

**HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN VEYA YURT DIŐINDA BORÇLANMA ARACI
İHRACI BAŞVURU FORMU**

A. İHRAÇCIYA İLİŞKİN GENEL BİLGİLER

1. İHRAÇCIYI TANITICI BİLGİLER

1.1. Ticaret Unvanı : SMART GÜNEŞ ENERJİSİ TEKNOLOJİLERİ ARAŞTIRMA GELİŞTİRME ÜRETİM SANAYİ VE TİCARET A.Ő.

1.2. Merkez Adresi : RÜZGARLIBAHÇE MAH.FERAGAT SOK.ENERG PLAZA NO:2 İÇ KAPI NO:6 BEYKOZ/İSTANBUL

1.3. Ticaret Sicil Müdürlüğü : İSTANBUL TİCARET SİCİL MÜDÜRLÜĞÜ

1.4. Ticaret Sicil Numarası : 934086-0

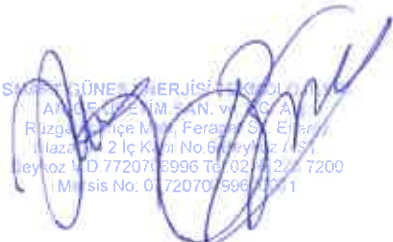
1.5. Faaliyet Konusu : Şirketin Esas Sözleşmesi Amaç ve Faaliyet Konuları:

Madde 3- de detaylı şekilde belirtilmiş olup özetle ana başlıklar halinde aşağıda sıralanmıştır:

- Güneş Paneli ve Alt BileŐenlerinin Üretimi ve Satışı
- Enerji Santrali Mühendislik ve Projelendirme
- Elektrik Enerjisi Üretim, Dağıtım ve Satış Faaliyetleri

2014 yılında yolculuğuna baŐlayan ve merkezi İstanbul'da bulunan Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri Araştırma Geliştirme Üretim San. ve Tic. A.Ő. (Smart Güneş Teknolojileri), enerji endüstrisine teknoloji geliŐtirerek performans ve sürdürülebilirliğı mümkün kılan çözümler sunmak üzere faaliyet göstermektedir.

Anahtar teslim kurulum hizmetleri ve PV modül üretiminden oluŐan iki ana iŐ kolunda ticari ve perakende iŐ ortaklarına geniŐ yelpazede güneŐ enerjisi çözümleri sunan Őirket, genel olarak endüstrinin karbondan arındırılmasına da katkıda bulunmaktadır. E1de ettiğı entegre hizmet yetkinliğıyle kısa sürede bugünün ve geleceğın enerji güneŐ enerjisi alanında Avrupa'nın önde gelen Őirketleri arasına giren Smart GüneŐ Teknolojileri; Türkiye, Almanya ve Ukrayna'da bulunan ofisleri ve Gebze'de 23.500 m2, Dilovası'nda 10.000 m2 alan üzerinde kurulu üretim tesisleri faaliyetlerini yürütmektedir. Őirketin İzmir Aliağa FV Hücre ve Panel Entegre Üretim Tesisi 2023 yılı Mart ayında devreye girmiŐtir. 20'den fazla ülkedeki uzmanlığıyla, içinde yaŐadığı ve çalıştığı çevre de dahil olmak üzere her topluluk için güvenilir enerjinin yolunu ačan ve karbondan arınmış endüstriler için teknolojiler sunmaktadır.


SMART GÜNEŞ ENERJİSİ TEKNOLOJİLERİ ARAŞTIRMA GELİŞTİRME ÜRETİM SAN. VE TİC. A.Ő.
Rüzgarlıbaħçe Mah. Feragat Sok. Enerj Plaza No:2 İ Kapi No:6 Beykoz/İstanbul
Tic. Sicil No: 934086-0 Mersis No: 07720708996000000001

Şirketin güncel çalışan sayısı: 1.213'dür. Şirketin merkezi İstanbul İli Beykoz ilçesidir. Adresi Energy Plaza, Rüzgarlıbahçe Mah., Feragat Sk. No:2 K:6 34805 Beykoz İstanbul, Türkiye'dir.

