

YEO Teknoloji Enerji ve Endüstri Anonim Şirketi

İzahname

Bu izahname, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nca **19/08/2021** tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın çıkarılmış sermayesinin 20.000.000 TL'den 24.000.000 TL'ye çıkarılması nedeniyle artırılabilecek 4.000.000 TL nominal değerli 4.000.000 adet pay ve mevcut ortaklardan Tolunay Yıldız'ın sahip olduğu 218.200 TL nominal değerli 218.200 adet pay, Orhan Yıldız'ın sahip olduğu 218.200 TL nominal değerli 218.200 adet pay, Özbey Yıldız'ın sahip olduğu 218.100 TL nominal değerli 218.100 adet pay, Barış Esen'in sahip olduğu 100.000 TL nominal değerli 100.000 adet pay, Sinan Karahan'ın sahip olduğu 100.000 TL nominal değerli 100.000 adet pay, Yasin Düven'in sahip olduğu 100.000 TL nominal değerli 100.000 adet pay ve Caner Karataş'ın sahip olduğu 45.500 TL nominal değerli 45.500 adet pay olmak üzere toplam 5.000.000 TL nominal değerli 5.000.000 adet payının halka arzına ilişkin izahnamedir.

Toplanan kesin talebin satışa sunulan pay miktarından fazla olması halinde, mevcut ortaklardan Tolunay Yıldız'ın sahip olduğu 218.200 TL nominal değerli 218.200 adet pay, Orhan Yıldız'ın sahip olduğu 218.200 TL nominal değerli 218.200 adet pay, Özbey Yıldız'ın sahip olduğu 218.100 TL nominal değerli 218.100 adet pay, Barış Esen'in sahip olduğu 100.000 TL nominal değerli 100.000 adet pay, Sinan Karahan'ın sahip olduğu 100.000 TL nominal değerli 100.000 adet pay, Yasin Düven'in sahip olduğu 100.000 TL nominal değerli 100.000 adet pay ve Caner Karataş'ın sahip olduğu 45.500 TL nominal değerli 45.500 adet pay olmak üzere toplam 1.000.000 TL nominal değerli 1.000.000 adet payın halka arzı gerçekleşecektir.

İzahnamenin onaylanması, izahnamede yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına gelmeyeceği gibi, paylara ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Ayrıca halka arz edilecek payların fiyatının belirlenmesinde Kurul'un herhangi bir takdir ya da onay yetkisi yoktur.

Halka arz edilecek paylara ilişkin yatırım kararları izahnamenin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

Bu izahname, ortaklığımızın ve halka arzda satışa aracılık edecek Global Menkul Değerler A.Ş.'nin www.yeo.com.tr ve www.global.com.tr adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (www.kap.org.tr) yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır.

Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn)'nın 10'uncu maddesi uyarınca, izahnamede ve izahnamenin eklerinde yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden kaynaklanan zararlardan ihraççı sorumludur. Zararın ihraççıdan tazmin edilememesi veya edilemeyeceğinin açıkça belli olması halinde; halka arz edenler, ihraca aracılık eden lider yetkili kuruluş, varsa garantör ve ihraççının yönetim kurulu üyeleri kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar kendilerine yükletilebildiği ölçüde sorumludur. Ancak, izahnamenin diğer kısımları ile birlikte okunduğu takdirde özetin yanıltıcı, hatalı veya tutarsız olması durumu hariç olmak üzere, sadece özete bağlı olarak ilgililere herhangi bir hukuki sorumluluk yüklenemez. Bağımsız denetim, derecelendirme ve değerlendirme kuruluşları gibi izahnameyi oluşturan belgelerde yer almak üzere hazırlanan

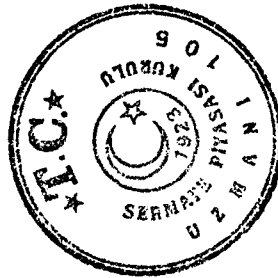
20 Ağustos 2021

raporları hazırlayan kişi ve kurumlar da hazırladıkları raporlarda yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden SPKn hükümleri çerçevesinde sorumludur.

GELECEĞE YÖNELİK AÇIKLAMALAR

“Bu izahname, “düşünülmektedir”, “planlanmaktadır”, “hedeflenmektedir”, “tahmin edilmektedir”, “beklenmektedir” gibi kelimelerle ifade edilen geleceğe yönelik açıklamalar içermektedir. Bu tür açıklamalar belirsizlik ve risk içermekte olup, sadece izahnamenin yayım tarihindeki öngörülerini ve beklentileri göstermektedir. Birçok faktör, ihracçının geleceğe yönelik açıklamalarının öngörülenden çok daha farklı sonuçlanmasına yol açabilecektir.”

20 Ağustos 2021



YEO TEKNOLOJİ ENERJİ VE ENDÜSTRİ A.Ş.
Esentepe Mah. Kılıbek Sokak Marmara Kule Sitesi
B-Blok No: 3/1 Kat: 3. Kat - 34870 Kartal / İSTANBUL
T: +90 212 494 26 76 F: +90 212 494 26 77
www.yeo.com.tr
Kartal Vergi Dairesi 318 047 1504 T.C. No: 33048
Mersis No: 09700002500000000000000000

GLOBAL
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

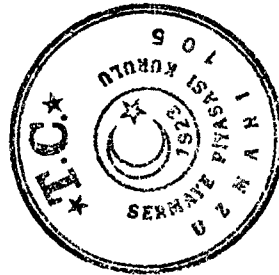
İÇİNDEKİLER

1. İZAHNAMENİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER	12
2. ÖZET	15
3. BAĞIMSIZ DENETÇİLER	41
4. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER	41
5. RİSK FAKTÖRLERİ	44
6. İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER	52
7. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER	62
8. GRUP HAKKINDA BİLGİLER	101
9. MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR HAKKINDA BİLGİLER	105
10. FAALİYETLERE VE FİNANSAL DURUMA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER	108
11. İHRAÇÇININ FON KAYNAKLARI	119
12. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME, PATENT VE LİSANSLAR	121
13. EĞİLİM BİLGİLERİ	122
14. KAR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ	123
15. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER	123
16. ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER	132
17. YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI	133
18. PERSONEL HAKKINDA BİLGİLER	135
19. ANA PAY SAHİPLERİ	135

20 Ağustos 2021

20. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER.....	138
21. DİĞER BİLGİLER	140
22. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER	152
23. İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER	157
24. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER	160
25. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR.....	167
26. BORSADA İŞLEM GÖRMeye İLİŞKİN BİLGİLER	177
27. MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHHÜTLER.....	179
28. HALKA ARZ GELİRİ VE MALİYETLERİ	184
29. SULANMA ETKİSİ	189
30. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER	189
31. İŞTİRAKLER HAKKINDA BİLGİLER.....	190
32. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI	190
33. İHRAÇÇI VEYA HALKA ARZ EDEN TARAFINDAN VERİLEN İZİN HAKKINDA BİLGİ.....	199
34. İNCELEMeye AÇIK BELGELER	200
35. EKLER	200

[Signature]



20 Ağustos 2021

[Signature]

YEDİ TEKNOLOJİ ENERJİ VE ENDÜSTRİ A.Ş.
Esenyol Mah. Kılıçbeyi Sokakı Marmara Kule Sitesi
B-Blok No: 20 Kat: 11 Kat: 11 - 34070 Kartal / İSTANBUL
T: +90 212 494 21 21 F: +90 212 494 21 77
info@yediteknoloji.com.tr www.yediteknoloji.com.tr
Kartal Vergi Dairesi 398 002 494 T.C. Vat. No: 550158
Mersis No: 0978042255400011

4

[Signature]

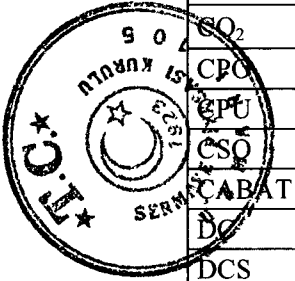
[Signature]

[Signature]

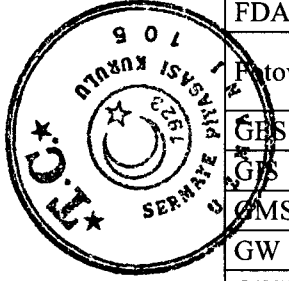
GLOBAL
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

KISALTMA VE TANIMLAR

Kısaltma	Tanım
A.Ş.	Anonim Şirket
AB	Avrupa Birliği
ABB	ASEA Brown Boveri
ABD Doları, USD	Amerika Birleşik Devletleri Para Birimi
AC	Alternatif Akım
AFD	Fransa Kalkınma Ajansı
AIS	Hava İzoleli Trafo Merkezi
APF	Aktif Güç Filtresi
APM	Varlık Performans Yönetimi
AR	Artırılmış Gerçeklik
AR-GE	Araştırma ve geliştirme
Azerenerji	Azerbaycan Ulusal Enerji Şirketi
Azersu	Azerbaycan Ulusal Su Otoritesi
Biyogaz	Organik atıklardan elde edilen gaz
Biyokütle	Yaşayan ya da yakın zamanda yaşamış canlılardan elde edilen fosilleşmemiş biyolojik malzeme
BKK	Bakanlar Kurulu Kararı
Blokszincir	Güvenin, merkezi bir sunucu veya güvenilir bir otorite yerine internet ortamında ve dağıtılmış bir şekilde sunulmasına yarayan onaylama sistemidir
Borsa, Borsa İstanbul, BIST, BİAŞ	Borsa İstanbul Anonim Şirketi
BOTAŞ	Boru Hatları İle Petrol Taşıma Anonim Şirketi
Cad	Cadde
CAGR	Bileşik Yıllık Büyüme Oranı
CCTV	Kapalı Devre Kamera Sistemi
CEO	İcra Kurulu Başkanı
CFO	Mali ve İdari İşler Üst Yöneticisi
CMPO	Projeler Üst Yöneticisi
CO ₂	Karbondioksit
CPO	Teklif Üst Yöneticisi
CPU	Merkezi İşlem Birimi
CSO	İş Geliştirme ve Satış Üst Yöneticisi
ÇABAT	Çok Amaçlı Borik Asit Tesisi
Doğru Akım	Doğru Akım
DCS	Dağıtık Yönetim Sistemi
DEİK	Dış Ekonomik İlişkiler Kurulu
Demineralizasyon	Su içerisindeki minerallerin yani katyon ve anyon iyonlarının giderilmesi
Desalinasyon	Suyun tuzdan arındırılması
DEWA	Dubai Elektrik ve Su Otoritesi
Dijital Dönüşüm	Bilgi teknolojilerinin yoğun kullanımı ile iş süreçlerinin ve bilgilerin hızla, para ve zaman tasarrufu sağlayarak dijital (elektronik) ortama taşınması

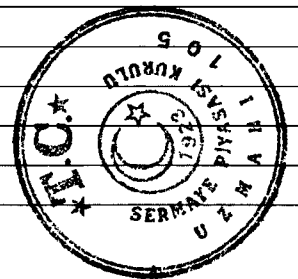


Dijitalizasyon	Analog verileri dijital forma dönüştürme ile daha iyi hizmet, daha fazla değer ve daha iyi bir müşteri deneyimi sunmak için teknolojiyi kullanarak mevcut iş modellerini değiştirme süreci
DMS	Enerji Dağıtım Yönetim Sistemi
DSİ	Devlet Su İşleri
ECS	Çevresel Kontrol Sistemleri
e-house	Kompakt Enerji Dağıtım Merkezi
EIB	Avrupa Yatırım Bankası
EİH	Enerji İletim Hattı
Elek.	Elektrik
Elektrifikasyon	Elektrik enerjisini endüstri, ulaşım ve gündelik yaşam gibi her alana uygulayarak kullanılabilir hale getirme
EMS	Enerji Yönetim Sistemi
EMSAD	Elektromekanik Sanayiciler Derneği
End.	Endüstri
Endüstri 4.0	Bilişim teknolojileri ile tüm yaşamsal mekanizmaları bir araya getirmeyi amaçlayan endüstri devrimi
ENH	Enerji Nakil Hattı
EPC	Mühendislik, Tedarik ve İnşaat
EPDK	Enerji Piyasası Denetleme Kurumu
ERP	Kurumsal Kaynak Planlama
ESD	Acil Durdurma Sistemleri
EUEA	Avrupa Ukrayna Enerji Ajansı
Euro, Avro	Avrupa Birliği Ortak Para Birimi
EÜAŞ	Elektrik Üretim A.Ş.
EV	Elektrikli Araç
FAVÖK	Faiz, Amortisman, Vergi Öncesi Kar
F&G	Yangın ve Gaz
FDA	Amerikan Gıda ve İlaç Otoritesi
Fotovoltaik	Güneş hücreleri ya da güneş panelleri sayesinde Güneş'ten elektrik elde etme yöntemidir.
GES	Güneş Enerjisi Santrali
GIS	Gaz İzoleli Trafo Merkezi
GMS	Enerji Üretimi Yönetim Sistemi
GW	Elektrik güç birimi giga-wattın simgesi
GWEC	Küresel Rüzgar Enerjisi Konseyi
GSYİH	Gayrisafi Yurt İçi Hasıla
GVK	Gelir Vergisi Kanunu
Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluş, Global Menkul	Global Menkul Değerler A.Ş.
Hırd.	Hırdavat
High Integrity	Yüksek Güvenilirlik
Hiz., Hizm.	Hizmetler
I&C	Enstrümantasyon ve Kontrol Sistemi



IBAN	Uluslararası Banka Hesap Numarası
IEA	Uluslararası Enerji Ajansı
IEC	Uluslararası Elektroteknik Komisyonu
ISIN kodu	International Securities Identification Number (Uluslararası Menkul Kıymet Tanımlama Numarası)
İhraççı, Şirket, YEO	YEO Teknoloji Enerji ve Endüstri A.Ş.
İnş.	İnşaat
IoT	Nesnelerin İnterneti
IPA	Avrupa Birliği Katılım Öncesi Yardım Fonu
IRENA	Uluslararası Yenilenebilir Enerji Ajansı
İSKİ	İstanbul Su ve Kanalizasyon İdaresi
İSTAÇ	İstanbul Çevre Yönetimi Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi
İŞKUR	Türkiye İş Kurumu
Jeneratör	Mekanik enerjinin elektrik enerjisine çevrimini sağlayan ekipman
Jeotermal	Yerkabuğunun çeşitli derinliklerinde birikmiş ısı
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
KEGOC	Kazakistan Elektrik Şebekesi İşletme Şirketi
kfW	Alman Kalkınma Bankası
KKTC	Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti
Kompanzasyon	İndüktif ve kapasitif etki neticesinde oluşan voltaj ve akım arasındaki faz kaymasını sıfıra yakın tutma işlemi
kV	Elektrik gerilimi birimi kilo-voltun simgesi
KVK	Kurumlar Vergisi Kanunu
Ltd	Limited
Mah	Mahalle
Mak	Makina
Marinergy	Marinergy Yenilenebilir Enerji İnşaat ve Ticaret A.Ş.
MCC	Motor kontrol panosu
MCR	Manyetik Kontrollü Reaktör
Md	Madde
MES	Üretim Yürütme Sistemi
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
Müh	Mühendislik
MVA	Megavolt Amper
MW	Elektrik güç birimi mega-wattın simgesi
MWp	Elektrik güç birimi megawatt peak simgesi; güneş enerjisi sistemlerinin ideal koşullar altındaki gücü
No	Numara
OEM	Orijinal Ekipman Üreticisi
Off-shore	Açık deniz
OMS	Kesinti Yönetim Sistemi
On-shore	Karada
Orn. Ürn.	Orman Ürünleri

20 Ağustos 2021



Orta gerilim ayırıcı	Elektrik şebekelerinde devre yüksüz iken açma kapama işlemi yapabilen ve açık konumda gözle görülebilen bir ayırma işlemi yapan şalt cihazları
Orta gerilim kesici	Elektrik şebekelerinde yük akımlarını ve kısa devre akımlarını kesmeye yarayan cihaz
Pastorizasyon	Besin maddelerini hastalık yapıcı mikroorganizmalardan arındırmak amacıyla uygulanan ısıtma yöntemi
PLC	Programlanabilir Mantıksal Denetleyici
PLM	Ürün Yaşam Döngüsü Yönetimi
PV	Fotovoltaik, güneş hücreleri ya da güneş panelleri sayesinde Güneş'ten elektrik elde etme yöntemi
PV İnvertör	Güneş panellerinden gelen DC akımı alternatif akıma çeviren ekipman
Rafineri	Ham veya yarı mamül malzemelerin işlendiği tesis
RCEP	Bölgesel Kapsamlı Ekonomik Ortaklık
Reaktif güç kontrol rölesi	Otomatik olarak ayarlanan güç kat sayısına ulaşmak için kondansatörleri devreye alıp çıkartma görevini yapan elektronik cihaz
Reaktör	Bir kimyasal reaksiyonun gerçekleştirildiği proses ekipmanı
Röle	Arızayı çok kısa bir sürede tespit etmek için kullanılan elektriksel ekipman
RTU	Uzak Kontrol Birimi
Rüzgar parkı	Elektrik üretimi için kullanılan ve aynı yerde bulunan rüzgâr türbinleri grubu
San	Sanayi
SCADA	Entegre Veri Tabanlı Kontrol ve İzleme Sistemi
SECO	İsveç Ekonomik İşleri Devlet Sekreterliği
SF6	Kükürt hekzaflorür
Sistem Entegratörü	Yazılım ve donanımları kullanarak çözüm sunmaya yetkilendirilmiş şirket
SMMM	Serbest Muhasebeci Mali Müşavir
SOCAR	Azerbaycan Ulusal Petrol Şirketi
Sok	Sokak
SPK, Kurul	Sermaye Piyasası Kurulu
SPKn	6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu
STATCOM	Statik Kompanzatör
STK	Sivil Toplum Kuruluşu
Sürücü	Asenkron motorların hızını, frekansı değiştirerek ayarlayan elektriksel ekipman
SVC	Statik VAR Kompanzatörü
Şalter	Elektriksel ekipmanların aşırı akım ve yüksek voltaj nedeniyle zarar görmesini engelleyen cihazlar
Şi	Şirketi
T.C.	Türkiye Cumhuriyeti



Tebliğ	Pay Tebliği
TEDAŞ	Türkiye Elektrik Dağıtım A.Ş.
TEİAŞ	Türkiye Elektrik İletim A.Ş.
Teks	Tekstil
TETAŞ	Türkiye Elektrik Ticaret ve Taahhüt A.Ş.
TFRS	Türkiye Finansal Raporlama Standartları
Tic.	Ticaret
TL	Türk Lirası
TOBB	Türkiye Odalar Borsalar Birliği
Topraklama	Kaçak akımın bir iletkenle toprağa verilmesini sağlayan sistem
Transformatör	İki veya daha fazla devre arasındaki elektrik enerjisi aktarımını elektromanyetik indüksiyonla sağlayan elektiriksel ekipman
TTK	Türk Ticaret Kanunu
TTSG	Türk Ticaret Sicil Gazetesi
TUID	Türk Ukrayna İş Adamları Derneği
TÜGIAD	Türkiye Genç İş İnsanları Derneği
TÜİK	Türkiye İstatistik Kurumu
TÜPRAŞ	Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.
Türk Akımı	Rusya'dan başlayıp Türkiye üzerinden Avrupa'ya doğal gaz taşıyan boru hattı projesi
UPS	Kesintisiz güç kaynağı
USAID	ABD Uluslararası Kalkınma Ajansı
Üretim optimizasyon	Müşteri taleplerini zamanında ve mümkün olan en düşük maliyetle karşılamak için gerekli süreçlerin yönetimi
VEDAŞ	Vangölü Elektrik Dağıtım A.Ş.
Veri Analitiği	Ham verileri analiz ederek sonuç çıkartma
VR	Sanal Gerçeklik
VUK	Vergi Usul Kanunu
Yap.	Yapı
Yenilenebilir Enerji	Sürekli devam eden doğal süreçlerdeki var olan enerji akışından elde edilen enerji
YEO Energy	YEO Energy Industry Solutions LLC
YEO Enerji	YEO Enerji Yatırımları A.Ş.
YEO Grubu	YEO Teknoloji Enerji ve Endüstri A.Ş., bağlı ortaklık ve iştirakleri
Yıldırımdan Korunma	Ekipmanları ve tesisleri yıldırım düşmesi esnasındaki yüksek akımdan koruyarak, enerjinin direkt toprağa iletilmesini sağlayan sistem
Yüksek Gerilim Trafo Merkezi	Elektrik üretim, iletim ve dağıtım sisteminin bir bileşeni olan ve gerilim seviyesinin değiştirilmesini sağlayan tesis

20 Ağustos 2021



I. BORSA GÖRÜŞÜ:

Borsa İstanbul A.Ş.'nin Sermaye Piyasası Kurulu'nu muhatap 16.07.2021 tarih ve BİAŞ-4-2942 sayılı yazısında;

“Kuruluza iletilecek Borsamız görüşü olarak, Kurulunuz tarafından halka arz izahnamesinin onaylanması durumunda,

1) Kotasyon Yönergesi'nin 8'inci maddesinin 1 inci fıkrasında yer alan şartlardan (b) bendindeki “Halka arz edilen payların piyasa değeri” ve “Halka arz edilen payların nominal değerinin sermayeye oranı” şartlarının halka arzdan sonra sağlanması koşuluyla Şirket paylarının Ana Pazar'da işlem görebileceği,

2) Şirket hakkında hazırlanan hukukçu raporunun izahnamenin ekinde yer alması,

hususlarının Şirketin halka arz izahnamesinde yer alacak Borsamız görüşü olarak Kuruluza iletilmesine karar verilmiştir.”

İfadelerine yer verilmiştir.

“İşbu Borsa İstanbul A.Ş. Görüşü, Borsa İstanbul A.Ş.'nin vereceği karara dönük herhangi bir taahhüt ya da bağlayıcılık oluşturmamak şartıyla, sadece SPK 'nın görüş talebine cevap vermek amacıyla sınırlı olmak üzere mevcut bilgi ve belgeler dikkate alınarak hazırlanmıştır. İşbu Borsa İstanbul A.Ş. görüşme dayanılarak alınacak kararlar sonucu doğabilecek zararlar nedeniyle Borsa İstanbul A.Ş.'nin herhangi bir sorumluluğu bulunmamaktadır.”

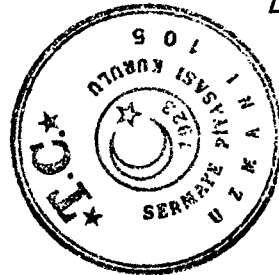
20 Ağustos 2021



II. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR:

Yoktur.

20 Ağustos 2021



YEO TEKNOLOJİ ENERJİ VE ENDÜSTRİ A.Ş.
Esnenepe Mah. Kelebek Sokak Marmara Kule Sitesi
B-Blok No:27 Kat:4 Kat:4 - 34870 Kartal / İSTANBUL
T: +90 216 134 26 77 F: +90 216 494 26 77
info@yeoenerji.com.tr www.yeoenerji.com.tr
Kartal Vergi Dairesi 378 042 234 Tic.Sic.No: 380358
Mersis No:0978042295400001

Amirhan

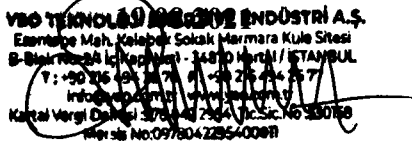
11

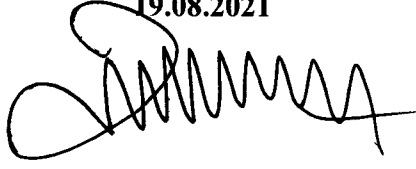
Sinan

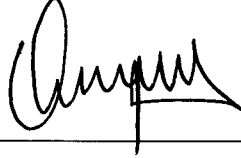
GLOBAL
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

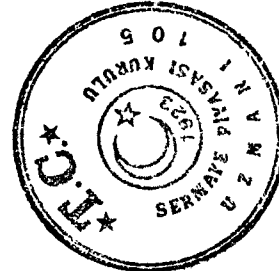
1. İZAHNAMENİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER

Bu izahname ve eklerinde yer alan bilgilerin, sahip olduğumuz tüm bilgiler çerçevesinde, gerçeğe uygun olduğunu ve izahnamede bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmaması için her türlü makul özenin gösterilmiş olduğunu beyan ederiz.

İhraççı	Sorumlu Olduğu Kısım:
YEO Teknoloji Enerji ve Endüstri A.Ş.	
Tolunay Yıldız Yönetim Kurulu Başkanı  YEO TEKNOLOJİ ENERJİ VE ENDÜSTRİ A.Ş. Eminönü Mah. Kalaykırı Sokakı Marmara Kule Sitesi B-3 Blok Kat: 10 Kat: 10 - 34510 Kartal / İSTANBUL T: +90 216 494 10 70 F: +90 216 494 10 77 info@yeyo.com.tr www.yeyo.com.tr Kartal Vergi Dairesi 3075402364 T.C. Sic. No: 330168 Mersis No: 097804236500081	İZAHNAMENİN TAMAMI

Halka Arz Eden	Sorumlu Olduğu Kısım:
Tolunay Yıldız Yönetim Kurulu Başkanı 19.08.2021 	İZAHNAMENİN TAMAMI

Halka Arz Eden	Sorumlu Olduğu Kısım:
Orhan Yıldız Ortak 19.08.2021 	İZAHNAMENİN TAMAMI



20 Ağustos 2021



Simanah



GLOBAL
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Halka Arz Eden	Sorumlu Olduğu Kısım:
Caner Karataş Teklif Bölümü Üst Yöneticisi 19.08.2021	İZAHNAMENİN TAMAMI

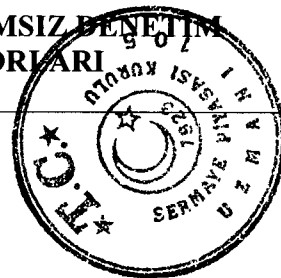
Global Menkul Değerler A.Ş.	Sorumlu Olduğu Kısım:
Selim Şahin Grup Direktörü 19.08.2021 	İZAHNAMENİN TAMAMI
Kadir Berkay Aytekin Direktör 19.08.2021 	

İzahnamenin bir parçası olan bu raporda yer alan bilgilerin, sahip olduğumuz tüm bilgiler çerçevesinde, gerçeğe uygun olduğunu ve bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmaması için her türlü makul özenin gösterilmiş olduğunu beyan ederiz.

İmzalı sorumluluk beyanları izahname ekinde yer almaktadır.

