

**YURT İÇİNDE HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN VEYA YURT DIŞINDA
İHRAÇ EDİLECEK ORTAKLIK HAKKI VERMEYEN
SERMAYE PİYASASI ARAÇLARINA İLİŞKİN İHRAÇ BELGESİDİR**

İşbu İhraç Belgesi Sermaye Piyasası Kurulu'nun 25.09.2025 tarih ve 52/1727 sayılı kararı ile onaylanmıştır. Bu belge ile verilen ihraç tavanı kapsamında satılacak sermaye piyasası araçları onay tarihinden itibaren 1 Yıl süre ile satılabilir. Ancak bu belgenin onaylanması, ihraççının veya bu belgeye konu sermaye piyasası araçlarının veya bunların fiyatlarının Kurul veya kamuya tekeffülü anlamına gelmez ve bu sermaye piyasası araçlarında yapılacak işlemlere ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Ayrıca ihraç edilecek sermaye piyasası araçlarının fiyatı ihraççı tarafından belirlenmiş olup, fiyatın belirlenmesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun herhangi bir takdir ya da onay yetkisi yoktur.

Ortaklığımıza ve işbu İhraç Belgesine konu ortaklık hakkı vermeyen sermaye piyasası araçlarına ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır.

İhraççı unvanı	:	Palmet Enerji Anonim Şirketi
İhraççının iletişim adresi ve internet sitesi	:	Küçük Çamlıca Bulgurlu Caddesi No:60 Üsküdar / İstanbul www.palmet.com
İhraççının ticaret sicili / Ticaret sicil numarası	:	İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü / 201308
İhraca ilişkin yetkili organ kararı / karar tarihi (Genel kurul kararı / Yönetim kurulu kararı)	:	Yönetim Kurulunun 23/10/2024 tarihli – 2024/10 sayılı kararı
İhraç edilecek sermaye piyasası aracı (Sadece biri seçilecek)	:	☒ Borçlanma Aracı ☐ Kira Sertifikası ☐ Gayrimenkul Sertifikası ☐ VDMK ☐ IDMK ☐ VTMK ☐ ITMK ☐ Yatırım Kuruluşu Varanti/Sertifikası ☐ Diğer
İhraç türü (Yurt içi veya yurt dışından sadece biri seçilecek)	:	☐ Yurt içinde halka arz edilmeksizin ☐ Tahsisli satış ☒ Nitelikli yatırımcıya satış ☐ Yurt dışı satış
“Yeşil Borçlanma Aracı, Sürdürülebilir Borçlanma Aracı, Yeşil Kira Sertifikası, Sürdürülebilir Kira Sertifikası Rehberi” kapsamında ihraç edilecek yeşil veya sürdürülebilir bir sermaye piyasası aracı mı?	:	☐ Evet ☐ Yeşil ☐ Sürdürülebilir ☒ Hayır
Bu belge kapsamında ihraç edilebilecek sermaye piyasası araçlarının ihraç tavanı	:	1.500.000.000,00 TL
İhraççının finansal raporlarının yatırımcılara iletilme yöntemi	:	Finansal raporlar, Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (www.kap.org.tr) yayımlanacaktır.

15/08/2025
PALMET
ENERJİ A.Ş.

Doğrulama Kodu: 941b5f45-7a42-47ec-95df-e7b2d62a778f
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



Kanuni yetki ve sorumluluklarımız dahilinde ve görevimiz çerçevesinde bu İhraç Belgesinde yer alan bilgilerin gerçeğe uygun olduğunu ve bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmadığını beyan ederiz.

İhraççı
Palmet Enerji Anonim Şirketi

15/08/2025
PALMET
ENERJİ A.Ş.

