HALKA ARZDAN ELDE EDİLEN FONUN KULLANIM YERLERİNE İLİŞKİN BİRİNCİ RAPOR

30 Eylül 2026 Tarihi İtibarıyla

METGÜN ENERJİ YATIRIMLARI A.Ş.

Sermaye Piyasası Kurulu VII-128.1 sayılı Pay Tebliği Madde 33 Uyarınca Hazırlanmıştır.

19 Kasım 2026

1. RAPORUN AMACI

Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK/Kurul") VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin ("Tebliğ") *"Bedelli Sermaye Artırımında Elde Edilecek Fonların Kullanım Amacına İlişkin 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 onayı amacıyla Kurula yapılacak başvuru sırasında Kurula gönderilmesi ve kamuya açıklanması zorunludur.

Tebliğ'in 33'üncü maddesi uyarınca ayrıca, halka açılan ortaklıkların sermaye artırımından elde edilen fonun söz konusu rapora uygun şekilde kullanılıp kullanılmadığına ilişkin olarak, paylarının borsada işlem görmeye başlamasından itibaren kamuya açıklanan ve sermaye artırımının sonuçlarını içeren ilk iki finansal tablonun ilanını takip eden on iş günü içinde bir rapor hazırlaması ve bu raporun ortaklığın internet sitesinde ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ("KAP") yayımlanması zorunludur. Bu yükümlülük ortaklık bünyesindeki denetimden sorumlu komite tarafından, denetimden sorumlu komite kurma zorunluluğu bulunmayan ortaklıklar için ise yönetim kurulu tarafından yerine getirilir.

SPK'nın II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 5'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, payları ilk defa borsada işlem görmeye başlayan ortaklıklar, kurumsal yönetim ilkelerine uyumu paylarının borsada işlem görmeye başlaması sonrasında yapılacak ilk genel kurul tarihi itibarıyla sağlamakla yükümlüdür. Payları 28 Temmuz 2026 tarihinde Borsa İstanbul'da işlem görmeye başlayan Metgün Enerji Yatırımları A.Ş. ("Şirket") bünyesinde, işbu rapor tarihi itibarıyla Denetimden Sorumlu Komite henüz oluşturulmamıştır.

Bu çerçevede işbu rapor, halka arzdan elde edilen fonun halka arz izahnamesinde yer alan fonun kullanım yerleri ile sermaye artırımından elde edilecek fonun hangi amaçlarla kullanılacağına ilişkin raporda belirtildiği şekilde kullanılıp kullanılmadığına dair değerlendirmeleri içerecek şekilde Şirket Yönetim Kurulu tarafından hazırlanmıştır.

2. RAPORA DAYANAK OLUŞTURAN FİNANSAL TABLOLAR

Rapora dayanak teşkil eden finansal tablolar, Şirket'in sermaye artırımının sonuçlarını içeren ilk finansal tabloları olan 01.01.2026–30.09.2026 hesap dönemine ait konsolide finansal tablolarıdır. Söz konusu finansal tablolar 6 Kasım 2026 tarihinde KAP'ta kamuya açıklanmıştır.

3. SERMAYE ARTIRIMI VE ELDE EDİLEN FON

Şirket'in 2.500.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 544.421.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin 90.579.000 TL artırılarak 635.000.000 TL'ye çıkarılması nedeniyle artırılan sermayeyi temsil eden 90.579.000 TL nominal değerli paylar ile ortağın sahip olduğu 45.000.000 TL nominal değerli paylar olmak üzere halka arz edilen toplam 135.579.000 TL nominal değerli paylar için 20-21-22 Temmuz 2026 tarihlerinde pay başına 20,00 TL sabit fiyatla talep toplanmış ve Şirket payları 28 Temmuz 2026 tarihinde Borsa İstanbul Yıldız Pazar'da işlem görmeye başlamıştır. Halka arz kapsamında ortak satışı yoluyla satılan 45.000.000 TL nominal değerli paylardan elde edilen gelir ilgili pay sahibine ait olup işbu raporun kapsamı dışındadır.

Şirket'in çıkarılmış sermayesinin 635.000.000 TL olduğunu gösteren esas sözleşmenin 7'nci maddesinin yeni şekli 22 Ekim 2026 tarihinde tescil edilerek Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nin 22 Ekim 2026 tarih ve 11693 sayılı baskısında yayımlanarak ilan edilmiştir.

Sermaye artırımı kapsamında Şirket'e 27 Temmuz 2026 tarihinde 1.811.580.000 TL brüt fon girişi gerçekleşmiştir. Şirket tarafından halka arz için 102.800.000 TL masraf öngörülmüş olup, bu masraflar düşüldükten sonra Şirket'e 1.708.780.000 TL net fon girişi gerçekleşmesi planlanmıştır.

Kalem	Tutar (TL)
Sermaye Artırımından Elde Edilen Brüt Fon	1.811.580.000
Halka Arz Masrafları[1]	102.800.000
Net Fon Girişi	**1.708.780.000**

4. HALKA ARZDAN ELDE EDİLEN FONUN PLANLANAN KULLANIM YERLERİ

Şirket Yönetim Kurulu'nun 27.02.2026 tarih ve 2026/007 sayılı kararı ile kabul edilen ve halka arz izahnamesinin 7 numaralı ekinde yer alan fonun kullanım yerlerine ilişkin rapora göre, halka arzdan elde edilecek net gelirin aşağıdaki alanlarda kullanılması planlanmıştır:

