

HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN VEYA YURT DIŞINDA
BORÇLANMA ARACI İHRACI BAŞVURU FORMU

A. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN GENEL BİLGİLER

1. İHRAÇÇIYI TANITICI BİLGİLER

- 1.1. Ticaret Unvanı** : Enerjisa Enerji A.Ş.
- 1.2. Merkez Adresi** : Barbaros Mahallesi, Begonya Sokak, Nida Kule
Ataşehir Batı Sitesi No:1/1 Ataşehir / İSTANBUL
- 1.3. Ticaret Sicil Müdürlüğü** : İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü
- 1.4. Ticaret Sicil Numarası** : 800865
- 1.5. Faaliyet Konusu** : Esas Sözleşmenin 4. maddesinde düzenlendiği üzere, Şirket, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ("Türk Ticaret Kanunu") ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ("Sermaye Piyasası Kanunu") ve ilgili mevzuata uymak kaydıyla, elektrik enerjisi dağıtımı ve tedariki, perakende satışı, devralma ve/veya yeşil alan geliştirme, yenilenebilir enerji üretimi varlıklarının işletmesi (hem endüstriyel hem de endüstriyel olmayan ölçekte), enerji ve doğal gaz toptan satış ve ticareti ve sair ürün ticareti, enerji yönetimi, dağıtılmış enerji sistemleri (örneğin CHP, güneş ve diğer saha üretim teknolojileri), enerji verimliliği, diğer müşteri odaklı ikamet, ticari, endüstriyel ve kamu sektörü müşterileri için hizmetlerin sağlanması ve geliştirilmesi dahil olmak üzere müşteri çözümleri ve ilgili sair faaliyetler ile iştigal eden şirketlere iştirak etmek ve iştiraklerini yönetmek, enerji sektöründe faaliyette bulunmak ve enerji sektöründe faaliyette bulunan, sermayesi ve yönetimine katıldığı şirketlerin ("Bağlı Şirketler" olarak anılacaktır), aynı yönetim ve davranış ilkelerine bağlı olarak, en verimli, rasyonel ve karlı, günün şartlarına uygun ve ihtiyaçlarına cevap verecek şekilde ve lehte rekabet şartları yaratarak sevk ve idare edilmelerini temin etmektir. Grup'un 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 10.302'dir.

1.6. Ortaklık Yapısı

Şirket'in 1.181.068.967,12 TL olan sermayesinin ortaklar arasında dağılımını gösterir tablo aşağıda yer almaktadır. Enerjisa Enerji A.Ş.'nin Borsa İstanbul platformunda 06.11.2025 işlem günü 1 lot payın borsa kapanış fiyatı 77,9 TRY'dir.

Ortaklık Yapısı		
Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Sermayedeki Payı	
	Tutar (TL)	Oran (%)
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	472.427.587,56	40
E. ON International Participations N.V.	472.427.587,56	40
Diğer (Halka Açık Pay)	236.213.792	20
Toplam	1.181.068.967,12	100

1.7. Sermayede En Fazla Paya Sahip Tüzel Kişi Ortağa Ait Ortaklık Yapısı

Şirket sermayesinin %40'ına sahip olan Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.'nin ortaklık yapısı aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Ortaklık Yapısı		
Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Sermayedeki Payı	
	Tutar (TL)	Oran (%)
Sakıp Sabancı Holding A.Ş.	291.901.132,83	13,9
Serra Sabancı	147.370.881,7	7,02
Suzan Sabancı	143.672.720,64	6,84
Çiğdem Sabancı Bilen	143.672.720,64	6,84
Diğer	1.373.758.513,37	65,4
Toplam	2.100.375.969,18	100,00

Şirket sermayesinin %40'ına sahip olan E. ON International Participations N.V.'nin ortaklık yapısı aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Ortaklık Yapısı		
Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Sermayedeki Payı	
	Tutar (AVRO)	Oran (%)
Dutchdelta Finance S.a.r.l	50.012.500,00	100,00
Toplam	50.012.500,00	100,00

Dutchdelta Finance S.a.r.l'nin mevcut ortaklık yapısı:

Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Hisse Oranı (%)
E.ON Finanzanlagen GmbH	100
Toplam	100