Bülent Doğanay Samuray
Yönetim Kurulu Başkanı

Muzaffer Yücel
Yönetim Kurulu Başkan Vekili



Doğrulama Kodu: 941b5f45-7a42-47ec-95df-e7b2d62a778f
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



**YURT İÇİNDE HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN¹ İHRAÇ EDİLECEK BORÇLANMA
ARAÇLARINA İLİŞKİN İHRAÇ BELGESİ EKİDİR²**

Borçlanma aracı türü	: ☒ Tahvil/Finansman Bonosu ☐ Yapılandırılmış Borçlanma Aracı ☐ Özkaynak Hesaplamasına Dahil Edilecek Borçlanma Aracı ☐ Paya Dönüştürülebilir Tahvil ☐ Değiştirilebilir Tahvil ☐ Diğer
Borçlanma aracına ve ihraca ilişkin esaslar	: Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 23/10/2024 tarih ve 2024/10 sayılı kararı çerçevesinde, ihraç belgesinin geçerlilik süresi içinde muhtelif tertipler halinde toplam 1.500.000.000 TL'ye kadar ve azami 5 (beş) yıl vadeli ve muhtelif tertipler halinde tahvillerin çıkarılması, tahvillerin yurtiçinde, farklı vadelerde, halka arz edilmeksizin borsa dışında nitelikli yatırımcılara satış şeklinde ihraç edilmesi planlanmaktadır. Tahviller, piyasa koşullarına bağlı olarak sabit kuponlu ve/veya değişken kuponlu olacaktır. Faiz oranı, piyasada işlem gören ve T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığınca ihraç edilen Devlet İç Borçlanma Senetlerinin getirileri ve/veya Türkiye İstatistik Kurumu (TÜİK) tarafından ilan edilmiş olan yıllık TÜFE/ÜFE gösterge oranları ve/veya TL Gecelik Referans Faiz (TLREF) oranı ve/veya yıllık sabit faiz oranı referans alınmak suretiyle belirlenerek, söz konusu tahvillerin üzerine belirlenecek ek getiri oranının eklenmesi suretiyle tespit edilecektir. Henüz ihraç tavanı kapsamında ihraç edilmesi planlanan tahvillerin türüne özgü şartlar ile anapara ve varsa kupon ödemelerine ilişkin bilgiler belirli olmadığından tertip ihraç bazında kesinleştikçe bilgiler yatırımcılar ile paylaşılacaktır. Yatırımcılar ihraç edilecek tahvilleri satın almakla sadece ihraççı şirkete faiz karşılığında borç vermiş olmaktadır. Yatırımcıların anapara ve faiz alacağı dışında herhangi bir hakları bulunmamaktadır. İhraç edilmesi planlanan tahvillerin vadesinden önce muaccel hale gelebilecek şekilde koşullu ihracı planlanmamaktadır. Bununla birlikte, ihraç tavanı dâhilinde bu şekilde bir ihraç gerçekleşmesi durumunda yatırımcılara duyurulacaktır. Tahvillerin Borsa İstanbul A.Ş.'de Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda Nitelikli Yatırımcılar arasında işlem görmesi planlanmaktadır. İhraç edilecek tahvillerin ikincil piyasada satış ve devrine ilişkin herhangi bir kısıtlama öngörülmemektedir.
İhraçtan elde edilecek fonun kullanım yerleri	: Palmet Enerji A.Ş.'nin, 1.500.000.000 TL tutarındaki tahvil ihracından elde edilecek kaynaklar, bağlı ortaklıklarımızdan Palmet Gaz Grup A.Ş. nin ve Palmet Gaz Grup A.Ş.'nin bağlı ortakları olan Palen Enerji Doğalgaz Dağıtım Endüstri ve Tic. A.Ş. ve Palgaz Doğalgaz Dağıtım Sanayi ve Tic. A.Ş.'nin EPDK tarifesinde bulunan ve/veya planlanan diğer genişleme yatırımlarının finansmanında kullanılacaktır. Şirketimiz ayrıca bankalara alternatif finansman araçları çalışmaları kapsamında bağlı ortaklıklarımıza ve kendi bünyesindeki işletme sermayesi ihtiyaçlarında da bu ihraçtan sağlanan kaynaklardan faydalanacaktır.

