

HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN
YEŞİL BORÇLANMA ARACI İHRACI BAŞVURU FORMU

A. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN GENEL BİLGİLER

1. İHRAÇÇIYI TANITICI BİLGİLER

- 1.1. Ticaret Unvanı** : GSM2 İnovasyon Sistemleri ve Teknoloji A.Ş.
- 1.2. Merkez Adresi** : Maslak Mahallesi Eski Büyükdere Caddesi Kapital Plaza No:17-19 İç Kapı No:2 34398 Sarıyer/İstanbul
- 1.3. Ticaret Sicil Müdürlüğü** : İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü
- 1.4. Ticaret Sicil Numarası** : 245679-5
- 1.5. Faaliyet Konusu** : GSM2 İnovasyon Sistemleri ve Teknoloji A.Ş. ("GSM2"), 2020 yılında T.C Hazine ve Maliye Bakanlığı Darphane ve Damga Matbaası Genel Müdürlüğü'nün ("Darphane") Bandrollü Ürün İzleme Sistemi ("BÜİS") ihalesini kazanmış, Eylül 2020 tarihinde üretime başlamıştır. Yurt içinde üretilen ve ithal edilen tütün mamulleri, sigara kağıtları ve alkollü içecekler BÜİS bandrolleri ve güvenlik kodları ile işaretlenmektedir. Gelir İdaresi Başkanlığı'na bağlı olarak 2007 yılından itibaren faaliyet gösteren ve 2020 yılından bu yana ise GSM2 tarafından yürütülen bu kapsamlı sistem, bu ürünlere ilişkin vergi gelirlerinin izlenmesi ve kontrol edilmesi için güçlü bir mekanizma görevi görmektedir. Sistem, vergi gelirlerini güvence altına alarak kayıt dışı tüketimle mücadelede büyük bir etkinlik sağlamaktadır. Şirket 2021 yılı başında 75 milyon dolarlık yatırımla İzmir'de, 10.000 m²'lik bir alanda güvenli baskı üretim tesisi kurmuş olup söz konusu tesis Ocak 2022'de faaliyete geçmiş bulunmaktadır. Şirket, 2022 yılında Darphane tarafından yapılan Depozito Bilgi Yönetimi Sistemi ("DBYS"), ihalesini kazanmıştır. DBYS projesinin süresi, sistemin ülke çapından zorunlu tutulmasından itibaren 5 (beş) yıl olarak belirlenmiş ve söz konusu zorunluluk henüz ilan edilmemiş olup, 2026 yılı başı itibariyle zorunluluğun başlaması beklenmektedir. Bu halde Darphane ile yapılan sözleşme Aralık 2030'da sona erecektir. Türkiye Çevre Ajansı ("TÜÇA"), tek kullanımlık PET, teneke ve cam ambalajlı ürünlerin boş ambalajlarının geri dönüşüme kazandırılması için Zorunlu Depozito Yönetim Sistemi ("DYS") hayata geçirmeye karar vermiştir. Şirket tarafından kurulan DBYS, DYS'nin dijital altyapısını, takip sistemi yazılımını ve tüm paydaşların yer alabildiği sistem platformuyla birlikte, kapsamda yer alan ambalajların özel güvenli mürekkeple işaretlenerek ürün izlenebilirliğini sağlayan muhtelif hizmetlerden oluşmaktadır. Şirket 2023 yılında Kıymetli Maden Takip Sistemi ("KMTS") ve İnşaat Demiri İzleme Sistemi ("İDİS") projelerini devreye almıştır. KMTS'nin ana amacı, kayıt dışı kıymetli maden üretiminin önüne geçmek, güvenilir ve bilgilerinin doğruluğu kanıtlanmış kıymetli madenlerin piyasada dolaşımını sağlamak ve bu sayede hem rafinerilerin hem de nihai kullanıcının haklarını korumaktır. İDİS'in amacı ise inşaat demirlerinin üretim ve ithalatından başlayarak müteahhide teslim ve laboratuvar test

işlemleri dahil inşaatta kullanımına kadar tüm süreçlerinin izlenmesidir. 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Şirkette 512 kişi (31 Aralık 2023: 399) çalışmaktadır.

1.6. Ortaklık Yapısı

Şirket'in 2.000.000 TL olan sermayesinin ortaklar arasında dağılımını gösterir tablo aşağıda yer almaktadır.

