



RUZY MADENCİLİK VE ENERJİ YATIRIMLARI SAN.VE TİC.A.Ş.

SERMAYE ARTIRIMINDAN ELDE EDİLECEK FONUN KULLANIM YERLERİNE İLİŞKİN RAPOR

Raporun Amacı : Bu rapor Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.1 sayılı Pay Tebliğinin 33.maddesi uyarınca, Yönetim Kurulu tarafından 14.01.2026 tarih, 1/2 sayılı Yönetim Kurulu Kararıyla revize edilerek tekrar hazırlanmıştır.

1. GENEL BİLGİLER :

Ticaret Unvanı	: RUZY MADENCİLİK VE ENERJİ YATIRIMLARI SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
Adresi	: Çınarlı Mah. Ozan Abay Cad. No:10 B Blok Kat:12 D:123 Ege Perla Konak - İZMİR
Kurumsal İnternet Sitesi	: www.ruzymadencilik.com.tr
Faaliyet Konusu	: Madencilik, Yenilenebilir Enerji ve Yüksek Teknoloji Yatırımları konusuyla iştigal etmektedir.
Kayıtlı Sermaye Tavanı	: 2.000.000.000 TL
Çıkarılmış Sermayesi	: 275.000.000 TL
Ticaret Sicil No	: İzmir Ticaret Sicil Müdürlüğü - 26279
Vergi Dairesi ve No	: Karşıyaka Vergi Dairesi – 066 000 7593

2. ŞİRKETİN ORTAKLIK YAPISI :

Ortak Adı	Sermaye Tutarı (TL)	Sermayedeki Payı (%)
Mehmed Nureddin Çevik	63.100.000,00	22,95
Ruzy Finansal Hizmetler A.Ş.	15.550.000,00	5,65
Diğer	196.350.000,00	71,40
TOPLAM	275.000.000,00	100,00

3. YÖNETİM KURULU

Adı Soyadı / Unvanı	Görevi	Görev Süresi
Mehmed Nureddin Çevik	Yönetim Kurulu Başkanı	22.05.2028
Erdem Yıldız	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	22.05.2028
Birol Yenil Pehlivan	Yönetim Kurulu Üyesi	22.05.2028
Osman Dereli	Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi	22.05.2028
Vural Bayrak	Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi	22.05.2028

4. SERMAYE ARTIRIMINDAN ELDE EDİLECEK FONUN KULLANIM YERLERİ :

Yönetim Kurulumuz 03.09.2025 tarihinde yaptığı toplantıda;

Şirketimizin belirlemiş olduğu stratejik hedefleri doğrultusunda; yüksek teknoloji ve yenilenebilir enerji faaliyetlerinin geliştirilmesi amacıyla yapılacak yatırımların finansman ihtiyaçlarının karşılanması konusu yönetim kurulunda değerlendirilmiş olup bu çerçevede ihtiyaç duyulan sermayenin “Tahsisli Sermaye Artırımı” yöntemiyle karşılanmasına karar verilmiştir.

- 1- Şirketimizin 2.000.000.000 TL tutarındaki kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, 275.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin, mevcut ortakların rüçhan hakları tamamen kısıtlanarak, nakden, tamamen ve her türlü muvazaadan arı olmak üzere toplam satış hasılatı 325.000.000 TL olacak şekilde, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (VII-128.I) sayılı Pay Tebliği ve Borsa İstanbul A.Ş.'nin Toptan Alış Satış İşlemlerine İlişkin Prosedürü çerçevesinde (baz fiyattan ve nominal değerden aşağı olmamak üzere) belirlenecek satış fiyatına göre hesaplanacak toplam nominal sermaye tutarı kadar artırılmasına,
- 2- İş bu sermaye artırımı nedeniyle ihraç edilecek, satış hasılatı tutarı 325.000.000 TL'ye karşılık gelecek adette ve nominal sermaye tutarındaki payların halka arz edilmeksizin, Şirket ortağı ve Yönetim Kurulu Başkanı Mehmed Nureddin ÇEVİK tarafından alımı taahhüt edilerek tahsisli satış yöntemi ile Borsa İstanbul A.Ş. pay piyasasında toptan satış işlemi yolu ile satılmasına, bu amaçla düzenlenecek ihraç belgesinin onaylanması için Sermaye Piyasası Kurulu'na başvurulmasına,
- 3- Tahsisli olarak ihraç edilecek ve toplam satış hasılatı 325.000.000 TL'ye karşılık gelecek tutardaki hissenin Borsa'da işlem görebilir nitelikte olmasına,
- 4- İhraç edilecek payların satış fiyatının, Borsa İstanbul A.Ş.'nin Toptan Alış Satış İşlemlerine İlişkin Prosedürü çerçevesinde yer alan esaslara göre belirlenecek baz fiyattan ve nominal değerden aşağı olmamak üzere belirlenmesine,
- 5- Bu çerçevede, ihraç belgesinin SPK tarafından onaylanmasını takiben, ihraç edilecek payların ilgili mevzuatta belirlenen sürelerde satılması hususunda, A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile aracılık sözleşmesi imzalanmasına,
- 6- Sermaye Piyasası Kurulundan gerekli izinlerin alınmasına müteakip, Borsa İstanbul A.Ş. Toptan Satışlar Pazarı Prosedürü uyarınca Tahsisli Sermaye Artırımı ile artırılan payların baz fiyatının tespiti amacıyla Borsa İstanbul A.Ş.'ye başvuru yapılmasına,
- 7- Sermaye artırımı işlemlerinin usulüne uygun olarak tamamlanmasını müteakiben, Esas Sözleşme'nin “Sermaye ve Hisse Senetleri” başlıklı altıncı maddesinin, artırılan sermayeyi kapsayacak şekilde tadil edilmesi amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu nezdinde gerekli işlemlerin yerine getirilmesine,
- 8- İşbu kararımız kapsamında Sermaye Piyasası Kurulu, Borsa İstanbul A.Ş., Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. ve İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ile diğer tüm kamu ile özel kurum ve kuruluşlar nezdinde gerekli başvuruların yapılmasına, oy birliği ile karar verilmiştir.

