

**ALFA SOLAR ENERJİ
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK 2022 - 30 EYLÜL 2022
HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

İÇİNDEKİLER

| | |
|---|----|
| 1 – GENEL BİLGİLER..... | 1 |
| 2- SEKTÖREL BİLGİLER | 2 |
| 3- ŞİRKET’İN SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI..... | 9 |
| 4. ŞİRKETİN YÖNETİM ORGANI, YÖNETİM KURULU KOMİTELERİ, ÜST DÜZEY YÖNETİCİ VE PERSONEL BİLGİLERİ | 10 |
| 5. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME FAALİYETLERİ | 15 |
| 6- FAALİYET HAKKINDA GENEL BİLGİLER..... | 16 |
| 7. FİNANSAL DURUM | 25 |
| 8. RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ | 27 |
| 9. FAALİYET DÖNEMİ SONRASI GELİŞMELER..... | 28 |

ALFA SOLAR ENERJİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK 2022 - 30 EYLÜL 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

1 – GENEL BİLGİLER

Şirketimiz Alfa Solar Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş. unvanıyla 21 Ekim 2011 tarihinde güneş enerjisinden elektrik üretebilen fotovoltaik güneş panellerini Türkiye’de üretmek üzere Ankara’da kurulmuş ve faaliyete geçmiştir. Şirket, 2011 yılındaki kuruluş işlemlerinin ardından yaklaşık 2 yıl boyunca sürdürdüğü; üretilecek panel ve makine parkuru dizaynı, fabrika inşaatı ve makine parkurunun kurulumuyla beraber, 2014 yılında önce deneme üretimlerine ve ardından seri üretime başlamıştır.

Şirketimiz ünvanı 11 Ocak 2012 tarihinde Alfa Solar Enerji İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. olarak değiştirilmiş olup, 30 Mayıs 2022 tarihinde yeni şirket ünvanımız Alfa Solar Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş. olarak tescil edilmiştir.

Şirketimizin ana faaliyet konusu; üretimini gerçekleştirdiği fotovoltaik güneş panellerinin satışı olup, faaliyet konuları arasında yer almasına rağmen mevcut durum itibarıyla doğrudan ya da dolaylı olarak elektrik üretimi ve güneş enerjisi santralleri kurulumu yapılmamaktadır.

Şirketimizin 30 Eylül 2022 tarihinde sona eren hesap dönemindeki ortalama personel sayısı 264’dür (01 Ocak - 31 Aralık 2021: 169).

Şirketimizin ortaklık yapısı 30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir;

| Hissedarlar | 30 Eylül 2022 | Hisse oranı | 31 Aralık 2021 | Hisse oranı |
|--|-------------------|----------------|-------------------|----------------|
| Alfa Kazan Enerji ve Çevre Yatırımları A.Ş. | 40.000.000 | 100% | 40.000.000 | 100% |
| Toplam | 40.000.000 | 100% | 40.000.000 | 100% |

Şirket, SPK’nın hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve SPK’nın 14.04.2022 tarih ve 18/587 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir. Şirket’in kayıtlı sermaye tavanı 200.000.000 TL olup, her biri 1,00 TL itibari değerinde 200.000.000 adet paya bölünmüştür.

Şirket Esas Sözleşmesi’nin “Sermaye” başlıklı 6’ncı maddesi uyarınca, Şirket payları gruplara ayrılmış olup, toplam 40.000.000 adet payın 8.000.000 adedi nama yazılı A Grubu ve 32.000.000 adedi hamiline yazılı B Grubu paylardır.

Şirket’in çıkarılmış sermayesi 40.000.000 TL olup tamamı muvazaadan arı bir şekilde tamamen ödenmiştir. Bu sermayenin her biri 1,00 TL itibari kıymetinde olup 40.000.000 adet paya ayrılmıştır. Bunlardan 8.000.000 adedi nama yazılı A Grubu ve 32.000.000 adedi hamiline yazılı B Grubu paylardır. A Grubu payların Yönetim Kuruluna aday gösterme ve genel kurulda oy imtiyazı bulunmaktadır. B Grubu payların hiçbir imtiyazı yoktur.

Şirketimizin internet adresi <https://www.alfasolarenerji.com> olup, Şirket’imizin ticari bilgileri aşağıdaki gibidir.

ALFA SOLAR ENERJİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK 2022 - 30 EYLÜL 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

| | |
|--|---|
| Ünvanı | ALFA SOLAR ENERJİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ |
| Hukuki Statüsü | Anonim Şirket |
| Merkez Adres | Balgat Mahallesi Mevlana Bulvarı No:139 A/31 Çankaya/Ankara |
| Telefon ve Fax numaraları | 0312 230 32 57 - 0312 229 78 71 |
| İnternet Adresi | www.alfasolarenerji.com |
| E-posta Adresi | info@alfasolarenerji.com |
| Kuruluş Tarihi | 21.10.2011 |
| Faaliyet Konusu | Fotovoltaik Güneş Paneli Üretimi ve Satışı |
| Ticaret Sicil Müdürlüğü ve Numarası | Ankara Ticaret Sicil Müdürlüğü - 304366 |
| Kayıtlı Sermaye Tavanı | 200.000.000 |
| Ödenmiş Sermayesi | 40.000.000 |

2- SEKTÖREL BİLGİLER

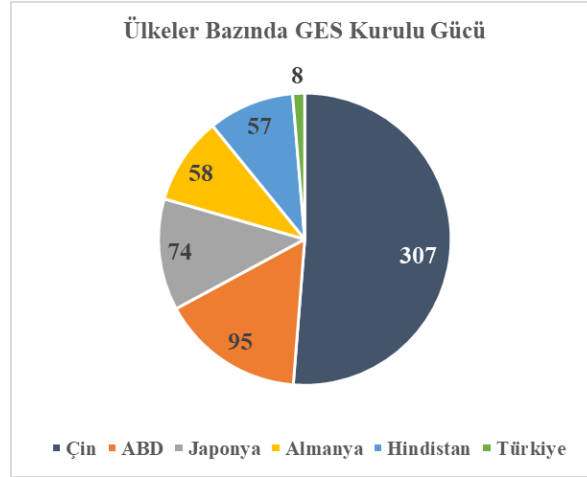
- Dünya Güneş Enerjisi Sektörüne Genel Bakış ve Türkiye'nin Konumu

Yenilenebilir enerji kaynaklarının toplam enerji arzı içerisindeki payının artırılması, enerji sektörünün dönüşümü ve karbon salınımının azaltılması hedeflerine ulaşılması gelişmiş ülkelerin en önemli aksiyon planları arasında öne çıkmaktadır. Dünyada 2010 yılından itibaren düzenli büyüme gösteren güneş enerjisi kurulu gücü 2021 yılı sonunda 951 GW seviyesine ulaşmıştır. 2021 yılında toplam yeni kurulum 187 GW olarak gerçekleşirken, 2030 yılında bir yıl içerisinde toplam 312 GW kurulum gerçekleşeceği öngörülmektedir. 2022 yılının ilk çeyreği ile birlikte 1 TW kurulu güç sınırını geçen güneş enerjisi, gelişmiş ülkelerin enerji bağımsızlığı için kurulumunu hızlandırdığı enerji türlerinden biri olmaktadır. (*Kaynak: www.pv-magazine.com/2022/03/15/humans-have-installed-1-terawatt-of-solar-capacity/*) Mevcut kurulu gücün, 2030 yılında, 2020 yılına göre 4 katına çıkarak 3.063 GW seviyesine ulaşması beklenmektedir.

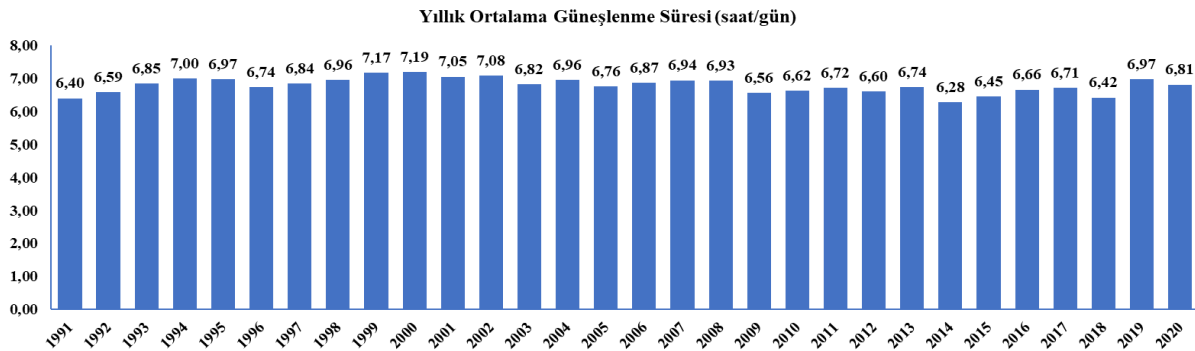
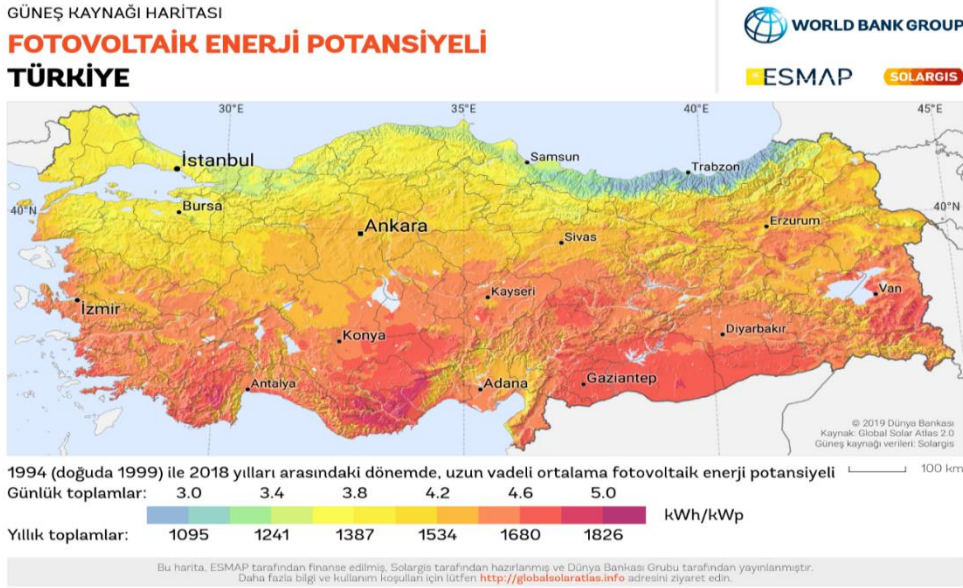
Güneş enerjisi, son yıllarda azalan maliyetler ve kurulum kolaylığı ile diğer yenilenebilir teknolojilere göre daha hızlı yayılmış, toplam kurulu gücü ve elektrik üretimi içerisindeki payı da giderek artmıştır. Öngörüler 2050 yılında küresel GES kurulu gücünün yaklaşık olarak 9.095 GW seviyesinde olacağı yönündedir. 2050 yılında bu kurulu güç seviyesi ile, toplam elektrik kurulu gücünün yaklaşık %50'sinin güneş enerjisi olacağı tahmin edilmektedir. Net Sıfır Hedefi doğrultusunda, sürdürülebilir gelecek ve enerji tüketimi için yenilenebilir enerji payının toplam enerji kurulu gücünde en az %86 seviyelerinde olması öngörülmüştür. (*Kaynak: PwC Sektör Raporu*)

Dünya GES kurulu gücünde 2021 yılı verilerine göre Çin 307 GW ile lider ülke unvanını almıştır. Sıralamada Çin'i, ABD, Japonya, Almanya ve Hindistan takip etmektedir. (*Kaynak: PwC Sektör Raporu*) Toplam kurulu güç 951 GW iken Türkiye'de toplam kurulu güç 7.8 GW olmuştur. (*Kaynak: TEİAŞ 2021 Aralık Ayı Kurulu Güç Raporu*)

ALFA SOLAR ENERJİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK 2022 - 30 EYLÜL 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)



Enerji Bakanlığınca hazırlanan Türkiye Güneş Enerjisi Potansiyeli Atlasına (GEPA)'ya göre yıllık toplam güneşlenme saati 2.737 saat (günlük toplam yaklaşık 7,5 saat), yıllık toplam gelen güneş enerjisinin de 1.527 kwh/m2 yıl olduğu tespit edilmiştir. (Kaynak: <https://gepa.enerji.gov.tr/>)



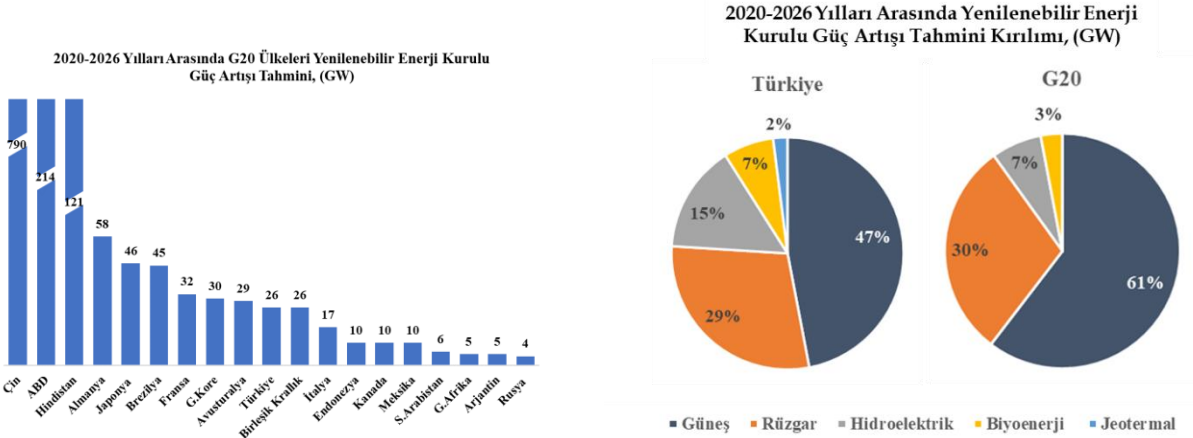
Kaynak: PwC Sektör Raporu

ALFA SOLAR ENERJİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK 2022 - 30 EYLÜL 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

Dünyada bulunan güneş enerjisi santrallerine bakıldığında, birçok ülkenin Türkiye’den daha az ışınımına sahip olduğu görülmektedir. Bu avantaj, aynı güçte yapılan kurulumdan daha fazla elektrik üretilmesini sağlar. Dolayısıyla Türkiye’de daha az maliyetle daha çok elektrik üretilebilir. Bu sebeple Türkiye’nin güneş enerjisi potansiyeli Avrupa, ABD ve birçok Asya ülkesine göre daha fazladır. G20 ülkeleri arasında kişi başına düşen güneş enerjisi üretim seviyesi en yüksek olan ülkeler sıralandığında Türkiye 10. sırada yer almaktadır. Türkiye dünya güneş enerjisi kurulu güç sıralamasında ise 2020 yılında 16. sıraya kadar yükselmiştir. 2021 yılında bir sıra gerileyerek 17. Sıraya düşmüştür. (*Kaynak: IEA ve Irena, “Renewable Capacity Statistics 2022, <https://irena.org/publications/2022/Apr/Renewable-Capacity-Statistics-2022>, sf 32*)

