

I. Halka Arza İlişkin Bilgiler

Halka Arz Öncesi Çıkarılmış Sermaye	■ 350.000.000 TL
Halka Arz Sonrası Çıkarılmış Sermaye	■ 405.000.000 TL
Halka Arz Miktarı ve Türü	■ 55.000.000 TL nominal – Sermaye Artırımı ■ 5.750.000 TL nominal – Ortak Satışı* ■ Toplam – 60.750.000 TL nominal
Dağıtım Yöntemi	■ Eşit Dağıtım (Yurt İçi Bireysel ve Beta Grubu Çalışanları) ■ Oransal Dağıtım (Yüksek Talepte Bulunacak Yatırımcılar)
Halka Arz Şekli	■ Sabit Fiyat ile Talep Toplama Yöntemi
Halka Arz Fiyatı	■ 40,00 TL
Halka Arz Büyüklüğü	■ 2.430.000.000 TL
Halka Arz Oranı	■ %15,00
Halka Arz Tarihi	■ 23-24-25 Haziran 2026
Borsada İşlem Görme Tarihi / Pazarı (tahmini)/ Dahil Olacağı Endeks	■ 1-2 Temmuz 2026 / Yıldız Pazar / BİST Katılım Endeksi
Halka Arz Tahsisatı	■ 30.375.000 TL nom. - %50 - Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar ■ 6.075.000 TL nom. - %10 - Yüksek Talepte Bulunacak Yatırımcılar** ■ 607.500 TL nom. - %1 - Beta Grubu Çalışanları ■ 23.692.500 TL nom. - %39 - Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar
Halka Arz Liderleri	■ Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. (Lider) ■ Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (Lider) ■ Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. (Eş Lider)
Taahhütler	■ Beta Enerji, Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 1 (bir) yıl boyunca bedelsiz ve bedelli sermaye artırımı yapılmayacağına, halka arz edilen payların Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 1 (bir) yıl boyunca halka arz edilen paylar dışında kalan Şirket paylarının dolaşımdaki pay miktarının artmasına yol açacak şekilde satışa veya halka arza konu edilmeyeceğine, bu doğrultuda bir karar alınmayacağına ve/veya Borsa İstanbul'a veya SPK'ya veya yurt dışındaki herhangi bir menkul kıymetlere ilişkin düzenleyici kurum, borsa veya kotasyon otoritesine başvuruda bulunulmayacağına ve bu süre boyunca ileride yeni bir satış veya halka arz yapılacağına dair bir açıklama yapılmayacağına ilişkin taahhütte bulunmudur. ■ Şirket'in mevcut pay sahiplerinden Sabit Dağsuyu, Yusuf Cenk Dağsuyu ve Hakkı Mert Dağsuyu, Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 1 (bir) yıl boyunca, sahip oldukları halka arza konu olmayan Şirket paylarının, dolaşımdaki pay miktarının artmasına yol açacak şekilde satışa veya halka arza konu etmeyeceklerine (Borsa İstanbul'dan alım yoluyla edinilen ortaklık payları hariç olmak üzere), bu doğrultuda bir karar almayacaklarına ve/veya Borsa İstanbul'a veya SPK'ya veya yurt dışındaki herhangi bir menkul kıymetlere ilişkin düzenleyici kurum, borsa veya kotasyon otoritesine başvuruda bulunmayacaklarına ve bu süre boyunca ileride yeni bir satış veya halka arz yapılacağına dair bir açıklama yapmayacaklarına ve ayrıca Borsa İstanbul'da veya Borsa İstanbul dışında satmayacaklarına, başka yatırımcı hesaplarına virmanlamayacaklarına veya Borsa İstanbul'da özel emir ile ve/veya toptan satış işlemlerine konu etmeyeceklerine, şüpheye mahal vermemek adına Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başlamasının ardından fiyat istikrarı işlemlerinden edinebilecekleri payların, yukarıdaki sınırlamalardan hariç tutulacağını kabul, beyan ve taahhüt etmişlerdir. ■ Şirket ve Mevcut Pay Sahipleri; Pay Tebliği'nin m.5/6 hükmü kapsamında; 31.03.2026 tarihinde sona eren finansal dönem itibarıyla Şirket'in ilişkili taraflarından olan ticari olmayan alacaklarının, tüm alacaklar toplamına olan oranı, Pay Tebliği hükmünde yer alan oranların üzerinde gerçekleştiğini, bu kapsamda Pay Tebliği m.5/6 hükmünde yer alan düzenleme uyarınca ortakların mevcut paylarının satışından elde edilecek fonun ilişkili taraflardan olan alacakların tahsilinde kullanılacağını ve Şirket'in bu hükmün dolanılmasına yol açacak şekilde tekrar alacaklı hale getirilmeyeceğini beyan etmişlerdir.
Kar Dağıtım Taahhüdü	■ Şirket tarafından yönetim kurulu kararı ile kâr dağıtım politikası belirlenmiş olup kar dağıtım politikası, Şirket paylarının halka arzını takiben gerçekleştirilecek ilk genel kurulda pay sahiplerinin onayına sunulacaktır. Dağıtılacak kâr payı oranı, Şirket'in yatırım ve finansman stratejileri ile ihtiyaçları, piyasa beklentileri, ilgili mevzuatta gerçekleşen değişim ve gelişmeler, orta ve uzun vadeli stratejileri, sermaye ve yatırım gereksinimleri, karlılık, finansal durum, borçluluk ve Şirket'in nakit durumu ile ulusal ve küresel ekonomik şartlar dikkate alınarak belirlenecek olup; ilke olarak, Şirket'in net dönem karı esas alınarak (mevcut yasal düzenlemeler uyarınca ayrılması gereken yedek akçeler, vergi, fon, mali ödemeler ve varsa geçmiş yıl zararları ayrıldıktan/düşüldükten sonra) hesaplanan yıllık dağıtılabilir kârının asgari %30'unun nakit kâr payı şeklinde dağıtılması hedeflenmektedir.
Fiyat İstikrarı	■ Yatırım Finansman, Şirket paylarının borsada işlem görmeye başlamasından itibaren 30 gün süreyle fiyat istikrarı işlemleri gerçekleştirmeyi planlamakta olup; söz konusu süreçte Halka Arz Eden Pay Sahipleri'nin Halka Arz Edilecek Payları'nın tamamının satılmış olup olmamasından bağımsız olarak elde edecekleri brüt halka arz gelirinin %100'üne kadar olan kısmı kullanılacaktır.

