

ARAS ELEKTRİK DAĞITIM ANONİM ŞİRKETİ
YÖNETİM KURULU KARARI

№06813
27 Mart 2026
TOKAT

Toplantı Tarihi : 10.03.2026
Karar No. : 2026/ 4
Gündem : Sermaye artırımından elde edilecek gelirlerin kullanımı

Yönetim Kurulu yukarıda belirtilen tarihte, toplantıya katılanların oy birliği ile aşağıdaki kararları almıştır:

1. Şirket'in 301.970.727 TL olan çıkarılmış sermayesinin, 1.500.000.000 TL'lik kayıtlı sermaye tavanı dahilinde 23.029.273 TL artırılarak 325.000.000 TL'ye çıkarılmasına ve bu suretle sermaye artırımını kapsamında ihraç edilen toplamda 23.029.273 TL nominal değerli olmak üzere beheri 1 TL nominal değerli 23.029.273 adet nama yazılı B Grubu payın çıkarılmasına,
2. Sermaye artırımını kapsamında ihraç edilen toplamda 23.029.273 TL nominal değerli olmak üzere beheri 1 TL nominal değerli 23.029.273 adet nama yazılı B Grubu paya ilişkin olarak Şirket pay sahiplerinin tamamının yeni pay alma haklarının halka arz kapsamında talepte bulunacak yatırımcılar lehine tamamen kısıtlanmasına,
3. Şirket'in mevcut pay sahibi olan Doğu Aras Enerji Yatırımları Anonim Şirketi'nin Şirket sermayesinde sahip olduğu her biri 1 TL nominal değerli 41.970.727 adet B Grubu nama yazılı payın halka arz edilmesine ilişkin taleplerin kabulüne, bu kapsamda gerekli her türlü işlemin gerçekleştirilmesine ve söz konusu payların ortak satışı yoluyla halka arz edilmesine,
4. Sermaye artırımını kapsamında ihraç edilen toplamda 23.029.273 TL nominal değerli 23.029.273 adet nama yazılı B Grubu pay ve ortak satışı kapsamında ihraç edilecek, Doğu Aras Enerji Yatırımları Anonim Şirketi'nin sahip olduğu her biri 41.970.727 TL nominal değerli 41.970.727 adet B Grubu nama yazılı pay olmak üzere toplamda 65.000.000 TL nominal değerli 65.000.000 adet B Grubu nama yazılı payın halka arza aracılık eden aracı kurumlardan Bizim Menkul Değerler'in ("BMD") hazırlayacağı fiyat tespit raporu ile belirlenecek halka arz fiyatından primli olarak, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği ve VII-128.1 sayılı Pay Tebliği hükümleri başta olmak üzere ilgili mevzuat kapsamında "Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış" yöntemi ile Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve BMD ile mutabık kalınacak şekilde ve İzahnamede belirlenecek esaslar çerçevesinde halka arz edilmesine ve halka arz edilen payların Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmesi için 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat kapsamında gerekli iş ve işlemlerin gerçekleştirilmesine,
5. Artırılan sermayenin halka arz gelirlerinden karşılanmasına ve çıkarılan paylarının tamamının halka arz kapsamında satılmaması durumunda, halka arz kapsamında satılmayan payların halka arz sonrasında alınacak bir yönetim kurulu kararı ile iptal edilmesine,

karar verilmiş olup, bu kapsamda SPK'nın VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin "Bedelli sermaye artırımından elde edilen fonların kullanımına ilişkin yapılacak açıklamalar" başlıklı 33'üncü maddesi kapsamında hazırlanan sermaye artırımından elde edilecek gelirin kullanımına ilişkin Ek-1'de yer alan "**Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanımına İlişkin Yönetim Kurulu Raporu**"nun kabul edilmesine katılanların oybirliği ile karar verilmiştir.

