



METROPAL KURUMSAL HİZMETLER A.Ş.

HALKA ARZDAN ELDE EDİLEN FONUN KULLANIMINA İLİŞKİN RAPOR-2

Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.1 Sayılı Pay Tebliği'nin
33/1'inci Maddesi Uyarınca Hazırlanmıştır.

27 Ağustos 2026

İÇİNDEKİLER

1. RAPORUN AMACI.....	2
2. HALKA ARZ BİLGİLERİ VE ELDE EDİLEN GELİR.....	2
3. HALKA ARZDAN ELDE EDİLEN FONUN PLANLANAN KULLANIM ALANLARI	2
4. SONUÇ VE DEĞERLENDİRME	6

1. RAPORUN AMACI

Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.1 numaralı Pay Tebliği'nin "Bedelli sermaye artırımından elde edilen fonların kullanımına ilişkin yapılacak açıklamalar" başlıklı 33.maddesi gereğince, sermaye artırımından elde edilen fonun belirlenen şekilde kullanılıp kullanılmadığına ilişkin olarak; halka açılan ortaklıkların paylarının borsada işlem görmeye başlamasından itibaren kamuya açıklanan ve yapılan sermaye artırımının sonuçlarını içeren ilk iki finansal tablolarının ilanını takip eden on iş günü içinde Denetimden Sorumlu Komite tarafından bir rapor hazırlaması ve söz konusu raporun ortaklığın internet sitesinde ve KAP'ta yayımlaması zorunludur.

2. HALKA ARZ BİLGİLERİ VE ELDE EDİLEN GELİR

Şirketimizin halka arzıyla 80.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesi 12.600.000 TL artırılarak 92.600.000 TL'ye çıkarılmış ve bu suretle sermaye artırımını kapsamında ihraç edilen, toplamda 12.600.000 TL nominal değerli, beheri 1 TL nominal değerli 12.600.000 adet B Grubu hamiline yazılı pay çıkarılarak bu paylara ilişkin Şirket pay sahiplerinin tamamının yeni pay alma hakkının halka arz kapsamında talepte bulunacak yatırımcılar lehine tamamen kısıtlanmıştır.

Bu kapsamda, halka arza ilişkin talep toplama işlemleri 2-3-4 Mart tarihlerinde Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından "Sabit Fiyat ile Talep Toplama" ve "En İyi Gayret Aracılığı" yöntemiyle tamamlanmış olup, halka arz fiyatı 80 TL olarak açıklanmış ve Şirket sermayesinin 80.000.000 TL'den 92.600.000 TL'ye çıkarılması nedeniyle arttırılan 12.600.000 TL nominal değerli 12.600.000 adet B Grubu hamiline yazılı pay halka arz edilmiştir.

Şirket'in halka arz kapsamında elde ettiği brüt gelir 1.008.000.000 TL olarak gerçekleşmiş, halka arza ilişkin giderler ödendikten sonra 942.547.352 TL halka arz geliri gerçekleşmiştir.

3. HALKA ARZDAN ELDE EDİLEN FONUN PLANLANAN KULLANIM ALANLARI

Şirket'in 17.02.2026 tarih 2026/08 sayılı Yönetim Kurulu kararı uyarınca, halka arz gelirinin aşağıda gösterilen oranlarda ve amaçlarla kullanılması kararlaştırılmıştır:

Sermaye artırımını ile elde edilen fonun, ekonomik koşullar ve rasyonel kararlara dayanmak koşuluyla ve belirlenmiş olan yüzdesel aralıklara mümkün olduğu ölçüde bağlı kalınarak, aşağıdaki şekilde kullanılması öngörülmekte olup, döviz kuru, faiz oranlarındaki yüksek oynaklık seviyesi ve diğer ekonomik göstergeler dikkate alınarak **Şirket, belirtilen tahsis oranlarını %5 ila %10 oranında artırabilir veya azaltabilir.** Tüm bu hususlara ek olarak, aşağıda belirtilen fon kullanım oranları Şirket menfaatleri ve piyasa koşulları doğrultusunda değişkenlik gösterebilir. Şirket, halka arzdan elde edeceği fonu, yukarıda sayılan başlıkların gerçekleşme sürelerine kadar, piyasa şartlarında Şirket'in menfaatleri gözetilerek katılım finansmanı esasları ile nemalandırmayı planlamaktadır.

