

BİOTREND ÇEVRE VE ENERJİ YATIRIMLARI ANONİM ŞİRKETİ
SERMAYE ARTIŞINDAN SAĞLANAN FONUN KULLANIMINA İLİŞKİN DENETİMDEN
SORUMLU KOMİTE RAPORU

İşbu Sermaye Artışından Sağlanan Fonun Kullanımına İlişkin Denetimden Sorumlu Komite Raporu ("**Rapor**"), Sermaye Piyasası Kanunu'nun VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 33'üncü maddesi uyarınca hazırlanmıştır.

Rapor Tarihi: 20.07.2022

1.GENEL BİLGİLER

1.1 Şirket Bilgileri

Ticaret Ünvanı : Biotrend Çevre ve Enerji Yatırımları Anonim Şirketi
Merkez Adresi : Kavacık Mah. Ertürk Sok. No: 3/1 İç Kapı No: 1
Kurumsal İnternet Sitesi : www.biotrendenerji.com.tr
Faaliyet Konusu : Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Amaç ve Konu" başlıklı 3'üncü maddesi çerçevesinde Şirket; Biotrend Çevre ve Enerji Yatırımları A.Ş. ("**Şirket**" veya "**Biotrend**") 2 Mayıs 2017 tarihinde kurulmuş olup ana faaliyet konusu biyokütle kaynaklarından; fermantasyon, gazlaştırma, yakma teknolojilerini kullanarak enerji üretimi yapılması ve katı atık depolama alanlarının işletimi, bu alanlarda mekanik ayırma tesisi, ATY (atıktan türetilmiş yakıt) hazırlama tesisi, sızıntı suyu arıtma tesisi, biyolojik işlem (kompost, biyometanizasyon) tesisi, LFG Enerji üretim santrallerinin kurulum ve işletimi işlerini gerçekleştirmekle birlikte bu alanlarda mühendislik, taahhüt ve danışmanlık hizmetleri de sunmaktır.

İşlem Gördüğü Borsa : Borsa İstanbul A.Ş.
Kayıtlı Sermaye Tavanı : 625.000.000 TL
Çıkarılmış Sermaye : 500.000.000 TL
Ticaret Sicil No : 291405-5

1.2 Ortaklık Yapısı

Şirket'in Ortaklık Yapısı		
Ortağın Ticaret Unvanı / Adı Soyadı	Sermayedeki Payı	
	Tutarı (TL)	Oranı (%)
Maven Enerji Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi	160.555.555,23	%32,11
Doğanlar Yatırım Holding A.Ş.	160.147.528,80	%32,03
European Bank for Reconstruction and Development (EBRD)	29.574.693,04	%5,91
Diğer	149.722.222,93	%29,95
TOPLAM	500.000.000,00	100,00

2. RAPORUN HAZIRLANMASINDAKİ GEREKLİLİK

Bu rapor Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin ("Pay Tebliği") 33'üncü maddesi uyarınca hazırlanmış olup, sermaye artırımından elde edilen fonun izahnamede belirtilen şekilde kullanılıp kullanılmadığına ilişkin değerlendirmeleri içermektedir.

Halka açılan ortaklıkların paylarının borsada işlem görmeye başlamasından itibaren kamuya açıklanan ve yapılan sermaye artırımının sonuçlarını içeren ilk iki finansal tabloların ilanını takip eden on iş günü içinde bir rapor hazırlaması ve söz konusu raporu ortaklığı internet sitesinde ve KAP'ta yayımlaması zorunludur.

Bedelli sermaye artırımından elde edilen fonların tamamının kullanımının Pay Tebliği'nin 33'üncü maddesinin birinci fıkrası çerçevesinde yapılacak açıklamaların tarihlerinden daha sonraya sarkacak şekilde gerçekleşmesi durumunda, fonun tamamının kullanıldığı tarihi takip eden on iş günü içerisinde özel durum açıklaması yapılması zorunludur.

Bu çerçevede hazırlanan Rapor, Pay Tebliği'nin 33'üncü maddesi uyarınca Şirket tarafından hazırlanmış olup; sermaye artırımını yolu ile elde edilen fonun izahnamede belirtildiği şekilde kullanılıp kullanılmadığına ilişkin değerlendirmeleri içeren üçüncü rapordur.