**PALMET
ENERJİ A.Ş.**

Doğrulama Kodu: 941b5f45-7a42-47ec-95df-e7b2d62a778f
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



İhraççı taahhütleri	:	Yoktur
İhraççının veya aracın kredi derecelendirme notuna ilişkin bilgiler	:	Derecelendirme Kuruluşunun Unvanı: JCR Avrasya Derecelendirme A.Ş. Uzun vadeli ulusal derecelendirme notu: TR AA -
Yetkili kuruluş	:	Daha sonra bildirilecektir.
Garanti hükümleri ve garantör hakkında bilgiler	:	Yoktur.
Erken itfa esasları	:	İhraç belgesinin onaylanması aşamasında ihraç edilmesi planlanan tahvillere ilişkin erken itfa esasları belirlenmemiş olup, bu ihraç belgesi kapsamında, ihraçların erken itfa edilebilir şekilde gerçekleştirilmesi durumunda erken itfa esasları Kamuyu Aydınlatma Platformu (www.kap.org.tr)'nda duyurulmak suretiyle yatırımcılara bilgi verilecektir.
Yeniden yapılandırma esasları	:	Yoktur.
Borçlanma Araçları Sahipleri Kurulu'na ilişkin bilgiler	:	İhraççının yönetim kurulunun veya borçlanma aracı sahiplerinin talebi üzerine, ihraç belgesinde yer verilen veya ihraç belgesine dayanılarak MKK'da tanımlanacak olan veya II-31/A.1 sayılı Borçlanma Aracı Sahipleri Kurulu Tebliği'nde (Tebliğ) belirtilen şartlarda ve konularda karar almak amacıyla toplanabilecek olan borçlanma aracı sahipleri kuruluna (BASK) ilişkin bilgiler aşağıdadır. 1. BASK'ın, ihraççının yönetim kurulu tarafından veya borçlanma araçları sahipleri tarafından toplantıya çağrılmasına ve borçlanma aracı sahipleri kurulunda karar alınmasına ilişkin esaslar ve şartlar: a) İhraççı tarafından ihraç edilmiş borçlanma araçlarına ilişkin olarak hangi durumlarda Tertip BASK toplantısı yapılacağına ilişkin bilgi: İhraç belgesinde yer verilen veya ihraç belgesine dayanılarak MKK'da tanımlanmış faiz, vade ve anapara veya aşağıda (b) maddesinde belirtilen ihraççı tarafından ihtiyari olarak belirlenen diğer asli hüküm ve şartlara ilişkin olarak yatırımcıların yatırım kararlarını etkileyecek nitelikteki değişikliklerin yapılabilmesi için ilgili tertip borçlanma aracı sahiplerinin oluşturduğu Tertip BASK'ın karar alması gerekir. Borçlanma araçlarının geri ödemelerinde temerrüt oluştuktan sonra bu borçlanma araçlarının hüküm ve şartlarının değiştirilmesi halinde, borçlanma aracının temerrüdü nedeniyle başlatılmış tüm takipler ilgili borçlanma aracının hüküm ve şartlarının değiştirilmiş kabul edildiği tarih itibarıyla durur, ihtiyati tedbir ve ihtiyati haciz kararları uygulanmaz, bir takip muamelesi ile kesilebilen zamanaşımı ve hak düşüren müddetler işlemez. Borçlanma aracından doğan tüm borçlar ifa edildikten sonra duran takipler düşer. Vadesi muaccel hale gelmesine rağmen ödenmemiş olan anapara ve faiz borcu halinde temerrüt sebebiyle ihraççı tarafından ihraç edilmiş Borçlanma araçlarına ilişkin olarak BAKS toplantısı zorunlu olarak yapılacaktır. b) İhraççı tarafından ihtiyari olarak belirlenen asli hüküm ve şartlar ile ihraççı tarafından verilen taahhütler: İhtiyari olarak belirlenen asli hüküm ve şartlar ile ihraççı tarafından verilen taahhütler bulunmamaktadır.

PALMET
Doğrulama Kodu: 941b5f45-7a42-47ec-95df-e7b2d62a778f
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



c) **Tertip BASK toplantılarında uygulanacak nisap:** Borçlanma Aracı Sahipleri Kurulu Tebliği hükmünde öngörülen yeter sayılarla karar verilecektir.

