



**ALFA SOLAR ENERJİ SANAYİ VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ**

**HALKA ARZDAN ELDE EDİLEN FONUN KULLANIM
YERLERİNE İLİŞKİN RAPOR**

Sermaye Piyasası Kanunu'nun VII-128.1 Sayılı Pay Tebliği'nin 33. Maddesi
Uyarınca Hazırlanmıştır.

16.06.2023

1. Raporun Konusu ve Gerekçesi

Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 33. Maddesi uyarınca halka açık olmayan ortaklıkların paylarının sermaye artırımını yoluyla yapılan halka arzdan elde edilen fonun izahnamede belirtilen şekilde kullanılıp kullanılmadığına ilişkin olarak sermaye artırımının tamamlanmasından itibaren kamuya açıklanan ve yapılan sermaye artırımının sonuçlarını içeren ilk iki finansal tabloların ilanını takip eden on iş günü içinde ortaklık bünyesindeki denetimden sorumlu komite tarafından bir rapor hazırlanması ve söz konusu raporu ortaklığın internet sitesinde ve KAP' ta yayımlanması zorunludur.

Bu rapor, sermaye artırımından elde edilen fonun, halka arz izahnamesinde yer almış olan fonun kullanım yerlerine ilişkin olarak belirtilen şekilde kullanılıp kullanılmadığına dair değerlendirmeleri içerecek şekilde Denetim Komitesi tarafından hazırlanmıştır.

2. Halka Arzdan Elde Edilen Fonun Kullanımı

a) Gerekçe ve Açıklamalar

Şirket'in halka arzı ile kaynak elde edilmesi, kurumsallaşma, Şirket değerinin ortaya çıkması, Şirket'e değer yaratacak yatırım fırsatlarının fonlanması, bilinirlik ve tanınırlığın pekiştirilmesi, şeffaflık ve hesap verilebilirlik ilkelerinin daha güçlü bir şekilde uygulanması, Şirket'in kurumsal kimliğinin güçlendirilmesi hedeflenmektedir.

Şirket'in, sermaye artırımını dolayısıyla ihraç edilecek yeni payların halka arzı neticesinde elde edeceği brüt halka arz gelirinden, ilgili masraf ve maliyetler düşüldükten sonra kalan fonun, aşağıdaki tabloda verilen aralıklar içerisinde kalınmasına özen gösterilerek kullanmayı hedeflemiştir.

FON KULLANIM ALANI	KULLANIM YÜZDESİ
Yeni Fabrika yatırımının sonuçlandırılması ve ek depo yapımı	%45
İşletme sermayesi	%45
Şirket fabrikalarının elektrik ihtiyacını karşılayacak ve tüketim kadar üretim yapacak GES (güneş (enerjisi) elektrik santrali) kurulması	%10

Şirket, global ve yerel ekonomik koşullar dikkate alınarak, söz konusu fonun kullanımında yukarıda gösterilen kategoriler ve tahsisat oranları arasında Şirket menfaatleri doğrultusunda geçiş yapabilecektir.

Tabloda yer alan halka arz gelirin kullanımına ilişkin her bir maddenin ayrıntılı açıklaması aşağıdaki şekliyle izahnamede yer almıştır.