Gürel Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş.	Sorumlu Olduğu Kısım:
Metin Etkin Sorumlu Ortak Başdenetçi	İLGİLİ BAĞIMSIZ DENETİM RAPORLARI

20 Ağustos 2021



2. ÖZET

Özet “unsur” olarak bilinen açıklama yükümlülüklerinden oluşmaktadır. Bu unsurlar aşağıdaki A-E (A.1-E.7) bölümlerinde numaralandırılmışlardır. Bu özet, ilgili sermaye piyasası aracı türü ve ihraççının niteliğine göre gerekli olan tüm unsurları içermektedir. Bazı unsurlara sermaye piyasası aracı türü ve ihraççının niteliği nedeniyle özette yer verilmesine gerek bulunmadığı için, unsurların numaralandırmasında boşluklar olabilir. Sermaye piyasası aracı türü ve ihraççının niteliği dolayısıyla özette yer verilmesi gereken unsurlara ilişkin herhangi bir bilginin bulunmaması mümkündür. Bu durumda, unsurun içeriğine dair kısa bir açıklamayla birlikte “Yoktur” ifadesine yer verilir.

A—GİRİŞ VE UYARILAR		
	Başlık	Açıklama Yükümlülüğü
A.1	Giriş ve uyarılar	- Bu özet izahnameye giriş olarak okunmalıdır. - Sermaye piyasası araçlarına ilişkin yatırım kararları izahnamenin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir. - İzahnamede yer alan bilgilere ilişkin iddiaların mahkemeye taşınması durumunda, davacı yatırımcı, halka arzın gerçekleştiği ülkenin yasal düzenlemeleri çerçevesinde, izahnamenin çevirisine ilişkin maliyetlere yasal süreçler başlatılmadan önce katlanmak zorunda kalabilir. - Özete bağlı olarak (çevirisi dahil olmak üzere) ilgililerin hukuki sorumluluğuna ancak özete izahnamenin diğer kısımları ile birlikte okunduğu takdirde yanıltıcı, hatalı veya tutarsız olması veya yatırımcıların yatırım kararını vermesine yardımcı olacak önemli bilgileri sağlamaması durumunda gidilir.
A.2	İzahnamenin sonraki kullanımına ilişkin bilgi	İzahname sonradan tekrar kullanılmayacaktır.
B—İHRAÇÇI		
B.1	İhraççının ticaret unvanı ve işletme adı	YEO Teknoloji Enerji ve Endüstri Anonim Şirketi olup, kullanılan işletme adı bulunmamaktadır.
B.2	İhraççının hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, kurulduğu ülke ve adresi	Hukuki Statüsü: Anonim Şirket Tabi Olduğu Mevzuat: T.C. Kanunları Kurulduğu ülke: Türkiye Merkez Adresi: Esentepe Mah. Kelebek Sk. Marmara Kule Sitesi B Blok No: 2/1 İç Kapı No: 1 Kartal/İstanbul

20 Ağustos 2021

6. Güneş Enerjisi Santralleri Yapımı
7. Enerji ve Proses Endüstrilerine Teknolojik Ürün Satışı
8. Elektrik, Otomasyon, Koruma ve Kontrol Panolarının Üretimi

İhraççı aşağıdaki sektörlerde faaliyet göstermektedir.

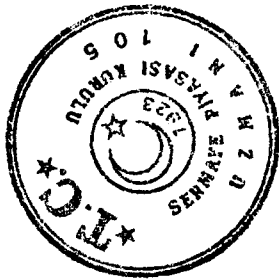
1. Yenilenebilir Enerji Santralleri
 - Güneş Enerjisi Santralleri
 - Rüzgar Enerjisi Santralleri
 - Biyokütle & Biyogaz Enerjisi Santralleri
 - Jeotermal Enerji Santralleri
2. Enerji İletim ve Dağıtım Şebekesi
 - Yüksek Gerilim Trafo Merkezleri (Substations)
 - a. Hava İzoleli Trafo Merkezleri (AIS)
 - b. Gaz İzoleli Trafo Merkezleri (GIS)
 - c. Mobil Trafo Merkezleri
 - d. Dijital Trafo Merkezleri
 - Enerji Şebekesi Kontrol Sistemleri (EMS, GMS, DMS, SCADA vb.)
 - Enerji Dağıtım Şebekesi Çözümleri
3. Su ve Atıksu Tesisleri
 - Su İletim ve Dağıtım Şebekeleri
 - Atıksu Arıtma Tesisleri
 - İçmesuyu Arıtma Tesisleri
 - Desalinasyon ve Demineralizasyon Tesisleri
 - Pompa İstasyonları
 - Sulama Sistemleri
4. Maden ve Çimento Tesisleri
 - Altın Madenleri
 - Bakır Madenleri
 - Bor Madenleri
 - Çimento Fabrikaları
5. Petrol ve Gaz Tesisleri
 - On-shore Platformlar
 - Off-shore Platformlar
 - Rafineriler ve Petrokimya Tesisleri
 - Depolama Tesisleri, Tank Çiftlikleri
6. Proses Endüstrisi
 - Kimya
 - Gıda
 - İlaç
 - Kağıt & Karton



20 Ağustos 2021

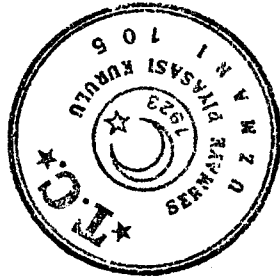
Şirket'in Rekabetçi Üstünlükleri ve Avantajları

- Farklı kültürlerle sahip, çevik ve müşteri odaklı, uzun yıllardır bir arada olan, sinerjisi ve aidiyet duygusu ile bilgi birikimi ve deneyimi yüksek, sürekli gelişime ve değişime açık bir çalışan profiline sahip olması
- Yüksek vizyon sahibi, değişime öncülük eden ve çalışanların kişisel gelişimlerini destekleyen bir yönetime sahip olması
- Enerji santralleri, enerji iletim ve dağıtım şebekeleri (yüksek gerilim trafo merkezleri, enerji şebekesi kontrol sistemleri, enerji iletim ve dağıtım hatları), su & atıksu, petrol & gaz, çimento & maden ve proses endüstrisi (kimya, gıda, ilaç, kağıt & karton) gibi farklı endüstrilerde yüksek bilgi birikimi ve deneyime sahip olması
- Etiyopya, Ukrayna, Körfez Ülkeleri, Türkiye Cumhuriyetleri, Balkan Ülkeleri, Pakistan, Afganistan, Irak, Ürdün, Filistin, Libya ve Kosova gibi geniş bir coğrafyada uluslararası proje yönetim tecrübesine ve geniş müşteri ağına sahip olması
- Uluslararası alanda çeşitli sektörlerde kuvvetli bir müşteri ağına sahip güçlü bir iş geliştirme ekibinin olması, işbirliği temelli iş geliştirme faaliyetleri yaklaşımı sonucunda uluslararası düzeyde oluşturduğu partnerlikler vasıtasıyla pazarlara ve projelere erişim gücünün yüksek olması
- Gerçekleştirdiği başarılı çalışmalar neticesinde uluslararası düzeyde bilinmesi ve sektöründe lider firmalar tarafından tercih edilmesi, oluşturduğu referans ve iş bitirmelerle yurt içi ve yurt dışı ihalelere katılabilme yeterliliği kazanmış olması
- Yüksek gerilimden enstrümantasyona kadar tüm elektrifikasyon, otomasyon ve dijitalizasyon çözümlerini kendi bünyesindeki bilgi birikimi ve tecrübe düzeyi yüksek mühendislik ve yapım kadrosu ile sunuyor olması
- Alçak gerilim panolarını (ana dağıtım, kompanzasyon, otomasyon, motor yol verme, kontrol & kumanda) ürettiği bir pano üretim tesisinin olması
- İştirak şirketi olan Marinenergy şirketi ile birlikte yakın gelecekte yüksek potansiyel



20 Ağustos 2021

		teşkil eden offshore yenilenebilir enerji santralleri alanında anahtar teslimi hizmet verebiliyor olması Güçlü finansal yapısı, görev aldığı uluslararası projeler sebebiyle gelirinin büyük kısmının dövizle dayalı olması,
B.4a	İhraççıyı ve faaliyet gösterdiği sektörü etkileyen önemli en son eğilimler hakkında bilgi	1 - Yenilenebilir Enerji 2020'deki küresel yenilenebilir enerji kapasite artışı, Covid-19 salgınının neden olduğu ekonomik yavaşlamaya rağmen önceki tahminleri ve önceki tüm rekorları geride bırakmıştır. Uluslararası Yenilenebilir Enerji Ajansı (IRENA) tarafından yayınlanan verilere göre, dünya yenilenebilir enerji kapasitesi 2020 yılında 260 gigawatt'tan (GW) fazla artarak 2019'daki büyümeyi yüzde 50'ye yakın bir oranda aşmıştır. https://www.irena.org/newsroom/pressreleases/2021/Apr/World-Adds-Record-New-Renewable-Energy-Capacity-in-2020 Güneş Enerjisi Santralleri Toplam güneş enerjisi kapasitesi, büyük ölçüde 2020'de Asya'daki (78 GW) genişleme sayesinde rüzgar kapasitesiyle yaklaşık aynı seviyeye ulaşmıştır. https://www.irena.org/newsroom/pressreleases/2021/Apr/World-Adds-Record-New-Renewable-Energy-Capacity-in-2020 Solar Folovoltaik Küresel Raporu'na göre, 2019'da güneş enerjisi kurulumu bir önceki yıla göre %13 büyümeye sağlayarak 162,65 Milyar ABD Doları hacmine ulaşmış ve 2027 yılına kadar %5,3 büyümeye ile 185,62 Milyar ABD Doları'na ulaşması beklenmektedir. https://www.fortunebusinessinsights.com/industry-reports/solar-pv-market-100263 Rüzgar Enerjisi Santralleri 2020 yılı 93 GW'lık kapasite artışı ile küresel rüzgar endüstrisi için tarihteki en iyi yıl olarak yerini almıştır. Ülkelerin CO₂ emisyonu konusundaki hassasiyeti ve teknolojik yenilikler küresel rüzgar enerjisi piyasasının son on yılda neredeyse dört katına çıkmasında önemli rol oynamıştır. Söz konusu büyüme rüzgar enerjisi santralleri teknolojilerini dünya çapında maliyet açısından daha rekabetçi ve dayanıklı güç kaynaklarından biri haline getirmiştir. Bugün dünya çapında 743 GW rüzgar enerjisi kapasitesi vardır. https://gwec.net/global-wind-report-2021/



20 Ağustos 2021

Biyokütle&Biyogaz Enerjisi Santralleri

Biyogaz Tesisleri için küresel Pazar büyüklüğünün, 2020'den 2027 yılına kadar % 14,7 yıllık bileşik büyüme oranı ile 7,71 milyar ABD dolarına ulaşması beklenmektedir. Tüm dünyada artan emisyon seviyelerine ilişkin oluşan endişeler, temiz enerji kaynaklarına geçişe yönelik küresel çabaları yoğunlaştırmıştır. Biyoenerjinin bir parçasını oluşturan biyogaz, bu geçişe yardımcı olan önemli bir araç olarak görülmektedir.

<https://www.globenewswire.com/news-release/2021/02/01/2166986/0/en/Biogas-Plant-Market-to-Hit-USD-7-71-Billion-by-2027-Increasing-Demand-for-Waste-Management-Technologies-to-Power-Market-Growth-Fortune-Business-Insights.html>

Jeotermal Enerji Santralleri

Jeotermal enerji, yer altındaki yüksek sıcaklık ve basınca sahip suların ısısından üretilir. Tüm dünyada bulunan ve yıl boyunca mevcut olan bu büyük ölçüde kullanılmayan yenilenebilir enerji kaynağı, güneş ve rüzgar enerjisinin daha yüksek değişkenliğine kıyasla istikrarlı ve öngörülebilir büyük ölçekli enerji üretimi avantajı sunar. Dünya yüzeyindeki ısı miktarının, dünya çapındaki tüm petrol ve gaz kaynaklarından kat kat daha fazla enerji içerdiği tahmin edilmektedir. Bu nedenle jeotermal enerji, önemli bir büyüme potansiyeli sunmaktadır.

<https://www.irena.org/publications/2017/Aug/Geothermal-power-Technology-brief>

Küresel jeotermal enerji pazarının 2018'den 2026 yılına kadar %5,0 yıllık bileşik büyüme oranı ile 4,6 milyar ABD Doları'ndan 6,8 milyar ABD Doları'na büyümesi bekleniyor.

<https://www.alliedmarketresearch.com/geothermal-power-market>

2 – Enerji İletim ve Dağıtım Şebekeleri

Ülkelerin elektrik tüketimleri ekonomik büyümelerini belirleyen önemli unsurlardan biri olarak kabul edilir. Bununla birlikte, elektrik iletim ve dağıtım şebekelerinin de artan enerji ihtiyacını güvenilirlik ve sürdürülebilirlik ilkeleri ile karşılayabilmesi gerekmektedir.

Yüksek Gerilim Trafo Merkezleri (Substations)

Elektrik enerjisinin, elektrik santrallerinden itibaren tüketicilere aktarılmasına kadar olan



güç iletim zincirinde, üretim – iletim – dağıtım şebekeleri arasındaki bağlantı noktalarında yer alan tesislerdir. Bu merkezler, elektrik gerilimini yükselterek yükseltici trafo merkezi görevini yapabildiği gibi, elektrik gerilimini indirerek indirici trafo merkezi görevini de yapabilirler.

Küresel trafo merkezi pazarının 2027 yılına kadar gelir açısından %5,56 yıllık bileşik büyüme oranı ile büyümesi beklenmektedir.

<https://www.marketinsightsreports.com/reports/03082677422/global-electrical-substation-market-2021-by-manufacturers-regions-type-and-application-forecast-to-2026/inquiry?Mode=Y120>

Enerji Şebekesi Kontrol Sistemleri

Enerji varlık yönetimi, en düşük bakım maliyetiyle en yüksek sistem performansını elde etmek ve bu performans iş, tarife ve yük bağlamına yerleştirmek için enerji kaynağı varlıklarını profillemeye ve değerlendirme sürecidir. Bu süreç, enerji üretimini en üst düzeye çıkarmaya, kesinti süresini en aza indirmeye, işletme & bakım maliyetlerini azaltmaya yardımcı olmaktadır.

Bileşene göre akıllı şebeke pazarı (çözümler ve hizmetler), uygulama (üretim, iletim, dağıtım ve tüketim / son kullanım) Küresel Fırsat Analizi ve Sektör Tahmini 2018 – 2025 Raporu'na göre 2018'den 2025 yılına kadar %12,4 yıllık bileşik büyüme oranı ile 66,96 milyar ABD Doları'ndan 169,18 milyar ABD Doları'na büyümesi bekleniyor.

Kaynak:

<https://www.alliedmarketresearch.com/smart-grid-market>

Enerji Dağıtım Şebekesi Çözümleri

Enerji dünyasında dönüşümlere yol açan küresel mega trendler sonucunda dağıtım şirketleri, hem operasyonlarını maksimum düzeyde sürdürmek hem de müşterilerine güvenilir enerji sağlamak için yenilik yapma zorunluluğu ile karşı karşıya kalmışlardır. Küresel akıllı şebeke pazarının 2021'den 2028 yılına kadar %9,83 yıllık bileşik büyüme oranı ile büyümesi bekleniyor.

<https://www.globenewswire.com/news-release/2021/03/01/2183975/0/en/The-global-smart-grid-market-is-estimated-to-project-a-CAGR-of-9-83-during-the-forecast-period->



[2021-2028.html](#)

3 – Su ve Atıksu Tesisleri

2030 yılına kadar, küresel su ihtiyacının bugünkü su arzı seviyelerinin %40 üzerinde olacağı beklenmektedir. Ayrıca dünyada henüz yaklaşık 2 milyar insan temiz suya ulaşmamaktadır. Tüm bu nedenlerden dolayı suyun kaynağından başlayarak kullanıldığı son noktaya kadar olan tüm proseslerin ve döngünün izleme ve kontrolü için otomasyon ve akıllı su yönetim sistemlerine ihtiyaç her geçen gün artmaktadır.

2018 yılında 770 milyar ABD Doları olan su sektörü büyüklüğünün 2023 yılında 914,9 milyar ABD Doları'na çıkması öngörülmektedir.

<https://worldwaterexchange.com/global-water-market-to-reach-915-billion-by-2023-as-oil-and-commodity-prices-recover-new-gwi-forecasts-reveal/>

4 – Maden&Çimento Tesisleri

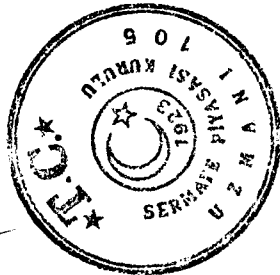
Artan talep nedeniyle madencilik sektörü sürekli bir büyüme içerisinde. Gelişen teknolojiler ve dijitalizasyon ile birlikte enerji ve üretim verimliliğini artıran, işletme hatalarını azaltan, hataların bulunmasını ve doğru karar verilmesini kolaylaştıran, bakım maliyetlerini azaltan otomasyon yazılımı ve uygulamaları ön plana çıkmaktadır. Maden ve çimento tesislerinde diğer bir önemli konu da enerji tüketimlerinin çok fazla olması ve bazılarının elektrik şebekelerine uzak olması ya da şebekelerin yeterli kalitede olmamasıdır. Bu tarz durumlar için son zamanlarda enerji depolama sistemlerine sahip yenilenebilir enerji çözümleri ön plana çıkmaktadır.

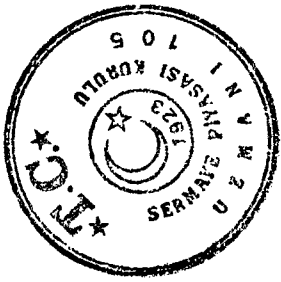
2020 yılında 1.641,67 milyar ABD Doları olan market büyüklüğünün her yıl ortalama %7 büyüyerek 2025 yılında 2.427,85 milyar ABD Doları olması beklenmektedir.

<https://www.prnewswire.com/news-releases/global-mining-market-report-2021-301241616.html>

5 – Petrol ve Gaz Tesisleri

Petrol ve gaz, enerji piyasasındaki önemini korumakta ve küresel ekonomide etkili bir rol oynamaya devam etmektedir. Petrol ve gaz üretimi ve dağıtımıyla ilgili süreçler ve sistemler oldukça karmaşıktır, sermaye yoğun ve yüksek güvenli teknolojiyi gerektirir.



		Petrol ve gaz sektöründeki üretim zinciri, arama, sondaj ve yüzeye çıkarma işlemleri (yukarı akış - upstream), nakliye ve depolama işlemleri (orta akış - midstream) ve bitmiş ürünün rafine edilmesi ve pazarlanması (aşağı akış - downstream) olmak üzere 3 bölüme ayrılmaktadır. Petrol ve gaz tesisleri de aşağıdaki ana başlıklar altında toplanabilir. - On-shore platformlar - Off-shore Platformlar - Rafineriler ve Petrokimya Tesisleri - Depolama Tesisleri, Tank Çiftlikleri 2020'de 4.677,45 milyar ABD Doları olan küresel petrol ve gaz piyasasının %6 yıllık bileşik büyüme oranıyla 2025 yılında 7.425,02 milyar ABD Doları'na ulaşması beklenmektedir. https://www.globenewswire.com/news-release/2021/03/04/2187025/0/en/Global-7425-02-Billion-Oil-and-Gas-Markets-2015-2020-2020-2025F-2030F.html#:~:text=The%20global%20oil%20and%20gas,(CAGR)%20of%2025.5%25.&text=The%20market%20is%20expected%20to,at%20a%20CAGR%20of%206%25 6 – Proses Endüstrisi İhraççı, proses endüstrisi alanındaki uzmanlığı ile çok disiplinli mühendislik becerilerinin birleşimi sayesinde müşterilerine kimya, gıda, ilaç, kağıt & karton gibi sektörlerde akışkan transferi, yüksek sıcaklık ve basınç yönetimi, ısıtma & soğutma, dolum & dozaj, karıştırma ve reçete proseslerinde yüksek katma değerli çözümler sunmaktadır. Businesswire'in Proses Otomasyonu Pazar, Büyüme, Trendler ve Tahminler (2020 - 2025) Raporu'na göre, proses otomasyonu pazarı 2019'da 76,83 milyar ABD Doları olarak değerlendirildi ve 2020 - 2025 tahmin döneminde %7,23 yıllık bileşik büyüme oranı ile 2025 yılına kadar 114,17 milyar ABD Doları'na ulaşması bekleniyor. https://www.businesswire.com/news/home/2020/06/22/005325/en/Global-Process-Automation-Industry-Growth-Trends-and-Forecast-2020-2025---ResearchAndMarkets.com
B.5	İhraççının dahil olduğu grup ve grup içindeki yeri	Şirket'in dahil olduğu herhangi bir grup şirketi bulunmamaktadır. Şirket'in ortakları Tolunay Yıldız, Orhan Yıldız, Özbey Yıldız, Barış Esen, Yasin Düven, Sinan Karahan ve Caner Karataş

	edenlerin isimleri/unvanları ile bu kontrolün kaynağı hakkında bilgi																																																																																																
		<table><tr><th>Grubu</th><th>Ortaklar</th><th>Toplam (TL)</th><th>Sermaye Oranı (%)</th></tr><tr><td>C GRUBU</td><td>Tolunay Yıldız</td><td>2.164.000</td><td>10,82</td></tr><tr><td>B GRUBU</td><td>Tolunay Yıldız</td><td>2.200.000</td><td>11</td></tr><tr><td>A GRUBU</td><td>Orhan Yıldız</td><td>2.164.000</td><td>10,82</td></tr><tr><td>B GRUBU</td><td>Orhan Yıldız</td><td>2.200.000</td><td>11</td></tr><tr><td>A GRUBU</td><td>Özbey Yıldız</td><td>2.162.000</td><td>10,81</td></tr><tr><td>B GRUBU</td><td>Özbey Yıldız</td><td>2.200.000</td><td>11</td></tr><tr><td>B GRUBU</td><td>Barış Esen</td><td>2.000.000</td><td>10</td></tr><tr><td>B GRUBU</td><td>Sinan Karahan</td><td>2.000.000</td><td>10</td></tr><tr><td>B GRUBU</td><td>Yasin Düven</td><td>2.000.000</td><td>10</td></tr><tr><td>B GRUBU</td><td>Caner Karataş</td><td>910.000</td><td>4,55</td></tr><tr><td></td><td></td><td>20.000.000</td><td>100</td></tr></table>	Grubu	Ortaklar	Toplam (TL)	Sermaye Oranı (%)	C GRUBU	Tolunay Yıldız	2.164.000	10,82	B GRUBU	Tolunay Yıldız	2.200.000	11	A GRUBU	Orhan Yıldız	2.164.000	10,82	B GRUBU	Orhan Yıldız	2.200.000	11	A GRUBU	Özbey Yıldız	2.162.000	10,81	B GRUBU	Özbey Yıldız	2.200.000	11	B GRUBU	Barış Esen	2.000.000	10	B GRUBU	Sinan Karahan	2.000.000	10	B GRUBU	Yasin Düven	2.000.000	10	B GRUBU	Caner Karataş	910.000	4,55			20.000.000	100																																															
Grubu	Ortaklar	Toplam (TL)	Sermaye Oranı (%)																																																																																														
C GRUBU	Tolunay Yıldız	2.164.000	10,82																																																																																														
B GRUBU	Tolunay Yıldız	2.200.000	11																																																																																														
A GRUBU	Orhan Yıldız	2.164.000	10,82																																																																																														
B GRUBU	Orhan Yıldız	2.200.000	11																																																																																														
A GRUBU	Özbey Yıldız	2.162.000	10,81																																																																																														
B GRUBU	Özbey Yıldız	2.200.000	11																																																																																														
B GRUBU	Barış Esen	2.000.000	10																																																																																														
B GRUBU	Sinan Karahan	2.000.000	10																																																																																														
B GRUBU	Yasin Düven	2.000.000	10																																																																																														
B GRUBU	Caner Karataş	910.000	4,55																																																																																														
		20.000.000	100																																																																																														
B.7	Seçilmiş finansal bilgiler ile ihracının finansal durumunda ve faaliyet sonuçlarında meydana gelen önemli değişiklikler	<table><tr><th></th><th colspan="4">Bağımsız Denetimden Geçmiş</th></tr><tr><th>VARLIKLAR</th><th>31.12.2018</th><th>31.12.2019</th><th>31.12.2020</th><th>31.03.2021</th></tr><tr><td>Dönen Varlıklar</td><td>69.573.490</td><td>125.808.738</td><td>246.499.688</td><td>213.947.227</td></tr><tr><td>Nakit ve Nakit Benzerleri</td><td>5.831.559</td><td>6.572.041</td><td>53.117.914</td><td>52.820.238</td></tr><tr><td>Ticari Alacaklar</td><td>34.058.905</td><td>52.334.335</td><td>69.593.494</td><td>53.713.136</td></tr><tr><td>Müşteri sözleşmelerinden doğan varlıklar</td><td>8.644.704</td><td>53.198.078</td><td>52.341.833</td><td>52.104.688</td></tr><tr><td>Peşin Ödenmiş Giderler</td><td>6.839.789</td><td>4.163.455</td><td>42.205.906</td><td>31.118.210</td></tr><tr><td>Duran Varlıklar</td><td>1.529.091</td><td>1.997.672</td><td>10.312.234</td><td>12.163.372</td></tr><tr><td>Maddi Duran Varlıklar</td><td>1.415.134</td><td>1.931.720</td><td>10.206.169</td><td>11.952.974</td></tr><tr><td>TOPLAM VARLIKLAR</td><td>71.102.581</td><td>127.806.410</td><td>256.811.922</td><td>226.110.599</td></tr><tr><td>Kısa Vadeli Yükümlülükler</td><td>63.692.352</td><td>98.554.652</td><td>170.175.858</td><td>117.429.351</td></tr><tr><td>Kısa Vadeli Borçlanmalar</td><td>2.259.501</td><td>16.132.292</td><td>38.738.583</td><td>42.475.993</td></tr><tr><td>Ticari Borçlar</td><td>28.591.638</td><td>32.076.067</td><td>30.006.755</td><td>21.181.947</td></tr><tr><td>Ertelenmiş Gelirler</td><td>23.871.932</td><td>38.715.495</td><td>91.048.498</td><td>39.944.085</td></tr><tr><td>Uzun Vadeli Yükümlülükler</td><td>2.865.613</td><td>7.022.738</td><td>23.139.789</td><td>28.805.219</td></tr><tr><td>Uzun Vadeli Borçlanmalar</td><td>2.291.296</td><td>1.923.551</td><td>11.774.265</td><td>11.658.845</td></tr><tr><td>Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü</td><td>262.350</td><td>4.740.191</td><td>10.626.107</td><td>16.105.656</td></tr><tr><td>ÖZKAYNAKLAR</td><td>4.544.617</td><td>22.229.019</td><td>63.496.275</td><td>79.876.029</td></tr><tr><td>TOPLAM KAYNAKLAR</td><td>71.102.581</td><td>127.806.410</td><td>256.811.922</td><td>226.110.599</td></tr></table>		Bağımsız Denetimden Geçmiş				VARLIKLAR	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	31.03.2021	Dönen Varlıklar	69.573.490	125.808.738	246.499.688	213.947.227	Nakit ve Nakit Benzerleri	5.831.559	6.572.041	53.117.914	52.820.238	Ticari Alacaklar	34.058.905	52.334.335	69.593.494	53.713.136	Müşteri sözleşmelerinden doğan varlıklar	8.644.704	53.198.078	52.341.833	52.104.688	Peşin Ödenmiş Giderler	6.839.789	4.163.455	42.205.906	31.118.210	Duran Varlıklar	1.529.091	1.997.672	10.312.234	12.163.372	Maddi Duran Varlıklar	1.415.134	1.931.720	10.206.169	11.952.974	TOPLAM VARLIKLAR	71.102.581	127.806.410	256.811.922	226.110.599	Kısa Vadeli Yükümlülükler	63.692.352	98.554.652	170.175.858	117.429.351	Kısa Vadeli Borçlanmalar	2.259.501	16.132.292	38.738.583	42.475.993	Ticari Borçlar	28.591.638	32.076.067	30.006.755	21.181.947	Ertelenmiş Gelirler	23.871.932	38.715.495	91.048.498	39.944.085	Uzun Vadeli Yükümlülükler	2.865.613	7.022.738	23.139.789	28.805.219	Uzun Vadeli Borçlanmalar	2.291.296	1.923.551	11.774.265	11.658.845	Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	262.350	4.740.191	10.626.107	16.105.656	ÖZKAYNAKLAR	4.544.617	22.229.019	63.496.275	79.876.029	TOPLAM KAYNAKLAR	71.102.581	127.806.410	256.811.922	226.110.599
	Bağımsız Denetimden Geçmiş																																																																																																
VARLIKLAR	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	31.03.2021																																																																																													
Dönen Varlıklar	69.573.490	125.808.738	246.499.688	213.947.227																																																																																													
Nakit ve Nakit Benzerleri	5.831.559	6.572.041	53.117.914	52.820.238																																																																																													
Ticari Alacaklar	34.058.905	52.334.335	69.593.494	53.713.136																																																																																													
Müşteri sözleşmelerinden doğan varlıklar	8.644.704	53.198.078	52.341.833	52.104.688																																																																																													
Peşin Ödenmiş Giderler	6.839.789	4.163.455	42.205.906	31.118.210																																																																																													
Duran Varlıklar	1.529.091	1.997.672	10.312.234	12.163.372																																																																																													
Maddi Duran Varlıklar	1.415.134	1.931.720	10.206.169	11.952.974																																																																																													
TOPLAM VARLIKLAR	71.102.581	127.806.410	256.811.922	226.110.599																																																																																													
Kısa Vadeli Yükümlülükler	63.692.352	98.554.652	170.175.858	117.429.351																																																																																													
Kısa Vadeli Borçlanmalar	2.259.501	16.132.292	38.738.583	42.475.993																																																																																													
Ticari Borçlar	28.591.638	32.076.067	30.006.755	21.181.947																																																																																													
Ertelenmiş Gelirler	23.871.932	38.715.495	91.048.498	39.944.085																																																																																													
Uzun Vadeli Yükümlülükler	2.865.613	7.022.738	23.139.789	28.805.219																																																																																													
Uzun Vadeli Borçlanmalar	2.291.296	1.923.551	11.774.265	11.658.845																																																																																													
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	262.350	4.740.191	10.626.107	16.105.656																																																																																													
ÖZKAYNAKLAR	4.544.617	22.229.019	63.496.275	79.876.029																																																																																													
TOPLAM KAYNAKLAR	71.102.581	127.806.410	256.811.922	226.110.599																																																																																													