2020-2026 yılları arasında gözlenmesi beklenen yenilenebilir enerji kurulu gücü artışında Çin, ABD ve Hindistan başı çekmektedir. IEA’in tahminlerine göre 2026’ya kadar Türkiye’de GES kurulu gücünün yıllık ortalama 2 GW seviyesinde artması beklenmektedir. IEA söz konusu dönem boyunca Türkiye’nin kurulu güç artışı bakımından dünyada 10. sırada olacağını tahmin etmektedir. (*Kaynak: PwC Sektör Raporu*)



(*Kaynak: PwC Sektör Raporu*)

Türkiye’de Güneş Enerjisi Sektörüne Genel Bakış

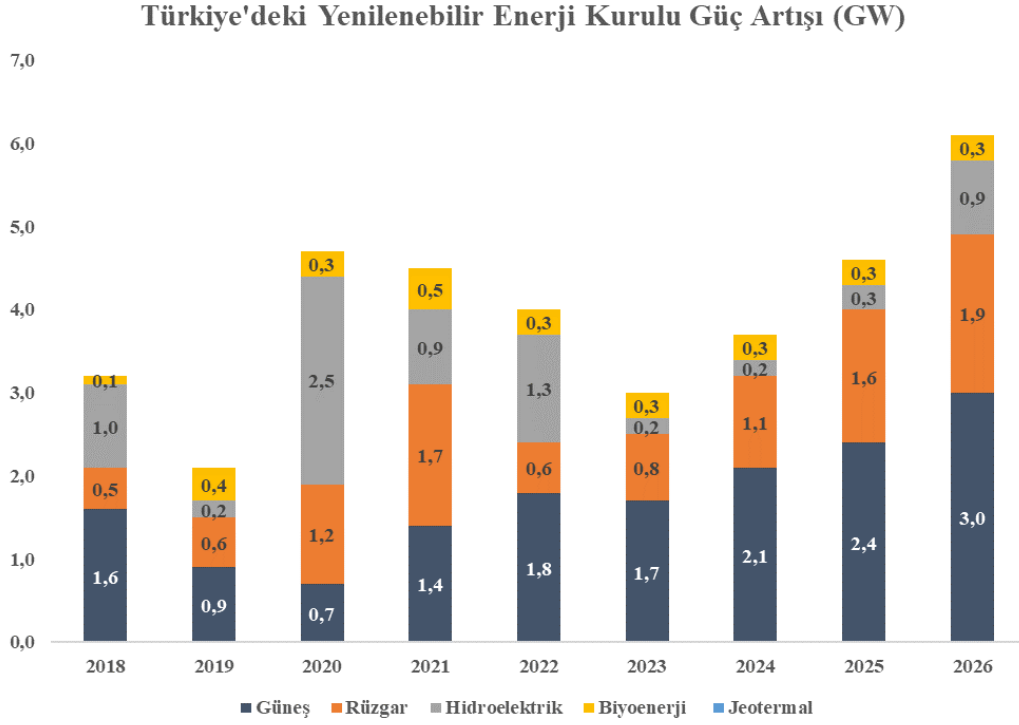
Türkiye’nin her bölgesinde güneş potansiyeli yüksek olmakla beraber Karadeniz bölgesinde kurulum diğer bölgelere göre sınırlıdır. Diğer bölgelerde ise kapasitelerin izin verdiği ölçüde santral kurulumları oldukça fazladır.

Türkiye’de 2022 Haziran ayı itibarıyla toplam güneş enerjisi kurulu gücü (lisanslı ve lisanssız santraller baz alınarak) 8.479,1 MW’a ulaşmıştır. 2022 Haziran ayı itibarıyla tüm kaynakların toplam kurulu gücü 101.518,3 MW olurken, güneşin toplam kurulu güç içindeki payı %8,35 olmuştur. (*Kaynak: TEİAŞ, www.teias.gov.tr/kurulu-guc-raporlari*) Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı 2019-2023 Stratejik Planı’nda sürdürülebilir enerji arz güvenliğini sağlamak adına yerli ve yenilenebilir enerji kaynaklarına dayalı elektrik gücünün toplam kurulu güce oranının %65’e yükseltilmesi ve 2023’e gelindiğinde 10 GW güneş enerjisi toplam kurulu gücüne ulaşılması hedeflenmektedir. IEA ise 2021-2026 yılları arasında Türkiye’nin yenilenebilir enerji kurulu gücünün 26 GW’dan fazla artacağını ve bu artışın yaklaşık yarısının (12 GW) güneş enerjisinden sağlanacağını öngörmektedir.

Kapasite artışının enerji kaynakları bazında kırılımı incelendiğinde, güneş enerjisinin açık ara farkla ilk sırada olduğu ve rüzgar enerjisiyle beraber geleceğin enerji dönüşümünde başrolde olacağı görülmektedir. Hidroelektrik enerjinin ise yeni eklenecek kurulu güçteki etkisinin zamanla azalması beklenmektedir. Türkiye’de 2020-2026 arasında oluşması beklenen yenilenebilir enerji kurulu güç artışına en büyük katkıyı güneş enerjisinin yapacağı ve rüzgar enerjisinin de ikinci sırada olacağı öngörülmektedir.

(*Kaynak: PwC Sektör Raporu*)

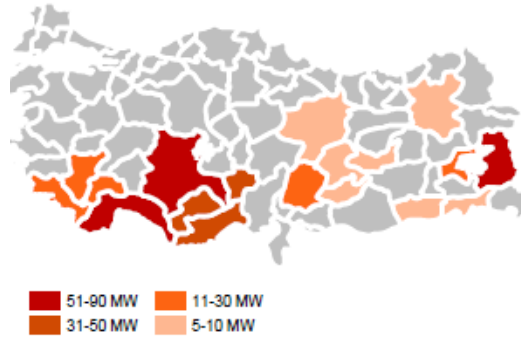
ALFA SOLAR ENERJİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK 2022 - 30 EYLÜL 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)



(Kaynak: PwC Sektör Raporu)

Lisanslı santrallerin üretim miktarlarına göz atmak gerektiğinde ise güneş enerjisi 2020 yılında 416,98 GWh hacim oluştururken bu rakam 2021 yılında %272,42 artışla 1.552,91 GWh' e yükselerek Türkiye'de güneş enerjisinin hızla büyüyen bir sektör halini aldığı gerçeğini gözler önüne sermektedir. 2021 yılı Kasım ayı itibariyle işletmede bulunan lisanslı GES'lerin toplam kurulu gücü 901 MW seviyesinde olup toplam güneş enerjisi kurulu gücünün %12'sine denk gelmektedir. *(Kaynak: PwC Sektör Raporu)*

Lisanslı Kurulu Gücün İllere Dağılımı & En Büyük Santraller ¹

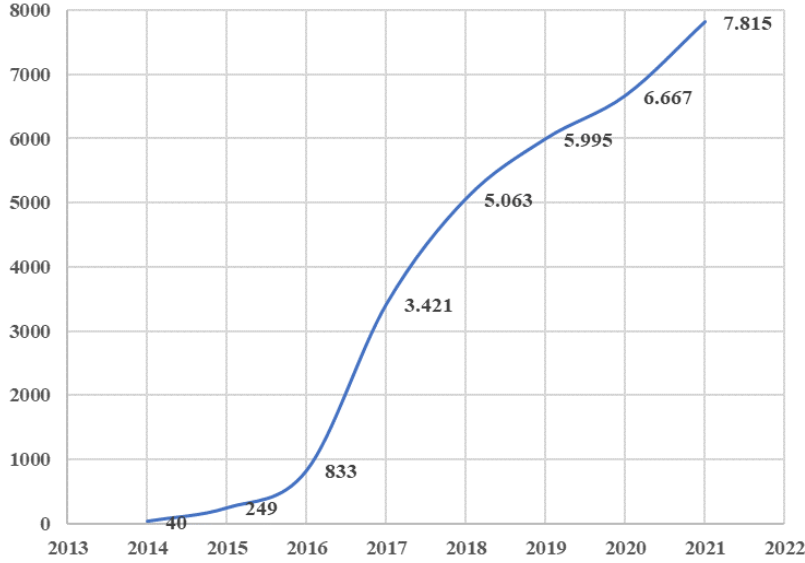


¹ Karaapınar YEKA-1 GES yüksek kurulu gücü sebebiyle il dağılım grafiğine dahil edilmemiştir.

(Kaynak: PwC Sektör Raporu)

ALFA SOLAR ENERJİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK 2022 - 30 EYLÜL 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

Yıllara Göre Türkiye’de Güneş Enerjisi Kurulu
Güç Tablosu (MW)



(Kaynak: PwC Sektör Raporu)

İlerleyen yıllarda Türkiye’deki güneş enerjisi kurulu gücünü artırması beklenen ana etmenler YEKA GES Projeleri, Hibrit Santraller, Sanayi ve Hane Lisanssız Çatı GES’leri ve Enerji Alım Anlaşmaları (PPA) olarak tahmin edilmektedir. (Kaynak: IEA, PwC Sektör Raporu)

09/10/2016 tarih ve 29852 sayılı Resmî Gazete’de YEKA Yönetmeliği yayımlanmıştır. YEKA Yönetmeliği ile birlikte yenilenebilir enerji kaynaklarının değerlendirilmesinde yeni bir yatırım modeli hayata geçmiştir. YEKA modeli sayesinde kamu ve hazine taşınmazları ile özel mülkiyete konu taşınmazlarda YEKA oluşturularak yenilenebilir enerji kaynaklarının daha etkin ve verimli bir şekilde kullanılması sağlanmış olacaktır. Rüzgar ve güneşe dayalı kurulu güç kapasitesinin artırılması için lisanslı santrallerin ek kapasite dağıtımında YEKA modeli izlenmektedir.

Türkiye, yenilenebilir enerjiye yönelik ilk düzenleyici yönetmeliği YEKDEM modeli ile deneyimlemiştir. Bu YEKDEM Yönetmeliği ile, yenilenebilir enerji kurulumu yapacak yatırımcılara sabit fiyattan alım garantisi taahhütü verilmiştir. YEKDEM mekanizması ile birlikte Türkiye yenilenebilir enerji kapasitesinin artırılmasına yönelik önemli adımlar atmıştır. GES’lere yönelik tahsis edilen kapasitelerin hızlıca dolması ve devreye alınmasıyla, öz tüketime yönelik lisanssız santral yönetmelikleri de sektöre yön vermiştir.

“Çatı Yönetmeliği” ilk olarak 2018 yılı başında devreye alınmıştır. Çatı Yönetmeliği’nin amacı; ana hedefi kendi enerji tüketimlerini karşılamak olan, üretim ve tüketim merkezlerinin bir arada bulunduğu, çatı ve cephe üstlerinde kurulabilecek ve güneş enerjisinden faydalanarak elektrik üretebilecek elektrik üretim santrallerinin kurulması ve işletilmesine dair esas ve usulleri belirlemektir. Çatı üzeri GES kurulumları son dönemde ciddi artış göstermiştir ve öz tüketime yönelik kurulumların artarak devam etmesi beklenmektedir.

Lisanssız GES kurulumlarının öz tüketime yönlendirilmesi ile birlikte lisanslı santrallerde yeni planlama modelleri geliştirilmiştir. Toplam elektrik enerjisi üretimindeki yenilenebilir enerji kaynakları payının ve kaynak çeşitliliğinin artırılması suretiyle elektrik enerjisi üretiminde dengeli bir portföyün oluşturulması büyük önem arz etmektedir. Bu kapsamda gerçekleştirilen YEKA modeli ile bir yandan yenilenebilir enerji üretim tesislerinden satın alınan elektrik enerjisi maliyeti azaltılırken, diğer yandan yenilenebilir enerji teknolojilerinde yerli üretimin geliştirilmesi ve kalifiye insan kaynağı kapasitesinin artırılması da sağlanacaktır.

ALFA SOLAR ENERJİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK 2022 - 30 EYLÜL 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

Türkiye'nin yenilenebilir enerji potansiyelinin değerlendirilmesinde önemli bir ivmelenme sağlanacağı, Türkiye'de yenilenebilir enerji yatırımlarının daha da artacağı ve dolayısıyla Türkiye'nin; lojistik avantajı, ekonomik gücü, kalifiye personel yetkinliği ile önemli bir merkez haline gelmesinde olumlu etkilerinin olacağı değerlendirilmektedir.

(Kaynak: Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı, EPDK, PwC Sektör Raporu)

Güneş Enerji Sistemlerine Genel Bakış

Güneş enerjisi sektöründe 3 ana taraf bulunmaktadır. Bunlar:

| <u>Ekipman Üreticileri</u> | <u>EPC Şirketleri</u> | <u>Yatırımcılar</u> |
|---|--|--|
| <p>Panel Üreticileri, GES'lerin temel taşı oluşturan panelleri üreten şirketlerdir. Türkiye'de değişen büyüklüklerde yıllık üretim kapasitesine sahip çok sayıda panel üreticisi bulunmaktadır.</p> <p>Hücre Üreticileri, güneş panellerinde kullanılan güneş hücreleri üretimi yapan şirketleri temsil eder.</p> <p>Aynı grupta, invertör üreticileri, konstrüksiyon üreticileri ve kablo üreticileri gibi diğer girdi sağlayıcı şirketler de bulunmaktadır.</p> | <p>EPC Şirketleri, GES'lerin proje planlanması, mühendislik hizmetleri ve güneş panellerinin kurulumu gibi birçok hizmeti veren şirketlerdir. Türkiye'de faaliyette bulunan EPC şirketleri panel tedarikini yerli ya da yabancı panel üreticisi şirketlerden karşılamaktadır.</p> | <p>Yatırımcılar, lisanslı ya da lisanssız GES'lere yatırım yapmış firmaları ifade etmektedir. Türkiye'deki güneş enerjisi kurulu gücünün son döneme kadar daha çok lisanssız ve küçük ölçekli santraller üzerinden büyümüş olması yatırımcıların kendi içindeki dağılımı da etkilemiştir. GES yatırımları bulunan ve enerji alanında başka bir çok alanda faaliyeti olan yerli ya da çok uluslu yatırımcılar olabildiği gibi; küçük ölçekli, yatırım amaçlı ya da iç tüketime yönelik GES kurmuş ve faaliyet alanı daha sınırlı yatırımcıların da olduğu anlaşılmaktadır.</p> |

(Kaynak: PWC Sektör Raporu)

Alfa Solar, güneş enerjisi sektöründe faaliyet gösteren ana taraflardan, ekipman üreticileri arasında yer almaktadır.