E.ON Finanzanlagen GmbH'nin mevcut ortaklık yapısı:

Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Hisse Oranı (%)
E.ON Fünfundzwanzigste Verwaltungs GmbH	100
Toplam	100

E.ON Fünfundzwanzigste Verwaltungs GmbH'nin mevcut ortaklık yapısı:

Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Hisse Oranı (%)
E.ON SE	100
Toplam	100

Toroslar Elektrik Dağıtım A.Ş.	12.851.165.685,1	100,00
Enerjisa Toroslar Elektrik Perakende Satış A.Ş.	247.721.900,43	100,00
Enerjisa Müşteri Çözümleri A.Ş.	432.000.000,00	100,00
E-şarj Elektrikli Araçlar Şarj Sistemleri A.Ş.	1.298.460.000,00	100,00
Enerjisa Araç Filo Hizmetleri A.Ş.	1.145.250.000,00	100,00

Bağımsız denetim raporunda, hizmet imtiyaz sözleşmesinin koşullarına göre, Şirket sözleşmenin tahmini süresi boyunca oluşabilecek elde etmesi tahmin edilen gelecekte dönemlere ait nakiti bugünkü değere indirgeyerek finansal varlık olarak muhasebeleştirmektedir. Bu kapsamda 30.09.2025 tarihi itibarıyla İmtiyaz Sözleşmelerine İlişkin Finansal Varlıklar hesabı altında Şirket'in 11.943.767.000 TL değerinde imtiyaz sözleşmelerine ilişkin finansal varlığı bulunmaktadır.

1.11. KAP Sertifikası Başvurusunun Yapılıp Yapılmadığı ve Bildirimle Yetkili Kişilerin İsimleri ve Görevleri

Enerjisa Enerji A.Ş.'nin KAP üyeliği bulunmaktadır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.6 sayılı "Kamuyu Aydınlatma Platformu Tebliği"nin 5'inci maddesi uyarınca Şirket adına bildirim göndermek için elektronik sertifikaları bulunan yetkili kişiler aşağıda belirtilmiştir.

KAP Bildirimleri ile Yetkili Kişiler		
Adı – Soyadı-Ünvanı	Kullanıcı Tipi	Sertifikanın Alındığı Tarih
Murat Pınar – CEO	Sertifika Yöneticisi	20.11.2019
Philipp Ralp Ulbrich- CFO	Sertifika Yöneticisi	06.06.2023

1.12. MKK Üyeliği'nin Bulunup Bulunmadığına İlişkin Bilgi:

MKK üyeliğimiz 12.05.2017 tarihinde gerçekleşmiştir. MKK aracılık işlemleri Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından yerine getirilmektedir.

2. SERMAYEYE İLİŞKİN BİLGİLER

Son Sermaye Artırımına İlişkin Bilgiler

2.1. İndirim Öncesi Sermaye : 9.590.685.420,00 TL

2.2. İndirim Gerekçesi
- Kısmi bölünme : -8.409.616.452,88 TL

2.3. İndirim Sonrası Sermaye : 1.181.068.967,12. TL

2.4. Sermayenin

- Tescil Tarihi : 25.08.2017
- İlan Edildiği TTSG Tarih ve Sayısı : 05.09.2017 tarih ve 9401 sayılı

2.5. Enerjisa Enerji A.Ş.'nin Kısmi Bölünmesine : 08.05.2017 tarih, 778/2017-16 sayılı
İlişkin Özel Amaçlı Yeminli Mali Müşavirlik

Raporunun Tarih ve Sayısı

2.6. Sermayenin Ödendiğine İlişkin Mali :24.09.2024 tarih ve

Müşavirlik Raporu Tarih ve Sayısı

YMM2867/2024-D-56 sayılı

3. FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETİM

Şirket'in 2023 ve 2024 yılları ile 30.09.2024 ve 30.09.2025 ara hesap dönemine ilişkin finansal tablolar hakkında bilgiler aşağıdaki tabloda verilmektedir.