* Mevcut ortaklardan Sabit DAĞSUYU'na ait 1.955.000 TL, Yusuf Cenk DAĞSUYU'na ait 1.897.500 TL, Hakkı Mert DAĞSUYU'na ait 1.897.500 TL nominal değerli (B) grubu paylar halka arza konu edilecektir.

** Yüksek Talepte Bulunacak Yatırımcılar; Bireysel Yatırımcı kategorisinden başvuracak olup başvuru için asgari pay miktarı 3.001 TL'dir.

II. Genel Bakış

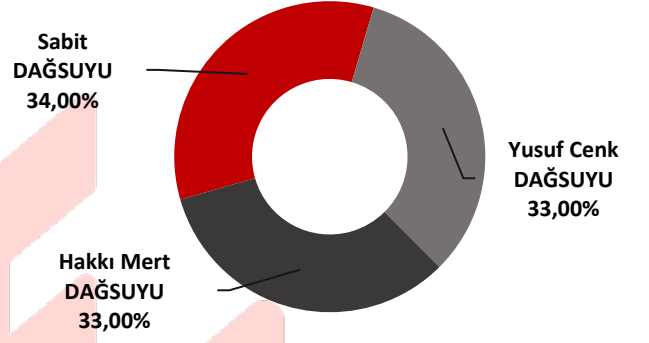
Beta Enerji ve Teknoloji A.Ş.

Bu rapordaki tüm bilgi, tablo ve grafikler için Beta Enerji izahnamesinden yararlanılmıştır.

Beta Enerji Ortaklık Yapısı					
	Halka Arz Öncesi			Halka Arz Sonrası	
Pay Sahibi	Pay Grubu	Sermaye Tutarı (TL)	Sermaye Payı	Sermaye Tutarı (TL)	Sermaye Payı
Sabit DAĞSUYU	A	23.800.000	6,80%	23.800.000	5,88%
	B	95.200.000	27,20%	93.245.000	23,02%
Yusuf Cenk DAĞSUYU	A	23.100.000	6,60%	23.100.000	5,70%
	B	92.400.000	26,40%	90.502.500	22,35%
Hakkı Mert DAĞSUYU	A	23.100.000	6,60%	23.100.000	5,70%
	B	92.400.000	26,40%	90.502.500	22,35%
Halka Açık Kısım	B	-	-	60.750.000	15,00%
Toplam		350.000.000	100,00%	405.000.000	100,00%

- Beta Enerji ve Teknoloji ("Beta Enerji" veya "Şirket") 22.09.1997 tarihinde Adana'da kurulmuştur.
- Şirket'in ana faaliyet konusu her türlü güç ve gerilimde özel, kuru ve yağlı tip transformatör üretim, alım satım, ithalat ve ihracatıdır.
- Şirket'in ana ürün grupları; Dağıtım Transformatörleri (Kuru Tip Transformatör, Yağlı Tip Transformatör, Kuru ve Yağlı Tip Bobin), Güç Transformatörü (Yağlı ve Kuru) ve Köşktür.
- Şirket ana faaliyet alanı kapsamında beton köşk, hücre, anahtarlama ekipmanları imalatı, montaj, demontaj, taahhüt ve konstrüksiyon işleri yapma, mamulleri tesisi mahallerinde kurma ve bakımını yapma, bakım ve onarım hizmetleri verme, sattığı ürünlerin bakım ve satış sonrası hizmetlerini yapma, başka kişi veya şirketlere yaptırma ve bu konuda yeni hizmet şirketleri kurma, transformatör imalatı dahil her türlü mühendislik, müşavirlik ve proje taahhüt hizmetlerini yürütme ve satış merkezi ve enerji nakil hatları kurulumunu yapma süreçlerini yürütmektedir.
- Şirket aynı zamanda müşterilerine YG-OG (yüksek gerilim – orta gerilim) akım ve gerilim trafoları, YG-OG kesici (disjontör) ve seksiyoner (ayırıcı), transformatör, transformatör izolasyon yağı, transformatör yük altında kademe değiştiriciler, HES (hidroelektrik santrali), RES (rüzgar enerji santrali) ve GES (güneş enerji santrali)'lere ilişkin bakım ve test hizmetleri de sunmaktadır.
- Şirket transformatör üretim faaliyetlerini; 11.670 m²'lik kısmı kendi mülkiyetinde ve 11.676 m²'lik kısmı ise ilişkili tarafından kiralanmış olan toplamda 23.346 m²'lik alanda Sarıçam/Adana adresinde yer alan üretim tesisinde gerçekleştirmektedir. Şirket'in ayrıca kuru tip ve köşk transformatör üretim faaliyetini gerçekleştirdiği Sarıçam/Adana adresinde yer alan kiralanmış olduğu 39.582 m² ikinci bir üretim tesisi bulunmaktadır. Bu üretim tesisleri toplamda 22.680 m² kapalı alan olmak üzere toplamda 63.200 m² alanda konumlanmıştır.
- Şirket'in adına tescilli 36 adet markası bulunmaktadır.