Fon Kullanım Planlaması :

Şirketimiz; hazırladığı stratejik plan ve bu doğrultuda hedeflediği yeni faaliyet konuları çerçevesinde 2025 yılında esas sözleşmesinde değişiklik gerçekleştirmiştir. Madencilik faaliyetlerimizin yanı sıra yenilenebilir enerji, yüksek teknoloji, savunma sanayi, lojistik sektörleri faaliyet alanlarımıza eklenmiştir. Bu alanlarda, doğrudan ya da girişim sermayesi yatırım fonları aracılığıyla yatırım yapılmasına karar verilmiştir. Aynı zamanda hedeflenen yatırımların gerçekleştirilebilmesi amacıyla finansman ihtiyaç çalışması yapılmıştır. Bu çalışma sonucunda mevcut finansal kaynaklarımızın, bu yeni alanlarda planlanan yatırımları karşılamada yetersiz kalacağı öngörülmüştür.

30.09.2025 tarihli finansal tablolarımızdan da takip edileceği üzere, şirketimiz faaliyetlerini dış kaynak yerine kendi özkaynakları ile finanse etmeyi tercih etmektedir. Gerek finansmana erişimde yaşanan zorluklar gerekse de finansman maliyetlerinin yüksekliği bu tercihin doğruluğunu ortaya koymaktadır. Hedeflenen yeni yatırımların da bu strateji doğrultusunda yapılabilmesi için alternatif kaynak sağlama yöntemleri üzerinde değerlendirmeler gerçekleştirilmiş ve yönetim kurulumuzun dikkatine sunulmuştur.

03.09.2025 tarihinde gerçekleşen yönetim kurulu toplantımızda, şirketimizin hedef yatırım alanları, mevcut nakit varlıkları ve ilave ihtiyaç duyulan finansman tutarı üzerinde değerlendirmelerde bulunulmuştur.

Hali hazırda kullanıma hazır durumda olan nakit varlıklarımızın sürdürmekte olduğumuz madencilik faaliyetlerinde gerekli olan işletme sermayesi ihtiyacımızın karşılanmasında ve ortaya çıkabilecek ticari fırsatların değerlendirilmesinde kullanılmaya devam edecektir. Bu sayede, madencilik faaliyetimizin istikrarlı ve karlı şekilde büyümesi sağlanmış olacaktır.

Yatırım hedeflerimiz doğrultusunda yaptığımız hesaplamalar sonucunda da 325.000.000 TL'lik ilave kaynak gerekliliği belirlenmiştir. Bu tutarın da mevcut ortaklarımızın rüçhan haklarının tamamen kısıtlanarak, Şirketimiz ortağı ve Yönetim Kurulu Başkanı Mehmed Nureddin Çevik tarafından tahsisli sermaye artışı yöntemiyle karşılanmasının şirketimiz için en uygun yöntem olacağı görüşüne varılmıştır. Mevcut piyasa koşullarında yabancı kaynakla borçlanmak yerine, tahsisli sermaye artışının yapılabilmesi durumunda şirketimizin sürdürülebilir finansal gücüne önemli katkı sağlayacağı öngörülmektedir. Bu konuda gereken SPK izinlerinin alınması için hazırlık ve başvuru yapılmıştır.