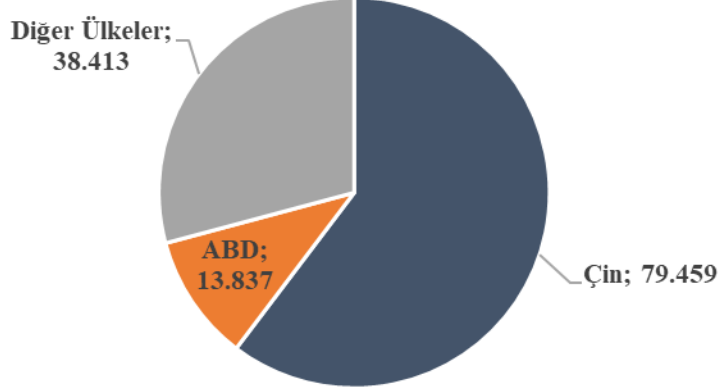
Yenilenebilir enerji teknolojilerinde yerlileştirmenin önü açılarak yan sektörlerle birlikte Türkiye'de önemli bir pazar gelişimi hedeflenmiştir. Böylece, doğrudan ve dolaylı istihdam ile birlikte birçok sektörü tetikleyecek ve gelişimlerine olumlu katkılar sağlanması hedeflenmiştir. Özellikle yerlilik oranı yüksek tesis bileşenlerinin (rüzgâr türbinleri, güneş modülleri, vb.) yerli imkanlarla üretilmesi zorunluluğu ile birlikte ihtiyaç duyulacak yan sanayinin (tedarik zincirinin) gelişimine büyük katkılar sağlanması hedeflenmektedir.

Yenilenebilir enerji kaynaklarının yerli katkı oranı yüksek ve ileri teknoloji içeren aksam veya tesis bileşenleri ile kurulması planlanmaktadır. Teknoloji transferinin teminine katkılar sağlanacak ve yenilenebilir enerji konularında ülkemizde Araştırma-Geliştirme faaliyetleri geliştirilecek, YEKA'larda üretilecek elektriğin piyasa fiyatlarına göre daha ekonomik şartlarda satın alınması sağlanacaktır.

Güneş panellerinin yıllık satış hacmi, dünyada 2015'ten bu yana devam eden büyüme ivmesiyle birlikte 2020 yılı sonunda 132 GW güce ulaşmıştır. Küresel pazarda 2020 yılında gerçekleştirilen satışlarda, en fazla satış gerçekleştiren ilk 10 şirketin, toplam satışların %71'ini gerçekleştirmiş olduğu görülmektedir. Çin menşeli ürün ve markaların güneş enerjisi piyasasında önemli bir üstünlüğü olduğu görülmektedir.

(Kaynak: PwC Sektör Raporu)

**2020 Yılı Güneş Hücresi ve Panel Satışının Ülkelere
Göre Dağılımı (MW)**



(Kaynak: PwC Sektör Raporu)

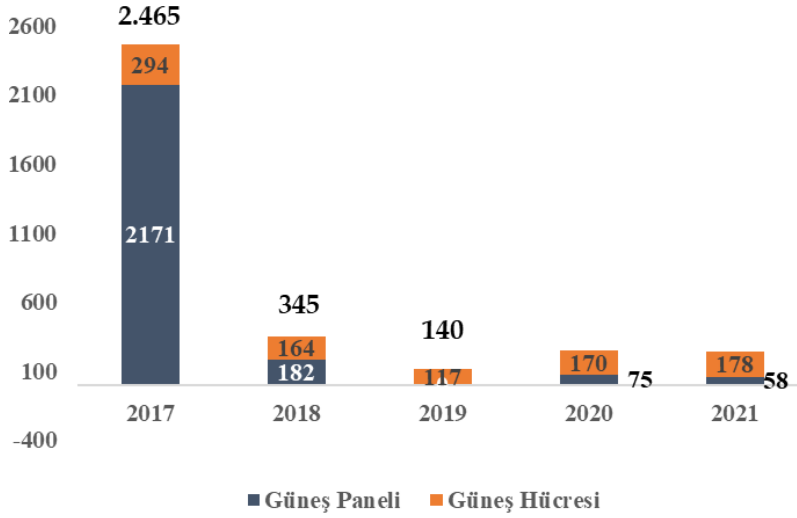
TÜİK dış ticaret verileri incelendiğinde, Türkiye'nin 2017 yılında 2,5 milyar ABD Doları'na yaklaşan güneş enerjisi ürünleri ithalatı, 2018 yılına gelindiğinde 345 milyon ABD Doları seviyelerine gerilemiştir. 2017 yılında gözlenen yüksek ithalat tutarı, Türkiye'de o yılda güneş enerjisi kurulu güç artışının yıllık seviyede tarihi zirvesini görmesiyle ilişkilendirilebilir. 2018 yılındaki sert düşüşün en önemli sebebi ise 2017 yılı ortasında uygulanmaya başlanan anti-damping vergileridir. Türkiye'de güneş enerjisi ürünleri ithalatı, 2017 yılında Çinli üreticilere uygulanmaya başlanan anti-damping vergisiyle beraber %86 oranında gerilemiştir. Çinli üreticilere yönelik bu uygulamadan sonra panel ithal edilen ülkelerin daha çok Malezya, Tayland ve Vietnam olduğu görülmektedir. *(Kaynak: PwC Sektör Raporu)*

2017-2019 yılları arasında güneş enerjisi ürünleri ihracatı artmış olsa da tüm senelerde ihracat 170 milyon ABD Doları'nın altında kalmıştır. İhracatın büyük çoğunluğunu güneş panelleri oluşturmaktadır. İthalat ve ihracat verileri birlikte incelendiğinde 2017 yılında başlatılan anti-damping uygulamaları sonucunda Türkiye'deki güneş enerjisi ürünleri sektörünün hücre ithal ederek bu hücreleri panele dönüştürme ve ihraç etme yoluna girdiği savunulabilir. ABD'de Aralık 2012'de AB'de de bir sene sonra Aralık 2013'te yürürlüğe giren anti-damping vergilerine benzer bir uygulama, Türkiye'de Nisan 2017'de devreye girmiştir. Buna göre, ithal güneş panellerine kilogram başına 25 ABD Doları şeklinde ek vergi, uygulanmaya başlanmıştır. Bu hamle yerli güneş paneli üretimini destekleme amacı gütsede 2017 ve 2018 yıllarında gözlenen yüksek GES kurulu güç artışlarında kullanılan panellerde ithal ürünler kullanılmasını engelleyememiştir. *(Kaynak: PwC Sektör Raporu)*

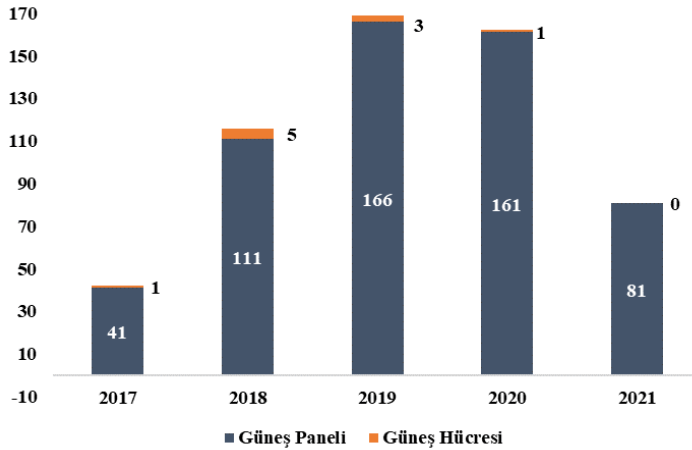
Daha sonraki senelerde Türk panel üreticileri yıllık kapasitelerini artırarak yurtiçindeki talebi karşılamış ve ihracat potansiyeli kazanmıştır. 2019 yılından itibaren Türk panel üreticilerinin kapasitelerindeki artışın da etkisi ile güneş paneli ihracatı ithalatının üzerine çıkmıştır. Buna ek olarak yerli güneş hücresi üretim kapasitesinin kazanılması güneş enerjisi kurulu gücünün artışını sürdürebilmesi bakımından büyük önem arz etmektedir. *(Kaynak: PwC Sektör Raporu)*

ALFA SOLAR ENERJİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK 2022 - 30 EYLÜL 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

Günel Enerjisi Ürünleri İthalatı(m\$)



Günel Enerjisi Ürünleri İhracatı(m\$)



(Kaynak: PwC Sektör Raporu)

3- ŞİRKET'İN SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI

Şirketimiz SPK'nın hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve SPK'nın 14.04.2022 tarih ve 18/587 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir. Şirketimizin kayıtlı sermaye tavanı 200.000.000 TL olup, her biri 1,00 TL itibari değerinde 200.000.000 adet paya bölünmüştür.

Şirket'in çıkarılmış sermayesi 40.000.000 TL olup tamamı muvazaadan arı bir şekilde tamamen ödenmiştir. Bu sermayenin her biri 1,00 TL itibari kıymetinde olup 40.000.000 adet paya ayrılmıştır. Bunlardan 8.000.000 adedi nama yazılı A Grubu ve 32.000.000 adedi hamiline yazılı B Grubu paylardır.

ALFA SOLAR ENERJİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK 2022 - 30 EYLÜL 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla hisse senetlerinin grup bazında detayı aşağıda verilmiştir.

| Grubu | Sermaye Oranı (%) | Pay Tutarı |
|---|--------------------------|-------------------|
| A Grubu Hisse Senetleri (Nama Yazılı) | 20 | 8.000.000 |
| B Grubu Hisse Senetleri (Hamiline Yazılı) | 80 | 32.000.000 |
| Çıkarılmış sermaye | 100 | 40.000.000 |

3.1 İMTİYAZLI PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

Şirketimiz Esas Sözleşmesi'nin “Sermaye” başlıklı 6'ncı maddesi uyarınca, Şirket payları gruplara ayrılmış olup, toplam 40.000.000 adet payın 8.000.000 adedi nama yazılı A Grubu ve 32.000.000 adedi hamiline yazılı B Grubu paylardır. A Grubu payların Yönetim Kuruluna aday gösterme ve genel kurulda oy imtiyazı bulunmaktadır. B Grubu payların hiçbir imtiyazı yoktur.

Şirketimiz Esas Sözleşmesi'nin “Genel Kurul” başlıklı 10'uncu maddesi uyarınca, her bir A Grubu pay, sahibine 5 (beş) oy hakkı verir. Her bir B Grubu pay, sahibine 1 (bir) oy hakkı verir.

Alfa Kazan, 8.000.000 adet A Grubu pay ile 32.000.000 adet B Grubu paya sahiptir. Dolayısıyla, 30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla Alfa Kazan, genel kurul toplantılarında her bir A Grubu payı için 5 (beş) oy hakkına ve her bir B Grubu payı için 1 (bir) oy hakkına sahiptir.

4. ŞİRKETİN YÖNETİM ORGANI, YÖNETİM KURULU KOMİTELERİ, ÜST DÜZEY YÖNETİCİ VE PERSONEL BİLGİLERİ

4.1. Yönetim Kurulu üyeleri ve görev süreleri

| Adı Soyadı | Görevi | Görev Süresi / |
|-------------------------|--|-------------------------|
| Veysel Karabaş | Yönetim Kurulu Başkanı | 18.05.2022 - 18.05.2025 |
| Hüseyin Mertcan Karabaş | Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı – CEO | 18.05.2022 - 18.05.2025 |
| Furkan Karabaş | Yönetim Kurulu Üyesi – CFO | 18.05.2022 - 18.05.2025 |
| Mehmet Karabaş | Yönetim Kurulu Üyesi | 18.05.2022 - 18.05.2025 |
| Ahmet Ocağ | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi | 18.05.2022 - 18.05.2025 |
| Yunus Esmer | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi | 18.05.2022 - 18.05.2025 |
| İsmail Şahiner | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi | 18.05.2022 - 18.05.2025 |

Veysel Karabaş – Yönetim Kurulu Başkanı

Veysel Karabaş, 1963 tarihinde Giresun ilinin Bulancak ilçesinde doğmuştur. Veysel Karabaş lisans eğitimini Anadolu Üniversitesi İşletme Bölümü'nde tamamlamıştır. 2011 yılında Türkiye güneş enerjisi pazarının potansiyelini keşfetmiş ve uluslararası araştırmalar sonucunda Alfa Solar'ın kuruluşuna öncülük etmiştir. 45 senedir ticaret ve sanayicilik hayatının içerisinde bulunan 1986 yılından beri aktif olarak yöneticilik yapmıştır. Veysel Karabaş 2005 yılından bu yana Alfa Kazan yönetim kurulu başkanlığı görevini ve 2011 yılından bu yana Alfa Solar yönetim kurulu başkanlığı görevini yürütmektedir.

Hüseyin Mertcan Karabaş – Yönetim Kurulu Üyesi, CEO

Hüseyin Mertcan Karabaş, 1991 yılında Ankara'da doğmuştur. İstanbul Teknik Üniversitesi Makine Mühendisliği bölümünü 2014 yılında bitirmiştir. Güncel durumda mühendislik alanında yüksek lisans yapmaktadır. İş hayatına ilk olarak Alfa Kazan'da Dış Ticaret Uzmanı olarak başlamış ve kısa sürede ihracat hedeflerine ulaşmıştır. Daha sonra Alfa Solar'ın kurulmasından itibaren Şirket içerisinde önemli bir rol almıştır. Türkiye güneş enerjisi sektörünün en tecrübeli kişilerinden biri olarak yaklaşık 10 yıldır, güneş enerjisi sektörü içinde çalışmaktadır. İyi seviyede İngilizce, orta seviyede Almanca ve başlangıç seviyesinde Rusça bilmektedir.

ALFA SOLAR ENERJİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK 2022 - 30 EYLÜL 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

Furkan Karabaş – Yönetim Kurulu Üyesi, CFO

Furkan Karabaş, 1995 yılında Ankara’da doğmuştur. 2018 yılında Bilkent Üniversitesi İşletme Bölümünden mezun olmuştur. Öğrencilik yıllarından itibaren finansal yönetim ve piyasalar üzerinde uzmanlaşmış ve yetkinlik kazanmıştır. 2013 yılından beri finansal piyasalara olan ilgisiyle hisse senedi, tahvil ve türev araçlar piyasalarında uzmanlaşmıştır. İş hayatına Alfa Solar’ın finans biriminde başlamıştır ve güncel durumda CFO sıfatı ile görev yapmaktadır. İyi seviyede İngilizce bilmektedir.

Mehmet Karabaş – Yönetim Kurulu Üyesi

Mehmet Karabaş, 1983 yılında Giresun ili Bulancak ilçesinde doğmuştur. Lise eğitimini Yüce Fen Lisesi’nde ve lisans eğitimini Akdeniz Üniversitesi Makine Mühendisliği Bölümü’nde tamamlamıştır. 17 yıllık sanayicilik ve ticaret tecrübesine sahip olan Mehmet Karabaş, 2005 yılından itibaren Alfa Kazan bünyesinde farklı bölümlerde görev almıştır. İngilizce ve Almanca dillerini bilmektedir.