BİLAL ASLAN
Yönetim Kurulu Başkanı

HASAN YASİR BORA
Yönetim Kurulu Üyesi

KAMİLE ÇİĞDEM YÜKSEL
Yönetim Kurulu Üyesi

SEFA KİLER
Yönetim Kurulu Başkan Vekili

NİHAT ÖZDEMİR
Yönetim Kurulu Üyesi

YUNUS BAŞARI
Yönetim Kurulu Üyesi

27 Mart 2025 №06813

EK-1: SERMAYE ARTIRIMINDAN ELDE EDİLECEK FONUN KULLANIMINA İLİŞKİN YÖNETİM KURULU RAPORU

1. RAPORUN AMACI

Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin "Bedelli sermaye artırımından elde edilen fonların kullanımına ilişkin yapılacak 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 ya da ihraç belgesinin onayı amacıyla Kurul'a yapılacak başvuru sırasında gönderilmesi ve kamuya açıklanmasının zorunlu olduğu hükme bağlanmıştır. Bu kapsamda Şirket, söz konusu hüküm gereği işbu raporu hazırlamıştır.

2. SERMAYE ARTIRIMININ GEREKÇESİ

Şirket paylarının halka arzı ile Şirket'in sürdürülebilir büyüme stratejilerini destekleyecek finansman kaynaklarını çeşitlendirmek, kurumsal yapısını güçlendirmek ve şeffaflık düzeyini artırarak hem ulusal hem de uluslararası yatırımcı tabanını genişletmektir. Halka arz ile Şirket, enerji sektöründe yenilikçi çözümler sunmaya devam ederken aynı zamanda kurumsallaşma düzeyini artırmayı ve uzun vadeli yatırımlar için güçlü bir sermaye yapısı oluşturmaya hedeflemektedir.

3. ELDE EDİLECEK FONUN KULLANIM YERİ

Şirket, 301.970.727 TL olan çıkarılmış sermayesini 325.000.000 TL'ye çıkartarak 1 TL nominal değerli 23.029.273 adet B Grubu nama yazılı payı ihraç etmeyi ve halka arzını planlamaktadır.

Şirket sermayesinin mevcut pay sahiplerinin yeni pay alma hakları halka arz kapsamında talepte bulunacak yatırımcılar lehine kısıtlanarak 325.000.000 TL'ye artırılması, bu şekilde ihraç edilen B Grubu nama yazılı payların da halka arz edilerek, pay bedellerinin halka arz gelirlerinden karşılanması planlanmaktadır. Sermaye artışı yolu ile ihraç edilecek paylardan Şirket halka arz geliri elde edecektir. Şirket yapılması planlanan ortak satıştan herhangi bir gelir elde etmeyecektir.

Şirket'in, sermaye artırımı dolayısıyla ihraç edilecek yeni payların halka arzı neticesinde elde edeceği brüt halka arz gelirinden, ilgili masraf ve maliyetler düşüldükten sonra kalan fonun, tamamının 2026-2030 arasında uygulamada olacak Beşinci Uygulama Dönemi yatırımlarının gerçekleştirilmesinde kullanılması planlanmaktadır.

2026-2030 Beşinci Uygulama Dönemi Yatırımlarının Gerçekleştirilmesi

Şirket, halka arzdan elde ettiği gelirin tamamını EPDK'nın 25.12.2025 tarih ve 14096 sayılı kararı ile detayları belirlenen yatırım harcamalarının gerçekleştirilmesinde kullanılacaktır. Yatırım planı kapsamında Şirket'in yapması gerekli yatırım harcamaları kalemi aşağıdaki gibidir:

Şebeke Yatırımları

Şebeke yatırımları, (i) dağıtım sistemine bağlı bulunan tüketicilerin tüketim artışını karşılamak üzere şebekenin mevcut kapasitesi, transformatör merkezlerinin kurulu gücü, puant yüklenmesi ve talep artış tahminleri dikkate alınarak yapılan hesaplamalar neticesinde yapılması gereken yatırımlar, (ii) bir şebekede zamanla yeni yerleşim yeri oluşması sonucu ortaya çıkan ihtiyacın karşılanabilmesi için yapılması gereken genişleme yatırımları, (iii) Dağıtım tesislerinin ekonomik ömrünü tamamlaması veya can ve mal güvenliği nedeni ile aynı nitelikte yeniden yapılan yatırımları, (iv) Tedarik sürekliliği, ticari ve teknik kaliteye ilişkin kriterlerin yerine getirilmesi için yapılan dağıtım merkezleri, kesici ölçü kabinleri, kompanzasyon-reaktör ile teknolojik gelişmelere uygun olarak ihtiyaç duyulan yatırımları, (v) dağıtım şirketlerinin yükümlülüğünde yer alan aydınlatma yatırımları ve bu minvalde yapılacak yatırımları içermektedir.