BETA ENERJİ ORTAKLIK YAPISI



III. Özet Finansal Bilgiler

Bilanço (Milyon TL)	23/'12	24/'12	25/'12	26/'03
Dönen Varlıklar	3.121,3	3.516,1	4.591,8	4.923
Nakit ve Nakit Benzerleri	136,2	60,6	338,4	293,4
Ticari Alacaklar	943,8	931,7	867,9	740,2
Stoklar	1.308,1	1.338,8	1.651,1	2.036,9
Duran Varlıklar	2.396,1	3.363,0	5.775,3	6.244,3
Maddi Duran Varlıklar	1.557,8	2.339,8	4.507,9	4.847,4
TOPLAM VARLIKLAR	5.517,4	6.879,1	10.367,1	11.167,4
Kısa Vadeli Yükümlülükler	2.149,7	3.329,9	4.598,7	4.602,9
Kısa Vadeli Borçlanmalar	696,7	1.277,7	1.379,1	1.276,7
Ticari Borçlar	788,4	930,1	1.697,3	1.486,1
Uzun Vadeli Yükümlülükler	1.037,2	1.183,5	2.401,9	3.155,6
Özkaynaklar	2.330,5	2.365,7	3.366,6	3.409,0
Ödenmiş Sermaye	250,0	350,0	350,0	350,0
Geçmiş Yıllar Karı/(Zararı)	(179,3)	1.007,2	1.045,1	2.053,7
Dönem Net Karı/(Zararı)	1.362,8	42,7	1.008,6	42,5
TOPLAM KAYNAKLAR	5.517,4	6.879,1	10.367,1	11.167,4

Gelir Tablosu (Milyon TL)	23/'12	24/'12	25/'12	25/'03	26/'03
Hasılat	5.241,19	4.303,21	4.691,07	1.041,32	704,02
Satışların Maliyeti (-)	(3.235,95)	(2.853,33)	(3.188,12)	(727,73)	(545,94)
Brüt Kar/(Zarar)	2.005,24	1.449,88	1.502,95	313,59	158,08
Esas Faaliyet Karı/(Zararı)	1.336,67	927,57	921,54	141,77	21,35
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı/(Zararı)	1.349,41	926,14	920,53	141,77	102,35
FAVÖK	1.829,85	1.096,60	1.070,79	0,21	0,17
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kar/(Zarar)	1.404,43	(37,14)	1.049,16	208,15	113,47
Dönem Karı/Zararı	1.362,84	42,72	1.008,60	132,58	42,54

IV. Şirket Profili

- Şirket transformatör üretim faaliyetlerini mülkiyetine sahip olduğu Adana Hacı Sabancı Organize Sanayi Bölgesi'nde yer alan üretim tesisinde gerçekleştirmektedir. Şirket'in ayrıca kuru tip ve köşk transformatör üretim faaliyetini gerçekleştirdiği ikinci bir üretim tesisi bulunmakta olup bu tesis de Adana Hacı Sabancı Organize Sanayi Bölgesi'nde yer almaktadır.
- Şirket'in üretim tesisleri 24.450 m² kapalı alan olmak üzere toplamda 56.640 m² alanda konumlanmıştır.
- Şirket'in 31.03.2026 tarihinde sona eren finansal dönem itibarıyla toplam personel sayısı 221'i beyaz yaka ve 518'i mavi yaka olmak üzere toplam 739 personeli ve 51 kişilik bir taşeron ekibi bulunmaktadır.
- Beta Enerji'nin faaliyetlerine ilişkin ana ürün grupları
 - Dağıtım Transformatörleri (Yağlı Tip, Kuru Tip Dağıtım Transformatörleri ve Yağlı – Kuru Tip Bobin)
 - Güç Transformatörü (Yağlı)
 - Köşkolarak sıralanabilir. Bu ürün grupları ve kırılımları aşağıda detaylandırılmaktadır.

I. Dağıtım Transformatörleri:

a. Kuru Tip Dağıtım Transformatörü

- Çevre dostu malzemeler kullanılarak üretilmesi ve bakım gerektirmemesi sebebiyle çoğunlukla toplu yaşam alanlarında tercih edilmektedir. Yüksek gerilim sargıları epoksi dökme reçine ile vakum altında kaplanan, alçak Gerilim sargıları hem dökme reçine hem de reçine emdirilmiş prepreg yöntemi ile imal edilebilen transformatörlerdir. 25-25000 kVA güç aralığında, 36 kV gerilim seviyesine kadar, doğal hava soğutmalı (AN) veya fan soğutmalı (AF) seçeneğiyle üretilirler. Soğutma fanı kullanılarak %40'a varan güç artışı sağlanabilmektedir.

b. Yağlı Tip Dağıtım Transformatörü

- Yağlı tip dağıtım transformatörleri, 25-5000 kVA güç aralığında, 36 kV gerilim seviyesine ve 10 MVA gücüne kadar giriş ve çıkış gerilimlerini istenilen oranlarda değiştirebilen, işletme sırasında oluşan ısının transformatör yağı ile atıldığı ve izin verilen çalışma sıcaklığını aşmaması için soğutmanın yağla sağlandığı transformatörlerdir. Bu tür transformatörler, hermetik, gaz yastıklı ve genişleme depolu vb. kategorilere ayrılmaktadır.