GSM2 Ortaklık Yapısı			
Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Türü	Sermayedeki Payı	
		Tutar (TL)	Oran (%)
Dias Bilişim ve Teknoloji Hizmetleri A.Ş.	Nama Yazılı	2.000.000	100,00
TOPLAM		2.000.000	100,00

1.7. Sermayede En Fazla Paya Sahip Tüzel Kişi Ortağa Ait Ortaklık Yapısı

Şirket sermayesinin tamamına sahip olan Dias Bilişim ve Teknoloji Hizmetleri A.Ş.'nin ortaklık yapısı aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Dias Bilişim ve Teknoloji Hizmetleri A.Ş. Ortaklık Yapısı				
Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Pay Grubu	Türü	Sermayedeki Payı	
			Tutar (TL)	Oran (%)
Murat Çeçen	A	Nama Yazılı	5.002.800	44,00
Metehan Oğuz	B	Nama Yazılı	5.002.800	44,00
Mehmet Burak Vardan	C	Nama Yazılı	795.900	7,00
Fatih Yağar	C	Nama Yazılı	568.500	5,00
TOPLAM			11.370.000	100,00

1.8. Sermayede En Fazla Paya Sahip Tüzel Kişi Ortağın Bulunduğu Ülkeye İlişkin Riskler:

Sermayede en fazla paya sahip tüzel kişi ortak yurt dışında yerleşik değildir.

1.9. Yönetim Kurulu Üyeleri

GSM2 Yönetim Kurulu Üyeleri			
Adı – Soyadı	Görevi / Unvanı	T.C. Kimlik No	Adres
Metehan OĞUZ	Yönetim Kurulu Başkanı		Çamlıtepe Mah. Ulu Cad. No:4/18 İç Kapı No:11 İstanbul/Sarıyer
Murat ÇEÇEN	Yönetim Kurulu Başkan Vekili		İncek Mah. Reyhan Cad. No:14 Ankara/Çankaya
Burak VARDAN	Yönetim Kurulu Üyesi		Postane Mah. Altın Sok. Mercan Villaları A4 No:9d Tuzla/İstanbul

Esas Sözleşme'nin Yönetim Kurulu ve Süresi başlıklı maddesinde, Şirket'in işleri ve idaresi Genel Kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu Hükümleri çerçevesinde seçilecek en az 1 üyeden oluşan bir yönetim kurulu tarafından yürütülür. İşbu Başvuru Formu tarihi itibarıyla Şirket'in

Yönetim Kurulu'nda 3 (üç) üye bulunmaktadır. Esas Sözleşme'nin Yönetim Kurulu ve Süresi başlıklı maddesinde Yönetim Kurulu için seçim süresi 1 - 3 yıl arasındır.

1.10. Bağlı Ortaklıkları ve Finansal Duran Varlıkları

GSM2 İnovasyon Sistemleri ve Teknoloji A.Ş. Bağlı Ortaklıkları			
Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Sermayedeki Payı		
	Tutar	Para Birimi	Oran
Arhan Teknoloji ve İnovasyon A.Ş.	2.000.000	TL	100,00%

Şirket'in finansal duran varlığı bulunmamaktadır.

1.11. KAP Sertifikası Başvurusunun Yapılıp Yapılmadığı ve Bildirimle Yetkili Kişilerin İsimleri ve Görevleri

Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.6 sayılı "Kamuyu Aydınlatma Platformu Tebliği"nin 5'inci maddesi uyarınca Şirket adına bildirim göndermek için elektronik sertifikaları bulunan yetkili kişiler aşağıda belirtilmiştir.

KAP Bildirimleri ile Yetkili Kişiler		
Adı – Soyadı	Görevi / Unvanı	Sertifikanın Alındığı Tarih
Umut KOVANCI	Stratejik Finans ve Yatırımcı İlişkileri Direktörü	05.12.2024
Eray DURAN	Stratejik Finans ve Yatırımcı İlişkileri Müdürü	05.12.2024
Gizem YÜCESOY YILMAZ	Finansal Yatırımlar Müdürü	05.12.2024

1.12. MKK Üyeliği'nin Bulunup Bulunmadığına İlişkin Bilgi:

Şirket 21.04.2025 tarihinde MKK üyeliği için başvurusunu gerçekleştirmiştir.

2. SERMAYEYE İLİŞKİN BİLGİLER

Son Sermaye Artırımına İlişkin Bilgiler

2.1. Artırım Öncesi Sermaye : 2.000.000,00

2.2. Artırım Kaynakları

2.3. Artırım Sonrası Sermaye : 2.000.000,00

(Güncel Sermaye Tutarı)

2.4. Sermayenin

- Tescil Tarihi : 22.05.2020

- İlan Edildiği TTSG Tarih ve Sayısı : 29.05.2020 – Sayı: 10086

2.5. Sermayenin Ödenmiş Kısımının Tespitine : 07.10.2024

İlişkin Mali Müşavirlik Raporunun YMM-2860-3697-2024/ÖAR-22

Tarih ve Sayısı

3. FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETİM

Şirket'in 2023 ve 2024 yıllarına ait finansal tablolarının bağımsız denetimi hakkında bilgiler aşağıdaki tabloda verilmektedir.