Dönen varlıklar
Şirket'in nakit ve nakit benzerleri 2019 yılında bir önceki seneye göre %12,7 artarak 6.6



20 Ağustos 2021

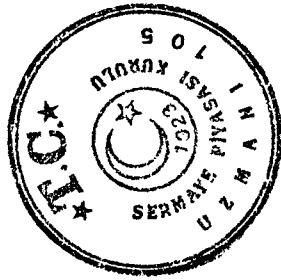
Siman

milyon TL olurken, 2020 yılında yıllık bazda 8 katına çıkarak 53,1 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 2020 yılındaki artış Şirket'in Euro bazlı vadesiz mevduatının 38,2 milyon TL'ye yükselmesi sebebiyle gerçekleşmiştir (2019: 1,0 milyon TL). 2021 yılının ilk çeyreğinde nakit ve nakit benzerleri 52.820.238 TL olarak gerçekleşmiştir.

YEO'nun ticari alacakları 2019 yılında bir önceki yıla göre %53,7 artış ile 52,3 milyon TL olurken, 2020 yılında yine yıllık bazda %33,0 artışla 69,6 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Ticari alacaklardaki artışlar 2019 yılında alıcılar kaleminde, 2020 yılında ise alacak senetlerindeki artışlardan kaynaklanmaktadır. Alacak senetleri müşteri çeklerinden oluşmaktadır. 31.03.2021 döneminde yapılan tahsilatlar ve müşteri vadelerinde yaşanan iyileşme ticari alacakların azalmasına sebep olmuştur. 31.03.2021 tarihinde ticari alacaklar 53,7 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Şirket'in dönen varlıklarında önemli yer tutan bir diğer kalem müşteri sözleşmelerinden alacaklar ve borçlar kalemi olmuştur. Bu kalem devam eden taahhüt sözleşmelerinden doğan alacak ve borçlardan oluşmaktadır. 2019 yılında 2018 yılına göre 6 kat artan kalem, 2020 yılında ise bir önceki yıla oranla %1,6 azalmıştır. 31.03.2021 tarihinde müşteri sözleşmelerinden oluşan alacak tutarı 52.104.688 TL olarak gerçekleşmiştir. Bu tutar 2020 seviyelerine yakın bir düzeydedir.

Dönen varlıklarda önemli değişikliğe neden olan bir diğer kalem ise kısa vadeli peşin ödenmiş giderler kalemi olmuştur. Bu kalem 2019 yılında yıllık bazda %39,1 azalırken, 2020 yılında 2019 yılına göre 10 katına çıkmıştır. Gelecek aylara ait giderler alt kalemi, TFRS 15 standardı kapsamında müşteriler ile sözleşme yapmak için katlanılan ek maliyetlerden (satış komisyonları) oluşmaktadır. Sözleşme yapılmamış olsa katlanılmayacak maliyetlerdir. Bir diğer alt kalem ise verilen sipariş avanslarıdır. Peşin ödenmiş giderler, 31.03.2021 tarihinde ise bu tutar %26 azalmış ve 31,1 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Bu kalemin dönemler arasında farklılık göstermesinin nedeni ise projelerin gerçekleşmelerinde yaşanan zamanlama farklılıklarından oluşmaktadır. Projeler



20 Ağustos 2021

(Handwritten signatures and initials)



tamamlandıkça bu kalemdeki ilgili projeye ait giderler gerçekleşmektedir.

Duran varlıklar

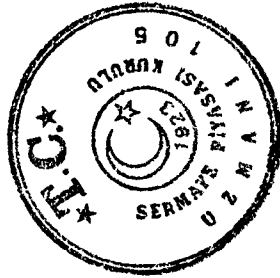
Şirket faaliyetleri proje bazlı olduğundan duran varlıkları bilançosunda önemli bir yer kaplamamaktadır. 2020 yılında maddi duran varlıklardaki %428'lik artışla birlikte duran varlıklar da %416 artış göstermiştir. Bu artış bina alımı kaynaklıdır. 2020 yılında satın alınan binanın akıllı ve çevreci bir binaya dönüştürülmesi için 2021 yılının ilk çeyreğinde yatırımlar devam etmiş ve binalar hesabı %15 artış göstermiştir. Bu artışın etkisiyle duran varlıklar 12,2 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Kısa vadeli yükümlülükler

Şirket'in kısa vadeli banka kredileri 2019 ve 2020 yılında sırasıyla %614,0 ve %140,1 artarak önce 16,1 milyon TL'ye, daha sonra 38,7 milyon TL'ye yükselmiştir. 31.03.2021 tarihinde ise bu tutar 42,5 milyon TL'ye yükselmiştir. Bu artışın sebebi tedarikçi finansmanı amacıyla kullanılan mal alım kredileridir. Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları 2019 yılında 2,3 milyon TL iken, 2020 yılında 8,5 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 31.03.2021 tarihinde ise 9,7 milyon TL'ye yükselmiştir.

Ticari borçlar kalemi 2019 yılında %12,2 artarak 32,1 milyon TL olurken, 2020 yılında ise %6,5 azalarak 30,0 milyon TL olmuştur. 31.03.2021 tarihinde de ticari borçlarda daralma devam etmiştir. Bu daralma %29 seviyelerindedir. Daralmanın sebebi tedarikçi finansmanı kullanarak avantajlı fiyatlar ile peşin alım yapılmasıdır. 2019 yılında ilişkili taraflara olan ticari borçlar 2018 yılındaki 918 TL'lik seviyesinden 15,2 milyon TL'ye çıkarken, ilişkili olmayan taraflara olan ticari borçlar %40,8 azalmıştır. 2020 yılında ilişkili olmayan taraflara ticari borçlar %68,2 artarken, ilişkili taraflara olan ticari borçlar %89,9 azalmıştır. 31.03.2021 tarihinde ilişkili tarafa ticari borçlar geçen yıl sonu ile aynı düzeyde kalarak 1,4 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Kısa vadeli yükümlülükleri oluşturan bir diğer önemli kalem ise ertelenmiş gelirler kalemidir. Ertelenmiş gelirlerin tamamı alınan avanslardan oluşmaktadır. Alınan avanslar ise



20 Ağustos 2021

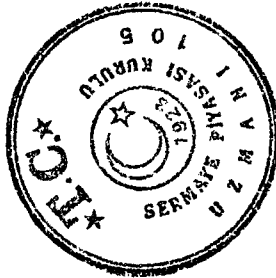
devam eden müşteri sözleşmeleri ile ilgili olarak alınmış olan kısa vadeli avanslardır. Ertelenmiş gelirler kalemi 2018, 2019 ve 2020 yıllarında sırasıyla 23,9 milyon TL, 38,7 milyon TL ve 91,0 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 31.03.2021 tarihinde %56 oranında daralmış ve 39,9 milyon TL olmuştur. Bu dönemdeki daralma projelerin teslim edilerek faturaya dönüşmesinden kaynaklanmaktadır.

Uzun vadeli yükümlülükler

Uzun vadeli yükümlülüklerde bulunan en önemli kalemler uzun vadeli banka kredileri ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü kalemleridir. Şirket'in uzun vadeli banka kredileri 2019 yılında bir önceki yıla göre %16,1 azalarak 1,9 milyon TL, 2020 yılında 6 katına çıkarak 11,8 milyon TL olmuştur. 31.03.2021 tarihinde yeni bir kredi kullanımı olmadığından 2020 yıl sonu ile aynı düzeyde gerçekleşmiştir. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü de 2018 yılında 0,3 milyon TL, 2019 yılında 4,7 milyon TL ve 2020 yılında 10,6 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 31.03.2021 tarihinde ise ertelenmiş vergi yükümlülüğü %51,6 oranında artmış ve 16,1 milyon TL gerçekleşmiştir. Bu artış ağırlıklı olarak müşteri sözleşmeleri kaynaklı yükümlülüklerden ve peşin ödenen giderlerden oluşmuştur.

Özkaynaklar

Şirket, 2020 yılı içinde iki kere sermaye artırımını yaparak 5,0 milyon TL olan ödenmiş sermayesini 20,0 milyon TL'ye çıkarmıştır. Ayrıca geçmiş yıllar karları ve net dönem karlarının etkileri ile özkaynaklar 2019 yılında önceki yıla göre 4,9 katına, 2020 yılında 2,9 katına çıkarak sırasıyla 22,2 milyon TL ve 63,5 milyon TL olmuştur. 2021 yılının ilk çeyrek karının katkısıyla bu tutar 79,9 milyon TL'ye yükselmiştir.



20 Ağustos 2021

	Bağımsız Denetimden Geçmiş				
	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	31.03.2020	31.03.2021
Hasılat	88.168.919	208.350.208	253.465.754	37.040.257	103.321.926
Brüt Kar / (Zarar)	16.814.422	53.902.012	84.909.088	10.861.314	37.663.294
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	-3.870.487	-22.408.169	-37.798.236	-4.440.234	-15.004.029
Genel Yönetim Giderleri (-)	-2.554.921	-3.575.103	-3.780.381	-818.764	-1.805.187
Essas Faaliyet Kar / (Zararı)	9.186.473	26.018.768	49.090.608	2.562.503	21.214.137
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	243.843	1.345.512	2.175.962	550.795	6.861.840
Finansman Gelir Gideri Öncesi Faaliyet Kar/Zararı	9.430.316	26.314.644	49.472.003	2.843.013	27.939.062
Finansal Giderler (-)	-3.450.660	-3.302.099	-11.787.653	-766.225	-3.638.009
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı / (Zararı)	5.979.656	23.012.545	37.684.349	2.076.788	24.301.053
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)	-1.107.440	-5.323.893	-7.772.057	-30.912	-7.840.128
Dönem Karı / (Zararı)	4.872.216	17.688.652	29.912.293	2.107.700	16.460.925
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	-	-	-	-	-
Ana Ortaklık Payları	4.872.216	17.688.652	29.912.293	2.107.700	16.460.925
Pay Başına Kazanç	1.6488	3.5377	2.3930	0.1054	0.8230

Satışlar

Şirket'in satış hasılatı, hem müşteri sayısındaki artış hem de alınan işlerin büyüklüğünün artmasına bağlı olarak her yıl artış göstermiştir. 2021 yılında ilk çeyreğinin satışları Şirket'in yıllık bütçesi ile uyumlu olarak 103.321.926 TL olarak gerçekleşmiştir. Böylece 2021 yılının ilk çeyreğinde 2020 yılının ilk çeyreğine göre %178,9 oranında bir artış gerçekleşmiştir.

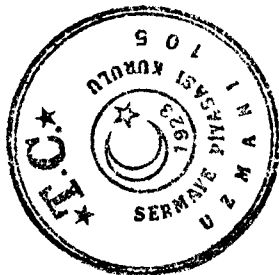
Brüt Kar

Brüt kar marjı, 2020 yılında %33,50, 2021 yılının ilk çeyreğinde ise %36,5 olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in ana faaliyetinin uzun soluklu taahhüt projeleri olması itibarıyla alınan bazı büyük projelerde daha az kar barındıran malzeme kısmının, gelir ve maliyetleri ile daha karlı olan mühendislik ve saha hizmetleri farklı yıllara yansıyabilmektedir. Dolayısıyla brüt kar marjları yıldan yıla dalgalanabilmektedir.

Faaliyet Giderleri

Genel yönetim giderlerinin satış hasılatına oranı 2018, 2019 ve 2020 yıllarında sırasıyla %2,9, %1,7 ve % 1,5 olarak gerçekleşmiştir.

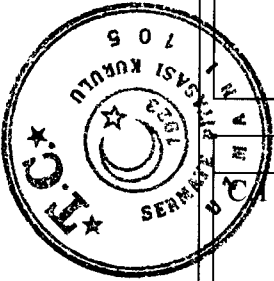
20 Ağustos 2021



		Genel yönetim giderlerinin satış hasılatına oranı 2020 yılının ilk çeyreğinde %2,2 iken, 2021 yılının ilk çeyreğinde %1,7 olarak gerçekleşmiştir. Projelerin büyüklüğü artıkça genel yönetim giderlerinin satış hasılatı içerisindeki payı düşmektedir. Satış pazarlama giderlerinin satış hasılatına oranı ise 2018, 2019 ve 2020 yıllarında sırasıyla %4,39, %10,76 ve %14,91 olarak gerçekleşmiştir. Satış pazarlama giderlerinin çeyrek bazda oranları ise 2020 yılının ilk çeyreğinde %12,0 iken 2021 yılının ilk çeyreğinde %14,5 olarak gerçekleşmiştir.
B.8	Seçilmiş önemli proforma finansal bilgiler	Yoktur.
B.9	Kar tahmini ve beklentileri	Yoktur.
B.10	İzahnamede yer alan finansal tablolara ilişkin denetim raporlarındaki olumlu görüş dışındaki hususların içeriği	Yoktur.
B.11	İhraççının işletme sermayesinin yükümlülüklerini karşılayamaması	Şirket, İzahname dönemi boyunca işletme sermayesi ihtiyacı duymamıştır. Şirket, İzahname'nin imzalandığı tarihten itibaren 12 aylık süre zarfında cari yükümlülüklerini karşılamak üzere yeterli işletme sermayesine sahiptir. Mevcut durumda cari yükümlülüklerini karşılamak için yeterli işletme sermayesi mevcuttur.

C—SERMAYE PİYASASI ARACI

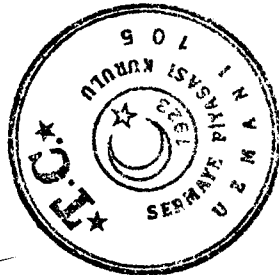
	İhraç edilecek ve/veya borsada işlem görecektir sermaye piyasası aracının menkul kıymet tanımlama numarası (ISIN) dahil tür ve gruplarına ilişkin bilgi	İhraç edilecek ve Borsa İstanbul'da işlem görecektir sermaye piyasası aracı Şirket'in hamiline yazılı B Grubu paylarıdır. Söz konusu payların ISIN numarası işbu İzahname tarihi itibarıyla belirlenmemiştir. Ortaklarımıza nakit karşılığı artırılacak sermaye karşılığı B grubu hamiline yazılı pay verilecek olup, payların ISIN Kodu SPK onayını takiben temin edilecek olup, paylar MKK nezdinde kaydedilecektir.
C2	Sermaye piyasası aracının ihraç edileceği para birimi	Türk Lirası cinsinden ihraç edilecektir.



20 Ağustos 2021

C.3	İhraç edilmiş ve bedelleri tamamen ödenmiş pay sayısı ile varsa bedeli tam ödenmemiş pay sayısı Her bir payın nominal değeri	İzahname tarihi itibarıyla YEO'nun çıkarılmış sermayesi 20.000.000 TL olup payların her birinin nominal değeri 1 Türk Lirası olmak üzere toplam 20.000.000 adet paya bölünmüştür. 20.000.000 TL tutarındaki sermayenin tamamı ödenmiştir.
C.4	Sermaye piyasası aracının sağladığı haklar hakkında bilgi	Satışı yapılacak paylar ilgili mevzuat uyarınca pay sahiplerine aşağıdaki haklar sağlamaktadır: • Kardan Pay Alma Hakkı (SPKn'nın 19. maddesi, TTK'nın 507. maddesi, Kâr Payı Tebliği (II-19.1)) • Ortaklıktan Ayrılma Hakkı (SPKn'nın 24. maddesi, Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği (II-23.3)) • Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakkı (SPKn'nın 27. maddesi ve Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakları Tebliği (II-27.3)) • Tasfiyeden Pay Alma Hakkı (TTK'nın 507. maddesi) • Yeni Pay Alma Hakkı (TTK'nın 461. maddesi, kayıtlı sermaye sistemindeki ortaklıklar için SPKn'nın 18. maddesi, Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği (II-18.1)) • Bedelsiz Pay Edinme Hakkı (SPKn'nın 19. maddesi, TTK'nın 462. Maddesi, Pay Tebliği (VII-128.1)) Genel Kurula Davet ve Katılma Hakkı (SPKn'nın 29, 30, TTK'nın 414, 415, 419, 425, 1527. maddeleri, Vekaleten Oy Kullanılması ve Çağrı Yoluyla Vekalet Toplanması Tebliği (II-30.1)) • Genel Kurul'da Müzakerelere Katılma Hakkı (TTK'nın 407, 409 ve 417. maddeleri) • Oy Hakkı (SPKn'nın 30. maddesi, TTK'nın 432, 433, 434, 435 ve 436. maddeleri) • Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı (SPKn'nın 14. maddesi, TTK'nın 437. maddesi, Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği (II-14.1)) • İptal Davası Açma Hakkı (SPKn'nın 18/6,

20 Ağustos 2021



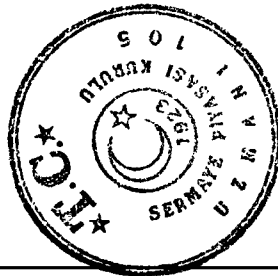
		20/2. maddeleri, TTK'nın 445-451 maddeleri) • Azınlık Hakları (TTK'nın 411, 412, 439, 531 ve 559. maddeleri) • Özel Denetim İsteme Hakkı (TTK'nın 438. maddesi) • İtfâ/Geri Satma Hakkı (İzahname ve İhraç Belgesi Tebliği Seri No: II.5.1.) • Dönüştürme Hakkı (İzahname ve İhraç Belgesi Tebliği Seri No: II.5.1.) Halka arz edilen paylar, mevzuattaki haklar haricinde, herhangi ek bir hak tanımamaktadır.
C.5	Sermaye piyasası aracının devir ve tedavülünü kısıtlayıcı hususlar hakkında bilgi	Halka arz edilecek ve Borsa İstanbul'da işlem görecektir. Paylar üzerinde payların devir ve tedavülünü kısıtlayıcı herhangi bir husus bulunmamaktadır.
C.6	Halka arz edilen sermaye piyasası araçlarının borsada işlem görmesi için başvuru yapıp yapılmadığı veya yapıp yapılmayacağı hususu ile işlem görülecek pazara ilişkin bilgi	Halka arz sonrasında payların Borsa İstanbul'da işlem görmesi için 11.06.2021 tarihinde başvuru yapılmıştır.
C.7	Kar dağıtım politikası hakkında bilgi	Kar payı oranı, hesaplama yöntemi ve ödemelere ilişkin prosedürlerde Sermaye Piyasası Mevzuatı ile T.C. Kanunları ve Şirket ana sözleşmesine uyulur. İhraççının kar dağıtım esasları, ana sözleşmesinin "Karın Tespiti ve Dağıtımı" başlıklı 14. maddesinde düzenlenmiştir. Kar dağıtım politikası ise İhraççının internet sitesinde (www.yeo.com.tr) yer almakta olup, özet olarak aşağıda bahsedilmiştir. İlke olarak, ilgili düzenlemeler ve finansal imkânlar elverdiği sürece, piyasa beklentileri, uzun vadeli Şirket stratejisi, Şirket, iştirak ve bağlı ortaklıklarının sermaye gereksinimleri, yatırım ve finansman politikaları, kârlılık ve nakit durumu dikkate alınarak kâr dağıtımına karar verilir. Kâr payı, nakit veya kârın sermayeye eklenmesi suretiyle bedelsiz olarak ortaklara dağıtılabileceği gibi, belli oranda nakit belli oranda bedelsiz pay olarak da dağıtılabilir. Kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın payları oranında eşit olarak dağıtılır. Şirketin kâr payı imtiyazına sahip pay bulunmamaktadır.

20 Ağustos 2021

		TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kâr dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kârdan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kâr payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kârdan pay dağıtılamaz. Kâr dağıtımının Genel Kurul toplantısını takiben en geç bir ay içinde yapılması amaçlanmakta olup, kâr dağıtım tarihine Genel Kurul karar verir. Genel Kurul veya yetki verilmesi halinde Yönetim Kurulu, sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak kâr payının taksitli dağıtımına karar verebilir. Yönetim Kurulu, Genel Kurul tarafından yetkilendirilmiş olmak ve sermaye piyasası mevzuatına uymak kaydı ile kâr payı avansı dağıtılabilir.
--	--	---

D—RİSKLER

D.1	İhraççıya, faaliyetlerine ve içinde bulunduğu sektöre ilişkin önemli risk faktörleri hakkında bilgi	İhraççı'ya, faaliyetlerine ve sektöre ilişkin riskler -İhraççı'nın nitelikli insan kaynağını genişletmede sıkıntı yaşaması ve sürekliliğini sağlayamaması -Yönetimde söz sahibi yöneticilerin katma değerine bağlılık -İşlerin proje bazlı olması nedeniyle satış hasılatının dalgalanması -Proje yapılan ülkedeki riskler ve tahsilat sorunu -Tedarikçi, ana yüklenici iş ortaklıkları, ürün çözüm ortakları, vb. proje taraflarının yükümlülüklerini yerine getirememe hali -Finansman sağlanması gereken hallerdeki eksiklik nedeniyle iş kayıpları -Bakiye sipariş (backlog) olarak hesaplanan ileriye dönük gelir tahminlerinin gerçekleşmeme hali -Ürün ve hizmette (yazılım-donanım) aksaklıklar nedeniyle iş kaybı -İş kazaları nedeniyle oluşabilecek kayıplar -Yeni pazar ve iş modellerine adaptasyon sürecinde yaşanabilecek kayıplar -İhraççı'nın nakit yaratma kabiliyetinin azalması, işletme sermayesi yetersizliği ve finansman gideri doğurabilecek riskler -Kamu ve/veya özel sektör ile yapılan anlaşma ve
-----	---	---



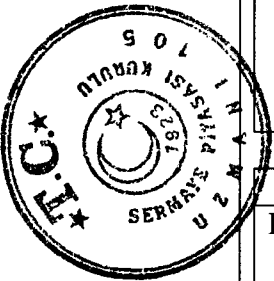
20 Ağustos 2021

		sözleşmelerin iptal edilmesi -Sektöre yeni firmaların girmesi ve rekabetin artması -Sektördeki rakiplerin uygulamalarından kaynaklı düzenleyici vergi ve cezaların ortaya çıkması -Politik risklerin yatırımlara olan etkisine ilişkin riskler
D.3	Sermaye piyasası aracına ilişkin önemli risk faktörleri hakkında bilgi	-Payların ilk kez halka açık bir piyasada işlem görmesinden dolayı fiyat ve hacim dalgalanmalarına ilişkin riskler -Payların ilk kez halka açık bir piyasada işlem görmesinden dolayı fiyat ve hacim dalgalanmalarına ilişkin riskler -İhraççı ana sözleşmesi ve sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde gelecekte pay sahiplerine kar payı ödemeyebilir veya pay sahiplerinin kar payı beklentilerini karşılamayabilir -İhraççı ve ana pay sahiplerinin yapacakları pay satışları pay fiyatını olumsuz etkileyebilir -Türk Lirası'nın değerindeki dalgalanmalar pay fiyatını olumsuz etkileyebilir -Ekonomik konjonktür pay fiyatını olumsuz etkileyebilir -İhraççı'nın halka açıklık oranının sınırlı olması payların likiditesini ve fiyatını olumsuz etkileyebilir -Fiyat Tespit Raporu'na ilişkin riskler – Halka arz fiyatı bulunurken yapılan değerlendirmede piyasa çarpanları yönteminde kullanılan benzer şirketler arasında büyüklük, faaliyet ve çarpan ortalamalarından farklılık gösteren şirketler bulunmaktadır. Ayrıca indirgenmiş nakit akımları kapsamında yapılan varsayımların gerçekleşmeme riski oluşabilir. Bu durumda İhraççı'nın finansal performansı yapılan varsayımları karşılamayabilir. Varsayımların gerçekleşmemesi durumunda pay fiyatı olumsuz etkilenebilir.