c. Kuru Tip Bobin

- Kuru tip bobin transformatörler, yağ veya diğer sıvı soğutma maddeleri kullanmadan çalışan ve ısının hava sirkülasyonu ile atıldığı transformatörlerdir.
- Bu transformatörler, genellikle kapalı alanlarda, ticari ve endüstriyel tesislerde, denizcilik uygulamalarında, metro ve tünel gibi yangın riskinin yüksek olduğu yerlerde tercih edilmektedir. Kuru tip transformatörlerin bir diğer avantajı, işletme esnasında soğutma sıvısı içermediği için sızıntı ve çevre kirliliği gibi problemlere yol açmamasıdır. Ayrıca, yangın veya patlama gibi tehlikelere karşı daha güvenli bir seçenek sunar.

d. Yağlı Tip Bobin

- Yağlı tip trafolar, AG (Alçak Gerilim) ve YG (Yüksek Gerilim) bobinleri, enerji dönüşümünü veya artışı sağlayan ve elektromanyetik indüksiyon prensibine dayanan temel bileşenlerdir. YG bobini, daha fazla tel sarımına sahip olup yüksek gerilimde enerji alır ve bu enerjiyi manyetik alan aracılığıyla alçak gerilim bobinine iletir ve tam tersi de olabilir. AG bobini ise daha az tel sarımına sahip olup, manyetik alan etkisiyle gelen enerjiyi düşük gerilimde çıkarır. Bu sayede, trafolar enerjiyi bir seviyeden başka bir seviyeye dönüştürür veya artırır ve genellikle yüksek gerilimde alınan enerji, düşük gerilimde daha güvenli bir biçimde kullanıma sunulur.
- Ayrıca, bu dönüşüm sırasında yağlı tip trafolar, kullanılan yağ, hem bobinler arasındaki elektriksel izolasyonu sağlar hem de ısının dağıtılmasına yardımcı olarak aşırı ısınmayı engeller, böylece cihazın verimliliğini artırır ve ömrünü uzatır. Bu yapı, enerji dönüşümünün yanı sıra, enerji seviyelerindeki artışı da sağlar, trafolar yüksek gerilimdeki enerjiyi düşük gerilimde veya tam tersi daha verimli bir şekilde kullanmak amacıyla dönüştürür.

II. Yağlı Tip Güç Transformatörü

- Beta tesislerinde 100 MVA 170 kV'a kadar Yağlı Tip Güç Transformatörleri üretilmekte olup transformatörler tasarlanırken transformatörün verimliliğini ve performansını etkileyecek düşük gürültü seviyesi hem geçici elektrodinamik hem de yüksek elektrik gerilimlerinin oluşabileceği alanların sürekli termal dayanım analizi, stray kayıplarının hesaplanması, ısı davranış gibi unsurlar ele alınır.
- Yağlı tip güç transformatörleri, büyük enerji yüklerini taşıma kapasiteleri sayesinde enerji üretim santrallerinde, özellikle hidroelektrik, termik, nükleer ve rüzgar santrallerinde, üretilen enerjinin iletim seviyelerine dönüştürülmesinde kritik bir rol oynar. Endüstriyel tesislerde, madenler, çelik fabrikaları, petrokimya tesisleri ve rafineriler gibi yüksek enerji ihtiyacı olan alanlarda güvenilir bir güç kaynağı olarak kullanılır.

III. Köşk

- Beton Dağıtım ve Transformatör Merkezleri, yüksek gerilim anahtarlama üniteleri bölümü, orta gerilim dağıtım transformatör bölümü ve alçak gerilim dağıtım panosu bölümü olmak üzere üç ana bölümden oluşmakta olup her bir bölüm, bağımsız erişim kapıları ve havalandırma panjurları ile donatılmıştır.
- Bu ürünler, monoblok yapıları sayesinde taşınabilirlik, kolay ve hızlı montaj, iklim koşullarına dayanıklılık ve uzun ömürlülük gibi avantajlarla öne çıkmaktadır.
- Sabit beton ve sac köşklere ilave olarak, ihracatçı firma tarafından mobil trafo merkezleri de üretilmektedir. En büyük avantajları acil ve geçici durumlarda kolayca taşınabilir olmaları ve hızlı bir şekilde enerjilendirilebilmeleridir.

SATIŞLAR

- Şirket ana faaliyet gelirlerini ürün satışları ve sunulan hizmetlerden elden etmekte olup 31.03.2026 itibarıyla 704.024.223 TL olan şirket hasılatında ürün satışlarının oranı %92,45 iken diğer satış ve gelirlerin oranı %7,55'tir.
- Şirket, ürünlerinin satışını direkt satış veya daha çok yurt dışı satışlar için bayi kanalı üzerinden gerçekleştirmekte olup ürünlerin satışını gerçekleştirdiği kuruluşlar ise enerji dağıtım şirketleri, sanayi kuruluşları, hastaneler, alışveriş merkezleri, çiftçiler, devlet/kamu kurumları ve havaalanları olarak sınıflandırılmaktadır.
- Şirket'in satış yaptığı müşterilerin ortalama olarak yurt dışında %60'ını enerji sektöründe faaliyet gösteren şirketler, %30'unu sanayi kuruluşları, %10'unu devlet kurumları ve enerji dağıtım şirketleri; yurt içinde ise %40'ını enerji sektöründe faaliyet gösteren şirketler, %40'ını sanayi şirketleri ve %20'sini devlet kurumları ve enerji dağıtım şirketleri oluşturmaktadır.
- Şirket'in 31.12.2023, 31.12.2024, 31.12.2025, 31.03.2025 ve 31.03.2026 tarihlerinde sona eren finansal dönemler itibarıyla, toplam net satışlarındaki payı sırasıyla %61,7, %56, %46, %43,8 ve %51,2'sini yurt içi satışlar, %41,7, %49,8, %55,8, %55,8 ve %47,3'ünü ise yurt dışı satışları oluşturmaktadır.
- Şirket'in 31.12.2023, 31.12.2024, 31.12.2025, 31.03.2025 ve 31.03.2026 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla ürün satış adetleri ve satış tutarlarını içeren tablolar aşağıda yer almaktadır.

