



SMART GÜNEŞ ENERJİSİ TEKNOLOJİLERİ AR-GE ÜRETİM
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
SERMAYE ARTIRIMINDAN ELDE EDİLEN FONUN KULLANIM
YERLERİNE İLİŞKİN
DENETİM KOMİTESİ RAPORU

Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 29. maddesinin 5. fıkrası uyarınca
hazırlanmıştır.

Rapor Tarihi: 31.03.2022

Raporun Amacı: Sermaye Piyasası Kurulunun IIV-128.1 Sayılı Pay Tebliği'nin 33. Maddesi uyarınca payları borsada işlem gören halka açık ortaklıklar tarafından yapılmış olan bedelli sermaye artırımını sonrasında elde edilen fonun hangi amaçlarla kullanıldığına ilişkin olarak, kamuya açıklanan ve yapılan sermaye artırımının sonuçlarını içeren ilk iki finansal tablonun ilanından sonra bir rapor hazırlanması ve Şirket'in internet sitesi ile KAP'ta yayınlanması zorunludur.

Bu rapor, sermaye artırımından elde edilen fonun Şirketimiz Yönetim Kurulu'nca onaylanan ve 11.03.2022 tarihli Halka arz izahnamesinde yer almış olan fonun kullanım yerlerine ilişkin raporda belirtilen şekilde kullanılıp kullanılmadığına ilişkin değerlendirmeleri içerecek şekilde Denetim Komitesi tarafından hazırlanmıştır.

Sermaye Artırımından Elde Edilen Fonun Kullanımı:

a) Gerekçe ve Açıklamalar:

Şirketimiz Halka Arz gerekçesi olarak izahnamede;

Şirket'in kurumsallaşması, Şirket'e doğrudan ve dolaylı değer yaratacak fırsatların fonlanması, Ar-Ge kapasitesinin geliştirilmesi, dikey entegrasyonun devam ettirilmesi, ulusal ve uluslararası satış ağının güçlendirilmesi, daha hızlı büyüme, karlılığını arttırmayı ve sektöründe global bir oyuncu olma hedefleri çerçevesinde 'Elde Edilecek Fonun Kullanım Yeri' olarak net gelirin kullanım yerleri aşağıdaki maddelerle belirtilmiştir.

Fon Kullanım Yeri Tablosu	
Hücre Yatırımı	%30-%35
Ar-Ge ve Ür-Ge	%3-%5
İşletme Sermayesi	%30-%35
Yeni Yatırımlar	%20-%25
Dikey Entegrasyon Proje Geliştirme	%2-%3
Girişim Firmalarına Yatırım	%3-%5

Tabloda yer alan Halka arz gelirinin kullanılmasına ilişkin her bir maddenin ayrıntılı açıklaması aşağıdaki şekliyle izahnamede yer almıştır.

- Hücre Yatırımı:**

Şirket sermaye artırımını dolayısıyla ihraç edilecek yeni paylar neticesinde elde edeceği fonun %35'ini gerçekleştireceği hücre üretimi tesisi yatırımının ve bu yatırım sonucu oluşacak işletme sermayesinin finansmanında kullanacaktır. Bu yatırımın bir parçası olarak, Şirket'in hücre üretiminde kullanacağı elektrik enerjisini kendi üretmek üzere kuracağı lisanssız güneş enerjisi elektrik santralının kurulması da bu kapsamda finanse edilecektir. Şirket'in karbon ayak izini sıfıra indirmek için kuracağı bu güneş enerjisi santrali ürettiği elektriği kendi satın aldığı elektrik ile mahsuplaşacak, üretilen elektrik tüketilenden az ise farkı sistemden alacak, ürettiği elektrik tükettiğinden fazla ise sanayi tarifi üzerinden sisteme satacak ve yenilenebilir enerji kullandığı için karbon ayak izi oluşturmayacaktır. Diğer taraftan Şirket YEKA ihalelerine de girecek ve devlet alım garantili enerji santrali kurmak için ihale kazanmaya çalışacaktır.

- **Ar-Ge ve Ür-Ge:**

Şirket teknoloji yoğun bir sektörde faaliyet göstermesi nedeniyle, sermaye artırımı sonucunda sağlayacağı kaynağın %4'ünü Ar-Ge ve Ür-Ge yatırımlarında kullanmayı planlanmaktadır. Şirket'in içinde bulunduğu sektörde gelişen teknolojiye hızlı uyum sağlamak ve bu gelişimlere öncülük yapmak üretimi gerçekleştirilen veya gerçekleştirilecek olan ürünleri doğrudan etkileyeceği için Ar-Ge ve Ür-Ge konusunda yapılacak yatırımlar Şirket'in orta ve uzun dönemli performansını pozitif yönde etkileyecektir.