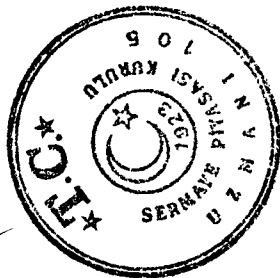
E—HALKA ARZ

E.1	Halka arza ilişkin ihraççının/halka arz edenin elde edeceği net gelir ile katlanacağı tahmini toplam maliyet ve talepte bulunan yatırımcılardan talep edilecek tahmini maliyetler hakkında bilgi	Şirket, halka arzdan brüt 80.000.000 TL (net 75.117.900 TL) gelir elde edecek olup Halka Arz Eden Pay Sahipleri, brüt 20.000.000 TL, net 19.286.900 TL (ek satış olması durumunda brüt 40.000.000 TL, net 38.577.400 TL) gelir elde edecektir. Halka arzın, Halka Arz Eden Pay Sahipleri'nin sahip oldukları paylardan bir kısmının satışı ve sermaye artırımını suretiyle gerçekleştirilmesi sebebiyle; aracılık maliyetleri, Borsa İstanbul
-----	---	---

20 Ağustos 2021

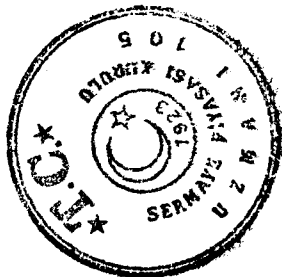


		işlem görme başvuru ücreti ile halka arz edilecek payların nominal değeri ile ihraç değeri arasındaki fark üzerinden alınacak Kurul ücreti, halka arz edilen payların birbirine olan oranı gözetilerek Halka Arz Eden Pay Sahipleri ile Şirket tarafından karşılanacaktır. Şirket'in sermayesinin tamamının nominal değeri üzerinden alınan Kurul ücreti ile diğer giderler Şirket tarafından karşılanacaktır. Şirket tarafından karşılanacak toplam maliyetin yaklaşık 4.882.100 TL seviyesinde olması beklenmektedir. Talepte bulunan yatırımcılardan, talepte bulunmak için özel bir ücret alınmayacaktır. Ancak yatırımcılar, bu amaçla hesap açmak, hak ettikleri payları başka yetkili kuruluşun hesabına virmanlamak veya para iadesine ilişkin EFT yapmak istemeleri durumunda, yetkili kuruluşlar arasında farklılık gösteren çeşitli maliyetlere katlanmak zorunda kalabileceklerdir.										
E.2a	Halka arzın gerekçesi, halka arz gelirlerinin kullanım yerleri ve elde edilecek tahmini net gelir hakkında bilgi	Sermaye artışı nedeniyle ihraç edilecek payların halka arz yoluyla satışından 80.000.000 TL (brüt) kaynak elde edilmesi ve bu kaynakla kurumsallaşma, Şirket değerinin ortaya çıkması, bilinirlik ve tanınırlığın pekiştirilmesi, şeffaflık ve hesap verilebilirlik ilkelerinin daha güçlü bir şekilde uygulanması, Şirket'in kurumsal kimliğinin güçlendirmesi hedeflenmektedir. Şirket paylarının halka arzından elde edilecek fonun kullanım yerlerine ilişkin olarak Sermaye Artışından Elde Edilecek Fonun Kullanım Amacına İlişkin Yönetim Kurulu Raporu hazırlanmış olup, bu rapor için 19.08.2021 tarihli ve 2021/22 sayılı yönetim kurulu kararı alınmıştır. Tahmini halka arz maliyetlerinin düşülmesi ile hesaplanacak net halka arz gelirinin 75.117.900 TL olması beklenmektedir. Tahmini halka arz gelirinin kullanım yerleri aşağıdaki tabloda gösterilmektedir: <table border="1"><tr><td>İşletme sermayesinin güçlendirilmesi</td><td>%25 - %35</td></tr><tr><td>İhracata Yönelik Faaliyetlerin Artırılması İçin Çeşitli Ülkelerde yurt Dışı Ofisler ve/veya İştirak Şirketler Kurulması ve Yurt dışı Pazarlama Faaliyetleri İçin Kullanılması</td><td>%10 - %15</td></tr><tr><td>Kapasite Artışı ve Yeni Yatırımlar</td><td>%20 - %30</td></tr><tr><td>Yeni Ürün ve Hizmet Araştırma&Geliştirme Faaliyetlerinin Finansmanı</td><td>%10 - %15</td></tr><tr><td>Yenilenebilir Enerji Proje Lisanslarının Geliştirilmesi ve Bu Alanda Yatırımların Finansmanı</td><td>%15 - %25</td></tr></table>	İşletme sermayesinin güçlendirilmesi	%25 - %35	İhracata Yönelik Faaliyetlerin Artırılması İçin Çeşitli Ülkelerde yurt Dışı Ofisler ve/veya İştirak Şirketler Kurulması ve Yurt dışı Pazarlama Faaliyetleri İçin Kullanılması	%10 - %15	Kapasite Artışı ve Yeni Yatırımlar	%20 - %30	Yeni Ürün ve Hizmet Araştırma&Geliştirme Faaliyetlerinin Finansmanı	%10 - %15	Yenilenebilir Enerji Proje Lisanslarının Geliştirilmesi ve Bu Alanda Yatırımların Finansmanı	%15 - %25
İşletme sermayesinin güçlendirilmesi	%25 - %35											
İhracata Yönelik Faaliyetlerin Artırılması İçin Çeşitli Ülkelerde yurt Dışı Ofisler ve/veya İştirak Şirketler Kurulması ve Yurt dışı Pazarlama Faaliyetleri İçin Kullanılması	%10 - %15											
Kapasite Artışı ve Yeni Yatırımlar	%20 - %30											
Yeni Ürün ve Hizmet Araştırma&Geliştirme Faaliyetlerinin Finansmanı	%10 - %15											
Yenilenebilir Enerji Proje Lisanslarının Geliştirilmesi ve Bu Alanda Yatırımların Finansmanı	%15 - %25											

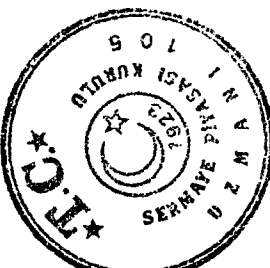


20 Ağustos 2021

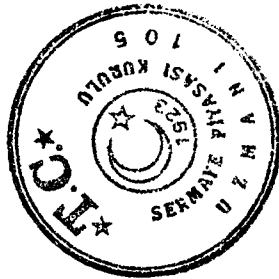
E.3	Halka arza ilişkin bilgiler ve koşulları	Halka arzın başlaması öncesinde, Kurul haricinde, ihraç edilen Şirket paylarının Borsa'da işlem görebilmesi için Borsa İstanbul'un uygun görüşünün alınması beklenmektedir. Borsa İstanbul'un görüşüne İzahname'nin I. bölümünde yer verilmiştir. Halka arzda SPK ve Borsa İstanbul dışında başka bir kurumun onayına gerek bulunmamaktadır. Halka arz edilecek payların nominal değeri 5.000.000 TL olup, sermayeye oranı %20,83'tür. İhraç edilecek payların 4.000.000 TL değerli kısmı sermaye artırımını yoluyla, 1.000.000 TL değerli kısmı ortak satışı yoluyla halka arz edilecektir. Ek satış kapsamında ortak satışı yoluyla halka arz edilecek payların nominal değeri 1.000.000 TL olup, ek pay satışı öncesi halka arz edilen paylara oranı %20,00, Şirket'in halka arz sonrası çıkarılmış sermayesine oranı %4,17 olacaktır. Ek satışın tamamının gerçekleşmesi halinde halka arz edilecek B Grubu payların nominal değeri toplam 6.000.000 TL, halka arz sonrası çıkarılmış sermayeye oranı %25,00 olacaktır. Payların halka arzı Global Menkul Değerler A.Ş. ("Global Menkul" ve/veya "Aracı Kurum") tarafından "Borsada Satış – Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış Yöntemi" ile BİAŞ Birincil Piyasa'da gerçekleştirilecektir. Halka arz edilecek paylar için 2 (iki) iş günü boyunca talep toplanacaktır. Bu sürenin başlangıç ve bitiş tarihleri KAP'ta, Şirket'in internet adresinde (www.yeo.com.tr) ve Global Menkul'un internet adresinde (www.global.com.tr) ilan edilecek tasarruf sahiplerine satış duyurusunda belirtilecektir. Halka arzdan pay almak isteyen yatırımcıların, Borsa İstanbul'da işlem yapmaya yetkili yatırım kuruluşlarına başvuruda bulunması gerekmektedir. Borsa İstanbul'da işlem yapmaya yetkili yatırım kuruluşlarının listesi Borsa İstanbul'un internet sitesinde (www.borsaistanbul.com) ve SPK'nın internet sitesinde (www.spk.gov.tr) yer almaktadır. 1,00 TL nominal değerli payların satış fiyatı 20,00 TL'dir. Borsa İstanbul Birincil Piyasa'da talep toplama saatleri 10.30 – 13.00 aralığındadır. Dağıtım, birincil piyasa süresinin bitişini takiben Borsa İstanbul tarafından belirlenen zamanda, Pay
-----	--	--



20 Ağustos 2021

	Piyasası seansının tamamlanmasının ardından otomatik olarak yapılır. Pay bedellerinin yatırılacağı Şirket banka hesap numarası aşağıda belirtilmiştir: Hesap sahibi : YEO Teknoloji Enerji ve Endüstri A.Ş. Banka : T.C. Ziraat Bankası A.Ş. Şube : Maltepe/İstanbul IBAN No : TR84 0001 0006 5764 8665 0650 21 İhraç edilecek paylar kaydıleştirme esasları çerçevesinde MKK tarafından hak sahipleri bazında kayden izlenecek olup, payların fiziki teslimi yapılmayacaktır. Kaydi paylar azami dağıtım listesinin konsorsiyum üyelerine teslimini takip eden 2 (iki) iş günü içerisinde teslim edilecektir. Halka arz sonuçları, Kurul'un sermaye piyasası araçlarının satışına ilişkin düzenlemelerinde yer alan esaslar çerçevesinde dağıtım listesinin kesinleştiği günü takip eden iki iş günü içerisinde Kurul'un özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri uyarınca kamuya duyurulacaktır. SPKn'nun 8 inci maddesi uyarınca, izahname ile kamuya açıklanan bilgilerde, satışa başlamadan önce veya satış süresi içinde yatırımcıların yatırım kararını etkileyebilecek değişiklik veya yeni hususların ortaya çıkması hâlinde durum ihraççı veya halka arz eden tarafından en uygun haberleşme vasıtasıyla derhâl Kurula bildirilir. Değişiklik gerektiren veya yeni hususların ortaya çıkması hâlinde, satış süreci durdurulabilir. Değiştirilecek veya yeni eklenecek hususlar bildirim tarihinden itibaren yedi iş günü içinde Sermaye Piyasası Kanunu'nda yer alan esaslar çerçevesinde Kurulca onaylanır ve izahnamenin değişen veya yeni eklenen hususlara ilişkin kısmı yayımlanır. Değişiklik veya yeni hususların yayımlanmasından önce pay satın almak için talepte bulunmuş olan yatırımcılar, izahnamede yapılan ek ve değişikliklerin yayımlanmasından itibaren iki iş günü içinde taleplerini geri alma hakkına sahiptirler.
E.4	Çatışan menfaatler de dahil olmak üzere halka arza ilişkin ilgili kişilerin önemli menfaatleri
	Halka arz eden pay sahipleri sahip olduğu Şirket paylarının halka arzında 1.000.000 TL nominal değerde pay satarak, pay satışı geliri elde edecektir.

		Sermaye artırımını yoluyla halka arz edilecek 4.000.000 TL nominal değerli payların satışı ile Şirket brüt 80.000.000 TL halka arz geliri elde edecektir. Ek satış olması durumunda, Halka arz eden pay sahipleri sahip olduğu Şirket paylarının halka arzında 1.000.000 TL nominal değerde pay satarak, pay satışı geliri elde edecektir. Halka arza aracılık eden Global Menkul Değerler A.Ş. halka arza aracılık hizmetinden komisyon geliri elde edecektir, Güreli Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş. bağımsız denetim ücreti ve Rifaioğlu & Tahmaz Avukatlık Ortaklığı raporlama ve danışmanlık ücreti alacaktır. Söz konusu maliyetler, işbu İzahname'nin 28 numaralı "Halka Arz Geliri ve Maliyetleri" bölümünde ayrıntılı olarak açıklanmıştır. Global Menkul Değerler ile Şirket arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. Global Menkul Değerler'in halka arz işleminden elde edeceği komisyon geliri dışında halka arzla ilgili herhangi bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Global Menkul Değerler ile Şirket sermayesinin %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleriyle herhangi bir sözleşme bulunmamaktadır. Güreli Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş. ve Şirket arasında sermaye ilişkisi bulunmamakla birlikte denetim işlemi dışında halka arzla ilgili herhangi bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Güreli Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş. ile Şirket sermayesinin %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleriyle herhangi bir sözleşme bulunmamaktadır. Rifaioğlu & Tahmaz Avukatlık Ortaklığı ile Şirket arasında sermaye ilişkisi bulunmamakla birlikte danışmanlık ve raporlama işlemi dışında halka arzla ilgili herhangi bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Rifaioğlu & Tahmaz Avukatlık Ortaklığı ile Şirket sermayesinin %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleriyle herhangi bir sözleşme bulunmamaktadır. Bu tüzel kişiliklerin dışında halka arzla ilgili herhangi bir danışmanlık alınmamakta ve herhangi bir başka sözleşme bulunmamaktadır.
E.5	Sermaye piyasası aracını halka arz eden kişinin/ihraççının ismi/unvanı	İhraççı'nın ticaret unvanı YEO Teknoloji Enerji ve Endüstri A.Ş.'dir. Mevcut paylarını halka arz eden pay sahipleri Tolunay Yıldız, Orhan Yıldız, Özbey Yıldız, Barış Esen, Sinan Karahan, Yasin



20 Ağustos 2021

Kim tarafından ve ne kadar süre ile taahhüt verildiği hususlarını içerecek şekilde dolaşımdaki pay miktarının artırılmamasına ilişkin verilen taahhütler hakkında bilgi

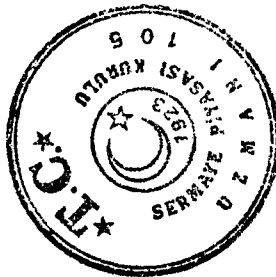
Düven ve Caner Karataş'tır. Halka arz edilecek payların nominal değeri 5.000.000 TL olup, 4.000.000 TL'si sermaye artırımını, 1.000.000 TL değerli kısmı ise ortak satışı yöntemiyle halka arz edilecektir. Toplanan kesin talebin satışa sunulan pay miktarından fazla olması halinde, ortaklar 1.000.000 TL nominal değerli payı ek satış ile satacaktır.

Şirket; Yönetim Kurulu'nun 04.06.2021 tarihli ve 2021/09 sayılı kararı ile Şirket paylarının borsada işlem görmeye başlamasından itibaren 180 gün süreyle, payların borsa fiyatından bağımsız olarak, herhangi bir bedelli sermaye artırımını yapılmamasını, Şirket paylarının borsada işlem görmeye başlamasından sonra söz konusu olabilecek olası pay geri alımları neticesinde maliki olunan Şirket paylarını, paya dönüştürülebilir menkul kıymetleri, pay alma haklarını veya paya dayalı diğer menkul kıymetleri (borsa üzerinden veya borsa dışında) satılmayacağını, satma taahhüdünde bulunulmayacağını, devredilmeyeceğini, rehnedilmeyeceğini veya bu paylar üzerinde sair surette tasarrufta bulunulmayacağını, dolaşımdaki pay miktarının artmasına sebep olunmayacağını, bu sonuçları doğurabilecek başkaca herhangi bir işlem yapılmayacağını ve yönetim kontrolüne sahip oldukları herhangi bir iştirak ya da bağlı ortaklık veya bunlar adına hareket eden kişiler tarafından da bu sınırlamalara uyulmasının sağlanacağını taahhüt etmiştir.

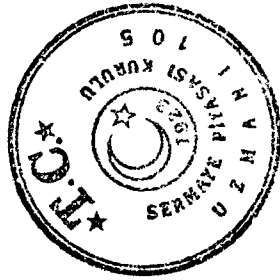
Şirket'in mevcut ortakları Şirket paylarının borsada işlem görmeye başlamasından itibaren 180 gün süreyle, payların borsa fiyatından bağımsız olarak, payların Borsa'da satışa veya halka arza konu edilmeyeceğini, bu doğrultuda karar alınmayacağını, Borsa'ya, SPK'ya veya yurt dışında herhangi bir menkul kıymetlere ilişkin düzenleyici kurum, borsa veya kotasyon otoritesine başvuruda bulunulmayacağını, bu süre boyunca ileride yeni bir satış veya halka arz yapılacağına dair bir açıklama yapılmayacağını, bu suretle dolaşımdaki pay miktarının artırılmayacağını ve Borsa dışında yapılacak satışlarda, satışa konu payların da bu sınırlamaya tabi olacağını alıcılara bildirileceğini taahhüt etmiştir.

Şirket'in mevcut ortakları, SPK'nın VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 8. maddesi uyarınca; Şirket paylarının borsada işlem görmeye başlamasından

20 Ağustos 2021



		itibaren bir yıl süreyle (i) elinde bulundurduğu Şirket paylarını halka arz fiyatının altındaki bir fiyattan Borsa'da satmayacağını ve bu payların halka arz fiyatının altında Borsa'da satılması sonucunu doğuracak şekilde herhangi bir işleme tabi tutmayacağını, (ii) söz konusu payların kısmen veya tamamen Pay Tebliği'nin ilgili hükümlerine uygun olarak satılması veya devredilmesi durumunda Kurul'un özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde özel durum açıklaması yapılacağını ve (iii) sahip olunan Şirket paylarının Borsa dışında satılması halinde satılacak tüm payların da Pay Tebliği'nin 8'inci maddesinin 1. fıkrasında yer alan sınırlamalara tabi olacağını taahhüt etmiştir.
E.6	Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi Yeni pay alma hakkı kullanımının söz konusu olması durumunda, mevcut hissedarların halka arzdan pay almamaları durumunda sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi	Ortaklık paylarının halka arzı mevcut ortakların rüçhan haklarının kısıtlanarak sermaye artırımını şeklinde olacaktır. Halka arzdan pay alacak yeni ortaklar için negatif 13,54 TL tutarında ve %67,71 oranında sulanma etkisi olacaktır. Halka arza katılmayan mevcut ortaklar için pozitif 2,47 TL tutarında ve %61,86 oranında sulanma etkisi olacaktır.
E.7	Talepte bulunan yatırımcılardan talep edilecek tahmini maliyetler hakkında bilgi	Halka arza iştirak eden yatırımcılardan ihraç edilen payların bedeli dışında alım taleplerine aracılık eden yetkili kuruluşlar tarafından işlem komisyon bedeli ve BSMV maliyeti yanı sıra hesap açılışı ile para ya da pay transferine dair ücret talep edilebilecektir. Global Menkul Değerler A.Ş.'nin işlem komisyon bedeli ve BSMV maliyeti haricinde halka arzda talepte bulunan yatırımcılardan talep edeceği komisyon ve benzeri gider bulunmamaktadır



20 Ağustos 2021

3. BAĞIMSIZ DENETÇİLER

3.1. İzahnamede yer alan finansal tablo dönemleri itibarıyla ihraççının bağımsız denetim kuruluşlarının ticaret unvanları ile adresleri (üye oldukları profesyonel meslek kuruluşları ile birlikte):

Şirket'in 31.12.2018, 31.12.2019, 31.12.2020 ve 31.03.2021 tarihlerinde sona eren mali yıllarının hesap denetimlerini yapan bağımsız denetim kuruluşuna ait bilgiler aşağıdaki gibidir:

Unvanı	Gürel Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş.
Sorumlu ortak baş denetçi	Metin ETKİN
Üyesi olduğu meslek kuruluşları	Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu / İSMMMO
Adresi	Spine Tower Büyükdere Caddesi 9. Sokak No:243 Kat: 25-26-28 Maslak-Sarıyer/İstanbul

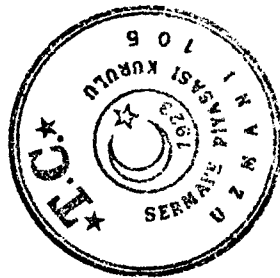
3.2. Bağımsız denetim kuruluşlarının/sorumlu ortak baş denetçinin görevden alınması, görevden çekilmesi ya da değişmesine ilişkin bilgi:

Yoktur.

4. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER

	Bağımsız Denetimden Geçmiş			
VARLIKLAR	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	31.03.2021
Dönen Varlıklar	69.573.490	125.808.738	246.499.688	213.947.227
Nakit ve Nakit Benzerleri	5.831.559	6.572.041	53.117.914	52.820.238
Finansal Yatırımlar	-	-	18.511.227	11.168.228
Ticari Alacaklar	34.058.905	52.334.335	69.593.494	53.713.136
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	31.047.913	52.326.045	67.053.347	49.290.931
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	3.010.992	8.290	2.540.147	4.422.205
Diğer Alacaklar	2.500.122	31.880	544.741	185.813
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	46.345	30.191	544.741	185.813
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	2.453.777	1.689	-	-
Müşteri sözleşmelerinden doğan varlıklar	8.644.704	53.198.078	52.341.833	52.104.688
Stoklar	4.403.466	3.358.551	1.302.431	2.560.146
Peşin Ödenmiş Giderler	6.839.789	4.163.455	42.205.906	31.118.210
Carri Dönem Vergisi İle İlgili Varlıklar	608.963	1.121.877	1.630.362	1.922.252
Diğer Dönen Varlıklar	6.685.983	5.028.521	7.251.780	8.354.516
Duran Varlıklar	1.529.091	1.997.672	10.312.234	12.163.372
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar				123.445
Maddi Duran Varlıklar	1.415.134	1.931.720	10.206.169	11.952.974
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	113.957	65.952	106.065	86.953
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	1.451	-	86.667	79.193
Kullanım Hakkı Varlıkları	112.506	65.952	19.398	7.760
TOPLAM VARLIKLAR	71.102.581	127.806.410	256.811.922	226.110.599

KAYNAKLAR	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	31.03.2021
Kısa Vadeli Yükümlülükler	63.692.352	98.554.652	170.175.858	117.429.351
Kısa Vadeli Borçlanmalar	2.259.501	16.132.292	38.738.583	42.475.993
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	3.731.234	2.269.236	8.475.518	9.687.587
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	60.000	60.000	23.982	9.794
Ticari Borçlar	28.591.638	32.076.067	30.006.755	21.181.947
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	28.590.720	16.924.214	28.473.405	19.733.540
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	918	15.151.853	1.533.350	1.448.407
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	818.361	579.715	953.850	1.368.573
Diğer Borçlar	-	3.310.237	-	-
-İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	-	3.310.237	-	-
Ertelenmiş Gelirler	23.871.932	38.715.495	91.048.498	39.944.085
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	131.150	295.865	599.682	2.113.569
Kısa Vadeli Karşılıklar	79.660	104.007	298.990	617.803
-Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	-	12.008	12.008	12.008
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	79.660	91.999	286.982	605.795
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	4.148.876	5.011.738	30.000	30.000
Uzun Vadeli Yükümlülükler	2.865.613	7.022.738	23.139.789	28.805.219
Uzun Vadeli Borçlanmalar	2.291.296	1.923.551	11.774.265	11.658.845
Uzun Vadeli Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	58.450	15.156	-	-
Uzun Vadeli Karşılıklar	253.517	343.840	739.417	1.040.718
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	253.517	343.840	739.417	1.040.718
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	262.350	4.740.191	10.626.107	16.105.656
ÖZKAYNAKLAR	4.544.617	22.229.019	63.496.275	79.876.029
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	4.544.617	22.229.019	63.496.275	79.876.029
Ödenmiş Sermaye	5.000.000	5.000.000	20.000.000	20.000.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	56.885	52.635	-175.442	-256.614
Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	-5.384.484	-512.268	13.759.424	43.671.717
Net Dönem Karı / Zararı	4.872.216	17.688.652	29.912.293	16.460.925
TOPLAM KAYNAKLAR	71.102.581	127.806.410	256.811.922	226.110.599



20 Ağustos 2021

	Bağımsız Denetimden Geçmiş				
	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	31.03.2020	31.03.2021
Hasılat	88.168.919	208.350.208	253.465.754	37.040.257	103.321.926
Satışların Maliyeti (-)	(71.354.497)	(154.448.196)	(168.556.666)	(26.178.943)	(65.658.632)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar / (Zarar)	16.814.422	53.902.012	84.909.088	10.861.314	37.663.294
Brüt Kar / (Zarar)	16.814.422	53.902.012	84.909.088	10.861.314	37.663.294
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(3.870.487)	(22.408.169)	(37.798.236)	(4.440.234)	(15.004.029)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(2.554.921)	(3.575.103)	(3.780.381)	(818.764)	(1.805.187)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	11.016.701	5.559.960	31.440.728	4.103.040	7.463.474
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(12.219.242)	(7.459.932)	(25.680.591)	7.142.853	7.103.415
Esas Faaliyet Kar / (Zararı)	9.186.473	26.018.768	49.090.608	2.562.503	21.214.137
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar / Zararlarındaki Paylar	-	-	-	-	(1.555)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	243.843	1.345.512	2.175.962	550.795	6.861.840
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	-	(1.049.636)	(1.794.567)	(270.285)	(135.360)
Finansman Gelir Gideri Öncesi Faaliyet Kar/Zararı	9.430.316	26.314.644	49.472.003	2.843.013	27.939.062
Finansal Giderler (-)	(3.450.660)	(3.302.099)	(11.787.653)	(766.225)	(3.638.009)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı / (Zararı)	5.979.656	23.012.545	37.684.349	2.076.788	24.301.053
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)	(1.107.440)	(5.323.893)	(7.772.057)	(30.912)	(7.840.128)
- Dönem Vergi Gelir / (Gideri)	(395.577)	(846.818)	(1.927.269)	(225.628)	(2.113.569)
- Ertelenmiş Vergi Gelir / (Gideri)	(711.863)	(4.477.075)	(5.844.788)	256.540	(5.726.559)
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı / (Zararı)	4.872.216	17.688.652	29.912.293	2.107.700	16.460.925
Dönem Karı / (Zararı)	4.872.216	17.688.652	29.912.293	2.107.700	16.460.925
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	-	-	-	-	-
Ana Ortaklık Payları	4.872.216	17.688.652	29.912.293	2.107.700	16.460.925
Pay Başına Kazanç	1,6488	3,5377	2,3930	0,1054	0,8230

Likidite oranları	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	31.03.2021
Cari oran	1,09	1,28	1,45	1,82
Likidite oranı	1,02	1,24	1,44	1,80
Nakit oran	0,09	0,07	0,42	0,54
Mali yapı oranları	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	31.03.2021
Kaldıraç oranı	0,94	0,83	0,75	0,65
Kısa vadeli yükümlülükler/Aktif toplam	0,90	0,77	0,66	0,52
Uzun vadeli yükümlülükler/Aktif toplam	0,04	0,05	0,09	0,13
Özkaynaklar/Aktif toplam	0,06	0,17	0,25	0,35
Toplam yükümlülükler/Özkaynaklar	14,65	4,75	3,04	1,83

"Yatırımcı, yatırım kararını vermeden önce ihraççının finansal durum ve faaliyet sonuçlarına ilişkin ayrıntılı bilgilerin yer aldığı işbu izahnamenin 10 ve 23 no'lu bölümlerini de dikkate almalıdır."