Finansal Tablo Tarihi	Hazırlanma Esasları	Konsolide/Solo	Bağımsız Denetim Kuruluşu	Bağımsız Denetim Görüşü
31.12.2023	Türkiye Muhasebe Standartları	Konsolide	Pwc Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Olumlu
30.09.2024	Türkiye Muhasebe Standartları	Konsolide	DRT Bağımsız Denetim Ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	-
31.12.2024	Türkiye Muhasebe Standartları	Konsolide	DRT Bağımsız Denetim Ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Olumlu
30.09.2025	Türkiye Muhasebe Standartları	Konsolide	DRT Bağımsız Denetim Ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	-

Şirket'in 2023 ve 2024 yılları ile 30.09.2024 ve 30.09.2025 ara hesap dönemine ilişkin finansal tablolarından seçilmiş finansal tablo verileri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Finansal Durum Tablosu (binTL)	30.09.2025	31.12.2024	31.12.2023
Dönen Varlıklar	72.850.000	51.389.505	58.741.938
Nakit ve Nakit Benzerleri	9.539.493	9.487.867	6.498.842
İmtiyaz Sözleşmelerine İlişkin Finansal Varlıklar	11.943.767	8.670.918	8.604.215
Ticari Alacaklar	32.348.238	20.452.278	22.426.444
Diğer Alacaklar	10.552.257	6.222.320	7.912.888
Türev Araçlar	61.137	9.595	823.203
Stoklar	5.247.723	3.853.783	5.698.047
Peşin Ödenmiş Giderler	1.660.450	1.200.498	2.045.808
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	39.079	32.244	1.366.480
Diğer Dönen Varlıklar	1.457.856	1.460.002	3.366.011
Duran Varlıklar	151.242.057	128.362.873	131.977.231
Ticari Alacaklar	7.761.279	5.622.657	1.188.032
Diğer Alacaklar	4.209.381	6.260.848	3.407.904
Türev Araçlar	-	-	6.844
İmtiyaz Sözleşmelerine İlişkin Finansal Varlıklar	37.870.240	34.518.157	37.247.894

Kullanım Hakkı Varlıkları	1.904.580	1.140.517	1.284.219
Maddi Duran Varlıklar	12.910.995	9.954.888	9.513.832
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	55.433.823	46.325.085	48.778.009
Peşin Ödenmiş Giderler	1.638.464	156.561	146.760
Ertelenmiş Vergi Varlığı	29.490.337	24.363.023	30.363.907
Diğer Duran Varlıklar	22.958	21.137	39.830
TOPLAM VARLIKLAR	224.092.057	179.752.378	190.719.169
Kısa Vadeli Yükümlülükler	78.147.683	67.578.894	69.307.578
Kısa Vadeli Borçlanmalar	7.612.637	6.079.993	10.451.822
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	20.037.560	23.836.390	18.669.039
Diğer Finansal Yükümlülükler	229.369	165.390	202.019
Ticari Borçlar	27.099.276	19.849.637	23.402.737
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	647.034	1.242.294	966.461
Diğer Borçlar	15.160.716	13.114.140	12.980.145
Türev Araçlar	556.147	364.449	65.235
Ertelenmiş Gelirler	198.228	53.701	45.631
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	709.186	266.844	52.815
Kısa Vadeli Karşılıklar	1.298.811	1.573.437	1.583.783
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	4.598.719	1.032.619	887.891
Uzun Vadeli Yükümlülükler	56.311.955	37.717.456	37.997.525
Uzun Vadeli Borçlanmalar	34.012.936	24.034.685	19.031.179
Diğer Finansal Yükümlülükler	756.069	696.231	1.110.896
Ertelenmiş Gelirler	5.985.428	9.351	4.479.513
Uzun Vadeli Karşılıklar	2.387.059	1.980.474	1.948.028
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	13.170.463	10.996.715	11.427.909
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler			
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	134.459.638	105.296.350	107.305.103
Özkaynaklar			
Özkaynaklar	89.632.419	74.456.028	83.414.066
Ödenmiş Sermaye	1.181.069	1.181.069	1.181.069
Paylara İlişkin Primler	37.228.960	29.681.065	31.353.365
Sermaye Düzeltme Farkları	17.218.611	13.488.262	13.488.262
Toplam Sermaye	55.628.640	44.350.396	46.022.696
Diğer Fonlar	28.949	23.080	23.080
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı (Giderler)	-	-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler / (Giderler)	(377.119)	(29.582)	68.383
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	4.500.693	3.447.044	3.560.121
Geçmiş Yıllar Karları	29.406.023	31.517.873	27.217.726
Net Dönem Karı	445.233	(4.852.783)	6.522.060
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER VE ÖZKAYNAKLAR	224.092.057	179.752.378	190.719.169

