



HALKA ARZDAN ELDE EDİLEN FONLARIN
KULLANIM YERLERİNE İLİŞKİN RAPOR

Sermaye Piyasası Kanunu'nun

VII-128.1 no.lu Pay Tebliği'nin 33. Maddesi Uyarınca Hazırlanmıştır.

12.06.2021

Sermaye Piyasası Kanunu'nun VII-128.1 no.lu Pay Tebliği'nin 33. maddesi uyarınca, sermaye artırımından elde edilen fonun izahnamede (İhraççı Bilgi Dokümanı) belirtilen şekilde kullanılıp kullanılmadığına ilişkin olarak; halka açılan ortaklıkların paylarının borsada işlem görmeye başlamasından itibaren kamuya açıklanan ve yapılan sermaye artırımının sonuçlarını içeren ilk iki finansal tablolarının ilanını takip eden on iş günü içinde bir rapor hazırlaması ve söz konusu raporu ortaklığın internet sitesinde ve KAP'ta yayımlaması zorunludur.

Şirketimiz Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 21.11.2019 tarihinde onaylanan İhraççı Bilgi Dokümanı (5.2.3. maddesi) ve Sermaye Piyasası Aracı Notu'nda (3.4. maddesi) halka arz gelirlerinin kullanım yerleri aşağıdaki şekilde belirtilmiştir.

1. Yurt Dışı İştirak Edinimi, Şube Açılması veya İş Ortaklıkları Vasıtasıyla Büyüme

Şirket'in faaliyet alanında, hizmet verilen müşteriye coğrafi yakınlık avantaj sağlamakta, hatta bazı durumlarda bir gereksinim olarak ortaya çıkmaktadır. Şirket'in kritik iç güvenlik sistemlerinden sayılan ürün grubunun süreklilik ihtiyacı, ürün kullanıcılarının ürün sağlayıcı tercihlerinde en önemli kriterlerden biri olarak görülmektedir. Bu çerçevede Şirket farklı coğrafyalarda bölge ofisleri açmayı yahut yerel şirket kurmayı veya şirket ortaklıkları gerçekleştirmeyi planlamaktadır. Şirket, bahse konu büyüme planının satış ve pazarlama faaliyetlerini destekleyeceği gibi aynı zamanda servis ve idame hizmetleri verebilecek teknik kadroya sahip yapıların ortaya çıkmasında da fayda sağlayacağını öngörmektedir. Henüz karar verilmiş veya inceleme süreci başlamış bir girişim olmamak ile birlikte ilerleyen dönemlerde yatırım yapılması planlanan bütçe, halka arzdan elde edilecek net gelirin %30'u civarındadır.

2. İşletme Sermayesi Güçlendirme

İş planlarına göre yüksek ölçekli projelerde uzun zamanlı malzeme ve hizmet harcamaları yapılması gerekmekte olup, bu tür projelerin finansmanında iç kaynakların kullanımı kredi riski ve kur riski bakımından avantaj sağlamaktadır. Bu amaçla, Şirket'in iş planları ve orta vadede hedeflediği projeler göz önüne alınarak Şirket işletme sermayesinin güçlendirilmesinin proje finansmanında Şirket'e kolaylık sağlayacağı düşünülmektedir. Halka arzdan elde edilecek net gelirin yaklaşık %20'si, bu amaçla kullanılması planlanmaktadır.

3. Yeni ARGE Çalışmaları

Yukarıda belirtilen kullanım yerlerine ek olarak, işletmenin uzun dönemli sürekliliğini sağlayacak ARGE projeleri gerçekleştirilmesi, ARGE projelerine yatırım yapılması, ARGE faaliyetlerinde bulunan şirketlerin satın alınması yahut bu şirketlerde ortaklıklar kurulması veya ortak fon oluşturularak yeni ARGE girişimlerine imkan sağlanması amaçları doğrultusunda kullanılması planlanmaktadır.

Şirketin stratejik dönüşüm ve buna uygun organizasyonel yapı değişiklikleri kapsamında inovasyonun yapısal olarak desteklendiği birimleşme çalışmaları yürümektedir. Bu kapsamda Ar-Ge faaliyetleri araştırma (Ar) ve geliştirme (Ge) olarak sınıflandırılmış ve her küme için odaklanmış olan üçer başlıkta gruplar oluşturulmuştur. *AR-Yapay Zeka*, *AR-Biyometri*, *AR-Görüntü* temel olarak grup isimlerinde belirtilen alanlarda yenilikçi ve farklılık yaratan teknoloji icatları üzerinde çalışmaktadır. Araştırma sonrası çıktıların veya mevcut sahip olunan kabiliyetlerin son kullanıcı ihtiyaçlarına göre optimum ve

