

CONSUS ENERJİ İŞLETMECİLİĞİ VE HİZMETLERİ A.Ş.
SERMAYE ARTIRIMINDAN ELDE EDİLECEK FONUN KULLANIM YERLERİNE İLİŞKİN RAPOR

1. Raporun Amacı:

Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin "Bedelli sermaye artırımından elde edilen fonların kullanımına ilişkin yapılacak açıklamalar" başlıklı 33'üncü maddesinin birinci fıkrası hükmü gereği hazırlanan işbu Rapor ile Şirketimizin 08.05.2024 tarih ve 132 sayılı Yönetim Kurulu Kararı çerçevesinde gerçekleştirilecek bedelli sermaye artırımından elde edilecek fonun hangi amaçlarla kullanılacağına belirlenmesi amaçlanmaktadır.

2. Genel Bilgiler:

Ticaret Unvanı	:	Consus Enerji İşletmeciliği ve Hizmetleri A.Ş.
Merkez Adresi	:	Esentepe Mahallesi Büyükdere Caddesi 193 Apt. Blok No:193 İç Kapı No: 2 34394 Şişli/İstanbul
İnternet Sitesi	:	https://consusenerji.com.tr
Kayıtlı Sermaye Tavanı	:	1.500.000.000 Türk lirası
Çıkarılmış Sermaye	:	385.500.000 Türk lirası
Vergi Dairesi	:	İSTANBUL- Zincirlikuyu Vergi Dairesi Müdürlüğü
Vergi Numarası	:	2110679581
Ticaret Sicil Müdürlüğü	:	İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü
Ticaret Sicil Numarası	:	935636
Kuruluş Tarihi	:	22 Ağustos 2014
Payların İşlem Gördüğü Borsa/Pazar	:	Borsa İstanbul A.Ş. / Ana Pazar

3. Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanım Yerleri

Şirketimizin 08.05.2024 tarih ve 132 sayılı Yönetim Kurulu toplantısında, diğer hususların yanı sıra; Şirketimizin 385.500.000 Türk lirası nominal değerli çıkarılmış sermayesinin tamamı nakit olmak üzere, toplamda 385.500.000 Türk lirası artırılarak 771.000.000 Türk lirasına artırılmasına ve sermaye artırımında mevcut ortakların yeni pay alma haklarının kısıtlanmayarak mevcut pay sahiplerinin pay alma hakkı 1 adet pay için 1,00 Türk lirası üzerinden kullanılmasına karar verilmiştir.

Pay sahiplerimizin yeni pay alma haklarını tamamen kullanacakları varsayımıyla, söz konusu bedelli sermaye artırımından 385.500.000 Türk lirası tutarında brüt ihraç geliri elde edilecek olup sermaye artırım sürecine ilişkin Tablo 1'de detayları sunulan tahmini 2.196.871,25 Türk lirası tutarındaki ihraç maliyetinin mahsubu sonucu hesaplanan bedelli sermaye artırımından 383.303.128,75 Türk lirası tutarında tahmini net nakit girişi öngörülmektedir.

Şirketimizin 2023 yılı gelirlerinin %78'inin YEKDEM kapsamındaki biyokütle ve güneş santrallerinin Amerikan Doları'na endeksli gelirlerden oluşması, ilgili dönemde USD/TL kurundaki artışın maliyetlerimizi oluşturan akaryakıt, ücretler ve emtia fiyatlarındaki artışlara göre düşük kalması sebebiyle gerçekleşen kar marjının daralması, Şanlıurfa biyokütle tesisimizin öngörülen karlılığı sağlayamaması, Mardin ve Aydın biyokütle santrallerinin öz tüketimlerini karşılamak amacıyla planlanan yardımcı kaynak GES yatırımlarının izin süreçlerinde yaşanan sarkmalar sebebi ile devreye alınmalarının gecikmesi ve bu yatırımlar sonucu beklenen