Finansal Tablo Tarihi	Hazırlanma Esasları (*)	Konsolide/Solo	Bağımsız Denetim Kuruluşu	Bağımsız Denetim Görüşü
31.12.2023	TMS/IFRS	Konsolide	Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.	Olumlu
31.12.2024	TMS/IFRS	Konsolide	KPMG Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.	Olumlu

Şirket'in 2023 ve 2024 yıllarına ait finansal tablolarından seçilmiş finansal tablo verileri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Finansal Durum Tablosu (TL)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide
	31.12.2023	31.12.2024
VARLIKLAR (TL)		
Dönen varlıklar	2.301.715.695	3.398.656.104
Nakit ve Nakit Benzerleri	63.335.931	334.750.634
Ticari Alacaklar	52.236.869	24.199.721
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	52.236.869	24.199.721
Diğer Alacaklar	1.161.645.632	1.894.216.796
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	1.160.677.949	1.893.294.847
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	967.683	921.949
Stoklar	670.173.683	978.830.805
Peşin Ödenmiş Giderler	187.909.700	105.721.481
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	19.956.868	-
Diğer Dönen Varlıklar	146.457.012	60.936.667
Duran varlıklar	1.804.443.743	5.050.472.795
Diğer Alacaklar	8.881.607	6.435.117
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8.881.607	6.435.117
Maddi Duran Varlıklar	1.314.865.809	1.186.667.695
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	49.723.603	3.203.790.060
Kullanım Hakları	430.399.871	653.579.923
Peşin Ödenmiş Giderler	572.853	-
TOPLAM VARLIKLAR	4.106.159.438	8.449.128.899
KAYNAKLAR (TL)		
Kısa vadeli yükümlülükler	2.324.201.048	6.777.509.811
Kısa Vadeli Borçlanmalar	392.406.904	800.796.850
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	147.012.636	75.683.931

Finansal Durum Tablosu (TL)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide
	31.12.2023	31.12.2024
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	115.132.527	185.936.829
Ticari Borçlar	162.354.268	1.587.923.413
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	162.354.268	1.587.923.413
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	22.295.400	28.942.506
Diğer Borçlar	1.289.041.977	2.919.427.842
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	1.285.998.025	2.919.175.595
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	3.043.952	252.247
Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülükler Mal ve Hizmet Satışlarından Doğan Sözleşme Yükümlülükleri	190.828.776	1.107.714.325
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		48.872.180
Kısa Vadeli Karşılıklar	4.928.392	21.375.893
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	4.928.392	21.375.893
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	200.168	836.042
Uzun vadeli yükümlülükler	1.826.409.304	616.771.752
Uzun Vadeli Borçlanmalar	40.977.564	347.267.103
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	181.685.140	111.786.257
Ticari Borçlar	1.441.802.818	-
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	1.441.802.818	-
Uzun Vadeli Karşılıklar	7.431.731	16.644.957
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	7.431.731	16.644.957
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	154.512.051	141.073.435
Özkaynaklar	(44.450.914)	1.054.847.336
Ödenmiş Sermaye	2.000.000	2.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	9.558.285	9.558.285
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	(4.717.107)	(2.086.009)
-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıp/Kazançları	(4.717.107)	(2.086.009)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	4.368.219	4.368.219
Geçmiş Yıllar Karları/(Zararları)	900.745.484	(55.660.311)
Net Dönem Karı/(Zararı)	(956.405.795)	1.096.667.152
TOPLAM KAYNAKLAR	4.106.159.438	8.449.128.899

Gelir Tablosu (TL)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide
	31.12.2023	31.12.2024
KAR VEYA ZARAR TABLOSU		
Hasılat	3.158.010.914	5.175.390.912
Satışların maliyeti (-)	(1.509.804.741)	(2.189.402.326)
Brüt kar	1.648.206.173	2.985.988.586
Genel yönetim giderleri (-)	(867.651.494)	(892.852.879)
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri (-)	(41.038.051)	(30.458.222)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	52.394.387	33.059.743
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(2.013.140.952)	(652.413.437)
Esas faaliyet karı	(1.221.229.937)	1.443.323.791
Yatırım faaliyetlerinden Gelirler	9.003.258	3.117.589
Finansman gideri öncesi faaliyet karı	(1.212.226.679)	1.446.441.380
Finansman gelirleri	207.192.415	109.006.560
Finansman giderleri (-)	(191.788.442)	(361.379.838)
Net parasal pozisyon kayıpları	292.292.953	180.609.835
Vergi öncesi karı	(904.529.753)	1.374.677.937
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/gideri	(51.876.042)	(278.010.785)
- Dönem vergi gideri	-	(292.271.619)
- Ertelenmiş vergi gideri	(51.876.042)	14.260.834
Net dönem karı	(956.405.795)	1.096.667.152
Pay başına kazanç	(47.820)	54.833
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç	(47.820)	54.833
Diğer kapsamlı gelir/(gider)	(4.717.107)	2.631.098
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		
-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıp/Kazançları	(6.289.477)	3.453.316
- Vergi etkisi	1.572.370	(822.218)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	(961.122.902)	1.099.298.250