Şirketimizin yemek kartı sektöründeki mevcut pazar payını önemli bir oranda artırma potansiyeli bulunmaktadır. Bu amaçla sermaye artırımından sağlanacak fonun, bir bölümünün gerek bu amaçla gerek Şirketimizin sahip olduğu kiralamaya konu araçların yenilenmesi amacıyla işletme sermayesi olarak kullanılması planlanmaktadır.

Şirketimizin sahip olduğu kiralamaya konu araçların yenilenmesi %25, AR-GE yatırımları %15 ve Yurtiçi ve yurtdışında kurum faaliyetleriyle uyumlu şirketler ile finansal teknoloji şirketlerine ve startup'lara yatırım

yapmak %30, işletme sermayesi ve operasyonel işlemler için % 30 oranında kullanılması hedeflenmektedir.

Şirkete ait filo araçlarının yenilenmesi ve filonun genişletilmesi (%25)

Şirketimiz, mevcut kiralamaya konu araç filosunun yenilenmesi ve genişletilmesi amacıyla sermaye artırımından elde edilecek fonun %25'ini bu kaleme tahsis etmeyi planlamaktadır. Bu kapsamda gerçekleştirilmesi planlanan faaliyetler şu şekilde sıralanabilir:

a) Mevcut Araç Parkının Modernizasyonu: Şirketimizin sahip olduğu kiralamaya konu araçların yenilenmesi öncelikli hedefler arasında yer almaktadır. Araç parkındaki ekonomik ömrünü tamamlamış veya tamamlamak üzere olan araçlar, sektör standartlarına uygun, yakıt verimliliği yüksek, düşük emisyonlu ve çevreci modeller ile değiştirilecektir. Bu yenileme çalışmaları, filonun genel kalitesini yükselterek müşteri memnuniyetini artırmayı hedeflemektedir.

b) Filo Kapasitesinin Genişletilmesi: Artan kurumsal müşteri talebi ve pazar payı büyüme hedeflerimiz doğrultusunda mevcut filo kapasitesinin artırılması öngörülmektedir. Genişletilecek filo sayesinde daha fazla kurumsal müşteriye hizmet sunulabilecek ve coğrafi erişim alanı genişletilebilecektir.

c) Operasyonel Verimlilik ve Maliyet Optimizasyonu: Yeni nesil araç yatırımları, operasyonel maliyetlerin düşürülmesi, periyodik bakım-onarım giderlerinin azaltılması ve araç kullanılabilirlik oranının artırılması açısından stratejik önem taşımaktadır. Yakıt tüketimi düşük, teknolojik donanımı ileri düzeyde araçların filoya dahil edilmesi, uzun vadede işletme giderlerini optimize edecektir.

d) Rekabet Avantajı Sağlanması: Modern ve güvenilir bir filo yapısı, Şirketimizin sektördeki rekabet gücünü artırarak müşteri portföyünün genişletilmesine ve müşteri sadakatinin güçlendirilmesine katkı sağlayacaktır.

AR-GE yatırımları (%15)

Sermaye artırımından sağlanacak fonun %15'lik kısmı AR-GE yatırımlarına ayrılacaktır. Şirketimizin yemek kartı sektöründeki mevcut pazar payını önemli bir oranda artırma potansiyeli bulunmakta olup, bu hedef doğrultusunda teknolojik altyapının güçlendirilmesi amaçlanmaktadır. Bu kapsamda gerçekleştirilmesi planlanan AR-GE faaliyetleri aşağıda detaylandırılmıştır:

a) Dijital Ödeme Sistemleri ve Teknoloji Geliştirme: Yemek kartı hizmetlerinde kullanılan dijital ödeme altyapısının güçlendirilmesi ve yeni nesil ödeme teknolojilerinin geliştirilmesi öncelikli hedefler arasındadır. Temassız ödeme, QR kod tabanlı işlemler ve mobil cüzdan entegrasyonları gibi yenilikçi çözümler bu kapsamda ele alınacaktır.