20 Ağustos 2021

5. RİSK FAKTÖRLERİ

5.1. İhraççıya ve faaliyetlerine ilişkin riskler:

5.1.1. İhraççı'nın nitelikli insan kaynağını genişletmede sıkıntı yaşaması ve sürekliliğini sağlayamaması:

Farklı ve yüksek teknolojiler içeren değişik özelliklerdeki projeler için en önemli kaynakların başında nitelikli iş gücü gelmektedir. İhraççı'nın 31.03.2021 tarihi itibarıyla görev yapan 217 personeli bulunmaktadır. Bu personellerin meslek ve görevleri gereği uzmanlık alanlarında gerek Şirket merkezinde gerekse yurt içi ve yurt dışında düzenlenen seminer, kurs gibi eğitimlere katılımı sağlanarak alanlarında uzmanlaşmaları amaçlanmaktadır. Kendi alanında uzmanlaşmış personelin elde tutulmaması durumunda bu pozisyonların yeni personelle ya da mevcut personelin yer değiştirilmesiyle ikame edilmesinde karşılaşılabilecek problemler İhraççı'nın faaliyetlerinde duraksamalara ve aksamalara neden olabileceği gibi, yükümlülüklerini yerine getirmesinde sıkıntı yaşamasına veya daha yüksek maliyet ile personel ikame etmesine neden olabilir. Bu durum proje sürelerini ve Şirket'in karlılığını olumsuz yönde etkileyebilir.

5.1.2. Yönetimde söz sahibi yöneticilerin katma değerine bağımlılık:

Şirket'in faaliyetleri yöneticilerin katma değerine (karar alma, projelerin takibi ve projelere proaktif yaklaşma) bağımlı olup, bu kişiler şirket politikalarına, yeni müşterilerin bulunmasına veya mevcut müşterilerle olan ilişkilerin sürdürülmesine önemli katkı sağlamaktadırlar. Herhangi bir sebeple bu kişilerin ayrılması veya görevlerini bırakması sonucunda yerlerine yeni yöneticilerin bulunamaması durumunda Şirket'in faaliyetleri olumsuz yönde etkilenebilir.

5.1.3. İşlerin proje bazlı olması nedeniyle satış hasılatının dalgalanması:

Şirket ürün ve hizmetlerini farklı coğrafya ve sektörlerde sunarak çeşitlendirmesine karşın gelirlerin proje bazlı olması sebebiyle satışlar piyasa şartlarına bağımlıdır. Piyasada Şirket'in faaliyet gösterdiği sektörlerin yavaşlaması, iş yaptığı pazarlarda iş imkânlarının ve yeni projelerin azalması Şirket'in satış hasılatının dönemsel olarak azalmasına ve dalgalanmasına sebep olabilir.

5.1.4. Proje yapılan ülkedeki riskler ve tahsilat sorunu:

Şirket'in mevcut ve hedef pazarları Türkiye ve Türkiye dışında gelişmekte olan ülkeleri ve coğrafyaları (Sahra Altı Afrika, Orta Doğu, Türki Cumhuriyetler) içerdiğinden, bu bölgelerdeki ülkelerde hukuk, finans ve kurumsal yönetim anlamındaki eksiklikler veya değişimler projelerin yer yer durmasına, yarım kalmasına ve oluşan hakedişlerin doğru zaman ve tutarlarda tahsil edilememesine yol açabilir.

5.1.5. Tedarikçi, ana yüklenici iş ortaklıkları, ürün çözüm ortakları, vb. proje taraflarının yükümlülüklerini yerine getirememe hali:

Projelerde birlikte çalışılan tedarikçiler ve tüm proje paydaşları aşağıda belirtilen risklere açık olabilir:

- Tedarikçilerin finansal ve teknik anlamda yetersiz olması
- Tedarikçilerin organizasyonlarının zayıf olması ve gecikmelere sebep olmaları
- Ürünlerin seri ya da tekil olarak arıza ve eksikliklerinin olması
- Olası döviz kuru değişiklikleri
- Proje malzemesi ve sarf malzemelerindeki olası fiyat değişiklikleri

20 Ağustos 2021

- İşçilik ücretleri değişiklikleri
- Üçüncü şahıslardan (taşeron ve diğer hizmet sunucular) alınan hizmetlerde ortaya çıkabilecek fiyat değişiklikleri
- İşverenlerce ödemelerin zamanında yapılmaması olasılığı

Bu gibi riskler tedarikçilerin, ana yüklenici iş ortaklıklarının, ürün çözüm ortaklarının, proje taraflarının yükümlülüklerini yerine getirememesine neden olabilir. Bu durumda İhraççı'nın faaliyetleri aksayabilir ve hatta durabilir.

5.1.6. Finansman sağlanması gereken hallerdeki eksiklik nedeniyle iş kayıpları:

- Yeni iş edinimleri için ihalelerde gerekli olan teminat mektubunun alınamaması
- Projelerin uzun süreli olması nedeniyle ilave işletme sermayesi ihtiyacının karşılanamaması
- Projelerin nakit akışlarının dönemsel olarak negatif ilerlemesi
- Projelerin başlamasıyla tedarikçi ve müşterilere verilen, akreditifler ve teminat mektupları için gerekli limitlerin ve bu garantilerin doğru zamanda ve oranda oluşturulamaması

Bu gibi riskler İhraççı'nın finansman sağlamasını sektöre uğratabilir ya da durdurabilir ve bu durum faaliyetleri olumsuz etkileyebilir.

5.1.7. Bakiye sipariş (backlog) olarak hesaplanan ileriye dönük gelir tahminlerinin gerçekleşme hali:

Temel dayanak ve perspektif olarak kabul edilen projelerin müşterilere, sektöre ve bölgesel risklere bağlı olarak durması, sektöre uğraması ve iptal olması halinde iş geliştirme maliyetlerinin oluşması ve baz siparişin ve hasılatın azalma ihtimali ortaya çıkar. Bu durum İhraççı'nın karlılığını olumsuz etkileyebilir.

5.1.8. Ürün ve hizmette (yazılım-donanım) aksaklıklar nedeniyle iş kaybı:

Projelerin yönetiminde aşağıdaki yaşanabilecek durumlar karlılığın azalmasına yol açabilir:

- İş ve personel planlamasının doğru yapılamaması
- Siparişlerin doğru zamanda ve doğru şekilde teslim edilememesi
- Üretilen hizmet ve ürünlerin projelerin gerekliliklerine ve teknik yeterlilik ve standartlara uygun olmaması
- Üretilen hizmet ve ürünlerin gerekliliklere ve standartlara uygun hale getirilmesi için tekrar üretilmesi
- Projedeki eksik ve yanlışların doğru zamanda tespit edilememesi ve proaktif yaklaşılması

5.1.9. İş kazaları nedeniyle oluşabilecek kayıplar:

İşin yürütülmesi sırasında teknik donanım, altyapı ve acil durum planlarında kişilere bağlı olarak ortaya çıkabilecek kazalar sonucunda işin geçici olarak durması ve departman bazında geçici aksaklıkların yaşanması faaliyet kapsamındaki taahhütlerde gecikmelere yol açabilir.

20 Ağustos 2021

5.1.10. Yeni pazar ve iş modellerine adaptasyon sürecinde yaşanabilecek kayıplar:

Yeni bir ülke veya sektör pazarına girişte ya da yeni bir iş modelinin mevcut pazarlardan herhangi birinde uygulanması sırasında ortaya çıkabilecek operasyonel riskler bulunmaktadır. Bu operasyonel riskler faaliyetleri olumsuz etkileyebilir.

5.1.11. İhraççı'nın nakit yaratma kabiliyetinin azalması, işletme sermayesi yetersizliği ve finansman gideri doğurabilecek riskler:

İhraççı, ticari alacak vadelerinin uzaması ya da ticari alacakların temin edilememesi gibi çeşitli sebeplerle yeterli düzeyde işletme sermayesi bulunduramayabilir. Böyle bir durumda, İhraççı yeni alacağı ya da devam eden projeleri/işleri için finansman amaçlı kredi kullanmak zorunda kalabilir. Bu durum finansman giderlerinin artmasına ve karlılığın olumsuz etkilenmesine yol açabilir.

5.1.12. Kamu ve/veya özel sektör ile yapılan anlaşma ve sözleşmelerin iptal edilmesi:

Devam eden ya da planlanan projelere ilişkin yapılan anlaşmalar ve sözleşmeler, karşı kurumların kapanması veya başka kurumlar ile birleşmesi nedeniyle ya da İhraççı'dan kaynaklanmayan farklı türlü sebeplerle iptal edilebilir. Böyle bir gelişme İhraççı'nın ciro ve karlılığına olumsuz yansırabilir.

5.2. İhraççının içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler:

5.2.1. Sektöre yeni firmaların girmesi ve rekabetin artması:

Sektöre yeni firmaların girmesi ve rekabetin artması ile İhraççı'nın karlılığı azalabilir ve sektördeki pazar payı küçülebilir. Bu durum İhraççı'nın finansal durumunu olumsuz yönde etkileyebilir.

5.2.2. Sektördeki rakiplerin uygulamalarından kaynaklı düzenleyici vergi ve cezaların ortaya çıkması:

Şirket'in faaliyette bulunduğu sektörde rakiplerin operasyonel süreçlerinde insan ve çevre sağlığına zarar verebilecek edimleri sonucunda sektördeki tüm firmaları bağlayıcı "negatif dışsallığın içselleştirilmesi" kapsamında uygulanabilecek düzenleyici vergi ve idari para cezalarının Şirket'in bütçe/planlama süreçlerine olumsuz yansıma ihtimali bulunmaktadır.

5.2.3. Politik risklerin yatırımlara olan etkisine ilişkin riskler:

Sektöre sağlanan teşvikler, sektördeki şirketlerin karlılığı açısından önemli bir konuma sahiptir. Politik eğilimin bu teşviklerin azaltılması ve/veya kaldırılması yönünde değişmesi sektörü olumsuz etkileyebilir ve sektör beklenen büyümeyi gösteremeyebilir. Bu durum İhraççı'nın finansal durumunu olumsuz etkileyebilir.

5.3. İhraç edilecek paylara ilişkin riskler:

5.3.1. Payların ilk kez halka açık bir piyasada işlem görmesinden dolayı fiyat ve hacim dalgalanmalarına ilişkin riskler:

İhraççı'nın payları daha önce halka açık ya da farklı bir piyasada işlem görmediği için payların ilk halka arzının ardından Borsa İstanbul'da oluşacak ikincil piyasa fiyatı ve işlem hacmi dalgalı bir seyir izleyebilir. Bu dalgalanmalar sonucu pay sahipleri istedikleri miktar, zaman ve fiyat üzerinden paylarını satamayabilirler. Ayrıca Borsa İstanbul'da oluşabilecek genel düşüş trendi, payın işlem piyasasını ve likiditesini olumsuz etkileyebilir.

Bunun yanında, halka arz edilen ve işlem görmeye başlayacak olan paylara ilişkin likit bir piyasa oluşacağına veya böyle bir piyasa gelişmesi halinde bu piyasanın devam edeceğine dair bir garanti bulunmamaktadır.

20 Ağustos 2021

5.3.6. Ekonomik konjonktür pay fiyatını olumsuz etkileyebilir:

İhraç edilen payların ikincil piyasa fiyatında ekonomik konjonktürden kaynaklanan riskler oluşabilir. Global ve/veya Türkiye ekonomisindeki olumsuz gelişmeler İhraççı'nın faaliyetlerinin yavaşlamasına ve hatta durmasına neden olabilir. Buna bağlı olarak payın ikincil piyasa fiyatı düşebilir. Paylar tamamen değersiz hale gelebilir veya Borsa İstanbul A.Ş. payların işlem görmesini kısa veya uzun süreliğine durdurabilir ve hatta payları kottan çıkarabilir. Payların kottan çıkması durumunda etkin bir piyasa oluşmayabilir ve payların el değiştirmesi kısıtlı veya imkansız hale gelebilir.

5.3.7. İhraççı paylarının halka arzının ardından pay fiyatında dalgalanmalar meydana gelebilir:

İhraç edilen paylarda sermaye kazancı riski bulunmaktadır. Halka arz edilecek payların satış fiyatı İhraççı tarafından belirlenmiş olup, bu fiyat ikincil piyasada oluşacak fiyattan farklılık gösterebilir. Bunun yanında İhraççı'nın finansal performansının beklentilerin altında kalması durumunda ve/veya ekonomik ve piyasa koşullarına bağlı olarak pay fiyatında dalgalanmalar olabilir.

5.3.8. İhraççı'nın halka açıklık oranının sınırlı olması payların likiditesini ve fiyatını olumsuz etkileyebilir:

Halka arz tamamlandıktan sonra toplam ek satış hariç 5.000.000 TL nominal değerli pay (ek satışın gerçekleşmesi durumunda 6.000.000 TL nominal değerli) BIST'te işlem görecektir. Bu sınırlı halka açıklık oranı payların likiditesini olumsuz etkileyebilir, payların işlem hacminin düşük olmasına neden olabilir ve sonuç olarak payın ikincil piyasa fiyatı üzerinde olumsuz etki yaratabilir. Bununla birlikte paylar BIST'te işlem görmeye başladıktan sonra paylara ilişkin likidite oluşmaması durumunda pay sahipleri istedikleri miktar, zaman ve fiyat üzerinden paylarını satamayabilir.

5.3.9. Fiyat Tespit Raporu'na ilişkin riskler:

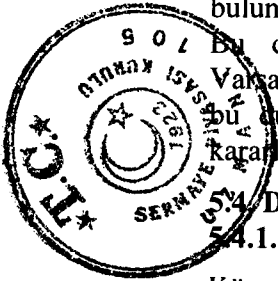
İhraççı için Fiyat Tespit Raporu'nda yapılan değerlendirme çalışmasında piyasa çarpanları ve indirgenmiş nakit akımı yöntemleri kullanılmıştır. Piyasa çarpanları yönteminde kullanılan benzer şirketler arasında büyüklük, faaliyet ve çarpan ortalamalarından farklılık gösteren şirketler bulunmaktadır. İndirgenmiş nakit akımları yönteminde ise İhraççı'nın orta-uzun vadede yaratması muhtemel olan nakit akımlarının bugüne indirgenmiş değeri ile pay değeri bulunmuştur. Değerleme kapsamında yapılan varsayımların gerçekleşmeme riski oluşabilir. Bu durumda İhraççı'nın finansal performansı yapılan varsayımları karşılamayabilir. Varsayımların gerçekleşmemesi durumunda pay fiyatı olumsuz etkilenebilir. Yatırımcıların bu durumu göz önünde bulundurup, varsayımları detaylı bir şekilde inceleyip yatırım kararlarını vermeleri gerekmektedir.

5.4. Diğer riskler:

5.4.1. Dış çevre, makro ekonomik ve global riskler:

Küresel olarak para politikalarının değişmesi, yatırımların azalması ve endüstrinin yavaşlaması, GSYİH azalması, yüksek enflasyonun oluşması, ekonomilerin resesyona girmesi; Türkiye'de ise kur riski ve endüstri temelli olmayan ekonomi, olası yüksek enflasyon ve buna bağlı olarak faizlerde ortaya çıkabilecek dengesizlikler Şirket satış hasılatlarını ve karlılığını azaltabilir.

Bir tarafta RCEP anlaşması ile Asya-Pasifik'te oluşan ticari birlik ve öte yanda yeni ABD yönetiminin gerek AB ile yürüttüğü Transatlantik Ekonomik Birlik görüşmeleri ve ABD-İsrail-İranda Arabistan arasında gelişen iş birlikleri kapsamında Türkiye'nin dış ekonomik faaliyetlerinde bölgesel ve geçici olarak ortaya çıkabilecek riskler, Şirket'in devam eden



20 Ağustos 2021

projelerinde aksama, yeni proje ihale süreçlerinde kayıplar yaratarak, planlanan yatırımlarda başarı düzeyini düşürebilir.

5.4.2. Kanun ve düzenlemelerin ve/veya kanun ve düzenlemelerde yapılacak değişikliklerin İhraççı'nın faaliyetlerini olumsuz etkileyebilmesi riski:

İhraççı, Türkiye Cumhuriyeti kanunlarına uygun olarak kurulmuş olup, faaliyetlerini söz konusu kanun ve düzenlemeler kapsamında sürdürmektedir. İhraççı'nın mevzuat ve düzenlemelere uyum konusunda gerekli özeni göstermemesi ve/veya yanlış yorumlaması durumlarında ve/veya mevcut kanun ve düzenlemelerde yapılacak değişiklikleri yanlış yorumlaması durumlarında yetkili idare ve makamlarca yapılacak incelemeler, yasaların öngördüğü para cezaları dahil yaptırımların uygulanması sonucunu doğurabilir. Bu durumlar, İhraççı'nın faaliyetlerini ve finansal durumunu olumsuz etkileyebilir.

5.4.3. Konjonktürel riskler:

Türkiye konumu itibarıyla siyasi karışıklıkların, ambargoların ve hatta iç savaşların yaşanabileceği ülkelere sınır komşusu olduğundan yurt içi ve yurt dışı yatırımların yavaşlaması, bu ülkelere olan ticari faaliyetlerin azalması, göçmen ve mülteci krizi yaşanması ve bunların yanında farklı sebeplerle AB ile ilişkilerin bozulması söz konusu olabilir. Bu durumlar İhraççı'nın faaliyetlerinin olumsuz etkilenmesine ve/veya yurt dışındaki faaliyetlerini sürdürmekte zorlanmasına neden olabilir. Ayrıca özellikle iç karışıklıklar nedeniyle komşu ülkelerde yaşanabilecek sık mevzuat değişiklikleri de faaliyetleri ve finansal durumu etkileyebilir.

Pandemi koşullarının yarattığı kapanmalar ve ülkelerin sınır geçişlerinde yaşanan/yaslanabilecek sıra dışı kısıtlama ve yavaşlamalar, Şirket'in hizmet ve işletim süreçlerinde duraksama yaratabilecektir.

5.4.4. İthalatın kısıtlanması riski:

İhraççı'nın iş ortaklarıyla yaptığı anlaşmalar kapsamında yurt dışından tedarik ettiği ürünler mevcuttur. Söz konusu malzemelerde veya genel olarak ithalatın kısıtlanması durumunda İhraççı gerekli tedariği yapamayabilir ve ürün teslimlerinde gecikmeler yaşayarak ek maliyetlerle karşılaşabilir.

5.4.5. Gümrük mevzuatında ortaya çıkabilecek değişikliklerin yaratacağı riskler:

Gümrük mevzuatında ortaya çıkabilecek maliyet artırıcı veya operasyonel düzeyde faaliyetleri yavaşlatıcı unsurların ortaya çıkma riski bulunmaktadır.

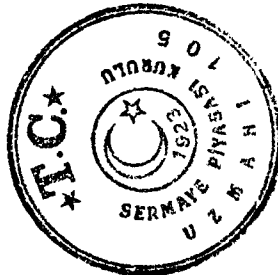
5.4.6. Mesleki ve teknik yeterliklere ilişkin mevzuatta ortaya çıkabilecek güncellemeler

Mesleki ve teknik yeterlikler çerçeve yönetmeliklerinde ve/veya ilgili yönergelerde ortaya çıkabilecek değişiklikler, Şirket'in süregelen proje faaliyetlerinde duraksama, yeniden planlama, personel ve teknik altyapı temini konularında gecikmeler yaratabilecektir.

5.4.7. Finansal riskler:

5.4.7.1. Sermaye Riski:

Sermaye riski, Net Finansal Borç/Özkaynaklar oranı ile izlenir. Bu oran, İhraççı'nın varlıklarını finanse etmek için yabancı kaynakları mı, yoksa kendi ürettiği özkaynakları mı kullandığını göstermektedir. Net borç; kısa ve uzun vadeli finansal yükümlülüklerden İhraççı'nın nakit ve nakit benzeri ve finansal yatırımları değerlerinin çıkarılması ile hesaplanır.



20 Ağustos 2021

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

GLOBAL
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

maliyetlerinin artması İhraççı'nın ödeme yükümlülüklerini gerçekleştirmesine olumsuz yansiyabilir.

Likidite Oranları	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020	31/03/2021
Cari oran	1,09	1,28	1,45	1,82
Nakit oranı	0,09	0,07	0,42	0,54
Net işletme sermayesi	5.881.138	27.254.086	76.323.830	96.517.876

5.4.7.4. Piyasa riski:

Global ve/veya yerel bazda ekonomide gerçekleşebilecek dalgalanmalar sonucunda piyasa fiyatlarında meydana gelen değişimler nedeniyle İhraççı'nın elinde bulunan bir finansal aracın gerçeğe uygun değerinde ve/veya gelecekteki nakit akışlarında olumsuzluklar yaşanabilir. Piyasa riski, kur riski ve faiz riskini içermektedir.

5.4.7.4.1 Kur riski:

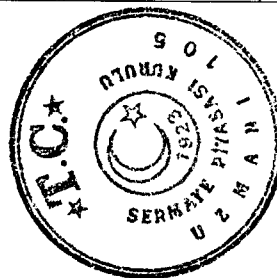
İhraççı'nın yabancı para cinsinden işlemleri, kur riskine maruz kalmasına neden olabilmektedir. İhraççı'nın yabancı para pozisyonu dönemler itibarıyla aşağıdaki gibidir:

Yabancı Para Pozisyonu (TL)	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020	31/03/2021
Döviz cinsinden varlıklar	30.539.393	35.447.794	135.731.279	91.196.026
Döviz cinsinden yükümlülükler	42.646.252	70.195.564	137.156.841	93.380.352
Net döviz pozisyonu	-12.106.860	-34.747.770	-1.425.562	-2.184.326

5.4.7.4.2. Faiz Oranı riski:

Menkul kıymetlerdeki fiyat değişikliğinden veya bu menkul kıymeti çıkaran tarafa özgü veya tüm piyasayı etkileyen faktörlerden kaynaklı olarak faiz oranlarında gerçekleşebilecek dalgalanmalar ile İhraççı'nın faize duyarlı varlıkları üzerinde değer düşüklüğü meydana gelebilir. İhraççı'nın faiz oranı riskine duyarlılığı aktif ve pasif hesapların vadelerindeki uyumsuzlukla ilgilidir. Şirket'in değişken faizli finansal aracı bulunmamasına rağmen gelecek dönemlerde değişken faizli finansal araçlar elde edebilir. Bu durumda faiz oranlarında yaşanabilecek olası düşüşler, mevcut kredileri görece pahalı hale getirebilecektir. Bunun yanında, gelecekte faizlerin yükselmesi, İhraççı'nın fonlama maliyetlerini artırarak, fonlama kapasitesini düşürebilir.

Faiz Riski (TL)	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020	31/03/2021
Finansal Varlıklar	5.743.425	5.508.833	69.264.418	63.971.375
Finansal Yükümlülükler	8.342.031	20.385.079	59.012.348	63.832.219
Sabit faizli finansal araçlar	-2.598.606	-14.876.246	10.252.070	139.156
Değişken faizli finansal araçlar	-	-	-	-



20 Ağustos 2021

6. İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER

6.1. İhraççı hakkında genel bilgi:

6.1.1. İhraççının ticaret unvanı ve işletme adı:

İhraççı'nın ticaret unvanı, YEO Teknoloji Enerji ve Endüstri Anonim Şirketi olup ayrıca bir işletme adı bulunmamaktadır.

6.1.2. İhraççının kayıtlı olduğu ticaret sicili ve sicil numarası:

Ticaret Siciline Tescil Edilen Merkez Adresi	Esentepe Mah. Kelebek Sk. Marmara Kule Sitesi B Blok No: 2/1 İç Kapı No: 1 Kartal/İstanbul
Bağlı Bulunduğu Ticaret Sicil Müdürlüğü	İstanbul
Ticaret Sicil Numarası	530158

6.1.3. İhraççının kuruluş tarihi ve süresiz değilse, öngörülen süresi:

Kuruluş Süresi	Süresiz
Ticaret Siciline Tescil Tarihi	06.08.2004

6.1.4. İhraççının hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, ihraççının kurulduğu ülke, kayıtlı merkezinin ve fiili yönetim merkezinin adresi, internet adresi ve telefon ve fax numaraları:

Hukuki statüsü	:	Anonim şirket
Tabi olduğu mevzuat	:	T.C. Kanunları
Kurulduğu ülke	:	Türkiye
Merkez adresi	:	Esentepe Mah. Kelebek Sk. Marmara Kule Sitesi B Blok No: 2/1 İç Kapı No: 1 Kartal/İstanbul
İnternet adresi	:	www.yeo.com.tr
Telefon ve Faks Numaraları	:	Tel: 0216 494 26 76 Faks: 0216 494 26 77
E-Posta Adresi	:	info@yeo.com.tr

6.1.5. İhraççı faaliyetlerinin gelişiminde önemli olaylar:

İhraççı, Yılmaz Elektrik Otomasyon Makine İnşaat Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi unvanıyla 06.08.2004 tarihinde 50.000 TL sermaye ile İstanbul Tuzla'da kurulmuştur.