- **Şirket'in enerji portföyünün genişletilmesi ve verimliliğin artırılmasına yönelik yatırımların finansmanı (%80 – %90):** İşletmede veya geliştirilmekte olanlar dahil depolamalı Güneş Enerji Santrali (GES) ve depolamalı Rüzgâr Enerji Santrali (RES) projeleri; işletmede veya geliştirilmekte olan yenilenebilir enerji santralleri ile yurt içinde ve/veya yurt dışında bu alanda faaliyet gösteren şirket yatırımları; kamu kurumlarının düzenleyeceği kapasite tahsis ihalelerinden elde edilecek kapasitelerin geliştirilerek işletmeye alınması yatırımları ile verimlilik ve kapasite kullanımını artırmaya yönelik hibrit tesis kurulumları ve mekanik/elektrik kapasite artış yatırımları.
- **İşletme sermayesi ihtiyacının finanse edilmesi (%10 – %20):** Şirket ve bağlı ortaklıklarının mevcut işletme faaliyetlerinin sürdürülmesi ve enerji sektöründe planlanan büyüme hedefleri çerçevesinde artacak iş hacmi neticesinde ortaya çıkacak ilave yedek parça, rehabilitasyon ve diğer işletme sermayesi giderlerinin karşılanması.

İhtiyaç duyulması halinde yatırımların finansmanı ile işletme sermayesi arasında öngörülen tutarın %10'u kadar geçiş yapılabilecektir. Halka arzdan elde edilecek kaynağın belirtilen kullanım alanlarında kullanımına kadar geçen süre zarfında söz konusu kaynağın başta TL mevduat/katılma hesabı olmak üzere çeşitli finansal enstrümanlarda değerlendirilerek nemalandırılması, elde edilecek nemanın ise Şirket tercihine bağlı olarak fon kullanım yerlerinden biri ve/veya ikisi için herhangi bir orana bağlı olmaksızın serbestçe kullanılması öngörülmüştür.

5. HALKA ARZDAN ELDE EDİLEN FONUN KULLANIMI

Halka arzdan elde edilen 1.708.780.000 TL net fonun kullanım yerlerine ilişkin 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla durum aşağıdaki gibidir:

Kullanım Yeri	Planlanan %	Planlanan TL	Nema Getirisi[2] TL	Gelir Toplamı TL	Kullanılan TL	Kullanılan %	Kalan TL	Kalan %
Yatırım	80%-90%	1.367.024.000 1.537.902.000	41.905.920 47.144.160	1.408.929.920 1.585.046.160	0	0,00%	1.408.929.920 1.585.046.160	100,00%
İşletme Sermayesi	10%-20%	170.878.000 341.756.000	5.238.240 10.476.480	176.116.240 352.232.480	0	0,00%	176.116.240 352.232.480	100,00%
TOPLAM	**100,00%**	**1.708.780.000**	**52.382.400**	**1.761.162.400**	**0**	**0,00%**	**1.761.162.400**	**100,00%**

[1] Halka arz masrafı 118.677.992 TL olarak planlanandan fazla gerçekleşmiştir. Fazla gerçekleştirilen 15.877.992 TL'lik masraf Şirketin mevcut kaynaklarından karşılanmıştır.
[2] Şirket, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla 1.708.780.000 TL'lik net fon girişine ek olarak fonun nemalandırılmasından 52.382.400,08 TL getiri elde etmiştir. Söz konusu tutar; TL ve döviz vadeli mevduattan elde edilen net faiz geliri ile döviz mevduatının 30 Eylül 2026 tarihli TCMB döviz alış kurları ile değerlemesinden kaynaklanan kur farkından oluşmaktadır.

Fon, kullanım yerlerinde kullanılıncaya kadar değerinin korunması amacıyla Türkiye Halk Bankası A.Ş. nezdindeki TL ve döviz vadeli mevduat hesaplarında nemalandırılmaktadır. 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla nemalandırılan fonun dağılımı aşağıdaki gibidir:

Hesap Türü	Döviz Cinsi	TCMB Döviz Alış Kuru (30.09.2026)	30.09.2026 Bakiyesi	TL Karşılığı
TL Vadeli Mevduat	TL	—	271.124.427,42	271.124.427,42
Döviz Vadeli Mevduat	ABD Doları	48,9303	15.336.465,14	750.417.840,08
Döviz Vadeli Mevduat	Avro	55,5567	13.312.888,14	739.620.132,58
TOPLAM				**1.761.162.400,08**

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla halka arzdan elde edilen fonun kullanım yerlerine yönelik herhangi bir kullanım gerçekleşmemiş olup fonun tamamı nemalandırılmaktadır.

6. SONUÇ

Şirket'in sermaye artırımı nedeniyle, artırılan sermayeyi temsil eden payların halka arzından elde edilen 1.708.780.000 TL net fonun ve bu fonun nemalandırılmasından elde edilen 52.382.400,08 TL getirinin *(toplam 1.761.162.400,08 TL)* 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla henüz planlanan kullanım yerleri için kullanılmadığı; halka arzdan elde edilen fonun halka arz izahnamesi ile izahname ekinde yer alan fonun kullanım yerlerine ilişkin rapor çerçevesinde fonun değerinin korunması amacıyla Şirket menfaatlerine uygun olarak TL ve döviz vadeli mevduat hesaplarında nemalandırıldığı tespit edilmiştir.

İşbu rapor, Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 33. maddesi uyarınca hazırlanmış ve Şirket Yönetim Kurulu'nun 19 Kasım 2026 tarih ve 2026/21 sayılı kararı ile kabul edilmiştir.

Kamuoyunun bilgisine sunulur.

19 Kasım 2026

METGÜN ENERJİ YATIRIMLARI A.Ş.
Yönetim Kurulu