3. SERMAYE ARTTIRIMINDAN ELDE EDİLEN FON

Şirket'in pay sahiplerinden Doğanlar Yatırım Holding A.Ş. 'ye ve Maven Enerji Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. 'ye ait olan paylardan ek satış dahil olmak üzere 19.666.666 adet payı, 22.000.000 yeni ihraç edilecek pay ile birlikte toplam 41.666.666 adet pay Borsa İstanbul A.Ş. Yıldız Pazar'da, Sermaye Piyasası Kanunu ve SPK'nın ilgili ikincil düzenlemeleri çerçevesinde halka arz edilmiştir.

Şirketimizin 19-20-21 Nisan 2021 tarihlerinde gerçekleştirilen halka arz işleminde toplamda 41.666.666 TL nominal değerli payların tamamının satışı 18,00 TL satış fiyatından gerçekleşmiştir. Halka arz işleminde Şirketimiz sermaye artırımını yoluyla ihraç edilen 22.000.000 adet payın satışından 396.000.000 TL brüt (373.654.765 TL net) gelir elde etmiştir.

Açıklama	Tutar (TL)
Brüt Halka Arz Geliri	396.000.000
Maliyet	22.345.235
Net Halka Arz Geliri	373.654.765

4. SERMAYE ARTIRIMINDAN SAĞLANAN FONLARIN KULLANIM YERLERİ

12/04/2021 tarihinde 2021/25 numaralı Yönetim Kurulu Kararı ile kabul edilen Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanımına İlişkin Yönetim Kurulu Raporu'nda ve Şirketimiz paylarının ilk halka arzına ilişkin SPK tarafından onaylanan İzahname'nin 28.2'nci bölümünde halka arzdan elde edilecek fonun kullanım yerlerinin ağırlıklı olarak Şirket'in faaliyetlerini büyüme amacı için kullanılacağı belirtilmiştir. Bu gelirlerin kullanımı üç ana kategoriye ayrılmaktadır.

- I. Kapasite ve Altyapı Yatırımları, Potansiyel İnorganik Büyüme:** Net gelirlerin takriben %40-60'ına denk gelen kısmı, sabit kıymet yatırımları ve büyüme fırsatları için kullanılması hedeflenmiştir.

Halka arz kapsamında elde edilen fon tutarından 18/07/2022 tarihine kadar Şirket, izahnamede belirtildiği şekilde biyokütle, biyogaz ve atık yakıt hazırlama ve tedarik tesislerinde kapasite artışları ve altyapı yatırımları için 204.150.588 TL tutarında yatırım yapmıştır. Yatırım harcamalarının tesis bazında kırılımı aşağıdaki tabloda sunulmuştur.

İlgili SPV'lerde biyogaz ve biyokütle tesisleri kurulmasına ilişkin yatırımlar, kapasite artışına bağlı olarak yapılan yatırımlar (ilave motor, aksesuar vb.), yenileme yatırımları (gaz motor yedek parça, lot sahası yatırımları vb.), elektrik üretimi dışındaki diğer faaliyetlere (atık bertaraf, atık ayrıştırma, ATY, karbon sertifikası vb.) ilişkin yatırım harcamaları yapılmıştır.

SPV İsmi	Tesis Adı	%
İzmir Novtek Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	İzmir Harmandalı Çöp Gaz	%25,1
Mersin Elektrik Üretim ve Enerji Yatırımları A.Ş.	Ezine Biyokütle	%19,7
Ulubey Elektrik Üretim ve Enerji Yatırımları A.Ş.	Çine Yakıt Hazırlama (Aydın)	%18,9
Biyomek Elektrik Enerjisi Üretimi San. Ve Tic. A.Ş.	Çine Biyokütle	%6,6
Serenti Enerji A.Ş.	Giresun Çöp Gaz	%6,1
MD Biyokütle Enerji Üretim A.Ş.	Aksaray Çöp Gaz	%6,0
Biotrend Ayvacık Yenilenebilir Enerji Elektrik Üretim San.ve Tic.A.Ş.	Ayvacic Çöp Gaz	%3,9
Doğu Star Elektrik Üretim A.Ş.	Malatya-2 Çöp Gaz (Kapıkaya)	%3,8
Uşak Yenilenebilir Enerji Elektrik Üretim A. Ş.	Uşak Çöp Gaz	%3,5
Novtek Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	İskenderun Çöp Gaz	%3,0
Doğu Star Elektrik Üretim A.Ş.	Malatya-1 Çöp Gaz (Orduzu)	%1,5
Nov Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	Sivas Çöp Gaz	%1,0
Novtek Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	İnegöl Çöp Gaz	%0,9
Toplam		%100