- **İşletme Sermayesi:**

Şirket'in halihazırda Kocaeli Gebze'de bulunan fabrikasında panel üretimi faaliyeti devam etmektedir. Son 12 ayda yapılan yeni hat yatırımları ile dünyada en çok talep gören Multi BussBar, Yarım Hücre, Bifacial üretim kapasite yatırımı tamamlanmış, bunun sonucunda da mevcut işlerin büyümesi ve yurt dışındaki satış kanallarının ve projelerinin giderek daha fazla gelişmesinden kaynaklanan bir işletme sermayesi ihtiyacı bulunmaktadır. Şirket sermaye artırımı neticesinde elde edeceği fonun %35'ini bu büyüme sonucunda ortaya çıkan işletme sermayesi artışı ve dönemsel volatilité çerçevesinde etkin fon yönetimi amaçlı kısa vadeli kredilerini azaltmak üzere kullanmayı planlamaktadır.

31 Mart 2022 itibarıyla Şirketimiz, halka arzdan elde edilen fonun 24.638.632 TL tutarındaki kısmını işletme sermayesi finansmanında kullanmıştır.

- **Yeni Yatırımlar:**

Şirket'in faaliyet gösterdiği sektör hızlı ve dinamik olarak değişmekte ve şirketin yaptığı işlerle entegre ederek sinerji yaratabileceği yatırım alanları ortaya çıkmaktadır. Bu çerçevede Şirket yeşil hidrojen, şarj istasyonları, batarya sistemleri, uluslararası marka hakları satın alma, perakende ve/veya online satış kanalları (www.gunessepeti.com gibi sitelere yatırım) gibi inovatif ve sinerji yaratacak konularda yeni şirket kurma, şirket satın alma ya da şirket birleşmeleri yoluyla büyümek üzere, sermaye artırımı sonucunda elde edeceği kaynağın %20'sini bu amaçla kullanmayı planlamaktadır.

- **Dikey Entegrasyon Proje Geliştirme:**

Şirket dikey entegrasyonun devamını sağlamak üzere ingot ve wafer üretimi için proje geliştirme ve detaylı fizibilite çalışmaları yapmak üzere elde edeceği fonun %2'sini bu amaç doğrultusunda kullanacaktır. Bu kapsamda yatırım bedeli ve teknoloji düzeyi yüksek bu tarz yatırımlar öncesinde Fraunhofer gibi enstitüler ile iş birlikleri yapılmakta, yatırım için fizibilite raporları alınmaktadır. Yine makine ekipman üreticileri de bu tür fizibilite çalışmalarını, yüksek ücretler karşılığında gerçekleştirmektedir.

- **Girişim Firmalarına Yatırım:**

Şirket halka arz neticesinde elde edeceği fonun %4'ünü mevcut işini desteklemek ve geliştirmek amacıyla, Şirket faaliyetleri ile ilişkili teknolojiler konusunda ürün geliştiren, araştırmalar yapan firmalara yatırım yaparak farklı ve son teknolojiye ulaşım konusunda avantaj sağlamak için yeni girişimlere gerçekleştireceği yenilenebilir enerji teknolojileri, akıllı üretim sistemleri, dijitalizasyon, elektrikli araçlar, hidrojen teknolojisi vb. şirket faaliyetleriyle

ilgili alanlarda yenilikçi teknolojiler takip edilerek, belirlenecek olan yatırımlarda kullanmayı planlamaktadır.

b) Elde Edilen Fon Tutarı:

Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri Araştırma Geliştirme Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ("Şirket") paylarının halka arzına ilişkin talep toplama işlemleri, 16-17-18 Mart 2022 tarihleri arasında gerçekleşmiştir.

Halka arzda birim fiyat 14,00 TL olarak belirlenmiş olup, Grup Çalışanları, halka arz fiyatına uygulanan %10 iskonto ile 12,60 TL fiyattan halka arza katılım göstermişlerdir. Halka arz edilen 31.840.000 TL nominal değerli paylar ile ek satışa sunulan 6.368.000 TL nominal değerli paylar olmak üzere toplam 38.208.000 TL nominal değerli payların satışı gerçekleşmiştir.

Halka arzda 25.500.000 TL nominal değerli payların satışı sermaye artırımını ile, 12.708.000 TL nominal değerli payların satışı ortak satışı yöntemi ile gerçekleşmiştir. Sermaye artırımından Şirket'in elde ettiği brüt fon 357.000.000 TL olmuştur. Net halka arz fonu ise 342.006.000 TL'dir.

SONUÇ:

Şirketimizin, Fon kullanımı incelendiğinde rapor tarihi itibarıyla olmak üzere fon kullanımına ilişkin sadece 31 Mart 2022 itibarıyla Şirketimiz, halka arzdan elde edilen fonun 24.638.632 TL tutarındaki kısmını işletme sermayesi finansmanında kullanmıştır.

Kamuoyuna ve yatırımcıların bilgilerine sunulur.

Saygılarımızla,

YÖNETİM KURULU DENETİM KOMİTESİ