Ürün Grubu Bazlı Satış Adet ve Tutarları	31.12.2023			31.12.2024			31.12.2025		
	Satış Miktarı (Adet)	Satış Tutarı (Bin TL)	Net Hasılat içindeki payı	Satış Miktarı (Adet)	Satış Tutarı (Bin TL)	Net Hasılat içindeki payı	Satış Miktarı (Adet)	Satış Tutarı (Bin TL)	Net Hasılat içindeki payı (%)
Yağlı Dağıtım Transformatorü	6.048	3.939.278	75,16%	6.382	3.257.960	75,71%	6.400	2.635.912	56,19%
Kuru Tip Transformatorü	816	496.341	9,47%	255	306.389	7,12%	550	520.709	11,10%
Yağlı Güç Transformatorü	11	428.729	8,18%	37	388.150	9,02%	37	506.635	10,80%
Köşk	8	2.096	0,04%	31	15.492	0,36%	300	58.638	1,25%
Hücre	0	0	0,00%	2	430	0,01%	1100	101.796	2,17%
Toplam Ürün Satışları	6.883	4.866.444	92,85%	6.707	3.968.420	92,22%	8.387	3.823.691	81,51%
Diğer Satışlar*	-	345.918	6,60%	-	248.726	5,78%	-	745.411	15,89%
Diğer Gelirler**	-	28.827	0,55%	-	86.064	2,00%	-	121.968	2,60%
Net Hasılat	-	5.241.189	100,00%	-	4.303.210	100,00%	-	4.691.069	100,00%

Ürün Grubu Bazlı Satış Adet ve Tutarları	31.03.2025			31.03.2026		
	Satış Miktarı (Adet)	Satış Tutarı (Bin TL)	Net Hasılat içindeki payı	Satış Miktarı (Adet)	Satış Tutarı (Bin TL)	Net Hasılat içindeki payı
Yağlı Dağıtım Transformatorü	1.402	667.670	64,12%	1.224	509.782	72,41%
Kuru Tip Transformatorü	139	158.830	15,25%	59	84.100	11,95%
Yağlı Güç Transformatorü	8	163.524	15,70%	0	0	0,00%
Köşk	45	8.097	0,78%	101	16.054	2,28%
Hücre	33	4665	0,45%	391	40908	5,81%
Toplam Ürün Satışları	1.627	1.002.785	96,30%	1.775	650.844	92,45%
Diğer Satışlar*	-	30.565	2,94%	-	41.923	5,95%
Diğer Gelirler**	-	7.974	0,77%	-	11.257	1,60%
Net Hasılat	-	1.041.324	100,00%	-	704.024	100,00%

(*) Diğer satışlar, hizmet, ticari mal, hammadde ve diğer malzeme satışlarından

(**) Diğer gelirler; kira, teşvikler, nakliye geliri, fiyat farkı ve yansıtma kalemlerinden oluşmaktadır.

V. Riskler ve Avantajlar

Riskler

- Şirket'in faaliyetleri sırasında yürütülen işler "çok tehlikeli iş" kategorisinde yer almakta olup bu faaliyetler esnasında iş kazaları meydana gelebilir. Bununla birlikte üretim tesislerinin işletilmesi sürecinde de bakım, yenilemeler, teknik arızalar, enerji kesintileri gibi durumlar beklenmedik harcamalara yol açabilecek önemli riskler taşımaktadır.
- Şirket'in yurt içi ve yurt dışında aktif bir satış ağı bulunmakta olup hem yurt içinde hem de yoğun olarak satış yaptığı

ülkelerde gerçekleşebilecek ekonomik krizler, daralmalar, devalüasyon, enflasyon ve döviz kurundaki değişimler gibi sorunlar ve siyasi ve jeopolitik riskler karşısında hasılatı ve karlılığı azalabilir.

- Şirket, ürünlerin teslimat ve kurulumu sürecindeki üretim kaynaklı hatalara ilişkin sorumlulukları üstlenmekte ve teslimat sonrası ürünleri 2 yıl boyunca garanti kapsamına almaktadır. Ürünlerin riski, bu garanti süresi boyunca Şirket'e aittir.
- Şirket, yurt içi ve yurt dışı satışlarında 30 ila 120 günlük vade ve %30-%50 ön ödeme ile çalışmakta olup müşterilerinin ve satış kanallarının ödeme gücüne girmesi ve tahsilat problemleri durumunda faaliyetlerinde ve finansal durumunda olumsuzluklar yaşanabilir.
- Şirket, faaliyetleri ile ilgili olarak mevzuata tabi çeşitli teşvik ve desteklerden yararlanmakta olup bunların sona ermesi ve/veya azaltılması, Şirket'in finansal durumunu olumsuz etkileyebilir.