b) Mobil Uygulama ve Yazılım Geliştirme: Kurumsal müşterilere ve son kullanıcılara yönelik mobil uygulamaların geliştirilmesi, mevcut yazılım altyapısının iyileştirilmesi ve kullanıcı deneyiminin optimize edilmesi planlanmaktadır. Bu sayede hizmet kalitesi artırılarak müşteri memnuniyeti üst düzeye taşınacaktır.

c) Veri Analitiği ve Yapay Zeka Uygulamaları: Müşteri davranış analitiği, tahminleme modelleri ve karar destek sistemleri gibi veri odaklı çözümlerin geliştirilmesi hedeflenmektedir. Bu teknolojiler, Şirketimizin hizmet sunumunu kişiselleştirmesine ve operasyonel kararlarını daha etkin almasına olanak tanıyacaktır.

d) Güvenlik ve Uyumluluk Altyapısı: Siber güvenlik önlemlerinin güçlendirilmesi, veri koruma standartlarına uyum sağlanması ve düzenleyici gerekliliklerin karşılanması amacıyla gerekli teknolojik yatırımlar yapılacaktır.

e) Veri Merkezi (Datacenter) ve Yapay Zeka Altyapı Yatırımları: AR-GE faaliyetleri kapsamında veri merkezi (datacenter) kurulumu veya bu alanda faaliyet gösteren mevcut şirketlere yatırım yapılması değerlendirilmektedir. Ayrıca yapay zeka projelerinin hayata geçirilmesi için gerekli olan sunucu, işlemci (GPU/TPU), depolama sistemleri ve diğer donanım yatırımları bu kalem altında gerçekleştirilecektir. Bu yatırımlar, Şirketimizin yapay zeka ve makine öğrenmesi tabanlı hizmetler geliştirmesine, büyük veri işleme kapasitesini artırmasına ve teknolojik bağımsızlık hedeflerine ulaşmasına katkı sağlayacaktır.

Bu yatırımlar, Şirketimizin kurumsal yapısının ve mali bünyesinin daha da güçlendirilmesi, operasyonel ve mali açıdan daha etkin bir yapıya kavuşması hedeflerine katkı sağlayacaktır.

Yurtiçi ve Yurtdışında Kurum Faaliyetleriyle Uyumlu Şirketler ile Finansal Teknoloji Şirketlerine ve Startup'lara Yatırımın Finansmanı (%30)

Elde edilecek fonun %30'u, yurtiçi ve yurtdışında kurum faaliyetleriyle uyumlu şirketler ile finansal teknoloji şirketlerine ve startup'lara yatırım yapmak amacıyla kullanılacaktır. Bu kalem, Şirketimizin en yüksek paya sahip yatırım kalemi olup stratejik büyüme hedeflerimizin temelini oluşturmaktadır. Bu kapsamda planlanan yatırım stratejileri aşağıda açıklanmıştır:

a) Finansal Teknoloji (Fintech) Şirketlerine Yatırım: Dijital ödeme çözümleri, elektronik para hizmetleri, ödeme altyapı sistemleri ve finansal yazılım geliştirme alanlarında faaliyet gösteren fintech şirketlerine iştirak veya hisse satın alımı yoluyla yatırım yapılması planlanmaktadır. Bu yatırımlar, Şirketimizin yemek kartı ve kurumsal hizmetler alanındaki teknolojik kapasitesini güçlendirecektir.

b) Kurumsal Hizmetler Alanındaki Şirketlere Yatırım: Şirketimizin mevcut faaliyet alanlarıyla sinerjik yapıya sahip, kurumsal yan haklar, insan kaynakları teknolojileri, kurumsal satın alma ve tedarik zinciri yönetimi gibi alanlarda hizmet sunan şirketlere yatırım değerlendirilmektedir. Bu yatırımlar sayesinde hizmet portföyünün genişletilmesi ve çapraz satış fırsatlarının yaratılması hedeflenmektedir.