Borsa'da işlem gördüğü Pazar Bilgisi : Yıldız Pazar / Kesin Alım Satım Pazarı-(Nitelikli Yatırımcılar Arasında).

Hisse Kodu : SMRTG

Borsada İşlem Gören Pay Grubu : B Grubu Paylar

06.03.2024 tarihli Hisse Kapanış Fiyatı : 63,50 TL

1.6. Ortaklık Yapısı

Şirket'in 605.880.000 TL olan çıkarılmış sermayesini temsil eden paylara ilişkin tablo aşağıda yer almaktadır.

ORTAĞIN TİCARİ UNVANI / ADI SOYADI	SERMAYEDEKİ PAYI			
	GRUBU	PAY TUTARI (TL)	TOPLAM PAY TUTARI (TL)	%
Smart Holding A.Ş.	A	138.600.000	442.458.798,53	73,03
	B	303.858.798,53		
Diğer	B	163.421.201,47	163.421.201,47	26,97
TOPLAM			605.880.000,00	100,00

Paylara ait "Grup" bilgisi aşağıdadır;

Pay Grubu	Nama / Hamiline	Payların Nominal Değeri (TL)	Sermayeye Oranı (%)	İmtiyaz Türü	Borsada İşlem Görüp Görmediği
A	Nama	138.600.000	22,88	Oy imtiyazı	İşlem Görmüyor
B	Hamiline	467.280.000	77,12	İmtiyaz yoktur	İşlem Görüyor

Oy Verme ve Vekil Tayini: Şirket'in yapılacak Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul toplantılarında her bir A Grubu pay sahibinin 5 (Beş), her bir B Grubu pay sahibinin 1 (Bir) oy hakkı vardır.

SAFET GÜLŞEN ENERJİSİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
KURUMSAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Rüzgarlıbahçe Mah. Feragat Sk. Energy
Plaza No:2 K:6 Kapı No:1, Beykoz/İstanbul
Bilgi Kodu: V.D.7720708996 Teli: 0212 225
Tic. Sic. No: 27207089960001

Duran Varlıklar			
Diğer Alacaklar	778.650	2.425.898	3.683.082
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	778.650	2.425.898	3.683.082
Kullanım Hakkı Varlıkları	4.379.081	59.089.241	141.118.385
Maddi Duran Varlıklar	82.705.278	232.257.235	1.132.849.504
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	2.199.954	3.608.443	39.355.380
Peşin Ödenmiş Giderler	-	-	1.182.151.016
Ertelemiş Vergi Varlığı	15.611.949	13.339.732	148.225.481
TOPLAM DURAN VARLIKLAR	105.674.912	310.720.549	2.647.382.848
TOPLAM VARLIKLAR	818.331.763	2.595.668.269	10.018.280.709
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	131.586.339	241.625.450	578.767.448
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	7.394.989	613.674	648.938.762
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	2.923.536	18.401.175	33.307.128
<i>İlişkili Taraflardan Kiralama İşlemleri</i>	-	7.365.697	9.944.455
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Kiralama İşlemleri</i>	2.923.536	11.035.478	23.362.673
Ticari Borçlar	231.218.044	694.606.049	2.108.537.006
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	<i>109.402.642</i>	<i>85.244.110</i>	<i>486.477.543</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	<i>121.815.402</i>	<i>609.361.939</i>	<i>1.622.059.463</i>
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	6.129.347	6.784.972	43.035.498
Diğer Borçlar	13.944.900	12.060.446	4.817.156
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	-	-	-
<i>İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar</i>	<i>13.944.900</i>	<i>12.060.446</i>	<i>4.817.156</i>
Ertelemiş Gelirler	158.807.989	714.911.561	3.491.036.325
<i>İlişkili Taraflardan Ertelemiş Gelirler</i>	-	-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelemiş Gelirler</i>	<i>158.807.989</i>	<i>714.911.561</i>	<i>3.491.036.325</i>
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	5.362.132	1.091.184	1.246.796
Kısa vadeli Karşılıklar	2.775.732	3.085.027	7.276.390
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar</i>	<i>994.443</i>	<i>2.164.561</i>	<i>5.679.038</i>
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	<i>1.781.289</i>	<i>920.466</i>	<i>1.597.352</i>
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	18.939.282	6.907.034	14.659.794
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	579.082.290	1.700.086.572	6.931.622.303
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmalar	33.915.175	64.585.212	1.670.052.978
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	1.940.779	44.598.034	120.771.739
<i>İlişkili Taraflardan Kiralama İşlemleri</i>	-	40.460.841	44.048.939
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Kiralama İşlemleri</i>	<i>1.940.779</i>	<i>4.137.193</i>	<i>76.722.800</i>
Ticari Borçlar	-	-	-
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	-	-	-
Uzun Vadeli Karşılıklar	2.781.957	4.733.249	15.145.476
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar</i>	<i>2.781.957</i>	<i>4.733.249</i>	<i>15.145.476</i>
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	38.637.911	113.916.495	1.805.970.193