Ahmet Ocak – Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

1957 yılında Ordu’da doğan Ahmet Ocak, 1980 yılında Karadeniz Teknik Üniversitesi Elektrik Elektronik Bölümü’nden mezun olmuştur. 1983 yılında Hasan Uğurlu-Suat Uğurlu HES bünyesinde mühendis olarak çalışmaya başlayan Ocak, sırasıyla 1984 yılında Etüd ve Test Mühendisi, 1989 yılında Etüd ve Test Baş Mühendisi, 1990 yılında Teknik Müdür Yardımcısı ve 1992-2001 yılları arasında ise Santral İşletme ve Tesis Müdürü olarak görev yapmıştır. 2002 yılında Enerji Piyasası Düzenleme Kurulu (EPDK)’ya katılan Ocak, emekli olduğu 2017 yılına kadar EPDK bünyesinde önemli görevlerde hizmet vermiştir. Öncelikle Elektrik Piyasası Daire Başkanlığı’nda, Grup Başkanlığı yapan Ocak, 2006-2016 yılları arasında ise Elektrik Piyasası Daire Başkanlığı ve EPDK Başkan Yardımcılığı görevini üstlenmiştir. EPDK’da çalıştığı süre boyunca yürürlüğe konulan başarılı uygulamalara katkı da bulunmuştur.

6446 sayılı Elektrik Piyasası Kanunu’nun hazırlanması ve uygulanması, Yenilenebilir Enerji Kaynaklarının Elektrik Enerjisi Üretimi Amaçlı Kullanımına ilişkin 5346 Sayılı Kanun’un hazırlanması ve uygulanmasında katkıda bulunmuştur.

Yunus Esmer – Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

1956 yılında Trabzon’da doğan Yunus Esmer, lisans eğitimini Ankara Ticari İlimler Akademisi’nde İşletme Bölümü’nde tamamlamıştır. 1978 yılında mezun olan Esmer, 1979 yılında Halkbank bünyesinde Uzman Yardımcısı olarak iş hayatına başlamıştır. 1990 yılına kadar Uzman ve Baş Uzman unvanlarına yükselen Esmer, 1990 yılında İstihbarat ve Proje Değerlendirme Müdürlüğü bünyesinde Müdür Yardımcılığı görevi yapmıştır. 2002 yılında KOBİ Kredileri Daire Başkanlığı’nda Bölüm Müdürü olarak görevine başlamış ve 2004 yılında Daire Başkanlığına yükselmiştir. 2005 yılında Genel Müdür Yardımcısı olmuş ve 2013 yılına kadar bu unvanla Kredi Tahsis ve Yönetimi, Kurumsal ve Ticari Pazarlama, Esnaf ve KOBİ Bankacılığı bölümlerinde çalışmıştır.

2013 yılında emekli olan Esmer finansal danışman olarak iş hayatına devam etmektedir. Emekli olmadan önce Kredi Garanti Fonu A.Ş.’de Kredi Komisyon Üyesi, KOBİ Girişim A.Ş.’de Yönetim Kurulu Başkan Vekili, Halk Sigorta A.Ş.’de Denetim ve Yönetim Kurulu Üyesi, Halk Finansal Kiralama A.Ş.’de Yönetim Kurulu Üyesi, Fintek A.Ş.’de Yönetim Kurulu Üyesi ve KOBİ Girişim A.Ş.’de Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev almıştır. Uzun yıllar bankacılık tecrübesine sahip Esmer, finansal piyasalar ve bankacılık sektöründe oldukça tecrübelidir. Orta seviyede İngilizce bilmektedir.

ALFA SOLAR ENERJİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK 2022 - 30 EYLÜL 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

İsmail Şahiner – Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

1956 yılında Ankara’da doğan İsmail Şahiner, lisans eğitimini 1976 yılında Ankara Üniversitesi Hukuk Fakültesi’nde iyi bir derece ile tamamlamıştır. 1978 yılında Artvin Hakimi olarak göreve başlayan Şahiner, Bayburt, Samsun ve Isparta Hakimi olarak 1998 yılına kadar görev yapmıştır. 1998 yılından 2016 yılına kadar Yargıtay 7 ve 17. Hukuk Dairelerinde hakim olarak çalışmış ve 2016 yılında Ankara Bölge Adliye Mahkemesi 13. Hukuk Dairesinde Mahkeme Başkanı olarak görev yapmıştır. Mahkeme Başkanı olarak yapmış olduğu görevinden 2021 yılında yaş haddinden emekli olan Şahiner, Ankara Barosu’na kayıtlı avukattır. Aktif olarak hukuki danışmanlık yapmaktadır. İş hayatı boyunca 40’tan fazla sempozyum, panel ve seminer vermiş ve tazminatlar konusunda master çalışmaları yapmıştır. Türkiye Adalet Akademisi’nde öğretim görevlisi olarak dersler vermiştir.

4.2. Yönetimde Söz Sahibi Olan Personel

Şükran Orkide Karabaş – CTO

1996 yılında Ankara’da doğmuştur. Lisans eğitimini Başkent Üniversitesi’nde 2019 yılında Endüstri Mühendisliği bölümünde tamamlamıştır. Bitirme projesini Türk Havacılık ve Uzay Sanayii A.Ş.’de (TUSAS) “Atak Helikopterlerinde perçin kullanımı” ile ilgili verimlilik çalışması yaparak sunmuş ve kabul görmüştür. Proje’nin hayata geçirilmesi ile 1 helikopter üretim sürecinden zaman tasarrufu sağlanmıştır. Bunun yanı sıra satın alma kalemleri içerisinde azalma sağlanmıştır. Bu çalışma sayesinde döneminin en iyi bitirme projesi ödülünü kazanmıştır. Makine Mühendisleri Odası tarafından yapılan Vaka Analizi yarışmasında takımı ile birlikte birincilik ödülünü kazanmıştır. Mezuniyetinin akabinde 2019 yılında Şirket bünyesinde iş hayatına başlamıştır. Üretim Müdürlüğü, Planlama Müdürlüğü ve Fabrika Müdürlüğü görevlerini yerine getirerek göreve başladığı yıldan itibaren Şirket’in kapasite artışlarını yönetmiştir. Üretim Geliştirme projeleri kapsamında üretime büyük oranda verimlilik kazandırmıştır. 2021 yılında CTO görevine atanmıştır. İngilizce ve Çince dillerini konuşmaktadır.

Erkan Çağlayan – Fabrika Müdürü

1985 yılında Ankara’da doğmuştur. 2008 yılında Eskişehir Osmangazi Üniversitesi, Makina Mühendisliği Bölümü’nden mezun olmuştur. Kariyerine inşaat makineleri sektöründe başlamıştır. Takip eden yıllarda otomotiv ve savunma sanayi sektörlerinde 2009-2021 yılları arasında çeşitli firmalarda sırası ile mühendis, uzman, yönetici ve müdür pozisyonlarında görev yapmıştır. 2010-2016 yılları arasında T.C. Karayolları, T.C. İl Özel İdareleri ve Büyük Şehir belediyelerine ait asfalt üretim tesisleri kurulumu ve devreye alınması işlerinde proje müdürlüğü ve üretim müdürlüğü görevinde, 2016-2020 yılları arası otomotiv sektöründe fason üretim firması olan bünyesinde Proses Müdürlüğü görevinde, 2020-2022 yılları arası satış oranının %70’i ihracat olan mobil beton santrali üreticisi firmada Üretim Müdürlüğü görevinde bulunmuştur. 2022 yılı itibari ile Şirket bünyesinde Fabrika Müdürlüğü görevini yürütmektedir.

Ceylan Çağlayan – Satın Alma Müdürü

1987 yılında Ankara’da doğdu. 2010 yılında Beykent Üniversitesi, Uluslararası Lojistik ve Taşımacılık Bölümünden mezun olmuştur. Kariyerine dünya çapında karayolu, hava, deniz ve trenle taşımacılık hizmetleri sunan Danimarka merkezli lojistik şirketinde Satış Uzmanı olarak işe başlamıştır. Bu süreçte firma bünyesine, sektöründe öncü firmalarla anlaşarak dünya genelinde pazar payı yüksek olan firmanın Türkiye pazarında payının artmasında katkıda bulunmuştur. Sonrasında Türkiye’de ortodonti malzemelerinin ithalatını yapan bir firmada ithalat müdürü olarak görev yapmıştır. Çalışmalarını birçok fuar, eğitim ve benzeri etkinliklerde yer alarak devam ettirmiş ve çeşitli projelerde yer alarak firmaya katkı sağlamıştır. 2018 yılı itibarıyla Şirket bünyesinde çalışmaya başlamış ve Satın Alma Müdürlüğü görevini yürütmekte olup her geçen gün önemi artan yenilenebilir enerji alanının hammadde tedariki kısmında ciddi tecrübe kazanmıştır.

ALFA SOLAR ENERJİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK 2022 - 30 EYLÜL 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

Ebubekir Ateşer – Mali İşler Müdürü

2008 yılında Anadolu Üniversitesi, İşletme Bölümü’nden mezun olmuştur. 2017 yılında Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik ruhsatını başarı belgesi ile almaya hak kazanmıştır. Kariyerine 1999-2009 yılları arasında Otomotiv sektörünün önde gelen firmalarında sırasıyla Uzman, Yönetici ve Müdür pozisyonlarında görev alarak başlamıştır. 2009-2017 yılları arasında Türkiye’de ilk 500 sanayi kuruluşu içerisinde olan ve sektörünün önde gelen Uluslararası Tekstil firmasında Maliyet Muhasebesi Müdürü olarak görev almıştır. Bu süreçte Maliyet, Finans ve Kârlılık süreçlerinin yönetimi ve iyileştirme projeleri yapmıştır. Bölüm bazında verimlilik, kârlılık projeleri ve ERP sistemleri altında Maliyet Muhasebesi sistemlerinin kurulması ve yönetimi ile alakalı birçok projeyi yönetmiştir. 2017 yılından beri, Şirket bünyesinde Mali İşler Müdürü olarak görev almış, Muhasebe, Finans, Maliyet ve Vergi Yönetimi gibi birçok alanda iyileştirmeler ve projeler yapmıştır.

Hacı Ahmet Altıntaş – Satış ve Pazarlama Müdürü

2007 yılında Selçuk Üniversitesi, İktisat Bölümü’nden mezun olmuştur. Kariyerine inşaat makineleri sektöründe başlamış ve çalıştığı firmada uzman, yönetici ve müdür pozisyonlarında görev yapmıştır. 2019 yılından beri Şirket bünyesinde Satış ve Pazarlama Müdürü olarak çalışmaktadır. Satış hedeflerinin gerçekleştirilmesi, portföy oluşturma, bayi ağı oluşturma, 360 derece pazarlama, satış ekibi oluşturma ve yönetme, pazar ve rakip analizleri konusunda uzmanlaşarak sayısız iyileştirmelerde bulunmuştur.

4.3. Yönetim Kurulu Komiteleri

4.3.1 Denetimden Sorumlu Komite

Şirketimizin 23/08/2022 tarih ve 2022/14 no’lu Yönetim Kurulu Kararı ile, 6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu, 6362 Sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“Kurul”) Seri: II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği (“Tebliğ”) ekinde yer alan Kurumsal Yönetim İlkeleri de dahil olmak üzere Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri ile Şirket Ana Sözleşmesinin ilgili hükümleri çerçevesinde Denetim Komitesi kurulmuştur.

Yönetim Kurulu’na bağlı olarak göre yapan Komite’nin amacı, şirketin muhasebe sisteminin ve uygulamalarının, finansal bilgilerin kamuya açıklanmasını, bağımsız denetimin ve şirketin iç kontrol ve iç denetim sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimini sağlamaktır. Şirketin ilgili mevzuat ve kurumsal etik kurallara uyumunun gözetimidir. Komitenin görev ve sorumlulukları arasında;

- Kamuya açıklanacak yıllık ve ara dönem finansal tabloların ve dipnotlarının, Şirket tarafında uygulanan muhasebe ilkelerine, gerçeğe uygunluğuna ve doğruluğuna ilişkin Şirketin sorumlu yönetici ve bağımsız denetçi görüşlerini olarak, ilgili mevzuat ve uluslararası muhasebe standartlarına uygunluğunu inceleyerek kendi değerlendirmeleriyle birlikte Yönetim Kuruluna yazılı olarak bildirilmesi,
- Bağımsız denetim kuruluşunun seçimi, değişimi, denetim sözleşmesinin hazırlanarak bağımsız denetim sürecinin başlatılması ve bağımsız denetim kuruluşunun her aşamadaki çalışmaların gözetimi,
- İç denetim görevinin tarafsız ve şeffaf olarak yapması için gerekli tedbirlerin alınmasını sağlama,
- Şirket faaliyetlerinin, finansal tablo ve dipnotlarının mevzuat hükümlerine ve şirket içi düzenlemelere uygun olarak yürütülüp yürütülmediğini kontrol edilmesi, yer almaktadır. Denetimden Sorumlu Komite en az iki üyeden oluşur ve üyelerinin tamamı Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri arasından seçilir. Denetimden Sorumlu Komite’nin üyeleri Yunus Esmer, Ahmet Ocak’dır. Komite Başkanlığını Yunus Esmer yürütmektedir. Denetimden Sorumlu Komite en az üç ayda bir Komite Başkanı’nın davetiyle toplanır. Gerekli görülen durumlarda yönetici, iç ve bağımsız denetçi de bilgilerine başvurulmak üzere toplantılara davet edilir. Komite dışarıdan danışmanlık hizmet alınmasına da karar verebilir. Denetimden Sorumlu Komite gerekli gördüğü takdirde, belirli hususları Şirket Genel Kurulu’na bildirebilir.

ALFA SOLAR ENERJİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK 2022 - 30 EYLÜL 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

4.3.2 Kurumsal Yönetim Komitesi

Şirketimizin 23/08/2022 tarih ve 2022/14 No’lu Yönetim Kurulu Kararı ile, 6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu, 6362 Sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“Kurul”) Seri: II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği’i (“Tebliğ”) ekinde yer alan Kurumsal Yönetim İlkeleri’nde yer alan hükümler kapsamında, Şirketimizin kurumsal yönetim uygulamalarının geliştirilmesi amacıyla Yönetim Kurulu’na tavsiye ve önerilerde bulunmak üzere Kurumsal Yönetim Komitesi kurulmuştur. Yönetim Kurulu’na bağlı olarak göre yapan Komite’nin amacı, Şirket Yönetim Kurulu’na aşağıdaki önerilerde bulunmaktır:

- Şirketi’imizin kurumsal yönetim ilkelerinin, Kurul tarafından belirlenen Kurumsal Yönetim İlkeleri ve diğer uluslararası kabul görmüş kurumsal yönetim ilkeleri ve en iyi uygulamalar ile uyumlu olmasını sağlamak üzere izlemek ve değerlendirmelerde bulunmak,
- Bu ilkelerin gerçekleştirilmesi için tavsiyelerde bulunmak,
- Yatırımcı ilişkileri biriminin gözetilmesi. Kurumsal Yönetim Komitesi ayrıca Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi’nin görevlerini de yerine getirir. Bu kapsamda, Yönetim Kurulu ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilik pozisyonları için uygun adayların saptanması, değerlendirilmesi konularında Yönetim Kurulu’na destek olur.

Kurumsal Yönetim Komitesi, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Ahmet Ocak, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi İsmail Şahiner ve Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi Nazlı Gül Aktaş’tan oluşmaktadır ve Komite Başkanlığı’nı Ahmet Ocak yürütmektedir.