4. DERECELENDİRME

Derecelendirme kuruluşunun unvanı	Derecelendirme notunun verildiği tarih	Uzun vadeli ulusal derecelendirme notu	Yatırım yapılabilir seviye olup olmadığı
JCR Eurasia Rating	28.08.2024	A+ (tr)	Yatırım Yapılabilir.

**GSM2 İNOVASYON SİSTEMLERİ
VE TEKNOLOJİ A.Ş.**
Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad. Katil Plaza
No: 17-19 İç Kapı No:2 SARIYER / İSTANBUL
Maslak Vergi Dairesi - 302 104 4240

B. SERMAYE PİYASASI ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

1. Tedavülde Bulunan Sermaye Piyasası Araçları

Tedavüldeki Yurt İçi İhraçlar								
	Türü	İhraç Tutarı		İhraç Tarihi	İtfa Tarihi	Yıllık Basit Getiri Oranı (%)	Değişken Getiri Oranı - TLREFK (%)	İhraç Şekli
		Tutar	Para Birimi					
1	Yeşil Kira Sertifikası	300.000.000	TL	18.12.2024	30.05.2025	47,50	-	Nitelikli Yatırımcıya Borsa Dışında İhraç
2	Yeşil Kira Sertifikası	300.000.000	TL	23.12.2024	23.12.2025	-	4,00	Nitelikli Yatırımcıya Borsa Dışında İhraç
3	Yeşil Kira Sertifikası	100.000.000	TL	18.02.2025	18.02.2026	40,75	-	Nitelikli Yatırımcıya Borsa Dışında İhraç
4	Yeşil Kira Sertifikası	300.000.000	TL	15.5.2025	17.10.2025	51,00	-	Nitelikli Yatırımcıya Borsa Dışında İhraç

2. İhraç Tavanı Alınan Henüz Satışı Gerçekleştirilmemiş Sermaye Piyasası Araçları

Türü	İhraç Tavanı	Tavanın Verildiği Kurul Kararı	Henüz Satışı Gerçekleştirilmemiş Kısım	
			Tutar	Para Birimi
Yeşil Kira Sertifikası	1.000.000.000	21.11.2024 tarih ve 60/1714 sayılı karar	-	TL

3. İhraçtan Elde Edilecek Fonun Kullanım Yerleri

Kullanım Yerlerine İlişkin Açıklama	Tahsis Edilecek Oran (%)
DYS kapsamında sürdürülebilirlik ve çevre odaklı gerçekleştireceği donanım/yazılım yatırımlarının, içecek ambalajlarının geri dönüşümünü sağlayacak makine ve ekipmanların tedariki, kurulması, bakımı ve işletilmesinin, ambalajların tanımlanmasına, doğrulanmasına yönelik araç ve gereçlerin tedarikinin ve araştırma/ geliştirme faaliyetlerinin kısmen ya da tamamen finansmanı veya yeniden finansmanı	100

4. Yetkili Kuruluş ve Sözleşme Tarihi

Aracı Kurum	:	Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Aracılık Sözleşmesi Tarihi	:	17 Nisan 2025
Aracılık Türü	:	En İyi Gayret Aracılığı

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

Nitelikli yatırımcılara satış yoluyla ihraç edilecek borçlanma araçlarının Borsa İstanbul'da Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda nitelikli yatırımcılar arasında işlem görmesi planlanmaktadır. İlgili başvuru Kurul onayını takiben yapılacaktır.

30/05/2025

İhraççı	
GSM2 İNOVASYON SİSTEMLERİ VE TEKNOLOJİ A.Ş.	
GSM2 İNOVASYON SİSTEMLERİ VE TEKNOLOJİ A.Ş.	
Misak Mah. Eski Büyükdere Cad. Kapital Plaza No:17-18 İç Kapı No:2 SABİYE İSTANBUL Meslek Vergi Dairesi - 302 108 4240	
Gülay MOLLAOĞLU Finansal Çözümler Direktörü	Ali Onur YAVUZ DİAS Şirketler Grubu Finans Koordinatörü