İhraççı'nın faturaya dönüştürdüğü ilk işi İstanbul Büyükşehir Belediyesi iştiraklerinden olan İSTAÇ İstanbul Çevre Yönetimi Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin, Şile Odayeri Katı Atık Düzenli Depolama Sahasındaki Çöz Sızıntı Suyu Arıtma Tesisinin Otomasyon Sistemi projesidir. İhraççı, bu proje ile başlayan edinilmiş tecrübeler sayesinde su ve atıksu tesislerinin elektrik & otomasyonu alanında Türkiye'de ve Dünya'da birçok proje tamamlamıştır.

Kablo sektöründe dünyadaki en büyük üreticilerden olan Nexans'ın İstanbul Tuzla'daki tesislerinde üretim hatlarının izlenmesi, kontrol edilmesi ve kurumsal kaynak planlama

(ERP) sistemine entegrasyonunu ve ileri düzey raporlama içeren otomasyon ve bilgi işlem projesini 2006 yılı içerisinde tamamlamıştır.

İhraççı, ilerleyen yıllarda birçok elektrifikasyon ve otomasyon projesi yapacağı Kent Gıda'dan ilk işi olan şekerleme hattı otomasyon sistemi projesini 2006 yılında almıştır. Söz konusu projeyi tamamlaması sonrasında fabrikanın modernizasyonu ve kapasite artırımı yatırımlarında çok sayıda pano imalatı ile saha montaj ve otomasyon yazılım devreye alma çalışmaları gerçekleştirmiştir.

İhraççı, 2006 yılında İstanbul Ulaşım A.Ş. Zeytinburnu Bağcılar Tramvay Hattı Projesi ile ulaşım sektöründe ilk projesini tamamlamış, ilerleyen yıllarda da İstanbul Ulaşım A.Ş. Topkapı Depo Sahası Makas Otomasyonu, Selçuk Üniversitesi Tramvay Hattı Otomasyonu projelerini gerçekleştirmiştir. Söz konusu projeler İhraççı'nın ilerleyen yıllarda projelerinde çokça tecrübe edeceği yüksek güvenilirlikli kontrol sistemleri (High Integrity SCADA ve CPU) ve ağır şart olarak adlandırılan yüksek sıcaklık, düşük sıcaklık, aşırı nem ve aşırı tozlu ortamlarda çalışabilen ekipmanları kullandığı son derece önemli projeler olmuştur.

İhraççı, 2007 yılında Manisa'daki Hayers Lemmerz İnci Jant Fabrikası'ndaki Üretim Hattı Elektrik & Otomasyonu ve Kaynak Robotu Entegrasyonu Projesi'ni tamamlayarak fabrikanın verimliliği ve üretkenliğine katkıda bulunmuştur.

İhraççı, Türkiye'nin en büyük kakao üreticilerinden olan Altınmarka Gıda'da pastörizasyon hatlarının otomasyonunu, Arçelik çamaşır makinesi tanbur montaj hattı otomasyonunu, Mercedes Benz Türk Hadımköy Otobüs Fabrikası'nda boyahane hattının otomasyonunu ve Sandoz İlaç Fabrikası'ndaki reaktör otomasyonunu 2008 yılında tamamlayarak devreye almıştır. Özellikle Sandoz İlaç Fabrikası'ndaki proje, tüm üretim verilerinin silinemez bir veritabanına işlendiği, FDA (Amerikan Gıda ve İlaç Otoritesi) onaylı yazılımların kullanıldığı bir çalışma olması dolayısıyla gelecekte ileri düzey raporlama olarak adlandırılacak trendler için öncü projelerden biri olmuştur. Bu projenin en önemli noktası tüm üretim verilerinin silinemez bir veritabanına işlendiği, FDA'nın 21 CFR Part 11 spesifikasyonuna uygun veri koruma ve veri kayıt yapısına sahip bir sistem olmasıdır. IoT; internet bağlantılı sensör, saha ekipmanları ve makinelerin ürettikleri verileri işleyen gelişmiş analitik platformlardan oluşmaktadır, bu nedenle bu proje bütünüyle bir IoT projesi olmamakla birlikte basit bir tabirle IoT platformlarının bir bileşenidir.

İhraççı, sermayesini 10.07.2009 tarihinde 500.000 TL'ye çıkarmıştır.

2009 yılında sektörün önde gelen elektrik firmalarından İsviçre merkezli ABB firması ile hem Türkiye hem de küresel bazda iş ortaklığı sözleşmesi imzalamıştır.

Türkiye Şeker Fabrikaları Ankara, Konya ve Muş İşletmeleri'nin atıksu arıtma tesisleri için 2009 yılında imzaladığı sözleşme, İhraççı'nın anahtar teslimi olarak sorumluluğunu üstlendiği Elektrik & Otomasyon Projesi olmuştur.

İhraççı "YEO" ismini ve logosunu 18.03.2010 tarihinde marka olarak tescil ettirmiştir.

İhraççı, 2010 yılında Eren Enerji'nin Zonguldak'ta 1.360 MW gücündeki enerji santralinin denizden su alma yapısının yedekli kontrol sistemini kurarak devreye almıştır. 6 ay boyunca yapılan hazırlık çalışmaları sonunda santral faaliyetlerinin 4 gün durdurulması ile bu kısa sürede tüm montaj, test ve devreye alma çalışmaları gerçekleştirilerek tesisin tekrar devreye girmesi sağlanmıştır. Söz konusu proje İhraççı'nın planlama ve proje yönetimi konusunda kabiliyetlerini ileri aşamaya taşıdığı bir çalışma olmuştur.

İhraççı, 2011 yılında Boru Hatları ile Petrol Taşıma Anonim Şirketi (BOTAS) Adana Ceyhan Terminali'ndeki Yangın Algılama ve Söndürme Sistemi Projesi'nde yüksek güvenilirlikli, yedekli ve enerji altında değişim yapılabilen otomasyon ekipmanlarının kullanıldığı projeyi

20 Ağustos 2021

devreye almıştır. Söz konusu proje İhraççı'nın yanıcı ve patlayıcı ortamlarda çalışma disiplini oluşturduğu ilk işlerinden olmuştur.

İhraççı, sermayesini 17.07.2012 tarihinde 910.000 TL'ye çıkarmıştır.

İhraççı'nın enerji alanına girişi Devlet Havalimanı İşletmeleri Adana Havalimanı Müdürlüğü'nden 2012 yılında ihale ile aldığı Alçak Gerilim & Orta Gerilim SCADA Kontrol Sistemleri Projesi ile olmuştur.

İhraççı, aynı yıl içerisinde Türkiye Petrolleri Anonim Ortaklığı'nın Batman Gülbaraj Pompa İstasyonu Elektrifikasyon ve Otomasyon Projesi'ni başarı ile tamamlamıştır.

İhraççı, 2012 yılı içerisinde Türkmenistan Aşkaabat Ruhabat Tekstil Fabrikası'nın atıksu arıtma tesisinin elektrifikasyonu ve otomasyonunu tamamlamış böylelikle yurt dışında proje yönetimi becerilerini geliştirmiştir.

İhraççı, 2013 yılında ETİ Maden İşletmeleri Genel Müdürlüğü tarafından ihale edilmiş olan 100.000 ton/yıl kapasiteli Çok Amaçlı Borik Asit Tesisi (ÇABAT) projesinin otomasyon ve enstrümantasyon işleri için projelendirme, dizayn, tedarik, montaj ve devreye alma sözleşmesi imzalamıştır. İhraççı bu proje ile proses otomasyonu tarafındaki tecrübesini artırmıştır.

İhraççı 2013 yılında Azerbaycan'da başlattığı iş geliştirme çalışmaları sonucunda; 2014 yılında Azerbaycan Ulusal Petrol Şirketi SOCAR'dan Açık Deniz Petrol Platformları'nın otomasyonunu, 2015 yılında Ulusal Su Otoritesi olan Azersu'nun Qabala Atıksu Arıtma Tesisi elektrik otomasyon işlerini, 2016 yılında da Azerbaycan Ulusal Enerji Şirketi Azerenergy'den Yüksek Gerilim Trafo Merkezleri'nin otomasyonu işlerini almıştır. İlerleyen yıllarda Azerbaycan'da petrol, su ve enerji alanlarında çok sayıda projeye imza atmıştır.

İhraççı, 2014 yılında Devlet Su İşleri (DSİ) Genel Müdürlüğü tarafından ihale edilmiş olan Şanlıurfa İçmesuyu Tesisleri 2. Kısım İsale Hattı Projesi kapsamında bulunan tüm elektrik otomasyon işlerinin yapılması için Kamer İnşaat Turizm Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi ile sözleşme imzalamıştır. İhraççı bu projeden sonra DSİ'nin ihale etmiş olduğu çok sayıda İçmesuyu İsale Hattı, İçmesuyu Arıtma Tesisi ve Sulama projelerinde görev almıştır.

2015 yılında İhraççı'nın Yönetim Kurulu Başkanı Tolunay Yıldız DEİK'e (Dış Ekonomik İlişkiler Kurulu) üye olmuştur.

2015 yılı itibarıyla artan anahtar teslimi hizmet taleplerine cevap vermek adına kurumsal organizasyon yapısını güncelleyen İhraççı, teknik faaliyetlerini Mühendislik Çözümleri, Elektrifikasyon Çözümleri, Otomasyon Çözümleri ve Endüstriyel Yazılım - Kontrol Sistemleri, Dijitalizasyon, IoT ve Haberleşme Çözümleri, Güç Sistemleri Çözümleri, Güneş Enerjisi Santralleri, Elektrik, Kontrol ve Otomasyon Panolarının Üretimi olmak üzere 7 (yedi) bölüme ayırmış ve böylece sistematik çalışma yapısını kuvvetlendirmiştir.

2016 yılında İhraççı'nın Yönetim Kurulu Başkanı Tolunay Yıldız TÜGİAD'a (Türkiye Genç İş İnsanları Derneği) üye olmuştur.

İhraççı, 2016 yılında Etiyopya Şeker Birliği tarafından ihale edilmiş olan ve toplam kurulu gücü yaklaşık 30 MW olan Wolkayit Sulaması Projesi kapsamında bulunan tüm elektrik otomasyon işlerinin yapılması için VANSAN Makina Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile sözleşme imzalamıştır. Bu proje İhraççı'nın Afrika kıtasındaki ilk projesi olma özelliğini taşımaktadır.

2016 yılında Konya'da 5.000 ton/gün kapasiteli çimento fabrikasının elektrik & otomasyon işlerinin yapımı için Biberici Şirketler Grubu ile anahtar teslimi olarak sözleşme imzalamıştır. Söz konusu proje, yüksek gerilim enerji iletim hattı, trafo merkezi ve fabrikanın tüm elektrik & otomasyon altyapısını içermesi açısından İhraççı'nın kuruluşundan beri edindiği tüm teknik ve yönetimsel becerilerini ve tecrübelerini ortaya koyduğu bir çalışma olmuştur.

Passavant Energy & Environment GmbH ile Filistin'in Batı Şeria Bölgesi'ndeki Tayasir Atıksu Arıtma Tesisi Projesi'nde gerçekleştirilen çalışmalar sonucunda söz konusu şirket ile yine Alman Kalkınma Bankası (KfW) tarafından finanse edilen Filistin'in Gazze Bölgesi'ndeki Wadi Gaza Atıksu Arıtma Tesisi & Pompa İstasyonu Projesi'nin elektrik otomasyon işleri için 2018 yılında sözleşme imzalanmıştır.

İhraççı, İstanbul Su ve Kanalizasyon İdaresi'nin en büyük içmesuyu yatırımlarından biri olan 500.000 m³/gün kapasiteli Ömerli İçmesuyu Arıtma Tesisi II. Kademesi'nin Elektrik & Otomasyon işleri için 2018 yılında sözleşme imzalamıştır. Projenin test ve devreye alma çalışmaları tamamlanmış olup 2021 Ağustos ayı içinde ana geçici kabul işlemlerine başlanması planlanmıştır.

2018 yılında, IPA Avrupa Birliği Katılım Öncesi Yardım Fonu tarafından finanse edilen Kütahya Atıksu Arıtma Tesisi Projesi'nde Acciona Agua (İspanya) – Arbiogaz (Türkiye) Ortaklığı ile birlikte çalışılmış ve elektrik otomasyon işleri tamamlanmıştır.

2019 yılında Azerenerji ile imzalanan Nizami 220kV GIS Trafo Merkezi Projesi, İhraççı'nın Gaz İzoleli Yüksek Gerilim Trafo Merkezi alanındaki ilk projesi niteliğini taşımaktadır. İhraççı, aynı yıl Azerışık'da (Azerbaycan Elektrik Dağıtım Şirketi) Bayramzade 110kV Trafo Merkezi, Buzovna 110kV Trafo Merkezi ve KEGOC'da (Kazakistan Elektrik Şebekesi İşletme Şirketi) Nomad 220kV Trafo Merkezi Projesi'ni tamamlamıştır.

İhraççı, yine 2019 yılı içerisinde Azerbaycan'ın enerji güvenliğini sağlayacak olan ve yine günümüz trendlerinden dijitalizasyon, veri analitiği, ileri düzey raporlama içeren Ulusal Yük Tevzi Merkezi Projesi için Azerenerji ile sözleşme imzalamıştır. Söz konusu proje kapsamında 21 Enerji Santrali & 72 Trafo Merkezi & 249 Dağıtım Merkezi için Enerji Şebekesi İzleme ve Kontrol Sistemi teşkil edilmektedir. Yük Tevzi Merkezi, Yedek Kontrol Merkezi, 7 ayrı Bölgesel Kontrol Merkezi ile 342 lokasyondan oluşan projede kontrol, kumanda ve veri toplama sistemi (SCADA), Enerji Yönetim Sistemi (EMS), Jeneratör

İhraççı, Boru Hatları İle Petrol Taşıma Anonim Şirketi (BOTAŞ) tarafından ihale edilen ve Rus doğalgazının Türkiye üzerinden Avrupa'ya taşınmasını amaçlayan Türk Akımı Kara Kısmı-2 Faz-1 Doğalgaz Boru Hattı Projesi kapsamındaki SCADA ve Otomasyon İşlerini 2020 yılında tamamlanmıştır.

İhraççı, Passavant Energy & Environment GmbH ile Filistin'in Batı Şeria Bölgesi'ndeki Tayasir Atıksu Arıtma Tesisi ve Gazze Bölgesindeki Wadi Gaza Atıksu Arıtma Tesisi & Pompa İstasyonu Projesi'nde gerçekleştirilen çalışmalar sonucunda söz konusu şirket ile Alman Kalkınma Bankası (kfw) ve İsveç Ekonomik İşleri Devlet Sekreterliği (SECO) tarafından ortaklaşa finanse edilen Kosova'nın Gjakova şehrindeki Atıksu Arıtma Tesisi Projesi'nin elektrik & otomasyon işlerinin yapımı için 2020 yılında sözleşme imzalanmıştır.

DSİ (Devlet Su İşleri) tarafından yatırımı gerçekleştirilen ve dünyada bir ilk olan Türkiye - Kıbrıs Su Temini Projesi, Türkiye'den K.K.T.C.'ye yılda 75 milyar m³ içme ve sulama suyu sağlamaktadır. Mersin Anamur'dan başlayan proje Akdeniz'i 280 m derinlikte geçip Kıbrıs Geçitköy'de sona ermektedir. İhraççı projenin otomasyon sistemini 2020 yılında devreye almıştır.

İhraççı, 2020 yılında Pakistan'ın ilk metro hattı olan başkent Lahor'daki Orange Metro Line projesinde görev almıştır. 27 km uzunluğunda ve 26 istasyona sahip olan metro projesinde; YEO ileri teknoloji otomasyon çözümü sunarak IEC61850 haberleşme protokolü vasıtasıyla Trafo Merkezi'nin Pakistan Ulusal Yük Tevzi Merkezi'ne entegrasyonunu gerçekleştirmiştir.

Şirket, 2020 yılında TOBB (Türkiye Odalar Borsalar Birliği) tarafından finanse edilen Filistin Jenin Endüstriyel Serbest Bölgesi Projesi'nde, Yüksek Gerilim Trafo Merkezi'nin yapımına başlamıştır.

İhraççı, 2020 yılında Doğanlar Holding tarafından Aydın Çine'de yatırımı gerçekleştirilen 13,6 MW gücündeki Biyokütle Enerji Üretim Santrali'nin tüm elektrik otomasyon işlerinin yapılması için sözleşme imzalamıştır.

2020 yılında Azerişık'da (Azerbaycan Elektrik Dağıtım Şirketi) Ağcabeli 110kV Trafo Merkezi, Suraxani 110kV Trafo Merkezi ve Azerenerji'de (Azerbaycan Enerji İletim Şirketi) Karabağ 110kV Trafo Merkezi, Pirallahi 110kV Trafo Merkezi, L38 110kV Trafo Merkezi, Hövsan 220kV Trafo Merkezi, Qobu 330kV Trafo Merkezi, Abşeron 330kV Trafo Merkezi, Yashma 330kV Trafo Merkezi projelerine başlanmıştır.

Amerika Birleşik Devletleri Uluslararası Kalkınma Ajansı (USAID) tarafından finanse edilen Afganistan Kuzeydoğu & Güneydoğu Yüksek Gerilim Trafo Merkezleri Projesi'ne 2020 yılında başlanmıştır. 500 km'lik bir mesafedeki toplamda 880 MVA güce sahip 220kV ve 110kV gerilim seviyelerindeki 15 farklı trafo merkezinde mühendislik, tedarik, montaj, bakım ve devreye almayı içeren çalışmalar gerçekleştirilecektir. Projede kullanılacak ekipmanlar sahaya sevk edilmiş olup test ve devreye alma öncesi ofis ortamında yapılması gereken hazırlıklar devam etmektedir. Test ve devreye alma çalışmalarının Kasım 2021 itibarıyla başlaması ve 8 ay gibi bir sürede tamamlanması planlanmıştır.

İhraççı, 2020 yılında Türkerler Holding iştiraki olan VEDAŞ Vangölü Elektrik Dağıtım A.Ş. ile Van, Muş, Bitlis ve Hakkari illerini kapsayan 143 Orta Gerilim Dağıtım Merkezi'nin SCADA Entegrasyonu işine başlamıştır.

İhraççı, 2020 yılında Ruanda'daki bir sulama projesinin elektrik otomasyon işleri için sözleşme imzalamıştır. Söz konusu proje Etiyopya'da başlayan Doğu Afrika'daki yapılanmanın güçlendirilmesi adına önemli bir adım olmuştur.

2021 yılında İhraççı'nın Yönetim Kurulu Başkanı Tolunay Yıldız TÜGİAD (Türkiye Genç İş İnsanları Derneği) Yönetim Kurulu Başkan Yardımcılığı görevini üstlenmiştir. İhraççı aynı yıl

içerisinde EMSAD'a (Elektromekanik Sanayiciler Derneği) üye olmuştur. DEİK Enerji İş Konseyi, Belarus İş Konseyi, Ukrayna İş Konseyi, Etiyopya İş Konseyi üyelikleri devam etmektedir.

Şirket; 2021 yılında Şanlıurfa'da 3 MW, Bursa'da 3 MW, Gaziantep'te 3 MW, Elazığ'da 1,5 MW, Kayseri'de 4,5 MW, Eskişehir'de 3 MW ve Yozgat'ta 1,5 MW olmak üzere toplamda 19,5 MW'lık Biyogaz Enerji Üretim Santrali Projeleri'ne başlamıştır.

2021 yılında TÜPRAŞ (Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.) tarafından Batman Rafinerisi'nde kurulmak üzere yatırım kararı alınan 2,2 MW arazi tipi güneş enerji santralinin anahtar teslim yapım işleri için sözleşme imzalanmıştır.

2021 yılında TEİAŞ (Türkiye Elektrik İletim A.Ş.) tarafından ihale edilmiş olan Mudanya ve Yıldırım 154kV Trafo Merkezleri Projeleri'ne ve Adana'da 2x600 MW Hunutlu Termik Santrali bünyesinde 400kV Gaz İzoleli Trafo Merkezi (GIS) projelerine başlamıştır.

İhraççı, 2021 yılında ETİ Maden İşletmeleri Genel Müdürlüğü tarafından ihale edilmiş olan 350.000 ton/yıl kapasiteli Emet Sülfürik Asit Üretim Tesisi Yapım işi kapsamındaki mühendislik ve projelendirme işleri için EKON Endüstri İnşaat Ticaret Anonim Şirketi ile sözleşme imzalamıştır.

İhraççı, 2021 yılında ETİ Maden İşletmeleri Genel Müdürlüğü tarafından ihale edilmiş olan Bandırma İşletmesi'nde Turbojeneratör Sistemlerinin Kurulumu ve Enerji Altyapısı Modernizasyonu Yapım işi kapsamındaki mühendislik ve projelendirme işleri için EKON Endüstri İnşaat Ticaret Anonim Şirketi ile sözleşme imzalamıştır.

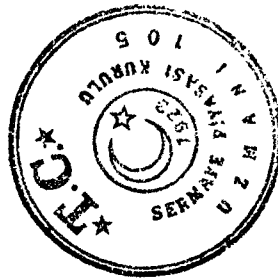
İhraççı, 2021 yılında T.C. Milli Eğitim Bakanlığı, İnşaat ve Emlak Dairesi Başkanlığı tarafından AB Mali İmkan kapsamında MADAD Fonu Bünyesinde Alman Kalkınma Bankası (kfw) Yürütücülüğü İle "Geçici Koruma Altındaki Suriyelilere Ev Sahipliği Yapan İller İçin Temiz Enerji ve Enerji Verimliliği Önlemleri Projesi" kapsamında "Eğitim Yapıları Çatı GES Yapım İnşaatı Sözleşme Paketi" Adıyaman, Diyarbakır, Gaziantep, Kilis, Osmaniye, Konya, Mersin, Şanlıurfa ve Kahramanmaraş illerinde 48 (kırk sekiz) Okul Bina ve Eklentileri Çatı GES Yapım İş (MADAD-KFW-CW-02) kapsamında iş ortaklığının %90 (yüzde doksan) pilot ortağı olarak sözleşme imzalanmıştır.

Şirket, YEO Elektrik Otomasyon Anonim Şirketi olan unvanını 19.04.2021 tarihinde YEO Teknoloji Enerji ve Endüstri Otomasyon Anonim Şirketi olarak değiştirmiş ve tescil ettirmiştir.

6.1.6. Depo sertifikasını ihraç eden hakkındaki bilgiler :

Yoktur.

20 Eylül 2021



6.2. Yatırımlar:

6.2.1. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla ihraççının önemli yatırımları ve bu yatırımların finansman şekilleri hakkında bilgi:

Yatırımların finansmanı bir kısım özkaynaklardan, bir kısım banka kredisi ile karşılanmıştır.

Maddi Duran Varlıklar (TL)	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	31.03.2021
Makine, tesis ve cihazlar	141.374	168.694	168.694	168.694
Taşıt araçları	826.604	1.361.610	2.647.099	2.647.099
Döşeme ve demirbaşlar	987.348	1.313.885	1.539.214	1.639.553
Özel maliyetler	640.449	640.449	640.449	640.449
Yapılmakta olan yatırımlar	-	-	1.030.533	1.030.533
Binalar	-	-	6.257.317	8.118.653
Toplam	2.595.775	3.484.038	12.283.306	14.244.980

Şirket faaliyetlerinin artması nedeniyle taşıt ihtiyacı doğduğundan 2019 ve 2020 yılında taşıt araçları artmıştır. Taşıtların finansmanının bir kısmı özkaynaklardan, bir kısmı banka kredisi ile karşılanmıştır. Kasım 2020 tarihinde Şirket merkezinin konumlanması için satın alınan gayrimenkulde 2021 yılında da çevreci ve akıllı bir ofise dönüştürmek için yatırımlar devam etmiştir.

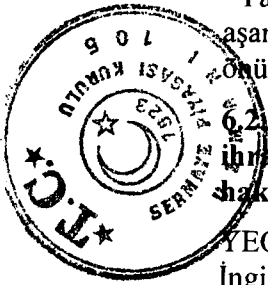
Geleceğin esnek ofis konseptiyle YEO tarafından yeniden yapılandırılan akıllı ve dijital altyapıya sahip 6 katlı, 2.600 m² kapalı, 400 m² açık olmak üzere toplamda 3.000 m², 10 yıllık büyüme hedefiyle uyumlu 250 ofis çalışanı için çalışma ve sosyal yaşam alanı, 10 adet toplantı odası, 7 adet dinlenme bölümü, akıllı kütüphane sistemi, restorantı ve otoparkı olan yüksek güvenlikli, 36 kW çatı güneş enerji sistemiyle kendi kendine elektriğini üreten çevreci ve akıllı bir binadır.

6.2.2. İhraççı tarafından yapılmakta olan yatırımlarının niteliği, tamamlanma derecesi, coğrafi dağılımı ve finansman şekli hakkında bilgi:

Şirket bağlı ortaklığı olan YEO Enerji Yatırımları A.Ş. aracılığıyla İtalya'nın Sicilya Bölgesi'nde güneş enerjisi santrali projeleri geliştirmek amacıyla lisans başvurusu yapmak üzere belirli harcamalar yapmıştır (İşbu İzahname'nin 6.2.1. maddesinde belirtilen "Yapılmakta olan yatırımlar" başlığında takip edilmektedir). Bu yatırım henüz başlangıç aşamasındadır. Şu ana kadar yapılan yatırımın finansmanı özkaynaklardan karşılanmıştır, önümüzdeki süreçte de özkaynaklardan finanse edilmesi planlanmaktadır.