Tahsisli sermaye artışının gerçekleşmesi ile halihazırda işletme sermayesi ihtiyacımızı karşılayacak nakit varlıklarımıza ilave olarak, hedef yatırımlarımızı gerçekleştirecek finansmana dış kaynak gerekmeden ulaşılmış olacağız. Elde edeceğimiz finansal esneklik sayesinde, bilançomuzun ve gelecek yatırımlarımızın iç kaynaklarımızla, ilave maliyet ve likidite riski doğmadan yönetilmesine imkan sağlayacaktır.

Tahsisli sermaye artışının gerçekleşmesi durumunda, şirketimizin nakit varlıklarına ilave olacak 325.000.000 TL'lik kaynakla öncelikli olarak aşağıda detaylandırılan stratejik yatırımların gerçekleştirilmesi planlanmaktadır:

1. Yenilenebilir Enerji Yatırım Projeleri :

Şirketimiz, uzun süredir yenilenebilir enerji alanında çalışmalar yürütmekte olup, güneş, rüzgar, enerji depolama alanlarındaki yatırımları öncelikli büyüme hedefi haline getirmiştir. Türkiye'nin bu alandaki güçlü potansiyeli dikkate alınarak yenilenebilir enerji projelerine yatırım planlanmaktadır.

Mevcut koşullarda lisanssız, lisanslı, lisanslı – depolamalı santraller üzerinde çalışılmaktadır. Başta hazır santraller olmak üzere erken yatırım aşamasında olan projeler üzerinde fizibilite analizleri sürdürülmektedir. Bu konuda önceliğimizi Güneş Enerjisi Santrali (GES) yatırımına vermiş bulunmaktayız. Bu sektörde fiyatlamalar, santralin megawatt saat (MWh) gücü üzerinden yapılmaktadır ve yıllık toplam üretim, konum, YEKDEM süreleri, kullanılan teknoloji gibi kriterler doğrultusunda yatırım maliyetinin megawatt saat (MWh) başına 950 bin USD olacağı öngörülmektedir. Bu projede ilk hedefimiz 5 MWh seviyesinde yatırım yapmak şeklindedir. Dolayısıyla kaynağımızın 4,75 milyon USD (~235 milyon TL) tutarındaki kısmının Yenilenebilir Enerji (GES) yatırımında değerlendirilmesi planlanmaktadır.

2. Girişim Sermayesi Yatırım Fonları (GSYF) :

Ülkemizde Sermaye Piyasası Kurulu’nun düzenlemeleri sayesinde Girişim Sermayesi Yatırım Fonları istikrarlı şekilde büyümekte ve büyük potansiyel taşıyan şirketlere erken dönemde yatırım yapma imkanı sağlamaktadır.

şirketimiz, savunma sanayi ve yüksek teknoloji içeren sektörlerle yüksek sermaye gereksinimi sebebiyle doğrudan gerçekleştirmek yerine girişim sermayesi yatırım fonları aracılığıyla yapmaktadır. Bu kapsamda savunma sanayi ve teknoloji ağırlıklı iki farklı girişim sermayesi yatırım fonu yatırımı bulunmaktadır. Bu yatırımlarımızın finansal sonuçlarımıza sağladığı olumlu katkıyı dikkate aldığımızda, ortaya çıkan fırsatlar doğrultusunda ilave GSYF yatırımı yapmayı planlamaktadır.

Bu doğrultuda tahsisli sermaye artışının 90 milyon TL’lik kısmını Sermaye Piyasası Kurulu tarafından ihraç belgesi onaylanmış girişim sermayesi yatırım fonlarının katılma paylarına yatırım yapmak suretiyle, piyasa gelişmelerine bağılı olarak en az 2 yıl sonra çıkış hedefi ile değerlendirmeyi planlamaktadır.

ÖZET:

Tahsisli sermaye artışı ile elde edilecek fonlarımızın (325 milyon TL) değerlendirilme projeleri aşağıdaki tabloda özetlenmiştir :

No	Yatırım Projesinin İçeriğı	Yatırım Tutarı - milyon TL
1	Yenilenebilir Enerji (GES) Yatırımı	235
2	Girişim Sermayesi Yatırım Fonu Katılma Payı Yatırımı	90
TOPLAM		325

Belirtilen fon kullanım alanlarında yatırımlarının gerçekleşmesi;

1. Faaliyetlerimizde yenilenebilir enerji hasılatının oluşmasını sağlayarak sadece linyit kömür madenciliğı faaliyeti üzerinden oluşan hasılatla bağımlılığı azaltacaktır.
2. Tüm dünyada stratejik sektörler haline gelen savunma sanayi ve yüksek teknoloji alanlarında varlığımızı artıracaktır.

Bu fon kullanım planı sayesinde, şirketimiz sürdürülebilir ve sağlıklı büyüme yolunda güçlü bir adım atacak; başta yenilenebilir enerji, savunma sanayi ve yüksek teknoloji yatırımlarını öncelikleyen ülkemizin stratejik dönüşümüne katkı sağlayacaktır.

Saygılarımızla,