Avantajlar

- Türkiye transformator pazarı 2019 yılından 2023 yılına kadar yaklaşık %90 YBBO ile büyüyerek 55 milyar TL hacme ulaşmıştır. Global transformator pazarı ise, 2018-2022 yılları arasında %9 YBBO ile büyüyerek 70,1 milyar dolar seviyesine ulaşmıştır. Yakın gelecekte Türkiye ve Global transformator pazarındaki büyümenin devam etmesi beklenmektedir.
- Şirket'in Merkez Üretim Tesisi, Kuru Tip Üretim Tesisi ve Yeni Üretim Tesisi stratejik coğrafi ve lojistik konumda bulunmakta olup Mersin Uluslararası Limanına 112 km, İskenderun limanlarına 105 km, Çukurova Uluslararası Havalimanına 65 km, Yumurtalık Serbest Bölgesine 51 km mesafede bulunmaktadır. Üretim tesislerinin limanlara yakınlığı hammadde tedariki ve ürün satışlarında avantaj sağlamaktadır.
- Şirket'in yurt içindeki satış kanallarının yanı sıra, Şirket müşterileri dünyanın birçok ülkesinde yer almakta olup başta Türkiye, Litvanya, Ukrayna, Nijerya, Almanya, Kıbrıs, İspanya Estonya, Letonya olmak üzere izahnameye konu olan dönemlerde 60'dan fazla ülkede müşterilerine ürün satışı ve hizmet gerçekleştirmektedir. Şirket'in Ukrayna'da irtibat ofisi olarak kurulan Beta Energy Ukraine LLC ile Ukrayna ve civarında, Almanya'daki bayisi BETA Elektrotechnik GmbH ile ise Avrupa bölgesinde dağıtım ağına sahiptir. Şirket'in ayrıca ortaklarının hissedar olduğu Mart 2024 tarihinde aktif hale gelmiş olan Transformex INC. ile kurduğu bayi ilişkisi ile Amerika bölgesinde de dağıtım ağına sahip olmuştur.
- Şirket'in Adana Hacı Sabancı Organize Sanayi Bölgesi ile 19.10.2021 tarihinde akdedilen Arsa Tahsis Sözleşmesi uyarınca devam eden ve Sarıçam/Adana'da yer alan bir adet üretim tesisi yatırımı bulunmaktadır. 115.155,07 m² arsa üzerindeki alanın 65.000 m²'si üretim tesisi, 20.000 m²'si ise idari ve sosyal tesis olarak kullanılması planlanmaktadır. Söz konusu yatırımın yaklaşık %84'ü tamamlanmış durumdadır.
- Şirket bünyesinde 100 Ar-Ge personelini bulunmaktadır. Bilim, Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı tarafından verilen onay ile 22.11.2017 tarihi itibarı ile Ar-Ge Merkezi niteliği kazanan Şirket, Ar-Ge merkezi, çeşitli güç ve tiplerde prototip transformatorler tasarlamakta ve ürün optimizasyonu üzerinde çalışmaktadır.