6.2.3. İhraççının yönetim organı tarafından geleceğe yönelik önemli yatırımlar hakkında ihraççıyı bağlayıcı olarak alınan kararlar, yapılan sözleşmeler ve diğer girişimler hakkında bilgi:

YEO Grubu ve Emsolt Investment BV.'nin ortak girişimi ile proje geliştirici İtalyan ortaklı İngiliz şirket arasında İtalya Sicilya Bölgesi'ndeki dört farklı proje lokasyonunda, kapasite tahsisi sonrası yürürlüğe girecek bağlantı anlaşmaları ile toplamda 104 MW gücündeki güneş enerjisi santrali projelerinin geliştirilmesi için 2020 yılında çerçeve anlaşma imzalanmıştır. Bu 4 proje kapsamında YEO; proje geliştirme, finansman, anahtar teslim kurulum ve işletme bakımı ile birlikte yenilenebilir enerji yatırımcılarına İtalya'da yatırım yapma fırsatını sunmaktadır. Yatırımcı sadece gerekli yatırımı yapmakla yükümlüdür, tesislerin faaliyete geçmesi için gerekli tüm işlemler YEO tarafından yapılacaktır. Söz konusu projelerin toplam büyüklüğü (yatırımcılar tarafından karşılanacaktır) yaklaşık 80 milyon EUR'dur. Bu tesislere ait 220 kV trafo merkezleri de anahtar teslim olarak İhraççı tarafından yüklenilecektir.



6.2.4. İhraççıyla ilgili teşvik ve sübvansiyonlar vb. ile bunların koşulları hakkında bilgi:

2018, 2019,2020 yıllarında ve 31.03.2021 döneminde faydalanılan teşvikler ve tutarları aşağıdaki tablodaki gibidir:

	TEŞVİKLER			
	Çalışanlar için SGK ve Vergi Teşvik Tablosu			
	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	31.03.2021
5510 Sayılı Kanun Kapsamında Yararlanılan Teşvik	106.239	54.512	88.471	75.289
17103 Sayılı Kanun Kapsamında Yararlanılan Teşvik	17.723	86.417	242.020	64.457
6111 Sayılı Kanun Kapsamında Yararlanılan Teşvik	1.368	4.986	20.020	7.487
4857 Sayılı Kanun Kapsamında Yararlanılan Teşvik	1.258	4.723	4.296	2.773
Stajyer Öğrenci Teşviği	10.314	5.654	6.589	5.299
Fuar Teşvikleri	13.362	-	-	-
Toplam	150.264	156.292	361.396	155.305

6.2.4.1. 5510 Sayılı Kanun Kapsamında Yararlanılan Teşvik:

İhraççı'nın 5510 sayılı Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanunu'nun 81. maddesinin (ı) bendinde belirtilen şartları sağlamasından dolayı SGK'ya ödeyeceği primlerin %5'i Hazine tarafından karşılanmaktadır.

6.2.4.2. 17103 Sayılı Kanun Kapsamında Yararlanılan Teşvik:

01/01/2018 – 31/12/2020 tarihleri arasında işe alınan 2020 Aralık dönemine kadar geçerli olan devlet destekli istihdamı artırmaya yönelik SGK Teşviki, 7103 Sayılı Kanun'dur.

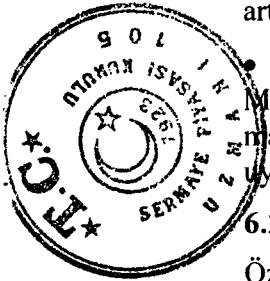
- Kadınların, gençlerin ve engelli personellerin işgücüne katılımını ve istihdamını artırmak,

• Yeni istihdam yaratılmasını teşvik etmek, amacıyla 27.03.2018 tarihli, 30373 sayılı 2. Mükerrer Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7103 Sayılı Kanunun 42'inci maddesi, 4447 sayılı İşsizlik Sigortası Kanununa eklenen geçici 19. madde ile kanun uygulamaları hayata geçirilmiştir.

6.2.4.3. 6111 Sayılı Kanun Kapsamında Yararlanılan Teşvik:

Özel sektör işverenlerine, 01/03/2011 – 31/03/2021 tarihleri arasında işe aldıkları sigortalılar için, sigorta primine esas kazançları üzerinden hesaplanan sigorta primi işveren payının tamamının İşsizlik Sigortası Fonu'ndan karşılanmasına imkan sağlanmıştır. İşveren 6111 sayılı teşvikten; aylık prim ve hizmet belgesi kuruma yasal süresinde verilmiş olduğundan, primleri yasal süresi içinde ödediğinden, kayıt dışı sigortalı çalıştırmadığından, prim, idari para cezası ve bunlara ilişkin gecikme zammı ve cezası borcu bulunmadığından söz konusu kanundan faydalanmaktadır.

20 Ağustos 2021



[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

YEDİ TEKNOLOJİ ENERJİ VE ENDÜSTRİ A.Ş.
Eğilim Mah. Köhne Sokak Marmara Kule Sitesi
B Blok Kat: 2/1 Kat: 1001 - 34870 Kartal / İSTANBUL
T: +90 212 450 2576 F: +90 212 450 2577
info@yediteknoloji.com.tr www.yediteknoloji.com.tr
Kartal Vergi Mükellefi No: 2964122564000000
Tic Sic No: 2964122564000000

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

GLOBAL
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

6.2.4.4. 4857 Sayılı kanun Kapsamında Yararlanılan Teşvik:

İşveren, çalıştırdığı engelli sigortalıyı ister zorunlu olarak işe almış olsun isterse zorunlu olmadan işyerinde çalıştırıyor olsun, engelli sigortalının işveren hissesinin tamamı Hazine tarafından karşılanmaktadır.

6.2.4.5. Kısa Çalışma Ödeneği:

Covid-19 salgını nedeniyle İhraççı'nın faaliyetleri olumsuz etkilenmiş olup, bu kapsamda iş yoğunluğunun azalışına göre 19.03.2020 ve 16.06.2020 tarihlerinde İŞKUR'a yapılan başvurular neticesinde Mart 2020'de 45 personel, Nisan 2020'de 44 personel, Mayıs 2020'de 43 personel ve Haziran 2020'de ise 39 personel için Şirket kısa çalışma ödeneğinden faydalanmıştır.

7. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER

7.1. Ana faaliyet alanları:

7.1.1. İhraççı bilgi dokümanında yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla ana ürün/hizmet kategorilerini de içerecek şekilde ihraççı faaliyetleri hakkında bilgi:

Şirket İstanbul merkezli olup yurt içi ve yurt dışındaki müşterilerine enerji, elektrifikasyon, güç sistemleri, dijitalizasyon ve otomasyon alanlarında, mühendislik, dizayn, montaj ve devreye alma hizmetleri sunmaktadır.

Şirket 08.02.2010 tarihinde "İSO 9001:2000 Kalite Sistem Belgesi" sertifikasını almıştır.

Şirket'in 31.03.2021 itibarıyla çalışan personel sayısı 217'dir. (31.12.2020: 201, 31.12.2019: 173, 31.12.2018: 138 personel)

Şirket'in merkez adresi "Esentepe Mah. Kelebek Sk. Marmara Kule Sitesi B Blok No: 2/1 İç Kapı No: 1 Kartal/İstanbul"dur.

3 kıtada 25 farklı ülkede 200'den fazla projede görev alan İhraççı, yenilenebilir enerji santralleri, enerji iletim ve dağıtım şebekeleri, su & atıksu tesisleri, maden & çimento tesisleri, petrol & gaz tesisleri ve proses endüstrilerinde mühendislik, elektrifikasyon, otomasyon, dijitalizasyon, IoT ve haberleşme çözümleri, güç sistemleri, güneş enerjisi santralleri yapımı, enerji ve proses endüstrilerine yönelik teknolojik ürün satışı, elektrik, kontrol ve otomasyon panolarının üretimi konularında hizmet vermektedir. Şirket; kaliteyi ön planda tutarak, projelere değer katarak ve yatırım maliyetlerini düşürerek, dizayndan montaj devreye almaya, yüksek gerilimden otomasyon ve dijitalizasyona kadar uçtan uca çözümler sunmaktadır.

Projelerin gerektirdiği tüm dizayn, mühendislik, yazılım, üretim, montaj ve devreye alma gibi hizmetlerin tamamı İhraççı'nın bünyesinde bulunan kendi ekipleri tarafından gerçekleştirilmektedir. İhraççı, enerji ve proses otomasyonu tarafında uzun yıllardır edinmiş olduğu tecrübeleri, dijitalizasyon ve IoT çözümleri ile de birleştirerek, enerji üretim, iletim, dağıtım proseslerinde ve endüstriyel tesislerde, yapay zeka uygulamalarından yararlanarak verimliliği artırmaya yönelik çözümler de üretmektedir.

İhraççı'nın sunduğu hizmetler aşağıda verilmiştir.

1. Mühendislik Çözümleri
2. Elektrifikasyon Çözümleri
3. Otomasyon Çözümleri ve Endüstriyel Yazılım-Kontrol Sistemleri
4. Dijitalizasyon, IoT ve Haberleşme Çözümleri

20 Ağustos 2021

5. Güç Sistemleri Çözümleri
6. Güneş Enerjisi Santralleri Yapımı
7. Enerji ve Proses Endüstrilerine Teknolojik Ürün Satışı
8. Elektrik, Otomasyon, Koruma ve Kontrol Panolarının Üretimi

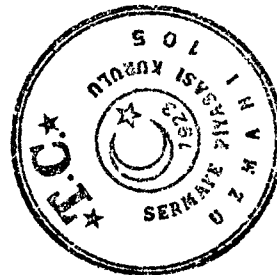
İhraççı aşağıdaki sektörlerde faaliyet göstermektedir.

1. Yenilenebilir Enerji Santralleri
 - Güneş Enerjisi Santralleri
 - Rüzgar Enerjisi Santralleri
 - Biyokütle & Biyogaz Enerjisi Santralleri
 - Jeotermal Enerji Santralleri
2. Enerji İletim ve Dağıtım Şebekesi
 - Yüksek Gerilim Trafo Merkezleri (Substations)
 - a. Hava İzoleli Trafo Merkezleri (AIS)
 - b. Gaz İzoleli Trafo Merkezleri (GIS)
 - c. Mobil Trafo Merkezleri
 - d. Dijital Trafo Merkezleri
 - Enerji Şebekesi Kontrol Sistemleri (EMS, GMS, DMS, SCADA vb.)
 - Enerji Dağıtım Şebekesi Çözümleri
3. Su ve Atıksu Tesisleri
 - Su İletim ve Dağıtım Şebekeleri
 - Atıksu Arıtma Tesisleri
 - İçmesuyu Arıtma Tesisleri
 - Desalinasyon ve Demineralizasyon Tesisleri
 - Pompa İstasyonları
 - Sulama Sistemleri
4. Maden ve Çimento Tesisleri
 - Altın Madenleri
 - Bakır Madenleri
 - Bor Madenleri
 - Çimento Fabrikaları
5. Petrol ve Gaz Tesisleri
 - On-shore Platformlar
 - Off-shore Platformlar
 - Rafineriler ve Petrokimya Tesisleri
 - Depolama Tesisleri, Tank Çiftlikleri

6. Proses Endüstrisi

- Kimya
- Gıda

20 Ağustos 2021



- İlaç
- Kağıt & Karton

7.1.1.1. Mühendislik Çözümleri

İhraççı, başta enerji (üretim, iletim & dağıtım) olmak üzere, su & atıksu, petrol & gaz, maden & çimento ve proses endüstrisi sektörlerinde mühendislik hizmetleri vermektedir.

- Yüksek Gerilim (500 kV e kadar) Trafo Merkezleri Primer-Sekonder Sistem Tasarımı
- Orta Gerilim (36kV) Sistemi Tasarımı
- Güç Sistemleri Modelleme ve Şebeke Analizleri
- Röle Koruma Koordinasyon Hesapları
- Yük Akış Analizi ve Kısa Devre Hesapları
- Ark Flaş Analizi ve Harmonik Analizleri
- Transformatör ve Jeneratör hesapları
- Ekipman Boyutlandırma Hesapları (Kablo kesit, kablo taşıma sistemleri, Akım-Gerilim Trafo hesapları ve kompanzasyon hesapları)
- Topraklama, Yıldırımından Korunma, Aydınlatma hesapları
- Elektrifikasyon Projelendirme (Güç Dağıtım Planları, Tava, Aydınlatma, CCTV, Yangın, Telefon, Haberleşme, Topraklama, Yıldırımından korunma vb.)
- Alçak Gerilim Pano (ana dağıtım, kompanzasyon, otomasyon, motor yol verme, kontrol & kumanda vb.) Tasarım ve Projelendirme
- Otomasyon Sistemlerinin Tasarımı
- Enstrümantasyon Seçimleri ve Projelendirme
- Endüstriyel IoT Sistemlerinin Tasarımı
- Güneş Enerjisi Santrallerinin Tasarımı (fizibilite, dizayn, enerji üretim hesapları vb.)

İhraççı'nın faaliyet gösterdiği alanlarda gerekli olan tüm mühendislik hizmetlerini kendi bünyesinde sunabilmesi, İhraççı'ya

- Müşteri ve projelere daha kolay ulaşabilme, müşteri tarafından daha dikkate alınma ve bilinirlik,
- Projelerin yapım aşamalarında rekabet gücü,
- Yürütmüş olduğu yapım projelerinde esneklik, optimizasyon ve etkili zaman yönetimi,

gibi avantajlar sağlamaktadır.

7.1.1.2. Elektrifikasyon Çözümleri

Elektrifikasyon; tüketici noktada gerekli orta gerilim ekipmanları, trafo, jeneratör, elektrik dağıtım, tesis içi tüm kablolama, aydınlatma, topraklama, paratoner ve yangın, data, telefon gibi tüm zayıf akım sistemlerini içermektedir. Tesis elektriğinin şebeke ile entegrasyonunun sağlanması ve tesis içerisine uygun şekilde dağıtılması için gerekli olan altyapılardır. İhraççı faaliyet gösterdiği sektörlerdeki tüm elektrifikasyon çözümlerini kendi bünyesindeki ekiplerle sunabilmektedir. Elektrifikasyonda gerekli olan mühendislik, dizayn ve projelendirme işlerinin tamamı da yine İhraççı'nın bünyesindeki ekipler tarafından yapılmaktadır.

İhraççı elektrifikasyon alanında EPC olarak konumlanmakta ve anahtar teslimi hizmet vermektedir. Sektörde faaliyet gösteren ABB, Schneider Electric ve Rockwell gibi küresel



20 Ağustos 2021

şirketlerle sistem entegratörlükleri yaparak rekabet gücünü ve iş geliştirme verimliliğini artırmaktadır.

Elektrifikasyon işlerinin tamamını tek elden yapabilme kabiliyeti, İhraççı'ya rekabet gücü kazandırmakta ve tercih edilebilir konumda olmasını sağlamaktadır.

7.1.1.3.Otomasyon Çözümleri ve Endüstriyel Yazılım-Kontrol Sistemleri

Otomasyon çözümleri ve endüstriyel yazılım-kontrol sistemleri, enerji (üretim, iletim & dağıtım), su & atıksu, petrol & gaz, maden & çimento ve proses endüstrisi sektörlerinde, tesislerin işleyişini sağlayan OG paneller, MCC paneller, transformatörler, jeneratörler, yüksek gerilim röle, orta gerilim röle, yüksek gerilim kesici vb. gibi elektriksel ekipmanlar ile akış, basınç, seviye, sıcaklık ölçer vb. gibi enstrümanlar, vanalar, aktüatörler, pompalar, tüm bu ekipmanlardan gelen verileri veya bu ekipmanları kontrol etmek için gerekli olan sinyalleri taşımak için iletişim altyapısı (Ethernet switchler, seri dönüştürücüler, fiber optik switchler, routerlar vb.), tüm sistemin otomatik olarak izlenmesini ve kontrol edilmesini sağlayan SCADA (Supervisory Control and Data Acquisition System), DCS (Distributed Control System), PLC (Programmable Logic Controller), MES (Manufacturing Execution System), PLM (Product Lifecycle Management), ERP (Enterprise Resource Planning) gibi bileşenlerden meydana gelir.

İhraççı, tesis içerisinde çok önemli bir paya sahip ve verimliliği ciddi anlamda etkileyen otomasyon çözümleri ve endüstriyel yazılım-kontrol sistemleri alanında faaliyet göstermektedir.

Sektörde faaliyet gösteren şirketler yapı itibarıyla dört gruba ayrılmaktadır.

- Üreticiler (OEM),
- Sistem Entegratörleri,
- EPC Firmaları,
- Son Kullanıcılar

İhraççı Sistem Entegratörü ve EPC olarak konumlanmaktadır.

Sektörde faaliyet gösteren önemli şirketler arasında; ABB, Schneider Electric, Siemens, Rockwell Automation, Honeywell, Yokogawa Electric, Emerson Electric, General Electric, Mitsubishi Electric Corporation, Phoenix Contact ve Wago sayılabilir. Türkiye'de bu sayılan şirketlerin bazılarının ülke ofisleri ve çözüm ortakları bulunmaktadır.

Projeler kamu ve özel sektör kaynaklı olmaktadır. Kamu tarafındaki projeler ihale yoluyla, özel sektör tarafındaki projeler ise teklif isteme yoluyla verilmektedir.

Enerji veya proses otomasyonu genellikle inşaat, mekanik ve elektrik işlerini içeren büyük, paket projelerin bir parçasıdır. Bu durumda projeler tüm işleri yüklenen EPC firmalarından alınmaktadır. Ancak mevcut, işleyen tesislerde revizyon veya genişletme gibi otomasyon projeleri de olmaktadır. Bu durumda projeler direkt olarak üstlenilmektedir.

Sektörde faaliyet gösteren ABB, Siemens, Schneider gibi büyük şirketler OEM olmakla birlikte aynı zamanda proje ve mühendislik ekiplerine de sahiptir.

İhraççı, sektörün en büyük OEM'lerinden olan ABB, Schneider ve Rockwell ile ulusal ve uluslararası sistem entegratörlüğü anlaşmalarına sahiptir ve hemen hemen her sektörde yurt içi ve yurt dışında çok sayıda proje tamamlamıştır.

20 Ağustos 2021

20 AGOSTOS 2021

sebepten ötürü özellikle yüksek gerilim trafo merkezlerindeki gerek primer gerekse sekonder ekipmanlar anlık olarak izlenmeli, kestirimci bakım faaliyetleri planlanmalı ve gerçekleştirilmelidir.

Sektörde faaliyet gösteren şirketler üreticiler (OEM), sistem entegratörleri, EPC firmaları ve son kullanıcılar olmak üzere 4 gruba ayrılmaktadır.

İhraççı sistem entegratörü ve EPC firması olarak konumlanmaktadır ve ABB'nin global çözüm ortağıdır.

İhraççı'nın güç sistemlerinde sunmuş olduğu hizmetler aşağıdaki gibidir.

- Hava İzoleli (AIS), Gaz İzoleli (GIS) Yüksek Gerilim Trafo Merkezleri Tasarımı ve Yapımı
- Mobil ve Dijital Trafo Merkezleri Tasarımı ve Yapımı,
- Enerji Şebekesi Kontrol Sistemleri (EMS, GMS, DMS, SCADA v.b.)
- Enerji Dağıtım Şebekesi Çözümleri

İhraççı, güç sistemlerinde mühendislik, projelendirme, montaj ve devreye alma dahil anahtar teslim çözümler sunmaktadır. Yurt içi ve yurt dışında çok sayıda proje tamamlamış ve halihazırda çok sayıda projede görev almaktadır.

7.1.1.6.Güneş Enerjisi Santralleri Yapımı

Güneş enerjisi yeryüzünde en yaygın bulunan yenilenebilir enerji kaynaklarından biridir. Son dönemde gerçekleştirilen güneş enerjisi üretim ve depolama teknolojilerindeki ilerleme ile birlikte maliyetlerin hızlı bir şekilde düşmesi bu alandaki yatırımların sayısını artırmaktadır.

Hızlı bir şekilde büyüyen güneş enerjisi sektörü, devletlerin tüketicilere tanıdığı kendi enerjilerini üretme olanağı ve şebekelere bağlı olmayan ancak enerji ihtiyacı olan lokasyonlardaki off grid güneş enerjisi santralleri yatırımları pazarın itici güçleridir.

İhraççı;

- Keşif, analiz ve fizibilite
- Mühendislik ve tasarım
- Finans çözümleri
- Tedarik,
- Kurulum ve devreye alma
- İşletme ve bakım

çözümlerini kapsayan, gerek arazi tipi gerekse çatı üstü güneş enerjisi sistemlerini anahtar teslimi gerçekleştirmektedir.

İhraççı sektörde EPC olarak konumlanmaktadır.

Yurt içi ve yurt dışında çok sayıda güneş enerjisi santrali projesi tamamlayan İhraççı, özellikle yürürlüğe giren çatı ve hibrit mevzuatları neticesinde güneş enerjisi santrali yatırımlarında oluşan potansiyeli değerlendirmek için ciddi pazarlama ve iş geliştirme çalışmaları yapmakta ve faaliyetlerini yoğun bir şekilde devam ettirmektedir.

7.1.1.7.Elektrik, Kontrol ve Otomasyon Panolarının Üretimi

İhraççı'nın aşağıdaki alçak gerilim panolarını ürettiği bir pano üretim tesisi vardır.

- Ana Dağıtım Panoları
- Kompanzasyon Panoları,

20 Ağustos 2021

- MCC Panoları
- PLC, DCS, RTU Panoları,
- Koruma & Kumanda Panoları

Üstlendiği tüm projelerdeki elektrik ve otomasyon panolarını kendi ekipleriyle dizayn edip bu tesiste üretmektedir.

ABB'nin resmi pano partneri olan İhraççı, tip test sertifikalı alçak gerilim panolarının imalatlarını yapabilmektedir.

7.1.1.8. Enerji ve Proses Endüstrilerine Teknolojik Ürün Satışı

İhraççı; ABB, Hitachi, Schneider, Rockwell, Huawei, PTC gibi dünya çapında sektöründe lider firmalarla uzun süreli çözüm ortaklıkları kurmuştur. Söz konusu şirketlerin proses enstrümanları, frekans konvertörleri, PLC, haberleşme cihazları, RTU, SCADA ve benzeri teknolojik donanım ve yazılımlarının satışını gerçekleştirmektedir.

Satış öncesi ürün seçimi ve konfigürasyonların oluşturulması ile satış sonrası teknik ve devreye alma desteği de vermektedir.

Aşağıda İhraççı'nın çözüm ortaklığı yaptığı ve entegratörlük sözleşmeleri imzaladığı bazı şirketler sıralanmıştır:

Hitachi: Hitachi Güç Şebekeleri, 90 ülkede yaklaşık 36.000 kişiyi istihdam eden, yaklaşık 250 yıllık birleşik bir mirasa sahip küresel bir teknoloji lideridir. Merkezi İsviçre'de bulunan işletme, müşterilerine sürdürülebilir mobilite, enerji şebekesinin yönetimi, enerji depolama ve veri merkezleri gibi yüksek teknoloji gerektiren alanlarda hizmet vermektedir. Daha güçlü, daha akıllı ve daha yeşil bir şebeke sağlamak için öncü dijital teknolojiler geliştirmektedir.

İhraççı; Hitachi Power Grids firmasının partneri olarak, güç şebekesinde, endüstri ve altyapı müşterilerine sürdürülebilir enerji altyapısının kurulumunda ve işletilmesinde dijital teknolojiler ile hizmet vermektedir.

ABB: ABB, daha üretken ve sürdürülebilir bir gelecek için toplumun ve endüstrinin dönüşümüne yön veren öncü bir küresel teknoloji şirkettir. ABB'nin elektrifikasyon iş kolu, trafo merkezinden prize kadar güvenli, akıllı ve sürdürülebilir elektrifikasyon sağlayan geniş bir yelpazede ürün, dijital çözüm ve hizmet portföyü sunmaktadır. Sunulanlar arasında elektrikli araç (EV) altyapısı, solar invertörler, modüler trafo merkezleri, dağıtım otomasyonu, güç koruması, kablolama aksesuarları, şalt pano ve hücreleri, anahtarlama donanımı, kablolama, algılama ve kontrol dahil alçak ve orta gerilim için dijital ve bağlantılı inovasyonlar yer almaktadır.

ABB'nin proses otomasyonu iş kolu, proses ve hibrit endüstrileri için endüstriye özgü entegre otomasyon, elektrifikasyon ve dijital çözümler, kontrol teknolojileri, yazılım ve gelişmiş hizmetler, ayrıca ölçüm ve analitikler ile denizcilik ve turboşarj teknolojileri gibi geniş bir yelpazede çözümler sunmaktadır. Dünya pazarlarında proses otomasyonunda 2. sıradadır. ABB'nin hareket iş kolu, dünyanın en büyük sürücü ve motor tedarikçisidir. Müşterilerine tam seri elektrikli motor, jeneratör, sürücü ve servis yelpazesinin yanı sıra, mekanik güç iletim ürünleri ve entegre dijital güç aktarım sistemi çözümleri sunmaktadır.

ABB yaklaşık 144.000 çalışanı ile 100'ün üzerinde ülkede faaliyet göstermektedir. 2019 verilerine göre 28 Milyar ABD Doları seviyesinde ciroya ulaşmıştır.

Kaynak:

<https://search.abb.com/library/Download.aspx?DocumentID=9AKK107680A2993&LanguageCode=en&DocumentPartId=&Action=Launch>

20 Ağustos 2021

İhraççı, ABB ile 10 yılı aşkın süredir çözüm ortaklığı yapmakta, proses otomasyonu, frekans konvertörleri, alçak gerilim şalt ekipmanları ve proses enstrümanları ekipmanlarında ABB'nin global çözüm ortağıdır.

Schneider Electric: Schneider Electric, verimlilik ve sürdürülebilirlik için enerji ve otomasyon dijital çözümleri sağlayan çok uluslu bir Fransız şirkettir. Enerji teknolojilerini, gerçek zamanlı otomasyonu, yazılımı ve hizmetleri birleştirerek evleri, binaları, veri merkezlerini, altyapıyı ve endüstrileri ele alır. Şirket 100'den fazla ülkede faaliyet göstermekte ve 135.000'den fazla çalışanı bulunmaktadır.

Rockwell Automation: Rockwell Automation, Amerikalı endüstriyel otomasyon ve bilgi teknolojisi sağlayıcısıdır. Merkezi Milwaukee, Wisconsin'de bulunan Rockwell Automation, 23.000'den fazla çalışana ve dünya çapında 100'den fazla ülkede müşterilere sahiptir. Endüstriyel otomasyon, dijitalizasyon, endüstriyel analitik, siber güvenlik, sürücüler ve motorlar, orta gerilim çözümleri, güç kalitesi ve enerji yönetimi gibi alanlarda çalışmaktadır.

PTC: PTC, 1985 yılında kurulan ve merkezi Boston, Massachusetts'te bulunan bir Amerikan bilgisayar yazılım ve hizmetleri şirkettir. Küresel teknoloji şirketinin 30 ülkedeki 80 ofisinde 6.000'den fazla çalışanı, 1.150 teknoloji ortağı ve 1 milyar ABD Doları'nın üzerinde geliri vardır. Şirketlerin ürünlerini ve hizmetlerini farklılaştırmasına, operasyonel mükemmelliği geliştirmesine ve iş gücü üretkenliğini artırmaya olanak tanıyan artırılmış gerçeklik, endüstriyel IoT ve dijital çözümleri sunmaktadır.