SMİT GÜNEŞNERJİ VE YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Müzaharete Mah. Feri Paşa Caddesi
Plaza Kat: 2 İç Kapı No: 100/100
Beşiktaş / 34398 Beşiktaş / İstanbul
Mersis No: 077200899600000001

Ana Ortaklığa Ait Öz kaynaklar	193.452.799	783.631.517	1.278.534.340
Ödenmiş Sermaye	127.500.000	306.000.000	605.880.000
Geril Alınmış Paylar (-)	-	-	-10.286.598
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	-	209.782.358	133.782.358
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir			
<i>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</i>	<i>15.106.790</i>	<i>14.289.803</i>	<i>10.041.358</i>
<i>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar</i>	<i>-33.018.378</i>	<i>-27.368.132</i>	<i>-213.370.946</i>
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	5.978.453	9.744.338	30.009.839
Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)	-2.122.664	23.125.490	28.743.136
Net Dönem Karı / (Zararı)	80.008.598	248.057.660	693.735.193
Kontrol gücü olmayan paylar	7.158.763	-1.966.315	2.153.873
TOPLAM ÖZ KAYNAKLAR	200.611.562	781.665.202	1.280.688.213
TOPLAM KAYNAKLAR	818.331.763	2.595.668.269	10.018.280.709

Konsolide kâr ve zarar tablosu ve diğer kapsamlı gelir tablosu (TL)	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2022	1 Ocak- 30 Eylül 2022	1 Ocak- 30 Eylül 2023
Hasılat	846.114.782	2.199.508.538	1.180.964.646	4.303.442.812
Satışların Maliyeti (-)	-711.568.123	-1.833.403.973	-987.423.135	-3.157.727.959
Brüt Kâr	134.546.659	366.104.565	193.541.511	1.145.714.853
Genel Yönetim Giderleri (-)	-26.791.987	-53.566.569	-37.879.224	-171.306.690
Satış Pazarlama ve Dağıtım Giderleri (-)	-17.656.692	-48.377.445	-29.341.139	-116.867.431
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	779.827.363	97.222.658	75.238.799	612.884.880
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	-724.826.325	-64.579.344	-45.085.269	-652.268.791
Esas Faaliyet Karı	145.099.018	296.803.865	156.474.678	818.156.821
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	-	11.071.638	7.627.659	98.706.914
IFRS 9 Uyarınca Belirlenen Değer Düşükleri / Zararları	-6.285.398	-8.475.191	-5.155.037	-10.076.526
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı/Zararı	138.813.620	299.400.312	158.947.300	906.787.209
Finansman Gelirleri	25.260.250	8.295.833	6.708.832	34.196.404
Finansman Giderleri (-)	-67.622.503	-58.619.800	-41.858.728	-267.902.146
Sürdürülen Faaliyetler Verisi Öncesi Karı/Zararı	96.451.367	249.076.345	123.797.404	673.081.467
Dönem Vergisi Gideri / Geliri	-6.455.267	-10.194.913	-7.421.437	-53.671.031
Ertelenmiş Vergi Gideri / Geliri	-5.650.806	51.150	13.213.424	78.444.945
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı/Zararı	84.345.294	238.932.582	129.589.391	697.855.381
Dönem Karı/Zararı	84.345.294	238.932.582	129.589.391	697.855.381
Dönem karının / zararının dağılımı				
Kontrol gücü olmayan paylar	4.336.696	-9.125.078	-7.912.166	4.120.188
Ana ortaklık payları	80.008.598	248.057.660	137.501.557	693.735.193