4.3.4 Riskin Erken Saptanması Komitesi

Şirketimizin 23/08/2022 tarih ve 2022/14 no’lu Yönetim Kurulu Kararı ile, 6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu, 6362 Sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“Kurul”) Seri: II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği’i (“Tebliğ”) ekinde yer alan Kurumsal Yönetim İlkeleri de dahil olmak üzere Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri ile Şirket Ana Sözleşmesinin ilgili hükümleri çerçevesinde görevli ve yetkili olmak üzere Riskin Erken Saptanması Komitesi kurulmuştur.

Yönetim Kurulu’na bağlı olarak göre yapan Komite’nin amacı, şirketin varlığını, varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek operasyonel, stratejik, finansal ve uyum risklerinin erken saptanması, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin alınması, uygulanması, risk yönetimi süreçlerinin yürütülmesi için gerekli politikaların geliştirilmesi ve risklerin Şirket’in risk alma profiline uygun olarak yönetilmesi amacıyla, gerekli sistemin kurulması ve çalıştırılması ve geliştirilmesidir. Şirketin ilgili mevzuat ve kurumsal etik kurallara uyumunun gözetimidir. Riskin Erken Saptanması Komitesi üyeleri Yunus Esmer ile İsmail Şahiner’dan oluşmaktadır. Komite Başkanlığı’nı Yunus Esmer üstlenmiştir.

4.4. Personel Sayısı

Şirketimizin 30 Eylül 2022 tarihinde sona eren hesap dönemindeki ortalama personel sayısı 264’dür (01 Ocak - 31 Aralık 2021: 169).

4.5. Toplu İş Sözleşmeleri Hakkında Bilgi

Şirketimizde Toplu İş Sözleşmesi bulunmamaktadır.

4.6. Yönetim Organı Üyeleri İle Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar

Şirket'in 30 Eylül 2022 tarihinde sona eren hesap dönemine ait üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri faydalar toplamı 2.178.206 TL'dir (30 Eylül 2021: 769.966,81 TL).

5. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME FAALİYETLERİ

Şirketimiz kurulduğu günden itibaren araştırma-geliştirme ve üretim-geliştirme süreçlerine oldukça önem vermektedir. Şirketimiz, özellikle güneş panellerinin kullanım ömrünün uzatılmasına yönelik çalışmalarda bulunmaktadır.

Şirketimizin Ar-Ge çalışmaları, Ana Fabrika'daki üretim ve teknoloji birimleri tarafından yürütülmektedir. Söz konusu çalışmalar için yapılan harcamalar, üretim giderleri içerisinde yer almaktadır.

Şirketimizin, ürettiği güneş panellerinin dayanımı konusunda çalışmalar yürütmektedir. İklim şartlarında karşılaşılan sorunların önde geleni kar yüküdür. Kış mevsimlerinde panellerde oluşan kar birikmeleri buzlanmalara ve panellere yük uygulanmasına sebep olmaktadır. Yüksek yağış alan bölgelerde paneller yüksek miktarda kar altında kaldıkları için dayanım gösterememekte ve fiziksel deformasyona uğramaktadır. Böyle durumları ortadan kaldırmak adına yapılan yüksek dayanıma sahip modül AR-GE çalışması Şirket bünyesinde yürütülmektedir. AR-GE çalışması yürütülen yüksek dayanıma sahip modüllerin tasarımında; modüllerin çerçeve yapısı, boyutsal farklılıkları gibi etkenlere dikkat edilmektedir. Tasarım sonrası üretilen çerçeve, cam ve dayanımı yükseltecek diğer girdiler ile AR-GE panelleri oluşturulmaktadır. Oluşturulan bu paneller mekanik yük testlerine tabi tutulmakta ve alınan sonuçlara göre AR-GE konusu yürütülmektedir. Şirket, bu dayanımı, yaptığı AR-GE çalışmaları başarıya ulaşırsa, %40 oranında artırmayı hedeflemektedir. Projede 6 mühendis çalışmaktadır.

Şirketimiz, üretim aşamasında görsel işleme geliştirme yazılımı araştırma ve geliştirmesini yapmaktadır. Bu sayede yapay zeka ile güneş panelleri üretiminde karşılaşılan hataların minimize edilmesi hedeflenmektedir. Şirketimiz, yapay zeka ile elektrolüminesans testlerini otomatik olarak sınıflandırmayı ve bu sayede hata sebeplerini ve adreslerini dinamik bir şekilde takip edip, analizini yapıp, hatanın kök nedenini saptayarak acil müdahale edilmesini amaçlamaktadır. Bu sayede üretim fire oranının düşürülmesi ve kalitenin artırılması hedeflenmektedir. Projede görevli 6 mühendis ve 6 elektrolüminesans operatörü çalışmaktadır.

Şirketimiz, ürettiği güneş panellerinde mikron seviyede hijyen AR-GE projesi yürütmektedir. Bu proje sayesinde üretilen güneş panelleri üzerinde temizleme solüsyonları Şirketimiz tarafından hazırlanmakta ve denenmektedir. Bu sayede panel yüzeyine zarar vermeyen temizlik amaçlı solüsyonlar kullanılmaktadır. AR-GE projesi henüz sonuçlanmamış olup, denemelere devam edilmektedir. Bu projede 2 mühendis ve 2 kalite kontrol uzmanı görevlendirilmiştir.

Şirketimiz, üretimde kullanılan güneş hücrelerinin birbirileri ile uyumunu araştıran AR-GE projesi geliştirmektedir. Bu sayede güneş hücreleri arasındaki en iyi uyum belirlenecek ve buna uygun üretim yapılacaktır. Bu projede amaç aynı karakterdeki hücrelerin aynı panelde kullanılmasını sağlayarak en iyi verimi yakalamaktır ve hücreden panele dönüşümdeki verim kaybını en aza indirmektedir.

6- FAALİYET HAKKINDA GENEL BİLGİLER

6.1 Ana Faaliyetler Hakkında Bilgiler

Şirket merkezi Ankara'nın Çankaya ilçesinde yer almakta ve yönetim faaliyetleri buradan yürütmektedir.

Şirket seri üretim faaliyetlerine geçtiği 2014 yılından bu yana üretim faaliyetlerini ise, Kırıkkale ili, Yahşihan ilçesi, Kırıkkale 1. OSB Bölgesi'nde bulunan 10.000 m² alan üzerinde kurulu toplamda 5.400 m² kapalı alana sahip Ana Fabrika'da yürütmektedir.

2014 yılında yıllık 30 MWp güneş paneli üretim kapasitesi ile üretime başlayan Şirket, Türkiye Odalar ve Borsalar Birliği tarafından 16.02.2022 yılında alınan kapasite raporuna göre maksimum verimde 290,70 MWp (640.000 adet 144 hücreli 450 Wp paneller) üretim yapabilmektedir. Şirket, yıldan yıla yaptığı kapasite artışlarının sonuncusunu 2020 yılının sonlarında yapmıştır. 2021 yılının başlarında kurulumu biten üretim hattının, tam efektif devreye girmesi 2021 yılının ortalarında bulunmuştur. Bu sürenin uzun sürmesinin sebebi ise teknik ekibin yeni teknolojiye ve makine parkuruna alışmasıdır. Bu sebeple şirketin fiili kapasitesinin kapasite raporuna yansımaları 2022 yılını bulunmuştur.

Yeni Fabrika yatırımı ile birlikte, kapasitede 1.000 MWp artış beklenmektedir. Yeni yatırımlar ile sağlanacak kapasite artışının ilk fazı olan 500 MWp/Yıl 2022 Ekim'de devreye girmiş ve tam kapasiteye 2023 Nisan'da ulaşması planlanmaktadır. İkinci faz olan 500 MWp'nin ise Mart 2023'de devreye girmesi ve Nisan 2023'de tam kapasiteye ulaşması hedeflenmektedir. Dolayısıyla Nisan 2023 itibarıyla yıllık kapasitenin 1.290,70 MWp olması hedeflenmektedir.

Şirketimiz, birçok farklı hücre teknolojisiyle ve boyutlarıyla üretilen, farklı boyut ve enerji üretim değerlerine sahip fotovoltaik güneş panelleri üretimini gerçekleştirmektedir.

2014 yılının sonlarından bu yana seri üretim faaliyetinde bulunan Şirketimizin kullandığı yaygın teknoloji, sektör dinamiklerinin getirdiği bir sonuç olarak 3 defa önemli ölçüde değişiklik göstermiştir. 2014-2018 yılları arasında maliyet avantajına sahip olan ve sektörde yaygın olan **polikristal hücreler**le, 2018-2020 yılları arasında yine sektörde yaygın olan **monokristal hücreler**le üretim yapılırken, 2020 yılından sonra ise **monokristal PERC teknolojisi** yaygınlık kazanmıştır. Şirketimiz 2021 yılından itibaren ise, monokristal PERC teknolojisi ağırlıklı üretim yapmaktadır. Söz konusu teknoloji geçişleri dünyadaki tüm üreticiler açısından geçerlidir.

Şirketimiz ayrıca, hücre teknolojisinden farklı olarak değişik boyutlarda hücrelerle farklı üretim güçlerine sahip fotovoltaik güneş paneli çeşitleri üretmektedir. Bugün üretimde kullanılmayan 156,75 mm hücrelerle başlayan üretim, zaman içinde gerçekleşen teknolojik gelişim ve değişimler sonrasında güncel durumda; 158,75 mm, 166 mm ve 182 mm boyutlarında hücrelerle devam etmektedir.

Şirketimiz tarafından iki farklı üretim hattında üretilen güncel ürün listesi aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

| Hücre Tipi | Hücre Boyutu | Hücre Sayısı | Panel Gücü (Wp) |
|---------------------------|---------------------|---------------------|------------------------|
| Monokristal PERC | 158,75 mm | 72 | 390-400 |
| Monokristal PERC | 158,75 mm | 60 | 325-330 |
| Monokristal Half-Cut PERC | 166,00 mm | 144 | 435-460 |
| Monokristal Half-Cut PERC | 166,00 mm | 120 | 365-385 |
| Monokristal Half-Cut PERC | 182,00 mm | 144 | 535-550 |
| Monokristal Half-Cut PERC | 182,00 mm | 120 | 445-460 |

Şirketimizin güncel durumda ve Yeni Fabrika yatırımının tamamı devreye girdiğinde üretimini gerçekleştireceği panellerin türüne göre üretim kapasitesinin dağılımına aşağıdaki tabloda yer verilmiştir.

ALFA SOLAR ENERJİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK 2022 - 30 EYLÜL 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

| Panel Tipi | Panel Gücü (Wp) | Toplam Adet (Yıllık) | Toplam Güç (Wp/Yıl) |
|--|-----------------|----------------------|----------------------|
| 182 mm x 91 mm Half-cut Hücre ile Monokristal PERC Panel (*) | 535-550 | 1.810.000 | 995.500.000 |
| 166 mm x 83 mm Half-cut Hücre ile Monokristal PERC Panel (**) | 435-460 | 396.000 | 178.200.000 |
| 158.75 mm x 158.75 mm Full Size Hücre ile Monokristal PERC Panel (***) | 390-400 | 165.000 | 66.000.000 |
| Genel Toplam | | 2.871.000 | 1.239.700.000 |

(*) Kapasite 144 hücreli panel dikkate alınarak belirlenmiştir.

(**) Kapasite 144 hücreli panel dikkate alınarak belirlenmiştir.

(***) Kapasite 72 hücreli panel dikkate alınarak belirlenmiştir.

Şirketimiz özellikle son dönemde artan iş hacmine cevap vermek amacıyla, 2021 yılının son çeyreğinde yine Kırıkkale OSB’de yaklaşık 25.000 m² büyüklüğünde bir arazi satın alınmıştır. Söz konusu arazi üzerinde Aralık 2021 tarihinde başlayan ve Mart 2023 tarihinde tamamlanması hedeflenen, yaklaşık 22.000 m² kapalı alana sahip olacak Yeni Fabrika inşaatı ve projenin her iki fazının da tamamlanması üzerine (30.09.2022 itibarıyla 500 MWp/yıl ve 30.03.2023 itibarıyla 500 MWp/yıl), yıllık 290,70 MWp olan üretim kapasitesinin toplamda yaklaşık 1.290,70 MWp’e ulaşması planlanmaktadır.

2019, 2020, 2021 ile 2021/09 ve 2022/09 dönemleri itibarıyla Alfa Solar’ın üretim ve satış miktarları hücre tipi bazında aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

| Güneş Panelleri (Wp) | 2019 | 2020 | 2021 | 2021/09 | 2022/09 |
|----------------------|------------|-------------|-------------|------------|-------------|
| Üretim Miktarı | 87.981.075 | 108.013.575 | 150.419.930 | 87.840.000 | 174.590.000 |
| Satış Miktarı | 76.197.450 | 104.658.153 | 140.269.820 | 95.115.370 | 176.509.500 |

Ürün Satışları

Alfa Solar, yurt içinde ve yurt dışında, %90’dan fazlası üretimden satışlardan oluşan güneş panelleri satışı gerçekleştirmektedir. Bunun dışında kalan satışlar, ticari mal olarak sınıflanan ve tamamına yakını invertör olarak adlandırılan ürünün satışlarından oluşmaktadır.

Alfa Solar, aşağıdaki tablodan da görüleceği şekilde, 2019 itibarıyla satışlarının %95’ten fazlasını yurt içi pazarda gerçekleştirmiştir. Şirket satışlarını “direkt” olarak gerçekleştirmekte, satış kanalı olarak bayilik ya da distribütörlük mekanizmasını kullanmamaktadır. Şirket, yurtiçi müşterileriyle, bir kısmı avans bir kısmı vadesinde ödeme yöntemiyle veya tamamen peşin ödeme yoluyla çalışmaktadır. Şirket satışını gerçekleştirdiği ürünlere ilişkin tutarların bir bölümünü avans olarak sipariş sonrası, kalan kısmını ise ağırlıklı olarak teslim öncesinde tahsil etmektedir. Şirket zaman zaman ödeme yöntemi olarak çek, bono gibi kambiyo senetlerini kabul etmekle birlikte, bu hallerde müşterilerinden banka teminat mektubu temin etmektedir. Şirket’in sevkiyat sonrası teminatlandırılmamış vadeli alacakları, toplam satışlarının %1’inin altında önemsiz bir bölümünü oluşturmaktadır.

Şirket’in temel satış stratejisi; güneş enerjisi santralleri kurulumu yapan, açılımı Mühendislik (*Engineering*), Satın alma (*Procurement*), Kurulum (*Construction*) olan “EPC” firmalarına ürün tedariki üzerine kuruludur. Alfa Solar, hem ürünlerinin hem de sunduğu satış sonrası hizmetlerin kalitesi ile uzun yıllardır birlikte uyum ile çalıştığı geniş bir müşteri portföyü oluşturmuştur.

ALFA SOLAR ENERJİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK 2022 - 30 EYLÜL 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)

6.2 Yatırımlar Hakkında Bilgiler

Şirketimiz, özellikle son dönemde artan iş hacmine cevap vermek amacıyla, 2021 yılının son çeyreğinde yine Kırıkkale OSB'de yaklaşık 25.000 m2 büyüklüğünde bir arazi satın alınmıştır. Söz konusu arazi üzerinde Aralık 2021 tarihinde başlayan ve Mart 2023 tarihinde tamamlanması hedeflenen, yaklaşık 22.000 m2 kapalı alana sahip olacak Yeni Fabrika inşaatı ve projenin her iki fazının da tamamlanması üzerine, yıllık 290,70 MWp olan üretim kapasitesinin toplamda yaklaşık 1.290,70 MWp'e ulaşması planlanmaktadır.