- **Yeni Fabrika Yatırımının Sonuçlandırılması ve Ek Depo Yapımı:** Yeni fabrika yatırımı ile birlikte, kapasitede 1000 MWp artış beklenmektedir. Şirket, 2022 yılı üçüncü çeyrek sonunda yeni fabrika yatırımının ilk faz yatırımlarını (500 MWp) tamamlamış ve üretime başlamış olacaktır. İlk faz ve fabrika inşaatı tamamen özkaynak ile finanse edilmiş ve ikinci fazın tamamlanması için halka arzdan gelen fonun kullanılması planlanmaktadır. İkinci faz olan 500 MWp'nin Mart 2023'te devreye girmesi ve Nisan 2023'te tam kapasiteye ulaşması hedeflenmektedir. Dolayısıyla Nisan 2023 itibarıyla yıllık kapasitenin 1290,70 MWp olması hedeflenmektedir. Ayrıca Şirket ikinci fazın devreye girmesiyle iki fabrikasının da bulunduğu Kırıkkale 1. OSB içerisinde artan depo ihtiyacı sonucunda depo yatırımı yapacaktır. Halka arz gelirlerinin %45'inin bu iki yatırıma kullanılması planlanmaktadır.
- **İşletme Sermayesi:** Şirket, yeni yatırımı ile ciddi bir kapasite artışına gitmektedir. Artan üretim ve satış hacmi, güçlü işletme sermayesi gerektirmektedir. Satın alma gücünün korunması adına Şirket halka arz gelirlerinin %45'ini işletme sermayesini güçlendirmek için kullanmayı planlamaktadır. Şirket, satın alımlarını vadeli akreditiflerle yaptığı için işletme sermayesi güçlendirmesi ile bankalardaki kredibilitelerini de artırmayı planlamaktadır.
- **Şirket fabrikalarının elektrik ihtiyacını karşılayacak ve tüketim kadar üretim yapacak GES (güneş (enerjisi) elektrik santrali) kurulması:** Şirket, son yönetmeliklerin izin verdiği kapsamda kendi ürettiği güneş panellerini kullanarak öz tüketime yönelik çatı ve arazi üzerine GES kurulumu yapmayı planlamaktadır. Bu kapsamda halka arz gelirin %10'unu kullanmayı planlamaktadır.

b) Elde Edilen Fon Tutarı

Şirketin 200.000.000 tutarındaki kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 40.000.000 TL tutarında olan çıkarılmış sermayenin, mevcut ortakların yeni pay alma hakları tamamen kısıtlanarak 46.000.000 TL'ye arttırılması nedeniyle ihraç edilmesi planlanan 6.000.000 TL tutarındaki nominal değerli paylar ile Şirket ana ortağına ait 3.200.000 TL Nominal değerli paylar olmak üzere toplam 9.200.000 TL nominal değerli payları halka arz edilmiştir.

Alfa Solar Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ("Şirket") paylarının halka arzına ilişkin talep toplama işlemleri, 9-10-11 Kasım 2022 tarihleri arasında gerçekleşmiştir.

Şirket paylarının halka arzında 1,00 TL nominal değerli payların halka arz fiyatı 58,50 TL olarak açıklanmış olup, Halka arz sonucunda sermaye artışı yoluyla halka arz edilen 6.000.000 TL ve ortak satışı yoluyla halka arz edilen 3.200.000 TL olmak üzere toplam 9.200.000 TL nominal değerli payların tamamı satılmıştır. Halk arz büyüklüğü 538.200.000 TL olarak gerçekleşmiştir. 16/11/2022 tarihinden itibaren Yıldız Pazar'da ALFAS" kodu ve sürekli işlem yöntemiyle işlem görmeye başlamıştır.

Sermaye artırımından Şirket'in elde ettiği brüt fon 351.000.000,00 TL olmuştur. Halka arz esnasında detayları aşağıdaki tabloda belirtilen toplam 21.167.781,44 TL maliyet oluşmuş olup Şirket'in halka arzdan elde ettiği net gelir 329.832.218,56 TL olarak gerçekleşmiştir.

TUTAR(TL)	
Halka Arzdan Elde Edilen Brüt Kaynak	351.000.000,00
Halka Arz Maliyetleri (-)	21.167.781,44
Halka Arzdan Elde Edilen Net Kaynak	329.832.218,56

SONUÇ

Şirket'in Halka Arz öncesinde ilgili yönetim kurulu kararında beyan edilen ve İzahname içerisinde de yer alan "Halka Arz Gelirlerinin Kullanım Yerlerine İlişkin Rapor" da planlanan rakamlar, gerçekleşen masraflar sonrasında aşağıdaki tabloda güncellenmiştir. Ayrıca yapılan kullanımlar aşağıda belirtilmiştir.

