

Şirket	Metgün Enerji Yatırımları A.Ş.
Borsa Kodu/Ticker	METEN
Aracılık Yöntemi	En İyi Gayret Aracılığı
Halka Arz Öncesi Çıkarılmış Sermaye	544.421.000 TL nominal
Halka Arz Sonrası Çıkarılmış Sermaye	635.000.000 TL nominal
Halka Arz Miktarı ve Türü	90.579.000 TL nominal (Sermaye Artırımı)
	45.000.000 TL nominal (Ortak Satışı)
	135.579.000 TL nominal (Toplam)
Halka Arz Büyüklüğü	2.711.580.000 TL
Halka Açıklık Oranı	21,35%
Halka Arz Fiyatı	20,00 TL
Halka Arz Tarihleri	20-21-22 Temmuz 2026
Halka Arz Talep Toplama Yöntemi	Borsa Dışında Satış - Sabit Fiyat ile Talep Toplama ve Satış Yöntemi
Borsada İşlem Göreceği Pazar	Yıldız Pazar
Tahsisatlar	81.347.400 TL nominal Yurt İçi Bireysel Yatırımcı (%60) - Eşit Dağıtım
	4.067.370 TL nominal Grup Çalışanlarına (%3) - Eşit Dağıtım
	40.673.700 TL nominal Yurt İçi Kurumsal Yatırımcı (%30) - Serbest Dağıtım
	9.490.530 TL nominal Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcı (%7) - Serbest Dağıtım
	<i>Anonim Şirketler ve Limited Şirketler Bireysel Yatırımcı kategorisinden başvurabilecektir.</i>
	<i>Tüm yatırımcı gruplarında mükerrer talep kontrolü olacak ve herhangi bir yatırımcının sadece en yüksek talebi dağıtıma dahil edilecektir.</i>
Taahhütler	Metgün Enerji Yatırımları A.Ş. ve halka arz eden ortak 1 yıl boyunca borsada ve borsa dışında pay satışı yapmayacaklarını beyan etmişlerdir.
Fiyat İstikrarı	Planlanmamaktadır.
Halka Arz Gelirlerinin Kullanımı	Şirket'in halka arzdan 1,7 milyar TL net gelir elde etmesi öngörülmektedir. Söz konusu kaynağın %80-90'ının enerji yatırımlarında, %10-20'sinin ise işletme sermayesinde kullanılması planlanmaktadır. İhtiyaç duyulması halinde enerji yatırımları ile işletme sermayesi arasında öngörülen tutarın %10'u kadar geçiş yapılabilmesine karar verilmiştir.

Şirket Hakkında

- Metgün Enerji yenilenebilir enerji üretimi alanında faaliyet göstermektedir.
- Şirket, bağlı ortaklıkları ve iştirakleri aracılığıyla rüzgar, güneş ve hidroelektrik kaynaklarına dayalı elektrik üretimi yapmaktadır.
- Şirket'in elektrik üretim faaliyetleri; İzmir, Artvin, Konya, Kahramanmaraş, Burdur ve Kırklareli illerinde yer alan bağlı ortaklıkları ve iştirakleri üzerinden yürütülmektedir.
- Metgün Enerji'nin faaliyet gösterdiği sektör ve işkolları ise ;
 - Rüzgar enerji santralleri
 - Güneş enerji santralleri
 - Hidroelektrik santralleri
 - Yenilenebilir enerji santrali yatırımları
 - Elektrik üretimi ve satışı
 - Enerji portföyü yatırımları

Ortaklık Yapısı

Unvanı / Adı Soyadı	Halka Arz Öncesi			Ek Satış Dahil Halka Arz Sonrası		
		Nominal Sermaye (TL)	(%)		Nominal Sermaye (TL)	(%)
Metin Güneş	A	50.401.517	9%	A	50.401.517	8%
	B	201.606.069	37%	B	156.606.069	25%
Metgün Holding A.Ş.	A	16.800.506	3%	A	16.800.506	3%
	B	67.202.023	12%	B	67.202.023	11%
Halis Ezer	A	13.586.843	2%	A	13.586.843	2%
	B	54.347.371	10%	B	54.347.371	9%
Eze İnşaat Ticaret A.Ş.	A	12.610.096	2%	A	12.610.096	2%
	B	50.440.382	9%	B	50.440.382	8%
Metgün İnşaat Ticaret A.Ş.	A	8.189.997	2%	A	8.189.997	1%
	B	32.759.989	6%	B	32.759.989	5%
Ergin Yavuz	A	5.444.210	1%	A	5.444.210	1%
	B	21.776.840	4%	B	21.776.840	3%
Selahattin Çimen	A	1.851.031	0%	A	1.851.031	0%
	B	7.404.126	1%	B	7.404.126	1%
Halka Açık	-	-	-	B	135.579.000	21%
Toplam		544.421.000	100%		635.000.000	100%

Özet Finansallar

Özet Gelir Tablosu (milyon TL)	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2025
Hasılat	1.447,5	2.168,8	2.070,3
Satışların Maliyeti (-)	-641,4	-1.111,1	-1.629,5
Brüt Kar/ Zarar	806,1	1.057,7	440,8
Esas Faaliyet Kar/ (Zararı)	556,4	786,7	140,8
Dönem Karı / (Zararı)	3.609,0	849,8	359,0
Karlılık Analizi	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2025
Brüt Kar Marjı	55,7%	48,8%	21,3%
Faaliyet Kar Marjı	38,4%	36,3%	6,8%
Net Kar Marjı	249,3%	39,2%	17,3%
Oranlar	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2025
Cari Oran	0,43	0,61	1,03
Likidite Oranı	0,35	0,31	0,73
Özkaynaklar / Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler	0,69	1,92	1,57
Özsermaye Karlılığı (Net Kar / Özkaynaklar)	0,67	0,06	0,03

Değerleme Özeti

Değerleme Sonucu	Ağırlık (%)	Özsermaye Değeri (Mn ABD\$)
1) İndirgenmiş Nakit Akımları	50%	338,8
2) Pazar Yaklaşımı	50%	252,3
2.1) BİST Benzer Şirketler	25%	188,1
2.2) Yurt Dışı Benzer Şirketler	25%	316,4
Ağırlıklandırılmış Özsermaye Değeri (Mn ABD\$)		295,5
ABD\$/TRY		46,1
Halka Arz Öncesi Özsermaye Değeri (mn TL)		13.622,6
Pay Başına Fiyat (TL)		25,02
İskonto Oranı		20,00%
Halka Arz Fiyatı (TL)		20,00