Yasal Zorunluluğu Olan Yatırımlar

Dağıtım şirketlerinin yasal olarak gerçekleştirmesi zorunlu olan yatırımları ise (i) ilgili projelerin gerçekleştirildiği yıldan bağımsız olarak harcamanın yapıldığı yıla ait olan; kamulaştırma harcamaları, ETKB veya yetkilendirilen kurum veya kuruluşlara ödenen; kabul ve proje onay bedelleri, ilgili kamu kurum ve kuruluşlarına ödenen; yol geçiş bedeli, kontrollük hizmet bedelleri, birim bedel hesabına dahil olanlar hariç olmak üzere zemin tahrip bedeli, (ii) dağıtım şebekesi yatırımlarına ilişkin olarak kamu kurum ve kuruluşları ile yaşanan uyuşmazlıklar sonucunda mahkeme kararı gereği ödenmesi gereken asıl alacaklar ve (iii)

(Handwritten signatures and stamps at the bottom of the page)

kamulaştırma işlemlerine ilişkin davalar sonucunda mahkeme kararı gereği ödenmesi gereken asıl alacak ile ona bağlı faiz alacağı ödemeleri yasal zorunluluğu olan yatırımlar olarak değerlendirilmektedir.

Şebeke İşletim Sistemi Yatırımları

Şebeke işletim sistemi yatırımları, (i) Şebeke işletimi için ilgili mevzuat kapsamında yapılması gerekli olan haberleşme özelliğine sahip röleler dahil uzaktan izleme ve kontrol sistemleri, coğrafi bilgi sistemleri, OSOS, kullanıcı yönetim ve izleme sistemleri ve bu sistemlerin kullanımı için gerekli bilişim sistemi ve teknoloji yatırımlarına ilişkin harcamalar, (ii) ilk defa veya genişleme kapsamında alınan lisans, yazılım, sunucu ve donanımlara ilişkin harcamalar, (iii) demirbaş, siber güvenlik ve kişisel verileri korumaya ilişkin harcamalar ve (iv) ekonomik ömrü dolmamış şebeke işletim sistemi yatırımları şebeke işletim sistemi yatırımları olarak kabul edilmektedir.

Ar-Ge Projesi Yaygınlaştırma Yatırımları

Ar-Ge projesi yaygınlaştırma yatırımlar, EPDK tarafından onay alan ve pilot uygulama sonucunda başarılı olan yatırımlar, bu kapsama dahil edilmektedir.

Yatırım Harcaması Niteliğindeki Diğer Harcamalar

Yukarıda sayılanlardan ayrı olarak (i) dağıtım varlıkları dışında dağıtım faaliyetinin yürütülmesi için gerekli olan faydalı ömrü bir sene üzerindeki arsa, demirbaş, bina, drone ve benzeri varlıklara ilişkin harcamalar, (ii) mobil dağıtım merkezi, mobil trafo, mobil kompanzasyon tesisi, kablo test aracı ve benzeri varlıklara ilişkin harcamalar yatırım harcaması niteliğindeki diğer harcamalar, (iii) hizmet binası tadilat işleri ile ambar ve depolama alanlarına ilişkin harcamalar ve (iv) atık yönetmeliği kapsamında yapılacak işlere ait harcamalar ile enerji verimliliği eylem planı kapsamında hizmet binaları için yapılacak harcamalar "diğer harcamalar" olarak kabul edilir.

Şirket, halka arzdan elde edilen net gelirleri, yukarıda yer alan alanlarda kullanmaya başlayana kadar 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.

BİLAL ASLAN
Yönetim Kurulu Başkanı

HASAN YASİR BORA
Yönetim Kurulu Üyesi

KAMİLE ÇİĞDEM YÜKSEL
Yönetim Kurulu Üyesi

SEFA KİLER
Yönetim Kurulu Başkan Vekili

NİHAT ÖZDEMİR
Yönetim Kurulu Üyesi

YUNUS BAŞARI
Yönetim Kurulu Üyesi