2021 yılında yapılan arazi satın alımı ile birlikte Kırıkkale OSB içerisinde 867 ada 2 parsel üzerine 22.000 metrekarelik kapalı alana sahip güneş paneli üretim fabrikası inşaatı başlamıştır.

30.09.2022 tarihi itibarıyla üretim hollerinin kaba inşaatı tamamlanmıştır. Üretim holü inşaatının 01.09.2022 tarihinde bitirilmiştir. Ekim 2022 tarihi itibarı ile yatırımın ilk fazı olan 500 MWp/yıl kapasiteli üretim hattının devreye alınması planlanmaktadır. Tüm fabrika inşaatının 30.01.2023 tarihinde bitirilmesi planlanmaktadır. 30.03.2023 tarihi itibarı ile de, yatırımın tamamı olan 1.000 MWp/yıl kapasiteli üretim hattının devreye alınması planlanmaktadır. Anılan yatırımın tamamlanması ile birlikte Nisan 2023 itibarıyla Şirket'in yıllık üretim kapasitesinin 1.290,70 MWp olması hedeflenmektedir.

Şirket tarafından Yeni Fabrika yatırımı için 30.09.2022 tarihi itibarıyla 153.382.427 TL tutarında yatırım harcaması yapılmış olup, Şirket Yeni Fabrika yatırımının tamamlanması Mart 2023 yılına kadar yaklaşık 200.000.000 TL tutarında yatırım harcaması yapmayı planlamaktadır.

Şirket, Yeni Fabrika yatırımı ile birlikte daha büyük kapasitede paneller üretecek ve satışını gerçekleştirecektir. Mevcut Ana Fabrika'da 166x166 milimetreye kadar hücre işleyebilen üretim hattı bulunmaktadır. Yeni Fabrika yatırımı ile birlikte Şirket, ilk etapta 182x182 milimetreye kadar hücre işleyebilir üretim hattı kuracak olup, bu yatırımın tamamlanmasını müteakip yapılabilecek revizyonlar ve kapasite artırımları sonucunda üretim hattının 210x210 milimetreye kadar hücre işleme kapasitesine ulaşması da mümkündür.

6.3 Risk Yönetimi ve İç Kontrol Sistemi Hakkında Bilgiler

İç Denetim

İç Denetim, Şirketimiz faaliyetlerine değer katmak ve bu faaliyetleri geliştirirken genel kontrol çerçevesinin etkinliğini değerlendirmeyi amaçlayan güvence ve uyumluluk faaliyetlerini üstlenen bağımsız ve objektif bir iç kaynaklı danışmanlık faaliyetidir. İç Denetim faaliyetleri kapsamında, şirketin risk yönetimi, iç kontrol ve yönetim süreçlerinin tasarımı ve etkinliğini değerlendirmek, iyileştirmek, sistematik ve disiplinli bir yaklaşım ile sürdürülmesini sağlamaya yönelik faaliyetlerde bulunur. İç Denetim Faaliyetinin Kapsamı İç Denetim faaliyetinin kapsamı şunları içermektedir;

- Şirketimizin risk yönetim sisteminin etkinliğini izlemek ve değerlendirmek de dahil olmak üzere kuruluş için önemli riskleri uygun şekilde ele almak ve değerlendirmek;
- Finansal ve işletme bilgilerinin güvenilirliğini, bütünlüğünü gözden geçirmek ve bu bilgileri ölçmek, sınıflandırmak ve raporlamak için kullanılan araçları incelemek;
- Politikalara, planlara, prosedürlere ve düzenlemelere uyumu sağlamak için kurulan sistemleri gözden geçirmek;
- Varlıkları koruma araçlarını gözden geçirmek ve uygun şekilde varlıklarını doğrulamak;
- Kaynakların dağıtıldığı finansal sistemi ve verimliliğini gözden geçirmek ve değer tespitinde bulunmak;
- Sonuçların belirlenen amaç ve hedeflerle tutarlı olup olmadığını ve operasyonların veya programların planlandığı gibi yürütülüp yürütülmediğini belirlemek için faaliyetleri gözden geçirmek;
- Şirket için yasal veya düzenleyici kurallardan kaynaklanan temel risklerin nasıl ele alındığını gözden geçirmek;

ALFA SOLAR ENERJİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK 2022 - 30 EYLÜL 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

- İcra Komitesi'nin talebi üzerine belirlenen işlemleri gözden geçirmek;
- Denetim Planı'nda belirtilen güvence faaliyetlerini, Denetim Komitesi tarafından onaylanan ve/veya İcra Komitesi tarafından talep edilen tüm görevleri, ek denetim ve güvence faaliyetlerini veya özel projeleri uygun şekilde yürütmek;
- İç denetim faaliyetleri kapsamına uygun denetimlerin gerçekleştirilmesi, raporlanması ve gerekli takip işlemlerini yapmak

6.3 Mali Tablo Dönemi İtibariyle Şirket'in Bağlı Ortaklıkları ve İştiraklerine İlişkin Bilgiler

01.01.2022 – 30.09.2022 dönemi itibariyle Şirket'in bağlı ortaklık ve iştiraki bulunmamaktadır.

6.4 Dönem İçinde Yapılan Bağışlar

01.01.2022 – 30.09.2022 dönemi içerisinde Şirketimiz tarafından ödenen bağış ve yardım bulunmamaktadır.

6.5 Şirket Politikaları

6.5.1 Bilgilendirme Politikası

Şirketimiz bilgilendirme politikası aşağıdaki şekildedir;

“ Bilgilendirme Politikası, SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde Yönetim Kurulu tarafından oluşturulmuş, Şirket genel kurul toplantısı gündeminde ayrı bir madde olarak pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur. Şirket'in kamunun aydınlatılması ve bilgilendirme politikasının izlenmesi, gözetimi, geliştirilmesi ve gerekli güncellemelerin yapılması Yönetim Kurulu'nun yetki ve sorumluluğu altındadır. Bilgilendirme Politikasında yapılacak değişiklikler Yönetim Kurulu'nun onayını takiben Şirket internet sitesinde (www.alfasolarenerji.com) yayımlanır. Yatırımcı İlişkileri Bölümü kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü hususu gözetmek ve izlemek üzere görevlendirilmiştir. Bu politikanın uygulama esas ve usulüne ilişkin tüm sorular, Yatırımcı İlişkileri Bölümü'ne yöneltilmelidir.

Bilgilendirme Politikası çerçevesinde Şirketimiz tarafından kullanılan bilgilendirme yöntem ve araçları aşağıda belirtilmiştir.

- Periyodik olarak Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'na girişleri yapılan finansal tablolar, bağımsız denetçi raporu ve beyanlar
- Yıllık Faaliyet Raporları
- Şirket İnternet sitesi (www.alfasolarenerji.com)
- Özel durum açıklama formları
- Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi ve günlük gazeteler aracılığı ile yapılan ilan ve duyurular
- Telefon, e-posta, faks gibi iletişim araçlarıyla yapılan iletişim yöntemleri

Pay sahipleri, yatırımcılar ve analistlerden Şirkete iletilen bilgi talepleri, kamuya açıklanmış bilgiler çerçevesinde Yatırımcı İlişkileri Bölümü tarafından doğru, eksiksiz ve eşitlik ilkesi gözetilerek yazılı, sözlü ya da bilgilendirme toplantıları vasıtasıyla yanıtlanır.

Geleceğe yönelik değerlendirmeler de dahil olmak üzere, özel durumlara konu hususların kamuya duyurulmasında basın-yayın organlarından yararlanılabilir, basın toplantıları yapılabilir ve/veya basın bültenleri yayınlanabilir ve diğer iletişim yolları kullanılabilir. Özel durumlara konu hususların bahsedilen şekilde kamuya duyurulmasından önce veya eş zamanlı olarak KAP'ta da açıklama yapılır ve ilgili açıklamaya Şirket internet sitesinde de ayrıca yer verilir.

ALFA SOLAR ENERJİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK 2022 - 30 EYLÜL 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

Şirket yetkilileri, zaman zaman, yatırımcılar ve analistlerle bilgi paylaşmak amacıyla ulusal ve uluslararası düzeyde konferanslara veya toplantılara iştirak edebilirler. Bu etkinliklerde kullanılan sunumlar ve raporlar Şirketin internet sitesinde yayımlanabilir.

Şirket, ulusal veya uluslararası basın-yayın organları, internet siteleri ve diğer iletişim kanallarında yer alan haber ve söylentileri bir medya takip şirketi aracılığıyla takip eder.

Şirket prensip olarak basın-yayın organları, internet siteleri ve diğer iletişim kanallarında yer alan spekülasyonlar konusunda herhangi bir görüş bildirmez. Herhangi bir haber ve söylentinin Şirket paylarının değeri ve yatırımcıların kararları üzerinde etki yapıp yapmayacağını değerlendirilmesini İcra Kurulu Başkanı (CEO), Finans ve Mali İşler Direktörü (CFO), ve Yatırımcı İlişkileri Bölümü yapar ve özel durum açıklamasının yapılıp yapılmamasına karar verir. Çıkan haber ve söylentilerin Şirket paylarının değerini ve yatırımcıların kararlarını etkileyebilecek bir husus olduğu kanaatine varılırsa, konu ile ilgili özel durum açıklaması yapılır. Şirket adına bu özel durum açıklamalarını yapmaya Yönetim Kurulu Başkanı, İcra Kurulu Başkanı (CEO) ve Finans ve Mali İşler Direktörü (CFO) yetkilidir.

Özel durumların kamuya açıklanmasına kadar, Şirket yönetimi söz konusu bilgilerin gizliliğinin sağlanmasından sorumludur. Bu kapsamda ilgili bilgilere sahip olan çalışanlar özel durum açıklaması yapılınca kadar bilgileri üçüncü kişilerle paylaşamazlar. Şirket, meşru çıkarlarının zarar görmemesi için içsel bilgilerin kamuya açıklanmasını, yatırımcıların yanıltılmasına yol açmaması ve bu bilgilerin gizli tutulmasını sağlayabilecek olması kaydıyla erteleyebilir. Bu durumlarda Şirket, sermaye piyasası mevzuatı uyarınca, içsel bilgilerin gizliliğini temin üzere her türlü tedbiri alır. İçsel bilginin üçüncü kişilere açıklanmış olduğunun belirlenmesi halinde, Sermaye Piyasası düzenlemeleri kapsamında, bilginin gizliliğinin sağlanamayacağı sonucuna ulaşırsa derhal özel durum açıklaması yapılır. İçsel bilgilerin kamuya açıklanmasının ertelenme sebepleri ortadan kalkar kalkmaz, mevzuata uygun şekilde kamuya açıklama yapılır. Yapılacak açıklamada erteleme kararı ve bunun temelindeki sebepler belirtilir.

Şirket, yönetici ve çalışanlarını, meslek içi eğitimleri kanalıyla, içsel bilgilerle ilgili olarak kanun ve ilgili mevzuatta yer alan yükümlülükler ve bu bilgilerin kötüye kullanımı veya yayılması ile ilgili yaptırımlara ilişkin bilgilendirir. Şirket, içsel bilgilere erişimi olan kişiler listesinde yer alanlar haricindeki çalışanlar ve hizmet alınan üçüncü kişilerin bu bilgilere erişimini önleyecek nitelikte gizlilik taahhüdü alınması ve benzeri yöntemlerle gereken tedbirleri alır. İçsel bilgilere erişimi olan kişiler ise, içsel bilgilerle ilgili olarak kanun ve ilgili mevzuatta yer alan yükümlülükleri kabul etmelerini sağlayacak şekilde, bu bilgilerin kötüye kullanımı veya yayılması ile ilgili yaptırımlara ilişkin olarak yazılı olarak imza karşılığı bilgilendirilir.

Sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde, “İdari Sorumluluğu Bulunan Kişiler”, (i) Şirketin yönetim kurulu üyelerini, (ii) yönetim kurulu üyesi olmadığı halde, Şirketin içsel bilgilerine doğrudan ya da dolaylı olarak düzenli bir şekilde erişen ve Şirketin gelecekteki gelişimini ve ticari hedeflerini etkileyen idari kararları verme yetkisi olan kişiler olarak tanımlanmıştır.

Şirketimizde İdari Sorumluluğu Bulunan Kişiler, Yönetim Kurulu Üyeleri, İcra Kurulu Başkanı (CEO), Finans ve Mali İşler Direktörü (CFO), Müdürler ve Müdür Yardımcıları olarak belirlenmiştir.

Geleceğe ilişkin içsel bilgi niteliğindeki plan ve tahminleri içeren veya yatırımcılara Şirketin gelecekteki faaliyetleri ile finansal durumu ve performansı hakkında fikir veren değerlendirmeler sermaye piyasası mevzuatında belirtilen esaslar çerçevesinde kamuya açıklanabilir. Geleceğe yönelik bilgilerin kamuya açıklanmış olması durumunda, bunlar varsayımlar ve varsayımların dayandığı geçmişe yönelik gerçekleştirmelerle birlikte açıklanır. Geleceğe yönelik tahminlerin daha sonra önemli ölçüde gerçekleşmeyeceğinin anlaşılması halinde söz konusu bilgiler gözden geçirilerek yeniden düzenlenir.

ALFA SOLAR ENERJİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK 2022 - 30 EYLÜL 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

Geleceğe yönelik değerlendirmeler, makul varsayım ve tahminlere dayandırılır. Öngörülemeyen riskler ve gelişmeler dolayısıyla sapma durumunda, daha önce kamuya açıklanan hususlar ile gerçekleştirmeler arasında önemli ölçüde bir farklılık bulunması halinde, bu farklılıkların nedenlerine de yer verilmek suretiyle kamuya açıklama yapılır.

Şirketimizin geleceğe yönelik değerlendirmelerini açıklamaya Yönetim Kurulu Başkanı, İcra Kurulu Başkanı (CEO), Finans ve Mali İşler Direktörü (CFO) yetkilidir.

Geleceğe yönelik değerlendirmeler, sermaye piyasası mevzuatındaki esaslar çerçevesinde, özel durum açıklamalarının yanı sıra, basın-yayın organları, basın toplantısı, basın bültenleri, ulusal ve uluslararası düzeyde konferans veya toplantılar ile diğer iletişim yollarından yararlanılarak da yapılabilir.