c) Startup Ekosistemi ve Erken Aşama Yatırımlar: Yenilikçi iş modellerine ve ölçeklenebilir teknolojilere sahip erken aşama girişimlere (startup) stratejik yatırımlar yapılması öngörülmektedir. Bu yatırımlar, Şirketimizin inovasyon kapasitesini artırarak gelecekteki pazar trendlerine hazırlıklı olmasını sağlayacaktır.

d) Yurtdışı Yatırımlar ve Uluslararası Genişleme: Uluslararası pazarlarda faaliyet gösteren, Şirketimizin stratejik hedefleriyle uyumlu şirketlere yatırım yapılarak coğrafi genişleme hedeflerine ulaşılması planlanmaktadır. Bu yatırımlar aracılığıyla yeni pazarlara erişim sağlanması ve global ölçekte rekabet gücünün artırılması amaçlanmaktadır.

Söz konusu yatırımlar, Şirketimizin kurumsal yapısının ve mali bünyesinin daha da güçlendirilmesi, sektördeki rekabet gücünün artırılması hedeflerine katkı sağlayacaktır.

İşletme Sermayesi ve Operasyonel Faaliyetlerin Finansmanı (%30)

Sermaye artırımından elde edilecek fonun %30'u işletme sermayesi ihtiyaçlarının karşılanması ve günlük operasyonel işlemlerin finansmanı için kullanılacaktır. Sermaye artırımından sağlanacak fonun bir

bölümünün Şirketimizin işletme sermayesi olarak kullanılması planlanmaktadır. Bu kalem kapsamında gerçekleştirilmesi öngörülen kullanım alanları aşağıda detaylandırılmıştır:

a) Cari Giderlerin Finansmanı: Personel maaşları ve özlük hakları, sosyal güvenlik primleri, kira ve idari giderler, enerji ve iletişim masrafları gibi düzenli işletme giderlerinin karşılanması bu kalem altında yer almaktadır. Bu finansman, Şirketimizin günlük operasyonlarını kesintisiz sürdürmesine olanak tanıyacaktır.

b) Tedarikçi Yükümlülüklerinin Karşılanması: Hizmet ve ürün tedarikçilerine yapılacak ödemeler, tedarik zinciri yönetimi kapsamındaki mali yükümlülükler ve ticari alacak-borç dengesi yönetimi bu kapsamda değerlendirilmektedir. Tedarikçilere zamanında ve uygun koşullarda ödeme yapılması, tedarik zinciri güvenilirliğini artıracak ve daha avantajlı ticari koşulların müzakere edilmesine imkan tanıyacaktır.

c) Kısa Vadeli Finansal Yükümlülükler: Mevcut kısa vadeli borçların yapılandırılması, vade uyumu sağlanması ve finansal yükümlülüklerin optimize edilmesi amacıyla fonun bir kısmı bu alana tahsis edilecektir. Bu sayede Şirketimizin finansal esnekliği artırılacak ve mali yapısı güçlendirilecektir.

d) Nakit Akışı Yönetimi ve Dönemsel İhtiyaçlar: Mevsimsel dalgalanmalar, dönemsel talep artışları ve beklenmeyen nakit ihtiyaçlarının karşılanması amacıyla yeterli işletme sermayesi rezervi oluşturulacaktır. Bu rezerv, Şirketimizin finansal kaynaklara erişim imkanlarını artıracak ve piyasa koşullarındaki değişikliklere hızlı adapte olmasını sağlayacaktır.

e) Tanıtım ve Pazarlama Kampanyaları: Kurumsal ve bireysel kullanıcı kazanımına yönelik tanıtım faaliyetleri ve pazarlama kampanyaları bu kalem kapsamında finanse edilecektir. Marka bilinirliğinin artırılması, yeni müşteri segmentlerine ulaşılması, dijital ve geleneksel medya kanallarında reklam faaliyetleri, sadakat programları ve promosyon kampanyaları bu kapsamda değerlendirilmektedir. Bu faaliyetler, Şirketimizin müşteri tabanını genişletmesine ve pazar payını artırmaya doğrudan katkı sağlayacaktır.