Konsolide kâr ve zarar tablosu ve diğer kapsamlı gelir tablosu (TL)	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2022	1 Ocak- 30 Eylül 2022	1 Ocak- 30 Eylül 2023
Diğer Kapsamlı Gelir/Gider				
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	-302.191	1.485.568	-362.721	-3.302.542
Yabancı Para Çevrim Farkları	-303.695	-438.240	-1.903.640	-2.414.495
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların yeniden değerlendirilme fonu	15.070.509	-	-	-
Nakit akışı riskinden korunma	-40.575.987	8.114.739	-9.195.079	-239.269.539
Diğer Kapsamlı Gelir/Gider Unsurlarına İlişkin Toplam Veriler	8.602.142	-2.323.367	1.681.353	56.440.804
Toplam Diğer Kapsamlı Gelir/Gider	-17.509.222	6.838.700	-9.780.087	-188.545.772
Toplam Kapsamlı Gelir/Gider	66.836.072	245.771.282	119.809.304	509.309.609
Toplam kapsamlı gelirin/giderin dağılımı				
Ana ortaklık payları	62.499.376	254.896.360	127.721.470	505.189.421
Kontrol gücü olmayan paylar	4.336.696	-9.125.078	-7.912.166	4.120.188

SHİŞİT DÖNEK ENERJİ VE KİMYA
 İNŞAAT VE TİCARET SAN. VE TİC.
 RİZİK (Dahce) A.Ş. Feriğözü Mahallesi
 Blok No 2 İçişleri No 10000000000000000000
 Beykoz / İD 7720/48995 / 06 720 720 720
 Mersis No: 08 720 720 720 720 720

Smart Güneş - Mali ve Likidite Oranları	31 Aralık 2021	31 Aralık 2022	30 Eylül 2023
Kaldıraç oranı (Toplam Yükümlülükler / Toplam Varlıklar)	0,75	0,70	0,87
Kısa Vadeli Yükümlülükler / Toplam Varlıklar	0,71	0,65	0,69
Uzun Vadeli Yükümlülükler / Toplam Varlıklar	0,05	0,04	0,18
Öz kaynaklar / Toplam Varlıklar	0,25	0,30	0,13
Cari Oran (Dönem Varlıklar / Kısa Vadeli Yükümlülükler)	1,23	1,34	1,06
Asit-Test Oranı (Dönem Varlıklar- Stoklar / Kısa Vadeli Yükümlülükler)	1,06	1,07	0,74
Nakit Oran (Nakit ve Nakit Benzerleri / Kısa Vadeli Yükümlülükler)	0,04	0,14	0,10