Gelir Tablosu (bin TL)	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024	31.12.2023
Hasılat	163.175.634	177.329.101	190.584.779	243.515.934
Satışların Maliyeti (-)	(121.549.097)	(138.217.070)	(147.860.380)	(206.620.691)
BRÜT KAR	41.626.537	39.112.031	42.724.399	36.895.243
Genel Yönetim Giderleri (-)	(15.277.079)	(14.623.605)	(16.219.046)	(16.605.300)
Pazarlama Giderleri (-)	-	-	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	6.387.604	7.913.920	7.710.069	10.539.249
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(4.926.221)	(5.356.398)	(6.616.816)	(9.322.566)
FİNANSMAN GELİRLERİ / (GİDERLERİ)	27.810.841	27.045.948	27.598.606	21.506.626
Finansman Gelirleri	2.345.244	2.557.129	2.835.231	2.835.297
Finansman Giderleri (-)	(22.131.772)	(21.199.851)	(23.097.064)	(13.780.194)
Parasal Kazanç / (Kayıp)	(3.101.287)	(3.814.376)	(4.593.936)	(2.955.175)
VERGİ ÖNCESİ KAR	4.923.026	4.588.850	2.742.837	7.606.554
Vergi Gideri	(4.477.793)	(10.151.862)	(7.595.620)	(1.084.494)
Dönem Vergi Gideri (-)	(3.918.968)	(2.219.556)	(1.992.031)	(540.085)
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	(558.825)	(7.932.306)	(5.603.589)	(544.409)
DÖNEM KARI	445.233	(5.563.012)	(4.852.783)	6.522.060
DİĞER KAPSAMLI GELİR VE GİDERLER				
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler / (Giderler)	(340.014)	(452.785)	(97.965)	(2.314.475)
Riskten Korunma Kazançları / (Kayıpları)	(453.353)	(605.364)	(131.864)	(3.043.594)
Diğer Kapsamlı Gelirlere İlişkin Vergiler	113.339	152.579	33.899	729.119
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	105.219	(6.015.797)	(4.950.748)	4.207.585
Hisse başına kazanç (kr)	0,38	(4,71)	(4,11)	5,52


ENERJİSA
ENERJİSA ENERJİ A.Ş.
 Barbaros Bulvarı, Beşiktaş Sok. Nida Kule
 Maslak/Beşiktaş/İstanbul
 Kayıtlı Sicil No: 274999-Tic.Sic.No:800865
 Mersis No:08035042909900015
 www.enerjisa.com.tr

4. DERECELENDİRME

26.06.2025 tarihinde kredi derecelendirme kuruluşu JCR Eurasia Rating, Enerjisa Enerji A.Ş.'nin ulusal uzun vadeli kredi notunu AA (trk), görünümünü ise durağan olarak teyit etmiştir.

Derecelendirme kuruluşunun unvanı	Derecelendirme notunun verildiği tarih	Uzun vadeli ulusal derecelendirme notu	Yatırım yapılabilir seviye olup olmadığı
JCR Eurasia Rating	26.06.2023	AAA (trk)	Yatırım yapılır
JCR Eurasia Rating	26.06.2024	AA (trk)	Yatırım yapılır
JCR Eurasia Rating	26.06.2025	AA (trk)	Yatırım yapılır