VI. Halka Arza Dair Bilgiler

- Şirket'in toplam 60.750.000 TL nominal değerdeki halka arzının 55.000.000 TL'si sermaye artırımını, 5.750.000 TL'si de ortak satışı şeklinde gerçekleştirilecektir.
 - Halka arzda 1 TL nominal değerli pay için fiyat 40,00 TL olarak belirlenmiştir. Buna göre halka arz büyüklüğünün yaklaşık 2,4 milyar TL olarak gerçekleşmesi beklenmekte olup, halka açıklık oranı %15,00 olarak öngörülmektedir.
 - Halka arz edilecek paylar için 23-24-25 Haziran 2026 tarihlerinde olmak üzere 3 (üç) iş günü boyunca talep toplanacaktır.
 - Halka arzın;
 - 30.375.000 TL nominal adedi (%50) Yurt İçi Bireysel Yatırımcılara
 - 6.075.000 TL nominal adedi (%10) Yüksek Talepte Bulunacak Yatırımcılara*
 - 607.500 TL nominal adedi (%1) Beta Grubu Çalışanlarına
 - 23.692.500 TL nominal adedi (%39) Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılara tahsis edilmiştir.
- *Yüksek Başvurululu Yatırımcılar; Bireysel Yatırımcı kategorisinden başvuracak olup başvuru için asgari pay miktarı 3.001 TL'dir.*
- Yurt İçi Bireysel Yatırımcılara ve Beta Grubu Çalışanları'na **Eşit dağıtım** yöntemi uygulanacaktır.
 - Yüksek Başvurululu Yatırımcılar tahsisat grubu için ise **Oransal Dağıtım** yöntemi kullanılacaktır.
 - Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar, Beta Grubu Çalışanları ve Yüksek Talepte Bulunacak Yatırımcılar gruplarında mükerrer talep kontrolü yapılacak ve **sadece en yüksek miktarlı talepleri dikkate alınacaktır**. Farklı Konsorsiyum Üyeleri'nden eşit miktarda mükerrer talep yapılmışsa veya yetersiz bilgi girişinden dolayı kararsız kalınıyorsa hangi talebin kabul edileceğine Konsorsiyum liderleri TSKB ve Ziraat Yatırım tarafından karar verilecektir. Mükerrer taleplerin tespiti amacıyla yapılan kontrol sonucunda başvuru taleplerinin satışa sunulan pay tutarından az olması hâlinde, bir defadan fazla talepte bulunan yatırımcıların en yüksek miktarlı ikinci talep tutarları da hesaplamada dikkate alınacaktır. Satışa sunulan pay tutarının tamamını karşılayacak talep belirleninceye kadar hesaplamaya bu şekilde devam edilecektir.
 - Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar için talep edilebilecek azami pay miktarı, bu tahsisat grubuna tahsis edilen toplam pay miktarının dörtte birini geçemeyecektir. Halka arzda yurt içi bireysel yatırımcı kapsamında iletilen bir başvurunun talep adedinin **3.001 adet ve fazlası** olması ile uygun kıymetlerin teminat gösterilmesi durumunda "Yüksek Talepte Bulunacak Yatırımcı" grubuna dahil edilecektir. Yüksek Talepte Bulunacak Yatırımcı grubu için talep edilebilecek azami pay adedi 1.518.750'dir. Bu pay adedini geçen kısmı silinerek talep adedi 1.518.750 adet olarak dikkate alınacak ve dağıtımına sokulacaktır. Bu adetten fazla girilen talepler aracı kurum sorumluluğunda olup ilgili talepler Sermaye Piyasası Kurulu'nun talebi üzerine incelenmek adına Kurul ile paylaşılacaktır. Yurt İçi Bireysel Yatırımcı ve Yüksek Talepte Bulunacak Yatırımcı grupları için belirlenen azami ve asgari pay tutarları Beta Grubu Çalışanları tahsisat grubunu kapsamamaktadır.
 - Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar kategorisinden başvuru yapacaklar taleplerini sadece Konsorsiyum Liderleri TSKB, Ziraat Yatırım ile Eş Lideri Yatırım Finansman'a iletebilecektir. Konsorsiyum Liderleri ve Eş Lideri, Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar kategorisindeki yatırımcının talebini kabul edip etmemekte serbest olacaktır.
 - Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar ve Beta Grubu Çalışanları için taleplerin bu gruplara tahsis edilen pay adedinden az olması halinde bütün talepler karşılanacaktır. Bu gruplar için taleplerin bu gruplara tahsis edilen pay adedinden fazla olması durumunda tahsis edilen toplam pay adedi, talep eden yatırımcı sayısına bölünecek ve bu suretle bulunan tutar ve altındaki talepler karşılanacaktır. Kalan tahsisat tutarı, talebi tamamen karşılanamayan yatırımcı sayısına bölünerek aynı şekilde dağıtılacaktır. Bu şekilde dağıtım işlemine tahsis edilen payların tamamı dağıtılınca kadar devam edilecektir.
 - Yüksek Talepte Bulunacak Yatırımcılar'a dağıtım oransal dağıtım yöntemine göre yapılacak olup ilk aşamada (yetmesi kaydıyla) her bir yatırımcıya birer adetlik pay verilecektir. Daha sonra kalan tahsisat miktarının, kalan talep miktarına bölünmesiyle bulunan arzın talebi karşılama oranı her bir yatırımcıya ilişkin birer pay dağıtıldıktan sonra kalan talep adedi ile çarpılacak ve paylar dağıtılacaktır. Dağıtım hesaplamalarında küsurat ortaya çıkması durumunda, küsurat tama iblağ edilerek talebi tamamen karşılanamayan yatırımcılar arasında, Konsorsiyum Liderleri ve Eş Lideri ile Halka Arz Edenler'in uygun gördüğü şekilde dağıtım yapılacaktır.
 - Ziraat Yatırım üzerinden başvuru yapacak Yüksek Talepte Bulunacak Yatırımcılar **sadece nakit** başvuru yapabileceklerdir.
 - Dağıtım hesaplamalarında küsurat ortaya çıkması durumunda, küsurat tama iblağ edilerek talebi tamamen karşılanamayan yatırımcılar arasında Konsorsiyum Liderleri ve Eş Lideri ile Halka Arz Edenler'in uygun gördüğü şekilde dağıtım yapılacaktır.
 - Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar'a verilecek pay miktarlarına SPK'nın i-SPK-128.23 (19/09/2024 tarihli ve 1508 s.k.) sayılı İlke Kararı'nda yer verilen hususlara uymak şartıyla Konsorsiyum Liderleri TSKB, Ziraat Yatırım ile Eş Lideri Yatırım Finansman'ın önerileri de dikkate alınarak ihraççı ve Halka Arz Eden Pay Sahipleri tarafından karar verilecektir.
 - Tüm yatırımcılar bazında dağıtım sonucu ortaya çıkan miktarlar alt sınır koyan yatırımcılar açısından gözden geçirilecek, ortaya çıkan miktarın bu alt sınırın altında kalması halinde yatırımcı isteğine uygun olarak listeden çıkarılacak ve bu alt miktarlar tekrar dağıtımına tabi tutulacaktır.
 - Tüm yatırımcılar bazında talepte bulunulabilecek pay tutarı, söz konusu yatırımcının dâhil olduğu gruba tahsis edilen toplam pay tutarının dörtte birini geçemeyecektir.
 - Talep formuna göre içermesi gereken asgari bilgileri içermeyen ve bireysel yatırımcıların T.C. kimlik numarasını içermeyen kayıtlar, T.C. kimlik numarası bulunmayan Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti vatandaşları ile Türkiye'de yerleşik yabancı uyruklulardan vergi kimlik numarası bilgisini içermeyen kayıtlar iptal edilerek dağıtımına dâhil edilmeyecektir.
 - Tüm talepler miktarsal olarak iletilecektir.**

Fiyat İstikrarı: Yatırım Finansman, Şirket paylarının borsada işlem görmeye başlamasından itibaren 30 gün süreyle fiyat istikrarı işlemleri gerçekleştirmeyi planlamakta olup; söz konusu süreçte Halka Arz Eden Pay Sahipleri'nin Halka Arz Edilecek Payları'nın tamamının satılmış olup olmamasından bağımsız olarak elde edebilecekleri brüt halka arz gelirinin %100'üne kadar olan kısmı kullanılacaktır.