ç) **Yönetim kurulu tarafından Tertip BASK toplantı çağrısı yapılmasına ilişkin esaslar:**

Toplantıdan en az 10 gün önce yönetim kurulu tarafından KAP'ta yapılacak bir ilan ile çağrı yapılacaktır. Bu ilanda toplantı gündemine yer verilecektir. Toplantı giderleri ihraççı tarafından karşılanacaktır.

d) **Borçlanma aracı sahipleri tarafından Tertip BASK çağrısı yapılmasına ilişkin esaslar:**

Her bir tertip Borçlanma araçlarının nominal bedelleri toplamının asgari 2/3 üne sahip Borçlanma aracı sahipleri tarafından şahsen veya asgari olarak ihraççının tedavülde bulunan Borçlanma araçlarının nominal bedelleri toplamının asgari 2/3 üne sahip olan Borçlanma Araçları sahiplerine şahsen veya belirlenmiş olması durumunda BASK temsilcisi tarafından BASK çağrısı yapılması ihraççının yönetim kuruluna noter aracılığı ile gündeme alınması istenen konularda eklenmek suretiyle bildirimde bulunulabilir. Yapılan başvuru üzerine, başvurunun ihraççıya ulaşmasını izleyen 10 gün içinde yönetim kurulunca, bu maddesinin (ç) bendindeki esaslara uygun çağrı yapılacaktır.

e) **Tertip BASK kararlarının yürürlüğe girmesine ilişkin esaslar:**

Tertip BASK toplantılarında alınan kararlar toplantı tarihinden itibaren en geç üç iş günü içerisinde ihraççının yönetim kurulu tarafından onaylanmadıkça geçerli olmaz.

- İhraççının yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve Genel BASK kararı ile reddedilmemiş olan veya

- Tebliğ'in 4 üncü maddesinin üçüncü fıkrasında belirtildiği üzere diğer tertip borçlanma araçlarının nominal değerinin yüzde yirmisine sahip olanlar tarafından yönetim kurulunun onay tarihinden itibaren en geç beş iş günü içinde Genel BASK'ın toplanmasının talep edilmemesi halinde veya

- Tebliğ'in 4 üncü maddesinin dördüncü fıkrasında belirtildiği üzere, Genel BASK'ın, yönetim kurulunun Tertip BASK kararını onaylama tarihinden itibaren on beş iş günü içinde karar nisabını (toplantıya katılacak olan borçlanma araçlarının tedavülde bulunan toplam nominal bedeli üzerinden üçte iki çoğunluğu) sağlayacak şekilde toplanamaması halinde

Tertip BASK kararları bu kararlara olumlu oy vermeyen veya usulüne uygun şekilde yapılan çağrıya rağmen toplantıya katılmayan aynı tertip borçlanma aracı sahipleri için de hüküm ifade etmek üzere kesinlik kazanır.

Genel BASK'a ilişkin hususlar Tebliğ'in 4 üncü maddesinin üçüncü, dördüncü ve beşinci fıkralarında yer almaktadır.

2. **BASK temsilcisine ilişkin genel bilgiler:**

İhraççı tarafından ihraç belgesinde temsilci belirlenebilir. İhraç belgesinde belirleme yapılmamışsa, ihraççının herhangi bir veya birden çok tertip borçlanma araçlarının tedavülde bulunan bedelinin yarısından fazlasını temsil eden borçlanma aracı sahiplerinin olumlu oyu ile temsilci belirlenmesi mümkündür. Temsilci, farklı tertip borçlanma araçları için aynı veya farklı gerçek veya tüzel kişiler olabilir. Temsilci, temsil ettiği ilgili tertip veya tertiplerin borçlanma araçlarının tedavülde bulunan nominal bedelinin yarısından fazlasını temsil eden borçlanma aracı sahiplerinin oyu ile azledilebilir.

a) **İhraççı tarafından belirlenen temsilciye ilişkin bilgiler:**

Temsilci, BASK toplantılarında Borçlanma Araçları sahipleri tarafından belirlenecektir.