Kamunun aydınlatılmasında, SPK Kurumsal Yönetim İlkelerinin tavsiye ettiği şekilde (www.alfasolarenerji.com) internet adresindeki Şirket internet sitesi aktif olarak kullanılır. Şirket'in internet sitesinde yer alan açıklamalar, sermaye piyasası mevzuatı hükümleri uyarınca yapılması gereken bildirim ve özel durum açıklamalarının yerine geçmez. Şirket tarafından kamuya yapılan tüm açıklamalara internet sitesi üzerinden erişim imkânı sağlanır. İnternet sitesi buna uygun olarak yapılandırılır ve bölümlendirilir. İnternet sitesinin güvenliği ile ilgili her türlü önlem alınır. İnternet sitesi SPK Kurumsal Yönetim İlkelerinin öngördüğü içerikte ve şekilde düzenlenir. Özellikle yapılacak genel kurul toplantılarına ilişkin ilana, gündem maddelerine ilişkin bilgilendirme dokümanına, gündem maddeleri ile ilgili diğer bilgi, belge ve raporlara ve genel kurula katılım yöntemleri hakkındaki bilgilere, internet sitesinde dikkat çekecek şekilde yer verilir. İnternet sitesinin geliştirilmesine yönelik çalışmalara sürekli olarak devam edilir.

6.5.2 Bağış ve Yardım Politikası

Şirketimiz Bağış ve Yardım Politikası aşağıdaki şekildedir;

Bağış ve Yardım Politikası, SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde Yönetim Kurulu tarafından oluşturulmuş, Şirket genel kurul toplantısı gündeminde ayrı bir madde olarak pay sahiplerinin onayına sunulmuştur. Şirket'in Bağış ve Yardım Politikası'nın izlenmesi, gözetimi, geliştirilmesi ve gerekli güncellemelerin yapılması Yönetim Kurulu'nun yetki ve sorumluluğu altındadır. Bağış ve Yardım Politikası'nda yapılacak değişiklikler Yönetim Kurulu'nun kararını takiben, genel kurul toplantısında pay sahiplerinin onayına sunularak, Şirket internet sitesinde (www.alfasolarenerji.com) yayımlanır.

Şirket Ana Sözleşmesi'nin “Amaç ve Konu” başlıklı 3. maddesinde yer aldığı üzere:

“Sermaye piyasası mevzuatının örtülü kazanç aktarımı düzenlemelerine ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine aykırılık teşkil etmemek, gerekli özel durum açıklamalarını yapmak ve yıl içinde yapılan bağışları Genel Kurulda ortakların bilgisine sunmak şartıyla, Şirket amaç ve konusunu aksatmayacak şekilde bağış ve yardımda bulunabilir. Yapılacak bağışların üst sınırı genel kurul tarafından belirlenecek olup, bu sınırı aşan tutarda bağış yapılamaz. Yapılan bağışlar dağıtılabilir kar matrahına eklenir. Sermaye Piyasası Kurulu yapılacak bağış miktarına üst sınır getirme yetkisine sahiptir.”

Şirketimizin bağış yapılabilmesi yukarıdaki Ana Sözleşme hükmü ile mümkün kılınmış ve yapılacak bağışın sınırının genel kurul tarafından belirleneceği Ana Sözleşme'de belirtilmiştir. Şirketin pay sahiplerinin haklarının korunması esastan uzaklaşılmasına yol açacak bağış ve yardımların yapılmasından kaçınılır. Ancak, sosyal sorumluluk anlayışı çerçevesinde, sermaye piyasası mevzuatı hükümlerine ve Şirket politika ve uygulamalarına uygun olmak suretiyle, Yönetim Kurulu tarafından uygun görülen bağış ve yardımlar Şirket amaç ve konusunu aksatmayacak şekilde yapılabilir. Her türlü tüzel veya gerçek kişiye bağış ve yardımlar nakdi veya aynı olarak yapılabilir.

ALFA SOLAR ENERJİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK 2022 - 30 EYLÜL 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

Şirket tarafından yukarıdaki Ana Sözleşme hükmü çerçevesinde yapılacak bağış ve ödemeler, SPK'nın özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde kamuya duyurulur. İlgili dönem içinde yapılan tüm bağış ve yardımların tutarı ve yararlanıcıları ile politika değişiklikleri hakkında genel kurul toplantısında ayrı bir gündem maddesi ile ortaklara bilgi verilir. Bağış ve yardımların olağan genel kurulda ortakların bilgisine sunulması zorunludur.

Bağış ve yardımlar konusunda SPK'nın örtülü kazanç aktarımı yasağına ilişkin düzenlemeleri ve uyulması zorunlu kurumsal yönetim ilkeleri başta olmak üzere ilgili mevzuat hükümlerine uyulur.

6.5.3 Kar Dağıtım Politikası

Şirketimiz Kar Dağıtım Politikası aşağıdaki şekildedir;

“ Dağıtım Politikası, SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde Yönetim Kurulu tarafından oluşturulmuş, Şirket genel kurul toplantısı gündeminde ayrı bir madde olarak pay sahiplerinin onayına sunulmuştur. Şirket'in Kâr Dağıtım Politikasının izlenmesi, gözetimi, geliştirilmesi ve gerekli güncellemelerin yapılması Yönetim Kurulu'nun yetki ve sorumluluğu altındadır. Kâr Dağıtım Politikasında yapılacak değişiklikler Yönetim Kurulu'nun kararını takiben, gerekçesi ile birlikte özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeler çerçevesinde kamuya duyurulur ve genel kurul toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulur, Şirket internet sitesinde (www.alfasolarenerji.com) yayımlanır.

İlke olarak, ilgili düzenlemeler ve finansal imkânlar elverdiği sürece, piyasa beklentileri, uzun vadeli stratejimiz, Şirketimiz, iştirak ve bağlı ortaklıklarının sermaye gereksinimleri, yatırım ve finansman politikaları, kârlılık ve nakit durumu dikkate alınarak kâr dağıtımına karar verilir. Aşağıdaki paragraf düzenlemelerine tabi olarak ve bu düzenlemelere halel getirmeksizin, kâr payı, nakit veya kârın sermayeye eklenmesi suretiyle bedelsiz olarak ortaklara dağıtılabileceği gibi, belli oranda nakit belli oranda bedelsiz pay olarak da dağıtılabılır.

Şirket, ilki 2022 finansal yılına ilişkin net dağıtılabılır kâra ilişkin olmak üzere, Şirket paylarının borsada işlem görmeye başlamasını takip eden 5 yıl boyunca, Şirket'in tabi olduğu TTK, sermaye piyasası mevzuatı, ilgili diğer mevzuat ve düzenlemelere göre net dağıtılabılır dönem kârının %30'unu nakit olarak dağıtacaktır.

Kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın payları oranında eşit olarak dağıtılır. Şirketimizin kâr payı imtiyazına sahip payı bulunmamaktadır.

TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kâr dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kârdan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kâr payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kârdan pay dağıtılamaz.

Kâr dağıtımının Genel Kurul toplantısını takiben en geç dağıtım kararı verilen Genel Kurul toplantısının yapıldığı hesap dönemi sonu itibarı ile başlanması kaydıyla ödenir. Kâr dağıtım tarihine Genel Kurul karar verir. Genel Kurul veya yetki verilmesi halinde Yönetim Kurulu, sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak kâr payının taksitli dağıtımına karar verebilir.

Yönetim Kurulu, Genel Kurul tarafından yetkilendirilmiş olmak ve sermaye piyasası mevzuatına uymak kaydı ile kâr payı avansı dağıtılabılır.

Kâr payı dağıtım esasları, Şirket Ana Sözleşmesi'nin “Kârın Tespiti ve Dağıtımı” başlıklı 15. maddesinde düzenlenmiştir.

ALFA SOLAR ENERJİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK 2022 - 30 EYLÜL 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

“Şirket kar tespiti ve dağıtım konusunda TTK ve sermaye piyasası mevzuatı hükümlerine uygun hareket eder.

Şirket’in faaliyet dönemi sonunda tespit edilen gelirlerinden, Şirket’in genel giderleri ile muhtelif amortisman gibi Şirket’çe ödenmesi veya ayrılması zorunlu olan miktarlar ile Şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen dönem karı, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra kalan miktar, sırasıyla aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur:

Genel Kanuni Yedek Akçe:

a) Sermayenin yüzde yirmisine ulaşıncaya kadar, yüzde beşi kanuni yedek akçeye ayrılır.

Birinci Kâr payı:

b) Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, Şirket’in kâr dağıtım politikası çerçevesinde TTK ve sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak birinci kâr payı ayrılır.

c) Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra, genel kurul, kâr payının, Yönetim Kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına, pay sahibi dışındaki kişilere dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir.

İkinci Kâr payı:

Net dönem kârından, (a), (b) ve (c) bentlerinde belirtilen meblağlar düştükten sonra kalan kısmı, genel kurul, kısmen veya tamamen ikinci kâr payı olarak dağıtmaya veya TTK’nın 521’inci maddesi uyarınca kendi isteği ile ayırdığı yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.

Genel Kanuni Yedek Akçe:

Pay sahipleriyle kâra iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan, sermayenin %5’i oranında kâr payı düşüldükten sonra bulunan tutarın yüzde onu, TTK’nın 519’uncu maddesinin ikinci fıkrası uyarınca genel kanuni yedek akçeye eklenir.

TTK’ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile Esas Sözleşme’de veya kâr dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına, Yönetim Kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kârdan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kâr payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kârdan pay dağıtılamaz.

Kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.

Dağıtılmasına karar verilen kârın dağıtım şekli ve zamanı, Yönetim Kurulu’nun bu konudaki teklifi üzerine Genel Kurulca kararlaştırılır.

İşbu Esas Sözleşme hükümlerine göre Genel Kurul tarafından verilen kâr dağıtım kararı kanunen müsaade edilmediği sürece geri alınamaz.”

Şirket Ana Sözleşmesi’nin “Kâr Payı Avansı” başlıklı 16. maddesine göre, “Genel kurul, SPKn, SPK düzenlemeleri ve ilgili diğer mevzuat hükümleri çerçevesinde pay sahiplerine kar payı avansı dağıtılmasına karar verebilir. Kar payı avansı tutarının hesaplanmasında ve dağıtımında ilgili mevzuat hükümlerine uyulur. Kar payı avansı dağıtılabilmesi için genel kurul kararı ile, ilgili hesap dönemi ile sınırlı olmak üzere, yönetim kuruluna yetki verilmesi zorunludur.”

ALFA SOLAR ENERJİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK 2022 - 30 EYLÜL 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

6.5.4 Ücretlendirme Politikası

Şirketimiz Ücretlendirme Politikası aşağıdaki şekildedir;

Ücretlendirme Politikası, SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde Yönetim Kurulu tarafından oluşturulmuş, Şirket genel kurul toplantısı gündeminde ayrı bir madde olarak pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur ve görüşleri alınmıştır. Şirket'in ücretlendirme politikasının izlenmesi, gözetimi, geliştirilmesi ve gerekli güncellemelerin yapılması Yönetim Kurulu'nun yetki ve sorumluluğu altındadır. Ücretlendirme Politikası'nda yapılacak değişiklikler Yönetim Kurulu'nun onayını takiben, genel kurul toplantısında pay sahiplerinin bilgi ve görüşüne sunulacak, Şirket internet sitesinde (www.alfasolarenerji.com) yayımlanır.

Ücret komitesi, bu komitenin bulunmaması durumunda, kurumsal yönetim komitesi, yönetim kurulu üyelerine ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere verilecek ücretlere ilişkin önerilerini yönetim kuruluna sunar.

Yönetim kurulu, şirketin belirlenen ve kamuya açıklanan operasyonel ve finansal performans hedeflerine ulaşmasından sorumludur. Şirketin kamuya açıklanan operasyonel ve finansal performans hedeflerine ulaşip ulaşmadığına ilişkin değerlendirme ve ulaşılamaması durumunda gerekçeleri yıllık faaliyet raporunda açıklanır. Yönetim kurulu, hem kurul hem üye hem de idari sorumluluğu bulunan yöneticiler bazında özeleştirisini ve performans değerlendirmesini yapar. Yönetim kurulu üyeleri ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilerin ücretleri bu değerlendirmeler dikkate alınarak belirlenir.

Genel olarak ücret seviyesi belirlenirken, Şirketin faaliyet gösterdiği sektörün yapısı ve rekabet koşulları, sürdürülen faaliyetler, faaliyet konu ve alanlarının yaygınlığı, sahip olunan bağlı ortaklıkların ve iştiraklerin yapısı, bunların toplam içerisindeki ağırlığı, faaliyetlerin sürdürülmesi için gerekli bilgi seviyesi ve çalışan sayısı ölçütleri göz önünde bulundurulmaktadır. İdari Sorumluluğu bulunan yöneticilerin ücretleri, Şirketin faaliyet çeşitliliği ve hacmi çerçevesinde görevin gerektirdiği bilgi, beceri, yetkinlik, deneyim seviyesi, sorumluluk kapsamı ve problem çözme ölçütleri dikkate alınarak kademelendirilir. Tespit edilen kademelere göre İdari Sorumluluğu Bulunan yöneticilerin aylık sabit ücretleri belirlenirken şirket içi dengeler korunmaya çalışılmaktadır ve Türkiye çapında aynı sektör ve faaliyet konularında işte bulunan diğer şirketlerin yer aldığı ücret araştırmaları kullanılır. Böylece, Şirket içerisinde adil, piyasada rekabetçi bir ücretlendirme yapılması sağlanır.

İdari sorumluluğu bulunan yöneticilerin ücretleri yönetim kurulu kararı ile, yönetim kurulu üyelerine ödenecek ücretler ise genel kurul kararı ile belirlenir. Bağımsız yönetim kurulu üyelerine ödenecek ücretin üyenin bağımsızlığını koruyacak düzeyde olmasına özen gösterilir ve Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde kâr payı, pay opsiyonları veya şirketin performansına dayalı ödeme planları kullanılamaz.

Yönetim kurulu üyelerine ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere verilen ücretler ile sağlanan diğer tüm menfaatler, yıllık faaliyet raporu vasıtasıyla kamuya açıklanır. Kişi bazında açıklama yapılması esastır.

6.6 Devlet Teşvik ve Bağışları

Devlet teşvik ve bağışları, teşvik ve bağışların alınacağına ve Şirket'in uymakla yükümlü olduğu şartları karşıladığına dair makul bir güvence olduğunda gerçeğe uygun değerleri üzerinden kayda alınır. Maliyetlere ilişkin devlet bağışları, karşılayacakları maliyetlerle eşleştikleri ilgili dönemler boyunca tutarlı bir şekilde muhasebeleştirilir. Alfa Solar, üretmekte olduğu ürünler OECD tarafından yüksek teknoloji sınıfında yer aldığı için yatırım teşvik belgelerinde 5. Bölge desteklerinden faydalanabilmektedir.

Şirketimizin 14.03.2022 tarih ve 534161 sayılı yatırım teşvik belgesi bulunmaktadır. Söz konusu yatırım teşvik belgesi kapsamında 3.185.482 TL tutarında ithal makine yatırımı yapılması hedeflenmekte olup halihazırda yatırım devam etmektedir.

