

Şirket	Şa-Ra Enerji İnşaat Tic. ve San. A.Ş.
Borsa Kodu/Ticker	SARAE
Aracılık Yöntemi	En İyi Gayret Aracılığı
Halka Arz Öncesi Çıkarılmış Sermaye	400.000.000 TL nominal
Halka Arz Sonrası Çıkarılmış Sermaye	444.500.000 TL nominal
Halka Arz Miktarı ve Türü	44.500.000 TL nominal (Sermaye Artırımı)
	44.500.000 TL nominal (Ortak Satışı)
	89.000.000 TL nominal (Toplam)
Halka Arz Büyüklüğü	6.230.000.000 TL
Halka Açıklık Oranı	20,02%
Halka Arz Fiyatı	70,00 TL
Halka Arz Tarihleri	8-9-10 Temmuz 2026
Halka Arz Talep Toplama Yöntemi	Borsa Dışında Satış - Sabit Fiyat ile Talep Toplama ve Satış Yöntemi
Borsada İşlem Göreceği Pazar	Yıldız Pazar
Tahsisatlar	33.820.000 TL nominal Yurt İçi Bireysel Yatırımcı (%38) - Eşit Dağıtım
	1.780.000 TL nominal Grup Çalışanlarına (%2) - Eşit Dağıtım
	8.900.000 TL nominal Yüksek Başvurulu Yatırımcı (%10) - Oransal Dağıtım
	22.250.000 TL nominal Yurt İçi Kurumsal Yatırımcı (%25) - Serbest Dağıtım
	22.250.000 TL nominal Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcı (%25) - Serbest Dağıtım
	Yüksek Başvurulu Yatırımcılar için asgari pay başvuru miktarı 115.001 adet olup; bu kategoriden dağıtıma dahil olmak isteyen yatırımcılar en az 115.001 adet talepte bulunması gerekmektedir. Bu kategorideki dağıtım oransal dağıtım yöntemiyle gerçekleştirilecektir.
	Anonim Şirketler ve Limited Şirketler Bireysel Yatırımcı kategorisinden başvurabilecektir.
	Tüm yatırımcı gruplarında mükerrer talep kontrolü olacak ve herhangi bir yatırımcının sadece en yüksek talebi dağıtıma dahil edilecektir.
Taahhütler	Şa-Ra Enerji İnşaat Tic. ve San. A.Ş. ve halka arz eden ortak 1 yıl boyunca borsada ve borsa dışında pay satışı yapmayacaklarını beyan etmişlerdir.
Fiyat İstikrarı	Yoktur
Halka Arz Gelirlerinin Kullanımı	Şirket'in halka arzdan 3,03 Milyar TL net gelir elde etmesi beklenmektedir. Şirket halka arz kapsamında elde edilecek gelirin %15'ini yatırım harcamalarında, %55'ini işletme sermayesinin finansmanında, %30'unu ise finansal borç ödemelerinde kullanmayı planlamaktadır.

Şirket Hakkında

- 1985 yılında kurulan ŞA-RA, Türkiye'nin en büyük 500 sanayi kuruluşu (İSO 500) arasında yer alan; enerjiden inşaata, endüstriden turizme kadar geniş bir yelpazede faaliyet gösteren bir şirketler grubudur. Grup, bünyesindeki 11 fabrikada 2.000'den fazla personele istihdam sağlamakta ve ürünlerini 120'yi aşkın ülkeye ihraç etmektedir.
- Şa-Ra Enerji İnşaat Ticaret ve Sanayi A.Ş., faaliyetlerini imalat ve anahtar teslim taahhüt projeleri olarak iki ana başlıkta yürütmektedir. Şirket; enerji nakil hatları, trafo merkezleri, yüksek gerilim doğru akım (HVDC) tesisleri, telekomünikasyon sistemleri ve altyapı projelerinde projelendirme, malzeme tedariki ve müteahhitlik hizmetleri sunmaktadır.
- Endüstriyel üretimin yanı sıra grup, 2009 yılından bu yana "Türk Yapı" markasıyla fabrika, sanayi sitesi ve "Nokta Ankara" gibi nitelikli konut projelerinin inşaat işlerini üstlenmektedir.
- Turizm sektöründe ise Belek, Bodrum ve Marmaris lokasyonlarındaki 4 adet 5 yıldızlı oteli ve 4.500 yatak kapasitesiyle hizmet sunmakta, faaliyetlerini Türkiye Turizm Yatırımcıları Derneği (TTYD) bünyesinde sürdürmektedir.

Ortaklık Yapısı

Unvanı / Adı Soyadı	Grubu	Halka Arz Öncesi		Grubu	Halka Arz Sonrası	
		Nominal Sermaye (TL)	(%)		Nominal Sermaye (TL)	(%)
Şadi Türk	C	120.800.000	30%	C	85.200.000	19%
Şara Global Enerji Yatırım A.Ş.	A	104.000.000	26%	A	104.000.000	23%
Rahmi Mertay Türk	B	32.000.000	8%	B	32.000.000	7%
	C	8.000.000	2%	C	8.000.000	2%
Zeynep Miray Türk Kocabaş	B	32.000.000	8%	B	32.000.000	7%
	C	8.000.000	2%	C	8.000.000	2%
Hilkat Mor	C	40.000.000	10%	C	31.100.000	7%
Güneş Melek Türk	C	36.000.000	9%	C	36.000.000	8%
Sinem Mor Kurumsak	B	16.000.000	4%	B	16.000.000	4%
	C	3.200.000	1%	C	3.200.000	1%
Halka Açık	-	-	-	C	89.000.000	20%
Toplam		400.000.000	100%		444.500.000	100%

Özet Finansallar

Özet Gelir Tablosu (milyon TL)	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2025
Hasılat	12.990,6	14.322,1	7.045,2
Satışların Maliyeti (-)	-9.914,1	-10.881,0	-5.057,9
Brüt Kar/ Zarar	3.076,5	3.441,1	1.987,3
Esas Faaliyet Kar/ (Zararı)	1.200,6	2.879,1	2.083,4
Dönem Karı / (Zararı)	1.912,3	1.808,6	363,1
Karlılık Analizi	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2025
Brüt Kar Marjı	23,7%	24,0%	28,2%
Faaliyet Kar Marjı	9,2%	20,1%	29,6%
Net Kar Marjı	14,7%	12,6%	5,2%
Oranlar	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2025
Cari Oran	1,11	1,36	1,35
Nakit Oranı	0,00	0,02	0,01
Kaldıraç Oranı	0,95	0,62	0,63
Net Finansal Borç/ Toplam Özsermaye	7,26	0,80	0,96

Değerleme Özeti

Değerleme Sonucu	Ağırlık (%)	Özsermaye Değeri (Mn TL)
1) İndirgenmiş Nakit Akımları	50%	35.456,0
2) Pazar Yaklaşımı	50%	34.577,9
2.1) Yurt Dışı Çarpan Analizi	33%	37.008,8
2.2) BİST Metal Ana Çarpan Analizi	33%	30.215,2
2.3) BİST Sınai Çarpan Analizi	33%	36.509,7
Halka Arz Öncesi Özsermaye Değeri (mn TL)		35.017,0
Pay Başına Fiyat (TL)		87,54
İskonto Oranı		20,00%
Halka Arz Fiyatı (TL)		70,00