B. SERMAYE PİYASASI ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

1. Tedavülde Bulunan Sermaye Piyasası Araçları

Türü	İhraç Tutarı		İhraç Tarihi	İtfa Tarihi	Faiz/Getiri Oranı (%)	İhraç Şekli
	Tutar	Para Birimi				
Tahvil	2.000.000.000	TL	3.01.2024	2.01.2026	TLREF+4,75%	Nitelikli yatırımcı
Tahvil	3.500.000.000	TL	8.02.2024	5.02.2026	TLREF+4,75%	Nitelikli yatırımcı
Tahvil	3.255.000.000	TL	26.07.2024	24.07.2026	TLREF+4,75%	Nitelikli yatırımcı
Tahvil	1.000.000.000	TL	29.07.2024	24.07.2026	TLREF+4,75%	Nitelikli yatırımcı
Tahvil	2.200.000.000	TL	21.10.2024	19.10.2026	TLREF+4,75%	Nitelikli yatırımcı
Tahvil	1.500.000.000	TL	14.11.2024	12.11.2026	TLREF+4,75%	Nitelikli yatırımcı
Tahvil	670.000.000	TL	14.11.2024	12.11.2026	TLREF+4,75%	Nitelikli yatırımcı
Tahvil	4.800.000.000	TL	10.02.2025	10.02.2027	TLREF+4,75%	Nitelikli yatırımcı
Tahvil	700.000.000	TL	11.02.2025	10.02.2027	TLREF+4,75%	Nitelikli yatırımcı
Tahvil	4.200.000.000	TL	5.03.2025	3.03.2027	TLREF+4,75%	Nitelikli yatırımcı
Tahvil	1.000.000.000	TL	14.05.2025	12.05.2027	TLREF+4,75%	Nitelikli yatırımcı
Tahvil	5.250.000.000	TL	18.07.2025	14.07.2027	TLREF+4,75%	Nitelikli yatırımcı
Toplam	30.075.000.000					

2. İhraç Tavanı Alınan Henüz Satışı Gerçekleştirilmemiş Sermaye Piyasası Araçları

Türü	İhraç Tavanı ve Tavanın Verildiği Kurul Kararı	Henüz Satışı Gerçekleştirilmemiş Kısım	
		Tutar	Para Birimi
Yeşil Tahvil ve/veya finansman bonusu	İhraç Tavanı: 20.000.000.000,00 TL Kurul Kararı: 09.01.2025 tarihli ve 2/15 sayılı Kurul kararı	20.000.000.000	TL
Tahvil ve/veya finansman bonusu	İhraç Tavanı: 80.000.000.000,00 TL Kurul Kararı: 09.01.2025 tarihli ve 2/14 sayılı Kurul kararı	64.050.000.000	TL

3. İhraçtan Elde Edilecek Fonun Kullanım Yerleri

Kullanım Yerlerine İlişkin Açıklama	Tahsis Edilecek Tutar (TL) veya Oran (%)
Şirket faaliyetlerinin gerektirdiği yatırım ve işletme sermayesi ihtiyacının karşılanması ve finansman kaynaklarının çeşitlendirilmesi amacıyla kullanılacaktır.	%100 oranında

4. Yetkili Kuruluş ve Sözleşme Tarihi

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. 03.11.2025 tarihinde imzalanan sözleşme çerçevesinde aracı kurum olarak yetkilendirilmiştir.

5. Borçlanma Araçlarının Borsa’da İşlem Görmesi için Borsa’ya Yapılan Başvuru Tarihi

Borçlanma araçlarımız borsa dışında halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satılacaktır. Borçlanma araçlarının Borsa İstanbul A.Ş.’nin Borçlanma Araçları Kesin Alım Satım Pazarında sadece nitelikli yatırımcılar arasında işlem görmesi planlanmaktadır. Bu konuda Borsa İstanbul A.Ş.’ye 07/11/2025 tarihinde başvuru yapılmıştır.


ENERJISA
ENERJISA ENERJİ A.Ş.
Barbaros Mah. Beşinyal Sok. Nida Kule
Kat: 11 Kat No: 11 Kat No: 11 Kat No: 11
Kapasite No: 335 335 335 Tic.Sic.No: 800865
Mersis No: 08035042909900015
www.enerjisa.com.tr

07/11/2025

İhraççı

Enerjisa Enerji A.Ş.

Philipp Ralph Ulbrich
CFO

Cem Gökmen Gökkaya
Hazine, Vergi, Risk ve Yatırımcı İlişkileri Direktörü