İşletme sermayesinin güçlendirilmesi, Şirketimizin müşteri, tedarikçi ve çalışanları ile daha uygun koşullarda çalışmasına ve ihtiyaç oluşması halinde finansal kaynaklara erişim imkanlarının artmasına katkı sağlayacaktır. Halka arz gelirlerinin kullanım yerlerine ilişkin bilgilere aşağıdaki tabloda yer verilmektedir:

Fonun Kullanım Yeri	Fonun Kullanım Oranı
Şirkete ait filo araçlarının yenilenmesi ve filonun genişletilmesi	%25
AR-GE yatırımları	%15
Yurtiçi ve yurtdışında kurum faaliyetleriyle uyumlu finansal teknoloji şirketleri ve startup'lara yatırımın finansmanı	%30
İşletme sermayesi ve Şirket'in operasyonel faaliyetlerinin finansmanı	%30
TOPLAM	%100

4. SONUÇ VE DEĞERLENDİRME

Fonun Kullanım Yeri	Halka Arzda Belirlenen Fon Tahsis Oranı	Halka Arz Sonrası Kullanılabilir Fon (TL)	Nema Geliri Dahil Kullanılabilir Fon (TL)*	30.06.2026 itibarıyla Yapılan Harcama (TL)	Fili Fon Kullanım Oranı	Kalan Kullanılabilir Fon (Kullanım Boşluğu) (TL)
Şirkete Ait Filo Araçlarının Yenilenmesi Ve Filonun Genişletilmesi	25%	235.636.838,02	260.824.304,60	245.961.357,58	94,30%	14.862.947,02
AR-GE Yatırımları	15%	141.382.102,81	156.494.582,76	-	0,00%	156.494.582,76
Yurtiçi Ve Yurtdışında Kurum Faaliyetleriyle Uyumlu Finansal Teknoloji Şirketleri Ve Startup'lara Yatırımın Finansmanı	30%	282.764.205,62	312.989.165,51	-	0,00%	312.989.165,51
İşletme Sermayesi Ve Şirket'in Operasyonel Faaliyetlerinin Finansmanı	30%	282.764.205,62	312.989.165,51	161.000.000,00	51,44%	151.989.165,51
Toplam	100%	942.547.352,07	1.043.297.218,38	406.961.357,58	39,01%	636.335.860,80

*Nema geliri, izahnamede belirlenen fon tahsis oranları esas alınarak kullanım alanlarına oransal dağıtılmıştır.

Şirketimizin halka arzından elde edilen fonun kullanımına ilişkin olarak, halka arz izahnamesi ve fon kullanım raporunda belirtilen amaç ve tahsis oranları çerçevesinde 30.06.2026 tarihi itibarıyla gerçekleştirilen kullanımlar yukarıdaki tabloda gösterilmiştir.

Halka arzdan elde edilen 942.547.352,07 TL tutarındaki fona, 30.06.2026 tarihi itibarıyla elde edilen 100.749.866,31 TL tutarındaki nema geliri ilave edildiğinde, toplam 1.043.297.218,38 TL tutarında kullanılabilir fon oluşmuştur. Söz konusu toplam kullanılabilir fonun 406.961.357,58 TL tutarındaki kısmı 30.06.2026 tarihi itibarıyla kullanılmış olup, toplam kullanılabilir fonun kullanım oranı %39,01 olarak gerçekleşmiştir. Bu tarih itibarıyla 636.335.860,80 TL tutarında kullanılabilir fon bulunmaktadır.