4. DERECELENDİRME

Derecelendirme Kuruluşunun Unvanı	Derecelendirme Notu Verilme Tarihi	Uzun Vadeli Derecelendirme Notu	Yatırım Yapılabilir Seviyede Olup Olmadığı
JCR AVRASYA DERECELENDİRME A.Ş.	29.07.2022	A+(tr)/Stabil görünüm	Yatırım Yapılabilir
JCR AVRASYA DERECELENDİRME A.Ş.	24.07.2023	A+(tr)/Stabil görünüm	Yatırım Yapılabilir

B. SERMAYE PİYASASI ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

1.Tedavülde Bulunan Sermaye Piyasası Araçları

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 14.09.2023 tarihinde verdiği onay ile 300.000.000 TL ihraç tavanı Şirketimizin, halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satışa sunulan 364 gün vadeli, 3 ayda bir %49,0 yıllık sabit faiz üzerinden kupon ödemeli 250.000.000 TL nominal değerli TRFSMARK2414 ISIN kodlu borçlanma aracının ihracı, vade başlangıç tarihi 10 Kasım 2023, itfa tarihi 8 Kasım 2024 olacak şekilde gerçekleştirilmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 14.09.2023 tarihinde verdiği onay ile 300.000.000 TL ihraç tavanı içinde Şirketimizin, halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satışa sunulan 180 gün vadeli, %51 yıllık basit faiz üzerinden kupon ödemesiz 50.000.000 TL nominal değerli TRFSMAR72410 ISIN kodlu borçlanma aracının ihracı, vade başlangıç tarihi 11 Ocak 2024, itfa tarihi 09 Temmuz 2024 olacak şekilde gerçekleştirilmiştir.

TÜRÜ	İHRAÇ TUTARI (TL)	İHRAÇ TARİHİ	İTFA TARİHİ	FAİZ/GETİRİ ORANI (Yıllık basit)	İHRAÇ ŞEKLİ
Finansman Bonusu	250.000.000	10.11.2023	8.11.2024	49%	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonusu	50.000.000	11.01.2024	9.07.2024	51%	Nitelikli Yatırımcı

SMART GÜNEŞ ENERJİSİ TEKNOLOJİLERİ
 İNŞAAT VE TİCARET SAN. VE TİC. A.Ş.
 Beykoz Mah. Feri Hat Sok. No: 21, Kat: 6, Beykoz / İZMİR
 Beykoz V.D. 772070899 / Tel: 0216 211 11 33
 Mersis No: 07720708990001

2. İhraç Tavanı Alınan Henüz Satışı Gerçekleştirilmemiş Sermaye Piyasası Aracı :
YOKTUR.

3. İhraçtan Elde Edilecek Fonun Kullanım Yerleri

Kullanım Yerlerine İlişkin Açıklama	Tahsis Edilecek Tutar (TL) veya Oran (%)
Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri AR-GE Üretim San. ve Tic. A.Ş. Faaliyetlerinin gerektirdiği yatırım ve işletme sermayesi ihtiyacının karşılanması ve finansman kaynaklarının çeşitlendirilmesi amacıyla kullanılacaktır.	100%

4. Yetkili Kuruluş ve Sözleşme Tarihi

Yetkili kuruluş belirlenmemiştir.

5. Borçlanma Araçlarının Borsa'da İşlem Görmesi için Borsa'ya Yapılan Başvuru Tarihi

03.02.2024 tarihinde Borsa İstanbul A.Ş.'ye başvuru yapılmıştır.

07.03.2024

Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri Araştırma Geliştirme Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Borga KARAGÜLLE-YK BŞK.YRD. / Hakan AKKOÇ – YK BŞK.YRD.

SMART GÜNEŞ ENERJİSİ TEKNOLOJİLERİ
AR-GE ÜRETİM SAN. VE TİC. A.Ş.
İzmir, Bahçe Mh. Feri Hat Sokağı
Plaza No 2/c Kat: No 6 Beylikdüzü / Beşiktaş / İstanbul
Büyükdüzü D 7/20/08996 Tel: 0212 225 7200
Mersis No: 077207089900011