

IC ENTERRA YENİLENEBİLİR ENERJİ A.Ş.

SERMAYE ARTIRIMINDAN ELDE EDİLECEK FONUN KULLANIM AMACINA İLİŞKİN RAPOR (23.09.2025)

1. Raporun Amacı

Sermaye Piyasası Kurulu'nun ('Kurul') VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin '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 bedelsiz, 350.550.000 TL'si ise bedelli 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	343.363.699,00 TL

Güneş Enerjisi Yatırımı (Erzin-2 GES)	280.332.513,77 TL	81,64%
GES ve RES Proje Yatırım Giderleri	31.515.592,62 TL	9,18%
Net İşletme Sermayesi	31.515.592,61 TL	9,18%
Toplam	343.363.699,00 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. Bu sebeple, yapılması planlanan bedelli sermaye artırımını sonrasında toplanacak fonların kullanım yerleri aşağıdaki şekilde güncellenmiştir.

Fon Kullanım Yeri	Tutar	Oran
Sermaye Avanslarının Mahsuplaşması	280.332.513,77 TL	81,64%
GES ve RES Proje Yatırım Giderleri	31.515.592,62 TL	9,18%
Net İşletme Sermayesi	31.515.592,61 TL	9,18%
TOPLAM	343.363.699,00 TL	100,00%

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 yatırımıyla ilgili saha tesviyesi, elektromekanik ekipman tedariki, şalt sahası inşaatı için yeni yatırım harcamalarında kullanılmıştır. Bedelli sermaye artırımını sonrasında toplanması planlanan fonların %81,64'ü ile bu avansların mahsuplaşmasının yapılması planlanmaktadır.

b) GES ve RES Proje Yatırım Giderleri

350.550.000,00 TL bedelli sermaye artırımını kapsamında 280.332.513,77 TL tutarında sermaye avansının mahsup edilmesi ile tahmini toplam ihraç maliyeti olan 7.186.301,00 TL'nin düşülmesi suretiyle toplanacak nakit fon tutarı olan 63.031.185,23 TL'nin %50'sine tekabül eden 31.515.592,62 TL'nin yeni yatırım planında yer alan GES ve RES proje yatırım giderleri için harcanması planlanmaktadır.

c) Nakit Döngüsünün Yönetilmesi

Sağlanan net nakit fon tutarı olan 63.031.185,23 TL'nin %9,18'lik kısmına denk gelen 31.515.592,61 TL'nin günlük işletme faaliyetlerinin finansmanı, likidite dengesinin korunması ve kısa vadeli yükümlülüklerin etkin bir şekilde yönetilebilmesi için net işletme sermayesinde kullanılması planlanmaktadır.