



KARAR TARİHİ
KARAR NO
YÖNETİM KURULU ÜYELERİ

: 21 /02/2024
: 2024/ 16
: Ahmet Nazif Zorlu
Elmas Melih Araz
Selen Zorlu Melik
Ömer Yüngül
Bekir Cem Köksal
Hülya Altay

T.C. -
DE YOĞLU 48. NOTERLÜK NO: 40119
Büyükdere Cad. Feza Sk. No: 4/8
Levent -
Tel: 0212-3250077

21 Şubat 2024

GÜNDEM: Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanım Yerlerine İlişkin

KARAR: ZORLU YENİLENEBİLİR ENERJİ ANONİM ŞİRKETİ ("Şirket") Yönetim Kurulu aşağıdaki kararları almıştır:

Şirketimiz 9.500.000.000,00- (dokuzmilyarbeşyüzmilyon) TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, 2.695.000.000,00 (ikimilyaraltıyüzdoksanbeşmilyon) TL olan çıkarılmış sermayesinin, tamamı nakden karşılanmak suretiyle, 437.500.000,00 - (dörtüzyötüyedimilyonbeşyüzbin) TL nakit (bedelli) olarak %16,23 oranında artırılarak 3.132.500.000,00 - (üçmilyaryüzotuzikimilyonbeşyüzbin) TL'sına çıkarılmasına ilişkin kararı çerçevesinde; Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 33'ncü maddesi hükmü çerçevesinde hazırlanan ekteki "Bedelli Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanım Yerlerine İlişkin Rapor"un kabulüne ve işbu karar kapsamında her türlü iş ve işlemin ifası için Yönetimin yetkilendirilmesine

toplantıya katılanların oybirliğiyle karar verilmiştir.

EK: Bedelli Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanım Yerlerine İlişkin Rapor (2023/1)

toplantıya katılanların oybirliğiyle karar verilmiştir.

YÖNETİM KURULU

Ahmet Nazif Zorlu
Yönetim Kurulu Başkanı

Elmas Melih Araz
Yönetim Kurulu Başkan Vekili

Selen Zorlu Melik
Yönetim Kurulu Üyesi

Ömer Yüngül
Yönetim Kurulu Üyesi

Bekir Cem Köksal
Yönetim Kurulu Üyesi

Hülya Altay
Yönetim Kurulu Üyesi



Yönetim Kurulu Kararı

Tarih: 21/02/2024

Sayı : 2024/ 16

Rapor Sayı: 2024/1

№40119

BEDELLİ SERMAYE ARTIRIMINDAN ELDE EDİLECEK FONUN KULLANIM YERLERİNE İLİŞKİN YÖNETİM KURULU RAPORU

I- RAPORUN AMACI

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. maddesinde, 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 Kurul'a yapılacak başvuru sırasında gönderilmesi ve kamuya açıklanması zorunlu olduğu hükme bağlanmıştır. Bu kapsamda Şirket, söz konusu hüküm gereği işbu raporu hazırlamıştır.

II- SERMAYE ARTIRIMININ GEREKÇESİ

Şirket'in 9.500.000.000,00 (dokuzmilyarbeşyüz milyon) TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, 2.695.000.000,00 (ikimilyaraltıyüzdoksanbeşmilyon) TL olan çıkarılmış sermayesinin, tamamı nakden karşılanmak suretiyle, 437.500.000,00 - (dört yüz otuzyedimilyonbeşyüzbin) TL nakit (bedelli) olarak %16,23 oranında artırılarak 3.132.500.000,00 - (üçmilyarotuzikimilyonbeşyüzbin) TL'sına çıkarılması suretiyle elde etmeyi planladığı finansman ile mevcut büyüme hedeflerinin devamlılığını sağlamak, verimliliği artırmak ve finansal borçluluğunu azaltmayı planlamaktadır. Öte yandan, halka arz ile birlikte kurumsal yönetim ilkelere uyum sürecinin başlatılması, kurumsallaşma, Şirket değerinin ortaya çıkması, bilinirlik ve tanınırlığın pekiştirilmesi, şeffaflık ve hesap verilebilirlik ilkelerinin daha güçlü bir şekilde uygulanması, Şirket'e değer katacak yatırımların fonlanması hedeflenmektedir.

Şirket; halka arzdan elde edilecek brüt halka arz gelirinin sermaye artırımına ilişkin masraflar düşüldükten sonra kalan net tutarı, aşağıdaki şekilde kullanmayı hedeflemektedir.

Sermaye Artırımından Elde Edilecek Olan Fonun Kullanım Yeri Hakkında Açıklamalar	Planlanan Fon Kullanım Oran (%)
1. Mevcut Finansal Borç Ödemeleri	55%
-Banka Kredisi ve Yurtdışı tahvil Anapara ve Faiz Ödemeleri	55%
2. Enerji Sektörü Yatırımları	34%
-Kızıldere 2 ve Kızıldere 3 jeotermal enerji santralleri verimlilik artışı ve 3 Hibrit GES Yatırımları	34%
3. İşletme Sermayesi Giderleri	11%
-Şirket'in bağlı ortaklıklarının işletme sermayesi giderleri	11%



Handwritten signatures of the Board of Directors members.