etkin kullanımını esas alan geliştirme hizmetlerini *GE-Yapay Zeka*, *GE-Biyometri*, *GE-Görüntü* grupları yürütmektedir. İlgili ekiplerin halka arz geliri ile güçlendirilmesi, eğitim ve bilgi depolama kabiliyetlerinin artırılması ve en önemlisi yeni istihdam ile potansiyelinin uluslararası pazarlara uygun nitelikte oluşturulması planlanmıştır. Niceliksellikten çok niteliklilik gerektiren bu ekiplerin oluşumu için halka arzdan elde edilecek net gelirin yaklaşık %50'si büyüme sürecindeki ilk yılların finanse edilmesi amacıyla kullanımı planlanmaktadır.

Şirket, ilerleyen dönemlerde yaşanabilecek genel ekonomik ve sosyal gelişmelere bağlı olarak, halka arz gelirinin öngörülen kullanım oran ve yerlerinde, %20'i geçmemek kaydı ile, değişim yapabilir.

Bu kapsamda gerçekleştirilen halka arzda sermaye artırımını yoluyla ihraç edilen 2.500.000 adet payın satışından 11.000.000 TL brüt ve yine sermaye artırım yoluyla ihraç edilen hazırda bekletilen payların satışından 11.868.750 TL brüt (20.277.428 TL net) halka arz geliri elde etmiştir. (Halka arz maliyetleri: 2.591.321 TL'dir)

15.10.2019 tarih ve 2019/21 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ekinde yer alan Fon Kullanım Yerlerine İlişkin Rapor'da halka arzdan elde edilecek gelirin oransal dağılımı aşağıdaki şekilde belirtilmiştir.

FONUN KULLANIM AMACI	%
Yurt Dışı İştirak Edinimi, Şube Açılması veya İş Ortaklıkları Vasıtasıyla Büyüme	30
İşletme Sermayesi Güçlendirme	20
Yeni ARGE Çalışmaları	50
TOPLAM	100

Bu kapsamda halka arz ile elde edilen fonun 31.03.2021 tarihi itibari ile amacına göre kullanılan ve kalan tutarları aşağıdaki tabloda detaylandırılmıştır.

FONUN KULLANIM AMACI	TOPLAM TUTAR -TL	KULLANILAN TUTAR -TL	KALAN TUTAR -TL
Yurt Dışı İştirak Edinimi, Şube Açılması veya İş Ortaklıkları Vasıtasıyla Büyüme	6.083.228,66	0,00	6.083.228,66
İşletme Sermayesi Güçlendirme	4.055.485,77	4.055.485,77	0,00
Yeni ARGE Çalışmaları	10.138.714,43	3.531.293,64	6.607.420,79
TOPLAM	20.277.428,86	7.586.779,41	12.690.649,45

Halka arz ile sermaye artırımından elde edilen fonun kullanılmasına yönelik olarak;

12.01.2021 tarihinde PAPIL10 Technologies Ltd. %100 Pabilon AŞ sahipliği ile kurulmuştur. İlerleyen dönemlerde PAPIL10 faaliyetleri ve finansman ihtiyacı doğrultusunda sermaye artışı planlanmaktadır. Rapor dönemi sonrasında (31.05.2021 tarihinde) yapılan özel durum açıklamasında Şirket Yönetim Kurulu'nun Çekya'da (Çek Cumhuriyeti) %100 Pabilon Savunma AŞ sahipliği ile bağlı ortaklık kurma kararı duyurulmuştur. İlerleyen rapor dönemlerinde söz konusu Şirket kuruluş süreci takip edilecektir.

Şirket'in, operasyonel giderleri kapsamında işletme sermayesi için ayrılan kısmın tamamının kullanıldığı izlenmiştir.

Yeni ArGe alışmaları için ayrılan fonun Şirket'in takip ettiği ve iř planında yer alan projelerin finansmanında kullanılmakta olduğu gözlemlenmiştir. Bu kapsamda ilgili ArGe projeleri faaliyet raporlarında ve Kamuyu Aydınlatma Platformu bildirimlerinde yer almaktadır.

İlgili süreçler devam ederken kalan fon tutarı vadeli mevduat ve fon hesaplarında değerlendirilmekte olup 31.03.2021 tarihi itibari ile halka arzdan elde edilen fondan toplam 2.065.601,07-TL faiz geliri elde edilmiştir.

Sonuç olarak, Şirket'in halka arz ile sermaye artırımdan elde ettiği fonun belirtilen amaçlara uygun olarak kullanıldığı ve henüz kullanılmayan fonun, mevduat ve fon hesaplarında değerlendirildiği tespit edilmiştir.

Saygılarımızla,
Denetimden Sorumlu Komite