı IC İçtaş Güneş Üretim ve Ticaret A.Ş.'nin Erzin-2 GES yatırım harcamaları için kullanılmıştır. Bedelli sermaye artırımını sonrasında toplanması planlanan fonların %79,97'si ile bu avansların mahsuplaşmasının yapılması planlanmaktadır.

b) GES ve RES Proje Giderleri

Bu bedelli artırım sonrasında toplanılan fonlardan belirtilen sermaye avans mahsuplaşma tutarı 280.332.513,77 TL ile tahmini toplam ihraç maliyeti 7.186.301,00 TL düşüldükten sonra kalan tutar olan 63.031.185,23 TL'nin yarısı olan 31.515.592,62 TL'nin GES ve RES proje yatırım giderleri için harcanması planlanmaktadır.

c) Nakit Döngüsünün Yönetilmesi

Sağlanan fonların %8,99'luk kısmı olan 31.515.592,62 TL'nin günlük işletme faaliyetlerinin finansmanı, likidite dengesinin korunması ve kısa vadeli yükümlülüklerin etkin bir şekilde yönetilebilmesi için net işletme sermayesinde kullanılması planlanmaktadır.

2. Halka Arz Sonucu Elde Edilen Fon ve Kullanımı

30 Haziran 2026 tarihine kadar bedelli sermaye artırım gelirinin kullanımına ilişkin bilgileri içeren tablo aşağıdaki şekildedir;

Fon Kullanım Yeri	Planlanan Tutar	Oran	Gerçekleşen Tutar	Oran
Sermaye Avanslarının Mahsuplaşması	280.332.513,77 TL	81,64%	280.332.513,77	81,64%
GES ve RES Proje Giderleri	31.515.592,62 TL	9,18%	46.771.221,27	13,62%
Net İşletme Sermayesi	31.515.592,62 TL	9,18%	4.265.191,00	1,24%
TOPLAM	343.363.699,01 TL	100,00%	343.363.699,01	96,51%

- 30 Haziran 2026 itibarıyla 280.332.513,77 TL Sermaye Avanslarının Mahsuplaşması işlemi gerçekleşmiştir.
- 30 Haziran 2026 itibarıyla GES ve RES Proje Giderleri kapsamında, Depolamalı RES& GES projeleri ve İtalya projeleri için toplam 46.771.221,27 TL harcama yapılmıştır.
- Net İşletme Sermaye kapsamında 4.265.191 TL harcama yapılmıştır.

3. Sonuç

Şirket'in bedelli sermaye artırımını ile elde ettiği fon belirtilen amaçlara uygun olarak kullanılmakta ve 30 Haziran 2026 itibarıyla henüz kullanılmayan 21.026.073,07 TL'lik kısmı Türk Lirası cinsinden enstrümanlar ile değerlendirilmektedir. 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.