30.06.2026 tarihi itibarıyla, halka arzdan elde edilen fonun kullanım alanları içerisinde yer alan şirkete ait filo araçlarının yenilenmesi ve filonun genişletilmesi amacıyla tahsis edilen fonun 245.961.357,58 TL tutarındaki kısmı kullanılmış olup, ilgili fon kullanım alanındaki gerçekleşme oranı %94,30 seviyesine ulaşmıştır. Söz konusu kullanım, Şirketin operasyonel kapasitesinin ve hizmet sunum kabiliyetinin geliştirilmesine yönelik yatırımlar kapsamında gerçekleştirilmiştir.

İşletme sermayesi ve Şirketin operasyonel faaliyetlerinin finansmanı amacıyla tahsis edilen fonun ise 30.06.2026 tarihi itibarıyla 161.000.000,00 TL tutarındaki kısmı kullanılmış olup, ilgili fon kullanım alanındaki gerçekleşme oranı %51,44 olarak gerçekleşmiştir. Söz konusu kaynak, Şirketin faaliyetlerinin

sürdürülebilir şekilde yürütülmesi, işletme sermayesi ihtiyacının karşılanması ve operasyonel faaliyetlerin finansmanında kullanılmıştır.

AR-GE yatırımları ile yurt içi ve yurt dışında, kurum faaliyetleriyle uyumlu finansal teknoloji şirketleri ve start-up'lara yatırım yapılması ve/veya finansmanı amacıyla tahsis edilen fonlardan ise 30.06.2026 tarihi itibarıyla herhangi bir kullanım gerçekleştirilmemiştir.

AR-GE yatırımları ile finansal teknoloji şirketleri ve start-up yatırımlarına ilişkin fonların kullanılmamasının temel nedeni, söz konusu yatırımların Şirketin stratejik hedefleri, yatırım kriterleri, finansal ve hukuki inceleme süreçleri ile yatırım yapılacak projelerin/şirketlerin uygunluğu çerçevesinde değerlendirilmesinin devam etmesidir. Şirket, söz konusu fonların yalnızca yatırım kriterlerine ve Şirketin uzun vadeli stratejik hedeflerine uygun fırsatların oluşması halinde kullanılmasını hedeflemektedir.

Bu kapsamda, ilgili fonların 30.06.2026 tarihi itibarıyla kullanılmamış olması, söz konusu fon kullanım amaçlarından vazgeçildiği anlamına gelmemekte olup, uygun yatırım fırsatlarının oluşmasına bağlı olarak izahnamede belirtilen amaçlar doğrultusunda kullanılmaya devam edilmesi planlanmaktadır.

30.06.2026 tarihi itibarıyla kullanılmamış bulunan 636.335.860,80 TL tutarındaki fonun, halka arzda belirlenen fon kullanım amaçları ve tahsis oranları doğrultusunda, Şirketin yatırım ve işletme sermayesi ihtiyaçları ile stratejik büyüme hedefleri dikkate alınarak kullanılması planlanmaktadır.

Şirketimiz, halka arzdan elde edilen fonun kullanımını izahnamede belirtilen amaçlar doğrultusunda gerçekleştirmeye, fonun etkin ve verimli şekilde kullanılmasına ve yatırımcıların bilgilendirilmesine yönelik yükümlülüklerini yerine getirmeye devam edecektir.

Sonuç olarak, 30.06.2026 tarihi itibarıyla gerçekleştirilen fon kullanımlarının ağırlıklı olarak filo yatırımları ile işletme sermayesi ve operasyonel faaliyetlerin finansmanı alanlarında gerçekleştiği; AR-GE ve finansal teknoloji/start-up yatırımları için tahsis edilen fonların ise henüz kullanılmadığı görülmektedir. Kullanılmayan fonların, uygun yatırım ve finansman ihtiyaçlarının ortaya çıkmasına bağlı olarak, halka arzda kamuya açıklanan fon kullanım amaçları doğrultusunda değerlendirilmesi öngörülmektedir.

METROPAL KURUMSAL HİZMETLER A.Ş.
DENETİMDEN SORUMLU KOMİTE

MURAT KAYIHAN
Üye

ADEM KARAKELLE
Başkan