b) **Temsilcinin görev ve yetkileri:**



	Borçlanma aracı sahipleri tarafından belirlenen temsilciye ait görev ve yetkiler, ilgili BASK kararında belirtilir. c) Temsilci ücreti: Atanması halinde BASK temsilcisine ücret ödenip ödenmeyeceği, ödenecekse tutarı BASK toplantısında belirlenecek olup, ücret Borçlanma Araçları sahipleri tarafından karşılanacaktır. 3. Tertip BASK kararlarının ihraççı yönetim kurulu tarafından onaylanması, kararlara itiraz ve BASK kararlarının yürürlüğe girmesine ilişkin süreler: Borçlanma aracı sahipleri kurulu tebliği hükümlerine uygun şekilde belirlenecektir. 4. BASK toplantısına katılıma ilişkin bilgiler: BASK toplantısına katılabilecekler listesi MKK tarafından verilen listeye göre yönetim kurulunca hazırlanır. Bu kapsamda BASK toplantısı yapılması halinde ilgili borçlanma aracı sahiplerine ilişkin kişisel verilerin sadece bu amaçla sınırlı olarak ihraççıya verilmesi söz konusudur. BASK toplantılarına vekaleten Katılım, Kurulun II-30.1 sayılı Vekaleten Oy Kullanılması ve Çağrı Yoluyla Vekalet Toplanması Tebliği hükümleri uyarınca belirlenecektir. 5. BASK toplantısının yönetilmesine ve oyların kullanımına ilişkin bilgiler: Borçlanma Araçları sahiplerinin katılımına ve toplantının yönetimine ilişkin usuller KAP'ta ilan edilecek çağrı ilanında belirlenecektir. Toplantı tutanağında Tebliğ'in 6 ncı maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca sahibine oy hakkı sağlamayan ve nisaplarda dikkate alınmayan tutarlara ilişkin bilgiye yer verilecektir. Söz konusu tutarlar, nisapların hesaplanmasına hiçbir surette dahil edilmeyecektir. 6. Elektronik ortamda yapılacak BASK'a ilişkin esaslar: BASK toplantıları, fiziken yapılacak ve toplantılara elektronik ortam üzerinden Katılım imkanı sağlanacaktır. Elektronik ortamda yapılması durumunda Anonim Şirketlerin Genel Kurullarında Uygulanacak Elektronik Genel Kurul Sistemi Hakkında Tebliğ hükümleri kıyasen uygulanır. Ayrıca bu hususta ayrıntılı bilgilendirme çağrı ilanında belirtilecektir. 7. Diğer BASK toplantılarına ilişkin belirleme: Yoktur. 8. Teminatlı menkul kıymetlere ve bir teminat içeren borçlanma araçlarına ilişkin bilgi: İhraççının, Kurul'un III-59.1 sayılı Teminatlı Menkul Kıymetler Tebliği'nde düzenlenen teminatlı menkul kıymetlerinin sahipleri ile herhangi bir surette teminat ile korunan borçlanma araçlarının sahipleri, sahip oldukları borçlanma araçlarını ilgilendiren konularda, ihraççının teminatsız borçlanma aracı sahiplerinden ayrı olarak kendi aralarında (teminatlı menkul kıymetler kendi arasında ve herhangi bir surette teminat ile korunan borçlanma araçları ise kendi aralarında olmak üzere) Tertip BASK oluştururlar.
Diğer hususlar	: Yoktur



Doğrulama Kodu: 941b5f45-7a42-47ec-95df-e7b2d62a778f
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



İşbu belge ile birlikte (bağımsız denetimden/incelemeden geçmiş 2023/12 – 2024/12 tarihli finansal tablolarımız ile söz konusu finansal tablolara ilişkin bağımsız denetim/inceleme raporları) ve 15/08/2025 tarihli başvuru formu da KAP'ta yayımlanacaktır.

Kanuni yetki ve sorumluluklarımız dahilinde ve görevimiz çerçevesinde bu İhraç Belgesi Ekinde yer alan bilgilerin gerçeğe uygun olduğunu ve bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmadığını beyan ederiz.

İhraççı
Palmet Enerji Anonim Şirketi

**PALMET
ENERJİ A.Ş.**

Bülent Doğanay Samuray
Yönetim Kurulu Başkanı

Muzaffer Yücel
Yönetim Kurulu Başkan Vekili



Doğrulama Kodu: 941b5f45-7a42-47ec-95df-e7b2d62a778f
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>