Taahhütler:

- Beta Enerji, Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 1 (bir) yıl boyunca bedelsiz ve bedelli sermaye artırımını yapılmayacağına, halka arz edilen payların Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 1 (bir) yıl boyunca halka arz edilen paylar dışında kalan Şirket paylarının dolaşımdaki pay miktarının artmasına yol açacak şekilde satışa veya halka arza konu edilmeyeceğine, bu doğrultuda bir karar alınmayacağına ve/veya Borsa İstanbul'a veya SPK'ya veya yurt dışındaki herhangi bir menkul kıymetlere ilişkin düzenleyici kurum, borsa veya kotasyon otoritesine başvuruda bulunulmayacağına ve bu süre boyunca ileride yeni bir satış veya halka arz yapılacağına dair bir açıklama yapılmayacağına ilişkin taahhütte bulunmuştur.
- Şirket'in mevcut pay sahiplerinden Sabit Dağsuyu, Yusuf Cenk Dağsuyu ve Hakkı Mert Dağsuyu, Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 1 (bir) yıl boyunca, sahip oldukları halka arza konu olmayan Şirket paylarının, dolaşımdaki pay miktarının artmasına yol açacak şekilde satışa veya halka arza konu etmeyeceklerine (Borsa İstanbul'dan alım yoluyla edinilen ortaklık payları hariç olmak üzere), bu doğrultuda bir karar almayacaklarına ve/veya Borsa İstanbul'a veya SPK'ya veya yurt dışındaki herhangi bir menkul kıymetlere ilişkin düzenleyici kurum, borsa veya kotasyon otoritesine başvuruda bulunmayacaklarına ve bu süre boyunca ileride yeni bir satış veya halka arz yapılacağına dair bir açıklama yapmayacaklarına ve ayrıca Borsa İstanbul'da veya Borsa İstanbul dışında satmayacaklarına, başka yatırımcı hesaplarına virmanlamayacaklarına veya Borsa İstanbul'da özel emir ile ve/veya toptan satış işlemlerine konu etmeyeceklerine, şüpheye mahal vermemek adına Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başlamasının ardından fiyat istikrarı işlemlerinden edinebilecekleri payların, yukarıdaki sınırlamalardan hariç tutulacağını kabul, beyan ve taahhüt etmişlerdir.
- Pay Tebliği'nin m.5/6 hükmü kapsamında; 31.03.2026 tarihinde sona eren finansal dönem itibarıyla Şirket'in ilişkili taraflarından olan ticari olmayan alacaklarının, tüm alacaklar toplamına olan oranı, Pay Tebliği hükmünde yer alan oranların üzerinde gerçekleştiğini, bu kapsamda Pay Tebliği m.5/6 hükmünde yer alan düzenleme uyarınca ortakların mevcut paylarının satışından elde edilecek fonun ilişkili taraflardan olan alacakların tahsilinde kullanılacağını ve Şirket'in bu hükmün dolanılmasına yol açacak şekilde tekrar alacaklı hale getirilmeyeceğini beyan etmişlerdir.

Kar Dağıtım Taahhüdü:

- Şirket tarafından 30.09.2024 tarih ve 2024/15 sayılı yönetim kurulu kararı ile kâr dağıtım politikası belirlenmiş olup kar dağıtım politikası, Şirket paylarının halka arzını takiben gerçekleştirilecek ilk genel kurulda pay sahiplerinin onayına sunulacaktır. Dağıtılacak kâr payı oranı, Şirket'in yatırım ve finansman stratejileri ile ihtiyaçları, piyasa beklentileri, ilgili mevzuatta gerçekleşen değişim ve gelişmeler, orta ve uzun vadeli stratejileri, sermaye ve yatırım gereksinimleri, karlılık, finansal durum, borçluluk ve Şirket'in nakit durumu ile ulusal ve küresel ekonomik şartlar dikkate alınarak belirlenecek olup; ilke olarak, Şirket'in net dönem karı esas alınarak (mevcut yasal düzenlemeler uyarınca ayrılması gereken yedek akçeler, vergi, fon, mali ödemeler ve varsa geçmiş yıl zararları ayırdıktan/düşüldükten sonra) hesaplanan yıllık dağıtılabilir kârının asgari %30'unun nakit kâr payı şeklinde dağıtılması hedeflenmektedir.

VI. Halka Arz Gelirinin Kullanımı

Şirket, halka arzdan elde edilecek net fonun yaklaşık %45'ini büyüme yatırımlarının finansmanında %55'ine ise tekabül eden kısmını, yeni yatırım neticesinde artacak üretim kapasitesinden doğacak işletme sermayesi ihtiyaçlarının karşılanmasında kullanmayı planlamaktadır.

Kullanım Alanı	Kullanım Oranı (%)
Büyüme Yatırımlarının Finansmanı	45%
Büyüme Yatırımları Neticesinde Artacak Üretim Kapasitesinden Doğacak İşletme Sermayesi İhtiyacının Karşılanması	55%
Toplam	100

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Bu sayfalarda yayınlanan görüş, yorum, haber veya öneriler nedeniyle ortaya çıkacak ticari kazanç veya kayıplardan Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş. sorumlu değildir. Rapor sayfalarında yayınlanan hiçbir yazı, görüş, resim, analiz ve diğer sunumlar izin alınmadan yazılı veya görsel basın organlarında yayınlanamaz.