karlılık gelişiminin gecikmesi, Dağıtık Enerji iş kolumuzda faaliyet gösteren ko/tri-jenerasyon santrallerinin elektrik tarife fiyatlarının tavan fiyat uygulaması sebebiyle düşük gerçekleşmesi, buna karşılık ana maliyet kaleminizi oluşturan doğalgaz birim fiyatının artması sonucu ilgili iş kolundaki kar marjının daralması gibi sıralayabileceğimiz ana sebeplerden dolayı oluşan işletme sermayesi açığının karşılanması için Şirketimiz çeşitli borçlanma araçları aracılığıyla kaynak sağlamıştır. Bu kapsamda artan borçluluk ve son iki yıl boyunca yükselen finansman maliyetleri sebebiyle Şirketimizin katlandığı faiz ödemeleri yükü önemli seviyede artmıştır.

Bu sebeple söz konusu bedelli sermaye artırımından elde edilecek net nakit girişinin tamamı ile borç azaltımı planlanmıştır. Borç azaltımı sonucu Şirketimizin faiz ödemelerinin azaltılması, dolayısıyla takip eden dönemlerde faaliyetlerden sağlanacak nakit ile gerek borç azaltımı gerekse yatırımlara özkaynak sağlanması hedeflenmektedir.

Söz konusu bedelli sermaye artırımından elde edilecek tahmini net nakit girişinin tamamının işbu Rapor'un ek bölümünde paylaşılmış finansman bonosunun itfası ile mevcut diğer finansal borçların kısmi geri ödemelerinde kullanılması planlanmaktadır.

Tablo 1

Harcama Kalemleri	Tutar (TL)
SPK Kayıt Ücreti (Payların ihraç değeri üzerinden %0,2)	771.000,00
BİST Kota Alma Ücreti (%0,03+BSMV)	121.432,50
MKK İhraççı Hizmet Bedeli (%0,005+BSMV)	20.238,75
Rekabet Koruma Fonu (%0,04)	154.200,00
Aracı Kurum Ücreti (BSMV dahil)	630.000,00
Danışmanlık Giderleri (Tahmini)	350.000,00
İlan Tescil ve Diğer Giderler (Tahmini)	150.000,00
Toplam	2.196.871,25

1 TL Nominal Değerli Payların Toplamı	385.500.000,00
1 TL Nominal Değerli Pay Başına Gider	0,0057

Tahmini toplam maliyet 2.196.871,25 Türk lirası tutarındadır. Halka arz edilecek payların toplam nominal değeri ise 385.500.000,00 Türk lirasıdır. Halka arz edilecek 1,00 Türk lirası nominal değerli pay başına düşen maliyet 0,0057 Türk lirasıdır.

Mevcut ortakların yeni pay alma haklarını tamamen kullanmaları durumunda halka arzdan elde edilecek tahmini nakit girişi ile ilgili çalışma aşağıdadır.

Açıklama	Tutar (TL)
Satıştan Elde Edilecek Tahmini Brüt Gelir	385.500.000,00
Tahmini Toplam Maliyet	2.196.871,25
Halka Arzdan Elde Edilecek Tahmini Nakit Girişi	383.303.128,75

Sermaye artırımından elde edilecek fon ile iffası hedeflenen borçlanma araçları aşağıdaki şekildedir:

Borçlanma Aracının Türü	ISIN Kodu	Anapara ve Faiz Ödemesi (TL)
Finansman Bonosu	TRFCONS82410	328.711.232,88
Finansal Borç Geri Ödemeleri		54.591.895,87
Toplam		383.303.128,75

4. Sonuç

Sonuç olarak, bedelli sermaye artırımından elde edilecek fonun tamamı, Şirketimizin sermaye yapısının güçlendirilmesi, borçluluk seviyesinin düşürülerek finansman giderlerinin kârlılık üzerindeki etkisinin azaltılması ve daha sağlıklı bir finansal yapıya kavuşturulması amacıyla finansal borçların ödenmesinde kullanılacaktır.

Ayşegül BENSEL
Başkan

Serdar KIRMAZ
Başkan Vekili

Feyzullah Tahsin BENSEL
Üye

Ercan Nuri ERGÜL
Üye

Mehmet Ali DENİZ
Üye

Talip Selçuk ŞALDIRAK
Üye

Mustafa KARAHAN
Üye