Fon Kullanım Yeri	Fon Kullanım Yeri Oranı	Planlanan Tutar (TL)	Gerçekleşen Tutar (TL)	Kalan Tutar (TL)
Yeni Fabrika Yatırımının Sonuçlandırılması ve Ek Depo Yapımı	%45	148.424.498,35	148.424.498,35	0,00
İşletme Sermayesi	%45	148.424.498,35	148.424.498,35	0,00
GES Kurulumu	%10	32.983.221,86	32.983.221,86	0,00
TOPLAM		329.832.218,56	329.832.218,56	0,00

Sonuç olarak, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 04.11.2022 tarih itibariyle onaylanan halka arza ilişkin İzahname’de belirtildiği üzere, elde edilen net gelir fon kullanım yerlerine ilişkin Şirket yönetiminin taahhüt ettiği üzere aşağıdaki şekilde kullanılmaktadır:

- Şirket, fabrikalarının elektrik ihtiyacını karşılayacak ve tüketim kadar üretim yapacak GES (güneş (enerjisi) elektrik santrali) kurulması için Masfen İnşaat Enerji Sanayi Ticaret Anonim Şirketi ile anlaşmıştır. Afyon İli Sandıklı İlçesinde faaliyet gösterecek yaklaşık 16.000 kWp güce sahip olması planlanan tesisin anahtar teslim kurulum işinin maliyeti yaklaşık 14.000.000,00 USD olacaktır. Proje maliyetinin yaklaşık yarısı, firmamız üretimi olan güneş panellerinden oluşmaktadır. Şirketimizin, bu santralin devreye girmesi ile birlikte yıllık yaklaşık 28 milyon kWh elektrik üretimi yapması ve güncel elektrik fiyatları üzerinden yıllık yaklaşık 100.000.000,00 TL tasarruf sağlanması hedeflenmektedir.

Raporun yayın tarihi itibariyle GES yatırımı imar sürecindedir.

Halka arzdan elde edilen fonun 32.983.221,86 TL tutarındaki kısmı GES kurulumu finansmanında kullanmıştır.

- Yeni fabrika yatırımının ilk fazı ve fabrika inşaatı tamamen özkaynak ile finanse edilmiştir. İkinci fazın tamamlanması ile ek depo yapımı için halka arzdan gelen fonun 148.424.498,35 TL tutarındaki kısmı kullanılmıştır.

Yeni fabrika yatırımının ikinci faz üretim alanında betonarme işlerin %100'ü, elektrik tesisatı imalatlarının %97'si, mekanik tesisat işlerinin %96'sı tamamlanmıştır. Üst kat depo imalatlarının betonarme işlerinin % 100' ü, elektrik tesisatı işlerinin %97'si, mekanik tesisat imalat ve montaj işlerinin %97'si tamamlanmıştır. Bodrum kat depo imalatlarının betonarme işlerinin %100'ü, elektrik işlerinin %97'si, mekanik tesisat işlerinin %97'si bitmiştir. Makine parkurunun kurulumu tamamlanmıştır. Yeni fabrika yatırımının ikinci fazının tamamen bitmesi Haziran ayı içerisinde, seri üretime başlaması ise Temmuz ayının ortası gibi planlanmaktadır.

Yeni Depo alanında betonarme temel imatları ve prefabrik beton elemanlarının montaj seviyesi %98 seviyelerinde ilerlemektedir. Yeni deponun tamamlanması Haziran ayı sonu gibi planlanmaktadır. Alt yapı işleri, elektrik ve mekanik tesisat işleri, çevre düzenlemesi ve yolları ile birlikte tamamının bitmesi ise Temmuz ayının sonu gibi planlanmaktadır.

- Halka arzdan elde edilen fonun 148.424.498,35 TL tutarındaki kısmı işletme sermayesi finansmanında kullanmıştır. Bu tutar ile piyasaya ödeme yapılmıştır.

Şirketimiz, İzahname'de üç ana başlık altında özetlendiği üzere, Yeni Fabrika Yatırımının Sonuçlandırılması ve Ek Depo Yapımı, İşletme Sermayesi, Şirket fabrikalarının elektrik ihtiyacını karşılayacak ve tüketim kadar üretim yapacak GES (güneş (enerjisi) elektrik santrali) kurulması amaçlarıyla elinde bulundurduğu fonun tamamını, bu raporun yayın tarihi itibarıyla, kullanmıştır.

Saygılarımızla,

Yunus Esmer

Denetimden Sorumlu Komite Başkanı

Ahmet Ocak

Denetim Sorumlu Komite Üyesi