- **Kredilerin Kapatılması:**

Net gelirlerin takriben %20-30'unu temsil eden bu kategori, Şirket'in hızlı organik büyümesi sürecinde ve Operasyonel SPV'lerin hisselerinin alımı sırasında kullanılmış olan göreceli yüksek maliyetli kısa ve orta vadeli kredilerin kapatılmasında kullanılabileceği planlanmıştır.

Şirket, bağlı ortaklıklarından Novtek Enerji Elektrik Üretim A.Ş. (Novtek Enerji) için 02/04/2021 tarihinde 5.000.000 EUR tutarında kredi kullanmış olup, 13/07/2021 tarihinde bu kredi kapatılmıştır. Ödenen banka kredisinin tutarı 51.153.281 TL'dir.

- **İşletme Sermayesi İhtiyaçları:**

Net gelirlerin takriben %20-30'una tekabül eden son kategori, Şirket'in işletme sermayesi ihtiyacının karşılanmasında kullanılması hedeflenmiştir. Şirket, artan gelirler ile birlikte büyüyen yükümlülüklerini yerine getirmek, hammadde tedariği ve biyokütle santralleri biyolojik yakıt ihtiyaçları için gerekli stok birikimi dahil tedarikçilerine zamanında ödemeler yapabilmek ve operasyonlarını kesintisiz bir şekilde sürdürmek için bu gelirleri kullanmayı planlamıştır.

Halka arz kapsamında elde edilen fon tutarından 18/07/2022 tarihinde kadar 118.350.896 TL tutarında Şirket işletme sermayesi ihtiyaçlarını kullanması amacıyla fon kullanmıştır.

Halka Arz kapsamında elde edilen fonun kullanım yerleri 18/07/2022 tarihi itibari ile aşağıdaki şekilde gerçekleşmiştir.

#	Fonun Kullanım Alanı	Planlanan Kullanım (%)	Gerçekleşen Kullanım (%)	Planlanan (TL)	Gerçekleşen Kullanım (TL)
1	Kapasite ve Altyapı Yatırımları, Potansiyel İnorganik Büyüme	40 - 60	54,6	149.461.906 - 224.192.859	204.150.588
2	İşletme Sermayesi	20 - 30	31,7	74.730.953 - 112.096.429	118.350.896
3	Kredilerin Kapatılması	20 - 30	13,7	74.730.953 - 112.096.429	51.153.281
		100	100	373.654.765	373.654.765

5. SONUÇ

Şirket'in, halka arzdan elde edilen net gelirleri yukarıda izah edilen şekilde kullanmaya ihtiyacı olmadığı ve/veya kullanmadığı ölçüde, şirket menfaatleri doğrultusunda kategoriler arasında bir geçiş yapılabilecek ve/veya elde edilen söz konusu net gelirler ile istikrarlı bir şekilde faaliyetlerine devam eden bağlı ortaklık ve iştiraklerin mali yapılarını ve faaliyetlerini güçlendirmek adına yukarıda anılan kalemler çerçevesinde ihtiyaç duyacakları yatırımlara finansman sağlanması ve yapacakları sermaye artırımlarına katılım sağlanması ve teknolojik alt yapı yatırımları, satış ve pazarlama faaliyetleri, eğitim ve geliştirme faaliyetleri gibi genel kurumsal amaçlar için kullanılması planlanmıştır.

Sermaye artırımından elde edilen 373.654.765 TL tutarındaki fon 12/04/2021 tarihinde 2021/25 No'lu Yönetim Kurulu ile kamuoyuna duyurulan, Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanımına İlişkin Raporu'nda belirtilen esaslara uygun bir şekilde gerçekleştirilmiş ve sermaye artırımından elde edilen fonun tamamı, belirtilen amaçlara uygun bir şekilde kullanılmıştır.

Saygılarımızla,

Denetimden Sorumlu Komite