1. Mevcut Finansal Borç Ödemeleri

Elde edilen fon toplamındaki %55'lik kısım ile Şirket'in 2024 yılında vadesi gelecek yurtdışı tahvilinin anapara ve faiz ödemeleri ve Şirket'in bağlı ortaklıklarından Zorlu Doğal'ın kısa vadeli banka kredilerinin kapatılması planlanmaktadır. Şirket'in kısa vadeli banka kredi bakiyelerinin kapatılmasıyla, Şirket'in finansal borçlarının azaltılması ve toplam finansal borçların içerisindeki uzun vadeli kredilerin oranının artırılarak daha güçlü bir finansal yapı elde edilmesi amaçlanmaktadır.

2. Enerji Sektörü Yatırımları

Elde edilen fon toplamındaki %34'lük kısım ile Şirket'in ve bağlı ortaklıklarının mevcut santrallerinde iyileştirmeler ve yeni yatırımlar yaparak büyütülmesi planlanmaktadır. Yatırımların bir kısmı Şirket'in Kızıldere 2 ve Kızıldere 3 jeotermal enerji santrallerinde planlanan verimlilik artışı için yapılacak pompa yatırımları ile ilgilidir. Bu yatırımlar ile birlikte uzun dönem akış değerlerinin iyileştirilmesi ve rezervuar stabilizasyonunun sağlanması planlanmaktadır. Ayrıca Şirket, Kızıldere 2 ve Kızıldere 3 jeotermal enerji santrallerine hibrit GES yatırımları yapmayı planlamaktadır. Hibrit güneş santrali yatırımları santral iç tüketimini azaltarak tüm tesislerdeki verimliliğin ve aynı zamanda üretimin artmasını sağlamayı hedeflemektedir.

3. İşletme Sermayesi Giderleri

Elde edilen fon toplamındaki %11'lük kısmın Şirket'in iş planları ve hedefleri göz önüne alınarak bağlı ortaklıklarının işletme sermayesi giderlerinin karşılanması ve ileriye dönük fırsatların değerlendirilebilmesi için işletme sermayesinin güçlendirilmesi amacıyla kullanılması planlanmaktadır.

Şirket, global ve yerel ekonomik koşullar dikkate alınarak, söz konusu fonun kullanımında yukarıda gösterilen kategoriler ve tahsisat oranları arasında, kullanmaya ihtiyacı olmadığı ve/veya kullanamadığı ölçüde, Grup menfaatleri doğrultusunda geçiş yapabilecektir.

Şirket, halka arzdan elde edilecek net gelirleri, yukarıda yer alan alanlarda kullanmaya başlayana kadar; global ve yerel ekonomik şartlar dikkate alınarak, mevzuata uygunluk çerçevesinde Şirket menfaatlerine uygun şekilde fonun değerini korumak amacıyla nemalandırabilecektir.

Pay Tebliği madde 5 fıkra 6 hükmü çerçevesinde; Şirket ve Halka Arz Eden Pay Sahibi tarafından Halka Arz Eden Pay Sahibi'nin, Halka Arz Edilen Paylar'ın satışından elde edeceği gelirden halka arz maliyetlerinin çıkarılması ile bulunan net gelirin, ilişkili taraflardan olan alacakların tahsilinde kullanılacağı ve Şirket'in bu hükmün dolanılmasına yol açacak şekilde tekrar alacaklı hale getirilmeyeceği taahhüt edilmiştir.

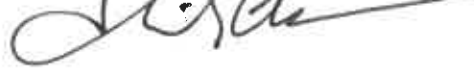
İşbu Raporun mevcudun oybirliğiyle kabulüne karar verilmiştir.

YÖNETİM KURULU

Ahmet Nazif Zorlu
Yönetim Kurulu Başkanı



Elmas Melih Araz
Yönetim Kurulu Başkan Vekili




Selen Zorlu Melik
Yönetim Kurulu Üyesi



Ömer Yüngül
Yönetim Kurulu Üyesi



Bekir Cem Köksal
Yönetim Kurulu Üyesi



Hülya Altay
Yönetim Kurulu Üyesi



T.C.
BEYOĞLU 48.
NOTERLİĞİBEYOĞLU 48. NOTERİ
FERAH TÜRELBÜYÜKDERE CAD.
ECZA SK. NO:4/48
LEVENT / İSTANBUL
Tel:+902123250071
Fax:+902123250072

ÖRNEK

40119

Bu örneğin, ibraz edilen **Beyoğlu 48.** Noterliğinden **19.12.2023** tarih ve **174900** yevmiye numarası ile tasdik edilmiş **ZORLU YENİLENEBİLİR ENERJİ ANONİM ŞİRKETİ'ne** ait Karar Defterinin **60-61-62.** sayfasındaki **21.02.2024** tarih ve **2024/16** sayılı kararının aynısı olduğunu onaylarım. **(BU ÖRNEK TASDİKİ KARARDAKİ İMZALARIN ONAYINI KAPSAMAMAKTADIR.)** (Yirmibir Şubat İkbinyirmidört) Çarşamba günü 21/02/2024

BEYOĞLU 48. NOTERİ
FERAH TÜREL
Yerine
İmzaya Yetkili Kaatp
ALİ CARUS