ALFA SOLAR ENERJİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK 2022 - 30 EYLÜL 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

| İndirim, İstisna ve Muafiyetler | Ek Bilgi / Açıklama |
|--|----------------------------|
| Sigorta Primi İşveren Hissesi | 7 yıl |
| Vergi İndirimi | %100 |
| YKO | %55 |
| Gümrük Vergisi Muafiyeti | var |
| KDV İstisnası | var |

Şirketimizim Kırıkkale OSB içerisinde bulunan ve yeni üretim tesisi için 27.12.2021 tarih ve 531827 sayılı yatırım teşvik belgesi bulunmaktadır. Söz konusu yatırım teşvik belgesi kapsamı komple yeni yatırım olup yatırım teşvik belgesinin toplam tutarı 215.939.045 TL tutarında yatırım teşvik belgesi bulunmaktadır. Halihazırda yatırım devam etmektedir. Yatırım teşvik belgesi kapsamında yapılan yatırım harcamalarının 30.09.2022 tarihi itibarıyla tutarı 136,58 Milyon Türk Lirasıdır. Belgenin sağlamış olduğu indirim, istisna ve muafiyetler aşağıda belirtilmiştir.

| İndirim, İstisna ve Muafiyetler | Ek Bilgi / Açıklama |
|--|----------------------------|
| Sigorta Primi İşveren Hissesi | 7 yıl |
| Vergi İndirimi | %100 |
| YKO | %55 |
| Gümrük Vergisi Muafiyeti | var |
| KDV İstisnası | var |

6.7 Esas Sözleşmede Dönem İçinde Yapılan Değişiklikler

Şirket esas sözleşmemizde halka arz amacıyla Kayıtlı Sermaye Sistemine geçiş sürecinde gerçekleştirilen değişiklikler 18/05/2022 tarihli Genel Kurul Toplantısında onaylanan ve 30.05.2022 Tarih ve 10587 sayılı Ticaret Sicil Gazetesinde yayımlanarak ilan ve tescil olmuştur.

7. FİNANSAL DURUM

Şirketimizin özet finansal rakamları ile kârlılık durumuna ilişkin tabloları aşağıda yer almaktadır

| Özet Bilanço | 30 Eylül 2022 | 31 Aralık 2021 |
|---------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Varlıklar | | |
| Dönen Varlıklar | 1.354.847.064 | 402.667.710 |
| Duran Varlıklar | 258.883.358 | 37.939.568 |
| Toplam Varlıklar | 1.613.730.422 | 440.607.278 |
| Kaynaklar | | |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | 1.258.744.487 | 327.295.022 |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler | 2.476.217 | 4.486.484 |
| Özkaynaklar | 352.509.718 | 108.825.772 |
| Toplam Kaynaklar | 1.613.730.422 | 440.607.278 |
| Özet Gelir Tablosu | 30 Eylül 2022 | 31 Aralık 2021 |
| Hasılat | 1.096.341.922 | 222.073.967 |
| Satışların Maliyeti | (893.226.071) | (197.221.511) |
| Brüt Kar | 203.115.851 | 24.852.456 |
| Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı | 131.181.046 | 21.581.961 |
| Dönem Karı | 274.019.615 | 26.808.670 |
| FAVÖK | 133.241.241 | 28.395.032 |

ALFA SOLAR ENERJİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK 2022 - 30 EYLÜL 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

Şirketimizin faaliyetlerine ve gerçekleştirilen başarılı operasyonlara bağlı olarak, yıllar itibarıyla gerçekleşen büyüme ve gelişim paralelinde, finansal sonuçlar olumlu gerçekleşmiş, satışlar ve kârlılık değerlerinde artış gözlemlenmiştir. Bu büyümeye bağlı olarak, Şirketimizin varlıkları artmış, işletme sermayesi kalemlerinde artış söz konusu olmuştur.

Şirketimizin ürün satışları ve hammadde alımları yabancı para cinsinden olup, dönemler itibarıyla operasyonel büyümenin yanında dövizde dayalı faaliyetlerin de büyümede etkisi söz konusu olmuştur.

Şirketimizin 2022 3. çeyreğindeki hasılatı bir önceki yıla göre % 393,68 oranında artarak 1,1 Milyar TL olarak gerçekleşmiştir. Şirketimizin yıllar itibarıyla satış miktarlarında sürekli artış olmaktadır. Bu artışın ana sebepleri arasında üretim ve verilen hizmetlerde kapasite artışları, verimlilik artışı, ülkemizde ve dünya genelinde yenilenebilir enerjiye ve güneş enerjisine ilginin artışı, Şirketimizin yurt içi ve yurt dışında bilinirliğinin ve yetkinliğinin artıyor olması yer almaktadır. Bu duruma paralel olarak brüt karlılık da artış göstermiş olup, 2022'nin üçüncü çeyreği itibarıyla bir önceki döneme kıyasla % 717,29 artışla 203,11 Milyon TL'ye ulaşmıştır. Başarılı ve etkin faaliyet ve operasyon yönetimi neticesinde Şirket'imizin Faiz, Amortisman ve Vergi Öncesi Kar'ı (FAVÖK) 2022 3. çeyreğinde % 369,24 artış göstererek, 133.24 Milyon TL'ye yükselmiştir. (2021: 28,395 Milyon TL) Finansman gideri öncesi faaliyet karı 2021 yılı 3. çeyreğine kıyasla % 507,83 oranında artarak 131,181 Milyon TL'ye yükselmiştir. Yatırımlara bağlı olarak artan finansman giderlerine rağmen, başarılı ve etkin operasyonel ve finansal performans sonrası net kar 2022 yılı 3. çeyrek sonunda % 922,13 oranında artışla 274,02 Milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir. Şirketimiz genel olarak işletme sermayesi gereksinimlerini karşılamak ve stratejisine uygun olarak kapasite artışı üzerine yatırımlarını finanse etmek için nakde gereksinim duymakta olup bu sermaye gereksinimi ağırlıklı olarak faaliyetlerinden elde ettiği nakitle finanse etmeyi amaçlamaktadır. 30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla Şirketimizin toplam finansal borçlanmalarının toplam varlıklarına oranı %5,25 (31 Aralık 2021: %4,29'dir) olarak gerçekleşmiştir.

7.1 İlişkili Taraf İşlemleri ve Bakiyelerine İlişkin Ortaklara Sunulması Zorunlu Bilgiler

İlişkili taraflardan alacak, borçlar ve peşin ödenmiş giderler, diğer sözleşme yükümlülükleri ;

İlişkili taraflardan 30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla alacak, borç ve sözleşme yükümlülükleri detayı aşağıdaki gibidir;

| Kısa vadeli ticari alacaklar ve diğer alacaklar | 30 Eylül 2022 | | 31 Aralık 2021 | |
|---|------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| | Ticari Alacaklar | Diğer Alacaklar | Ticari Alacaklar | Diğer Alacaklar |
| Alfa Kazan Enerji ve Çevre Yatırımları A.Ş. | - | 26.662.638 | - | 15.266.533 |
| Boren Elektrik Üretim A.Ş. | - | - | - | 18.678.989 |
| Elma Güneş Enerji A.Ş. | 433.167 | - | 1.105.995 | - |
| Kerasus Güneş Enerji Sistemi A.Ş. | 123.521 | - | 403.279 | - |
| Selnur 2 Enerji San ve Tic. A.Ş. | 878.428 | 7.796.670 | 5.390.830 | - |
| Reeskontlar | (21.828) | (94.691) | (122.584) | - |
| Toplam | 1.413.288 | 34.364.617 | 6.777.520 | 33.945.522 |

| Mal ve hizmet satışlarından doğan sözleşme yükümlülükleri | 30 Eylül 2022 | 31 Aralık 2021 |
|---|---------------|----------------|
| Selnur 1 Enerji San Ve Tic.A.Ş. | 27.500 | - |
| Toplam | 27.500 | - |

ALFA SOLAR ENERJİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK 2022 - 30 EYLÜL 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

İlişkili taraflara yapılan satışlar, alımlar ve işlemler:

30 Eylül 2022 ve 30 Eylül 2021 tarihlerinde sona eren dönemlerde gerçekleşen ilişkili taraflara yapılan satışların detayı aşağıdaki gibidir;

| İlişkili taraflara satışlar | 30 Eylül 2022 | | | 30 Eylül 2021 | | |
|--|---|-------------------|---------------------|---|------------------|---------------------|
| | Ürün, Santral ve Proje Hizmet gelirleri | Faiz gelirleri | Kur farkı gelirleri | Ürün, Santral ve Proje Hizmet gelirleri | Faiz gelirleri | Kur farkı gelirleri |
| Alfa Makina Kazan San. Tic. A.Ş. | - | 6.831.191 | - | - | 1.537.526 | - |
| Selnur 2 Enerji San Ve Tic.Aş. | - | 2.750.171 | - | - | - | - |
| Elma Güneş Enerji A.Ş. (Cihad Terzioğlu Ges) | - | 384.729 | 214.569 | 2.890 | - | 88.932 |
| Boren Elektrik Üretim A.Ş. | 1.855 | - | - | 70.550 | - | - |
| Kerasus Güneş Enerji Sistemi A.Ş. | - | 174.240 | - | - | - | - |
| Toplam | 1.855 | 10.140.331 | 214.569 | 73.440 | 1.537.526 | 88.932 |

30 Eylül 2022 ve 30 Eylül 2021 tarihlerinde sona eren dönemlerde gerçekleşen ilişkili taraflardan yapılan alımların detayı aşağıdaki gibidir;

| İlişkili taraflardan alımlar | 30 Eylül 2022 | | | 30 Eylül 2021 | | |
|----------------------------------|--------------------|----------------|----------------|--------------------|----------------|---------------|
| | Yansıtma giderleri | Kira giderleri | Ürün alımları | Yansıtma giderleri | Kira giderleri | Ürün alımları |
| Alfa Makina Kazan San. Tic. A.Ş. | 3.257.229 | 146.805 | 764.452 | - | 1.500 | - |
| Selnur 2 Enerji San Ve Tic.Aş. | - | 380.188 | - | - | 123.929 | - |
| Toplam | 3.257.229 | 526.993 | 764.452 | -- | 125.429 | -- |

Şirket'in 30 Eylül 2022 tarihinde sona eren hesap dönemine ait üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri faydalar toplamı 2.178.206 TL'dir (30 Eylül 2021: 769.966,81 TL).

8. RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ

Şirketimiz Yönetim Kurulu, Şirket'in risk yönetim çerçevesinin belirlenmesinden ve gözetiminden genel olarak sorumludur. Yönetim Kurulu, Şirket'in risk yönetimi politikalarını geliştirmek ve izlemekle sorumlu olan Riskin Erken Saptanması Komitesi'ni kurmuştur.

Şirket tüm risklerini önlemek ve azaltmak amacıyla etkin bir risk yönetimi politikası uygulamaktadır. Risk yönetiminin temelinde yatan felsefe, varlıkların değerlerinin korunması, operasyonel güvenlik ve sürdürülebilirlik esaslarına dayanmaktadır.

Risk yönetim politikaları, karşılaşılabilecek riskleri saptamak ve analiz etmek, uygun risk limitlerini belirlemek ve kontrollerini kurmak ile riskleri ve risklerin limitlere bağlılığını gözlemlemek amacıyla belirlenmiştir. Risk yönetimi politikaları ve sistemleri Şirket'in faaliyetlerindeki ve piyasa şartlarındaki değişiklikleri yansıtacak şekilde düzenli olarak gözden geçirilir. Şirket, eğitimler ve yönetim standart ve prosedürleri vasıtasıyla, tüm çalışanların rol ve sorumluluklarını anladığı disiplinli ve yapıcı bir kontrol ortamı geliştirmeyi hedeflemektedir. Şirket'in karşı karşıya olduğu finansal riskler merkezi olarak yönetilmektedir. Gerekli görüldüğünde politika değişiklikleriyle, maruz kalınan finansal riskler ve karşılaşılan fırsatlar etkin biçimde yönetilmektedir. Üst yönetim tarafından belirlenen politikalar çerçevesinde koruma enstrümanları satın alınmakta ve maruz kalınan risk seviyelerinin sınırlandırılmasına çalışılmaktadır. Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi başkanlığında toplanacak olan Riskin Erken Saptanması Komitesi de risklerin belirlenmesi ve aksiyon alınması amacıyla çalışmalar yürütmektedir. Komite, her türlü potansiyel risk konusunda gerekli önlemlerin alınması, uygulanması ve bunların risk yönetimi sistemi dahilinde yönetilmesi ve gözden geçirilmesiyle ilgili çalışmalarını yürütmekte, ulaştığı sonuçları Yönetim Kurulu'na raporlamaktadır.

ALFA SOLAR ENERJİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK 2022 - 30 EYLÜL 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)

Şirket, net işletme sermayesinin küçük bir bölümünü banka kredileriyle finanse etmiştir. Bu nedenle, çok önemli olmamakla birlikte likidite, kur ve faiz oranı riski, pozisyonları ve piyasadaki gelişmeler düzenli olarak takip edilmektedir.

Pazar kaynaklı risklerin stratejik hedefler ile uyumlu bir metodoloji çerçevesinde analizi ve önceliklendirilmesi ile operasyonel ve finansal kârlılık hedeflerine ulaşılması desteklenmektedir. Operasyonel açıdan kur riski bulunmamaktadır. Daha yüksek kâr marjı ile döviz bazlı FAVÖK yaratacak projelere finansman kaynağı sağlamak üzere hedefler belirlenmektedir.

9. FAALİYET DÖNEMİ SONRASI GELİŞMELER

- a. Sermaye Piyasası Kurulu'nun 03 Kasım 2022 Tarih 65/1592 sayılı toplantısında 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 artırılması 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 paylarının halka arzına onay verilmiştir.
- b. Şirketimizin 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 artırılması 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 paylarının halka arzı amacıyla 9-10-11 Kasım 2022 tarihlerinde 1 TL nominal değerli pay için 58,50 TL fiyat ile talep toplanmış ve 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.
- c. 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 artırılması nedeniyle ihraç edilen 6.000.000 TL tutarındaki nominal değerli paylara karşılık Şirket'e 351.000.000 TL tutarında fon girişi olmuştur. 351.000.000 TL tutarındaki fonun 6.000.000 TL tutarındaki kısmı sermaye taahhüt hesabına, geri kalan 345.000.000 TL tutarındaki kısmın 15.162.816,63 TL tutarındaki kısmı halka arz masrafları mahsup edildikten sonra kalan 329.837.183,37 TL tutardaki fon ise hisse ihraç primleri hesabına kaydedilmiştir.
- d. Şirketimiz 15.11.2022 tarihinde ilişkili tarafı olan Selnur 2 Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş.'den 8.306.722,77 TL tutarında tahsilat yapmak suretiyle, Selnur 2 Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş.'den olan tüm ticari olmayan (diğer) alacaklarını tahsil etmiştir.
- e. Şirketimiz 15.11.2022 tarihinde ilişkili tarafı olan Alfa Kazan Enerji ve Çevre Yatırımları A.Ş.'den 59.030.908,43 TL tutarında tahsilat yapmak suretiyle Alfa Kazan Enerji ve Çevre Yatırımları A.Ş.'den olan tüm ticari olmayan (diğer) alacaklarını tahsil etmiştir.

10. DİĞER BİLGİLER

Diğer Bilgiler Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler: Bulunmamaktadır.

Hesap dönemi içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar: Bulunmamaktadır.

Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiler: Bahsi geçen nitelikte bir dava bulunmamaktadır.

Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlara ilişkin açıklamalar: bulunmamaktadır.