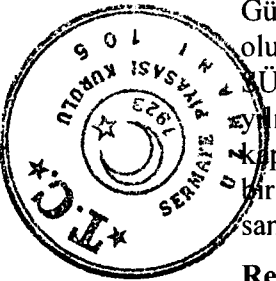
Huawei: Huawei Technologies Co., Ltd., Shenzhen, Guangdong merkezli çok uluslu Çinli bir teknoloji şirkettir. Telekomünikasyon çözümleri ile tüketici elektroniği başlıca çalışma alanları arasındadır. İhraççı, geniş bir çözüm ve hizmet yelpazesi sunan Huawei ile endüstriyel haberleşme ve network çözümleri ile solar inverter alanlarında partnerlik yapmaktadır.

Sungrow Power: Sungrow Power Supply Co., Ltd ("Sungrow"), Aralık 2020 itibarıyla dünya çapında kurulu 154 GW ile dünyanın en güvenilir invertör markasıdır. 1997 yılında Üniversite Profesörü Cao Renxian tarafından kurulan Sungrow, güneş enerjisi araştırma ve geliştirmesinde liderdir. Endüstrideki en büyük özel AR-GE ekibine sahip kamu, ticari ve konut uygulamaları için PV invertör çözümleri ve enerji depolama sistemleri sunan geniş bir ürün portföyü ve ayrıca uluslararası kabul görmüş yüzer PV tesisi çözümleri vardır. PV alanında 24 yıllık güçlü bir geçmişe sahip olan Sungrow, 150'den fazla ülkede enerji kurulumları gerçekleştirmektedir.

Güneş enerjisi endüstrisinde yenilik lideri olarak Sungrow, 1.800'ün üzerinde çalışandan oluşan dinamik bir AR-GE ekibine sahiptir. Şirket ayrıca UL, CSA, TÜV Rheinland ve TÜV SÜD tarafından onaylanmış kendi kurum içi test merkezine yatırım yapmıştır. Sungrow, 2019 yılında dünyanın en büyük inverter fabrikasını kurmuştur. Şirketin küresel yıllık üretim kapasitesi, 10 GW Hindistan fabrikası dahil olmak üzere 90 GW'a ulaşacaktır. İhraççı, geniş bir çözüm ve hizmet yelpazesi sunan Sungrow ile arazi ve çatı tipi ile yüzer güneş enerji santralleri alanlarında partnerlik yapmaktadır.

Recom: Küresel güneş enerjisi endüstrisinde dikkate değer bir varlığa sahip, Fransa merkezli bir yenilenebilir enerji şirkettir. Recom, yıllık 750 MW üretim kapasitesi ve 90 ülkede 2 GW üzerinde güneş paneli satışı ile dünya çapında bir güneş paneli üreticisidir. İhraççı, geniş bir çözüm ve hizmet yelpazesi sunan Recom ile arazi ve çatı tipi ile yüzer güneş enerji santralleri alanlarında partnerlik yapmaktadır.

Isifloating: Dünyadaki en kaliteli, dayanıklı ve uygun maliyetli yüzer güneş sistemlerini üreten şirketlerden biridir. Eşsiz ve patentli teknolojisi, su yüzeyinin kısmen veya tamamen



20 Ağustos 2021
T.C. Enerji Bakanlığı

[Signature]

ENERJİ VE ENDÜSTRİ A.Ş.
Esenyol Mah. Kulebek Sokak Marmara Kule Sitesi
B Blok Kat: 2/1 Kapı No:1 - 34870 Kartal / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 276446 / Mersis No: 08770042295400001
Muhasebe No: 08770042295400001

[Signature]

[Signature]

[Signature]

GLOBAL
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

kaplanmasına izin verir. Sulama veya endüstriyel havuzlarda, rezervuarlarda, hidroelektrik veya su arıtma tesislerinde, maden göllerinde uygulanabilmektedir. İhraççı, geniş bir çözüm ve hizmet yelpazesi sunan Isifloating ile yüzer güneş enerjisi santralleri alanlarında partnerlik yapmaktadır.

7.1.1.9. Satış dağılımları

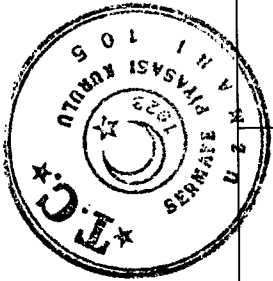
İhraççı'nın 2018 - 2021/03 mali dönemler arasındaki satış hasılatının gelişimi aşağıda yer almaktadır.

	2018	2019	2020	31.03.2020	31.03.2021
Satış Hasılatı	88.168.919	208.350.208	253.465.754	37.040.257	103.321.926
Dönem Büyümesi	-	%136	%22	-	%179

İlk 10 Müşteri Dağılımı

2018 – 2020 yılları arasındaki ve 2021/03 dönemine ait ilk 10 müşterinin dağılımı aşağıda yer almaktadır. İzahnamede yer alan hesap dönemleri süresince devam eden projeler aynı isimle devam ettirilerek gösterilmiştir.

31.12.2018				
	Sektör	Ürün-Hizmet Kategorisi	Tutar (TL)	Hasılat İçindeki Payı %
PROJE 1	Su ve Atıksu Tesisleri	Mühendislik Çözümleri Elektrifikasyon Çözümleri Otomasyon Çözümleri ve Endüstriyel Yazılım-Kontrol Sistemleri Dijitalizasyon, IOT ve Haberleşme Çözümleri Elektrik, Kontrol ve Otomasyon Panolarının Üretimi	24.200.749,59	30,60%
PROJE 2	Su ve Atıksu Tesisleri	Mühendislik Çözümleri Elektrifikasyon Çözümleri Otomasyon Çözümleri ve Endüstriyel Yazılım-Kontrol Sistemleri Dijitalizasyon, IOT ve Haberleşme Çözümleri Elektrik, Kontrol ve Otomasyon Panolarının Üretimi	18.616.869,67	23,54%
PROJE 3	Su ve Atıksu Tesisleri	Mühendislik Çözümleri Elektrifikasyon Çözümleri Otomasyon Çözümleri ve Endüstriyel Yazılım-Kontrol Sistemleri Elektrik, Kontrol ve Otomasyon Panolarının Üretimi	6.660.568,39	8,42%
PROJE 4	Enerji İletim ve Dağıtım Şebekesi	Mühendislik Çözümleri Güç Sistemleri Çözümleri Elektrik, Kontrol ve Otomasyon Panolarının Üretimi	5.494.155,29	6,95%



PROJE 5	Maden ve Çimento Tesisleri	Mühendislik Çözümleri Elektrifikasyon Çözümleri Otomasyon Çözümleri ve Endüstriyel Yazılım-Kontrol Sistemleri Güç Sistemleri Çözümleri Elektrik, Kontrol ve Otomasyon Panolarının Üretimi	4.794.911,01	6,06%
PROJE 6	Enerji İletim ve Dağıtım Şebekesi	Mühendislik Çözümleri Güç Sistemleri Çözümleri Elektrik, Kontrol ve Otomasyon Panolarının Üretimi	2.117.633,47	2,68%
PROJE 7	Su ve Atıksu Tesisleri	Mühendislik Çözümleri Elektrifikasyon Çözümleri Otomasyon Çözümleri ve Endüstriyel Yazılım-Kontrol Sistemleri Elektrik, Kontrol ve Otomasyon Panolarının Üretimi	1.596.156,25	2,02%
PROJE 8	Yenilenebilir Enerji Santralleri	Mühendislik Çözümleri Otomasyon Çözümleri ve Endüstriyel Yazılım-Kontrol Sistemleri Güç Sistemleri Çözümleri Elektrik, Kontrol ve Otomasyon Panolarının Üretimi	1.263.135,79	1,60%
PROJE 9	Yenilenebilir Enerji Santralleri	Mühendislik Çözümleri Güneş Enerji Santralleri Yapımı Elektrik, Kontrol ve Otomasyon Panolarının Üretimi	1.178.877,04	1,49%
PROJE 10	Petrol ve Gaz Tesisleri	Mühendislik Çözümleri Otomasyon Çözümleri ve Endüstriyel Yazılım-Kontrol Sistemleri Elektrik, Kontrol ve Otomasyon Panolarının Üretimi	1.157.103,68	1,46%
İLK 10 MÜŞTERİNİN 2018 HASILATINDAKİ PAYI			67.080.160,17	84,83%
2018 YILI TOPLAM PROJE HASILATI			79.076.157,71	100,00%

31.12.2019

	Sektör	Ürün-Hizmet Kategorisi	Tutar (TL)	Hasılat İçindeki Payı %
PROJE 11	Enerji İletim ve Dağıtım Şebekesi	Mühendislik Çözümleri Dijitalizasyon, IOT ve Haberleşme Çözümleri Güç Sistemleri Çözümleri	53.639.141,87	26,68%

20 Ağustos 2021

PROJE 2	Su ve Atıksu Tesisleri	Mühendislik Çözümleri Elektrifikasyon Çözümleri Otomasyon Çözümleri ve Endüstriyel Yazılım-Kontrol Sistemleri Dijitalizasyon, IOT ve Haberleşme Çözümleri Elektrik, Kontrol ve Otomasyon Panolarının Üretimi	26.186.531,18	13,03%
PROJE 12	Yenilenebilir Enerji Santralleri	Mühendislik Çözümleri Güneş Enerji Santralleri Yapımı Elektrik, Kontrol ve Otomasyon Panolarının Üretimi	25.228.213,00	12,55%
PROJE 13	Yenilenebilir Enerji Santralleri	Mühendislik Çözümleri Otomasyon Çözümleri ve Endüstriyel Yazılım-Kontrol Sistemleri Elektrik, Kontrol ve Otomasyon Panolarının Üretimi	25.159.783,95	12,52%
PROJE 4	Enerji İletim ve Dağıtım Şebekesi	Mühendislik Çözümleri Güç Sistemleri Çözümleri Elektrik, Kontrol ve Otomasyon Panolarının Üretimi	11.903.952,79	5,92%
PROJE 14	Petrol ve Gaz Tesisleri	Mühendislik Çözümleri Otomasyon Çözümleri ve Endüstriyel Yazılım-Kontrol Sistemleri Elektrik, Kontrol ve Otomasyon Panolarının Üretimi	7.683.346,11	3,82%
PROJE 15	Petrol ve Gaz Tesisleri	Mühendislik Çözümleri Otomasyon Çözümleri ve Endüstriyel Yazılım-Kontrol Sistemleri Elektrik, Kontrol ve Otomasyon Panolarının Üretimi	7.234.868,32	3,60%
PROJE 1	Su ve Atıksu Tesisleri	Mühendislik Çözümleri Elektrifikasyon Çözümleri Otomasyon Çözümleri ve Endüstriyel Yazılım-Kontrol Sistemleri Dijitalizasyon, IOT ve Haberleşme Çözümleri Elektrik, Kontrol ve Otomasyon Panolarının Üretimi	7.022.386,58	3,49%
PROJE 16	Yenilenebilir Enerji Santralleri	Mühendislik Çözümleri Otomasyon Çözümleri ve Endüstriyel Yazılım-Kontrol Sistemleri Elektrik, Kontrol ve Otomasyon Panolarının Üretimi	6.154.205,66	3,06%
PROJE 17	Su ve Atıksu Tesisleri	Mühendislik Çözümleri Elektrifikasyon Çözümleri Otomasyon Çözümleri ve Endüstriyel Yazılım-Kontrol Sistemleri Elektrik, Kontrol ve Otomasyon Panolarının Üretimi	5.721.653,97	2,85%



[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

20 Ağustos 2021
[Handwritten signature]

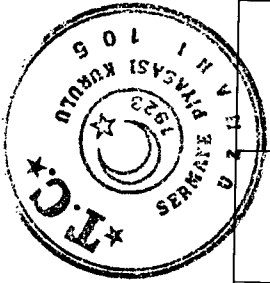
İLK 10 MÜŞTERİNİN 2019 HASILATINDAKİ PAYI	175.934.083,43	87,52%
2019 YILI TOPLAM PROJE HASILATI	201.028.821,94	100,00%

31.12.2020				
	Sektör	Ürün-Hizmet Kategorisi	Tutar (TL)	Hasılat İçindeki Payı %
PROJE 18	Enerji İletim ve Dağıtım Şebekesi	Mühendislik Çözümleri Dijitalizasyon, IOT ve Haberleşme Çözümleri Güç Sistemleri Çözümleri Elektrik, Kontrol ve Otomasyon Panolarının Üretimi	27.047.134,95	11,98%
PROJE 19	Yenilenebilir Enerji Santralleri	Mühendislik Çözümleri Güneş Enerji Santralleri Yapımı Elektrik, Kontrol ve Otomasyon Panolarının Üretimi	22.998.548,33	10,18%
PROJE 11	Enerji İletim ve Dağıtım Şebekesi	Mühendislik Çözümleri Dijitalizasyon, IOT ve Haberleşme Çözümleri Güç Sistemleri Çözümleri	22.311.345,39	9,88%
PROJE 20	Enerji İletim ve Dağıtım Şebekesi	Mühendislik Çözümleri Güç Sistemleri Çözümleri Elektrik, Kontrol ve Otomasyon Panolarının Üretimi	21.309.198,07	9,44%
PROJE 21	Enerji İletim ve Dağıtım Şebekesi	Mühendislik Çözümleri Güç Sistemleri Çözümleri Elektrik, Kontrol ve Otomasyon Panolarının Üretimi	13.109.647,48	5,80%
PROJE 22	Yenilenebilir Enerji Santralleri	Mühendislik Çözümleri Güç Sistemleri Çözümleri Elektrik, Kontrol ve Otomasyon Panolarının Üretimi	11.731.301,85	5,19%
PROJE 23	Enerji İletim ve Dağıtım Şebekesi	Mühendislik Çözümleri Güç Sistemleri Çözümleri Elektrik, Kontrol ve Otomasyon Panolarının Üretimi	8.670.623,97	3,84%
PROJE 24	Enerji İletim ve Dağıtım Şebekesi	Mühendislik Çözümleri Güç Sistemleri Çözümleri Elektrik, Kontrol ve Otomasyon Panolarının Üretimi	8.330.982,63	3,69%
PROJE 25	Enerji İletim ve Dağıtım Şebekesi	Mühendislik Çözümleri Güç Sistemleri Çözümleri Elektrik, Kontrol ve Otomasyon Panolarının Üretimi	7.696.101,05	3,41%
PROJE 26	Yenilenebilir Enerji Santralleri	Mühendislik Çözümleri Elektrifikasyon Çözümleri Elektrik, Kontrol ve Otomasyon Panolarının Üretimi	5.858.100,17	2,59%



İLK 10 MÜŞTERİNİN 2020 HASILATINDAKİ PAYI	149.062.983,88	66,00%
2020 YILI TOPLAM PROJE HASILATI	225.844.811,57	100,00%

31.03.2021				
	Sektör	Ürün-Hizmet Kategorisi	Tutar (TL)	Hasılat İçindeki Payı %
PROJE 21	Enerji İletim ve Dağıtım Şebekesi	Mühendislik Çözümleri Güç Sistemleri Çözümleri Elektrik, Kontrol ve Otomasyon Panolarının Üretimi	47.274.614,87	52,86%
PROJE 17	Su ve Atıksu Tesisleri	Mühendislik Çözümleri Elektrifikasyon Çözümleri Otomasyon Çözümleri ve Endüstriyel Yazılım-Kontrol Sistemleri Elektrik, Kontrol ve Otomasyon Panolarının Üretimi	6.537.062,00	7,31%
PROJE 27	Enerji İletim ve Dağıtım Şebekesi	Mühendislik Çözümleri Güç Sistemleri Çözümleri Elektrik, Kontrol ve Otomasyon Panolarının Üretimi	6.013.160,00	6,72%
PROJE 28	Enerji İletim ve Dağıtım Şebekesi	Mühendislik Çözümleri Dijitalizasyon, IOT ve Haberleşme Çözümleri Güç Sistemleri Çözümleri	5.134.744,69	5,74%
PROJE 29	Enerji İletim ve Dağıtım Şebekesi	Mühendislik Çözümleri Güç Sistemleri Çözümleri Elektrik, Kontrol ve Otomasyon Panolarının Üretimi	4.705.946,88	5,26%
PROJE 30	Enerji İletim ve Dağıtım Şebekesi	Mühendislik Çözümleri Güç Sistemleri Çözümleri Elektrik, Kontrol ve Otomasyon Panolarının Üretimi	3.012.756,22	3,37%
PROJE 31	Yenilenebilir Enerji Santralleri	Mühendislik Çözümleri Otomasyon Çözümleri ve Endüstriyel Yazılım-Kontrol Sistemleri Elektrik, Kontrol ve Otomasyon Panolarının Üretimi	2.937.159,77	3,28%
PROJE 32	Yenilenebilir Enerji Santralleri	Mühendislik Çözümleri Güneş Enerji Santralleri Yapımı Elektrik, Kontrol ve Otomasyon Panolarının Üretimi	2.913.579,52	3,26%
PROJE 33	Su ve Atıksu Tesisleri	Mühendislik Çözümleri Elektrifikasyon Çözümleri Otomasyon Çözümleri ve Endüstriyel Yazılım-Kontrol Sistemleri Elektrik, Kontrol ve Otomasyon Panolarının Üretimi	2.531.717,00	2,83%



20 Ağustos 2021

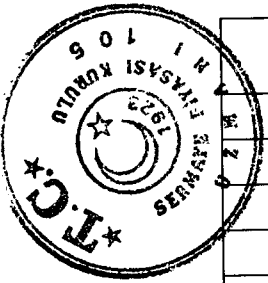
PROJE 11	Enerji İletim ve Dağıtım Şebekesi	Mühendislik Çözümleri Dijitalizasyon, IOT ve Haberleşme Çözümleri Güç Sistemleri Çözümleri	1.818.878,54	2,03%
İLK 10 MÜŞTERİNİN MART 2021 HASILATINDAKİ PAYI			82.879.619,47	92,67%
MART 2021 TOPLAM PROJE HASILATI			89.435.175,18	100,00%

İlk 10 Tedarikçi Dağılımı

2018 - 2020 yılları arasındaki ve 2021/03 dönemine ait ilk 10 tedarikçinin dağılımı aşağıda yer almaktadır.

31.12.2018 itibarıyla ilk 10 tedarikçi	Toplam Alım Bedeli	Satın Alma İçindeki Payı %
TEDARİKÇİ 1	30.080.112,54	43,18
TEDARİKÇİ 2	4.484.664,03	6,44
TEDARİKÇİ 3	3.486.445,36	5,00
TEDARİKÇİ 4	3.050.933,88	4,38
TEDARİKÇİ 5	2.411.157,57	3,46
TEDARİKÇİ 6	2.355.019,84	3,38
TEDARİKÇİ 7	2.067.680,22	2,97
TEDARİKÇİ 8	1.492.848,82	2,14
TEDARİKÇİ 9	1.465.439,47	2,10
TEDARİKÇİ 10	1.443.446,19	2,07
İlk 10 Tedarikçinin 2018 Toplamı	52.337.747,92	75,12
2018 Yılı Tedarikçi Toplamı	69.669.811,54	100,00

31.12.2019 itibarıyla ilk 10 tedarikçi	Toplam Alım Bedeli	Satın Alma İçindeki Payı %
TEDARİKÇİ 1	39.128.691,61	32,33
TEDARİKÇİ 2	18.114.730,02	14,97
TEDARİKÇİ 3	10.852.123,52	8,97
TEDARİKÇİ 4	7.439.842,83	6,15
TEDARİKÇİ 5	5.794.058,87	4,79
TEDARİKÇİ 6	2.645.759,89	2,19
TEDARİKÇİ 7	2.638.518,45	2,18
TEDARİKÇİ 8	2.484.925,74	2,05
TEDARİKÇİ 9	2.331.501,33	1,93
TEDARİKÇİ 10	2.142.589,43	1,77
İlk 10 Tedarikçinin 2019 Toplamı	93.572.741,69	77,31



Signature

Signature

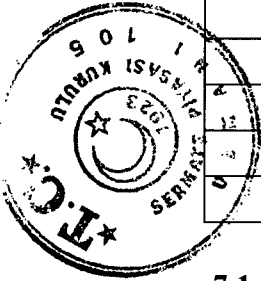
Signature

Signature

2019 Yılı Tedarikçi Toplamı	121.034.978,86	100,00
-----------------------------	----------------	--------

31.12.2020 itibarıyla ilk 10 tedarikçi	Toplam Alım Bedeli	Satın Alma İçindeki Payı %
TEDARİKÇİ 1	22.187.659,97	16,20
TEDARİKÇİ 2	20.047.233,23	14,64
TEDARİKÇİ 3	12.031.133,77	8,78
TEDARİKÇİ 4	6.412.593,72	4,68
TEDARİKÇİ 5	5.139.065,98	3,75
TEDARİKÇİ 6	3.328.693,42	2,43
TEDARİKÇİ 7	3.102.709,69	2,27
TEDARİKÇİ 8	2.678.084,10	1,96
TEDARİKÇİ 9	2.374.737,99	1,73
TEDARİKÇİ 10	2.170.364,92	1,58
İlk 10 Tedarikçinin 2020 Toplamı	79.472.276,79	58,02
2020 Yılı Tedarikçi Toplamı	136.975.427,17	100,00

31.03.2021 İtibariyle İlk 10 Tedarikçi	Toplam Alım Bedeli	Satın Alma İçindeki Payı %
TEDARİKÇİ 1	31.176.733,22	50,75
TEDARİKÇİ 2	7.972.850,97	12,98
TEDARİKÇİ 3	6.154.679,78	10,02
TEDARİKÇİ 4	2.948.818,00	4,80
TEDARİKÇİ 5	2.233.717,77	3,64
TEDARİKÇİ 6	1.578.150,85	2,57
TEDARİKÇİ 7	1.377.770,96	2,24
TEDARİKÇİ 8	690.000,00	1,12
TEDARİKÇİ 9	481.592,88	0,78
TEDARİKÇİ 10	448.502,10	0,73
İlk 10 Tedarikçinin 31.03.2021 Toplamı	55.062.816,53	89,64
31.03.2021 Yılı Tedarikçi Toplamı	61.427.038,00	100,00



7.1.1.10. Büyüme stratejisi

İhraççı'nın büyüme stratejisi üç ayrı kategoride değerlendirilmektedir:

1- Mevcut Pazar ve Sektörlerde Büyüme

a. İş yaptığı pazar ve sektörlerde derinleşmeye ve iş hacmini artırmaya çalışmaktadır. İhraççı, halihazırda aktif olduğu ve iş yaptığı sektörlerde bilgi birikimini, tecrübesini, bu alanlarda elde etmiş olduğu iş deneyim belgelerini ve referanslarını kullanarak bu sektörlerde daha da derinleşmeyi, daha nitelikli, yüksek hacimli ve karlılığı yüksek işler yapmayı

20 Ocak 2021

August

Simanik

GLOBAL
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

hedeflemektedir. Aynı şekilde Türkiye pazarındaki etkinliğini artırarak sürdürme hedefi ile birlikte halihazırda aktif olduğu ve iş yaptığı bazı ülkelerde de etkinliğini ve iş hacmini artırmak amacı ile şubeler, ofisler ve/veya o ülkelerde yerel iştirak şirketler kurmayı planlamaktadır. Ayrıca bu amaçla iç ve dış pazarlara yönelik iş gücünün artırılması, tanıtım, fuar ve organizasyonlara daha fazla katılım ile yeni iş bağlantılarının kurulması, satış ve pazarlama faaliyetlerinin daha etkin hale getirilmesi planlanmıştır. Böylece aktif olduğu Türkiye, Azerbaycan, Etiyopya, Ukrayna, Birleşik Arap Emirlikleri, Afganistan, Pakistan, Kosova, Ürdün ve Filistin'de ciro ve kar büyüklüklerini artırmayı hedeflemektedir.

b. İş birliği temelli partnerliklerinin sayısını artırmaya çalışmaktadır. Hitachi, ABB, Schneider, Rockwell, Huawei, PTC gibi dünya çapında sektöründe lider firmalarla uzun süreli çözüm ortaklıkları kurmuş olan İhraççı, iş yaptığı coğrafyalarda etkinliğini artırabilmek adına da güçlü yerel firmalarla iş birlikleri yapmaktadır. Ayrıca proje bazlı olmak üzere alanında uzman ve yeterliliklere sahip bazı yüklenici firmalarla çeşitli iş geliştirme faaliyetleri gerçekleştirmekte ve uygun olan ihalelere iş ortaklığı şeklinde katılmaktadır. İş birliği temelli ortaklıklar yaparak bölgesel ve küresel yeni oyuncularla da pazardaki etkinliğini artırmayı amaçlamaktadır.

c. Yeni teknolojileri takip ederek kendisini sürekli geliştirmeye ve sunmuş olduğu hizmetlerde en güncel teknolojileri kullanmaya çalışmaktadır. Günümüzün en büyük devrimlerinden biri olan dijitalizasyon daha verimli, daha hızlı, daha kullanışlı ve daha güvenli çözümlere kapı açtığı için İhraççı'nın faaliyet göstermiş olduğu her sektörü ciddi oranda etkilemektedir. Nesnelerin interneti (IoT), yazılım ve kontrol sistemleri sektörleri günümüz endüstri trendini oluşturmaktadır. Değişim ve gelişimlere ayak uydurmak, müşterilerine en yeni teknolojik çözümleri sunmak adına sürekli iyileştirme ve Ar-Ge çalışmaları yapmayı, çeşitli partnerlikler kurmayı, çözümlerini çeşitlendirmeyi hedeflemektedir.

d. Mevcut iş kapasitesini artırmayı hedeflemektedir. Gelişen ve büyüyen iş kapasitesini karşılayabilmek adına insan kaynağını güçlendirmeyi, üretim alanının kapasitesini artırmayı, gerekli makine teçhizat envanterini büyütmeyi ve faaliyetlerini yeni teknolojilerle destekleyerek hizmet çeşitliliğini artırmaya çalışmaktadır. Bu bağlamda çeşitli mühendislik yazılımlarının alınması ve/veya lisans yükseltme işlemlerinin gerçekleştirilmesi, makine, ekipman ve gerekli test & ölçü teçhizatlarının alınması ve çeşitli altyapı yatırımlarının yapılması planlanmaktadır.

e. Hizmet kalitesini artırmaya ve maliyetlerini düşürmeye çalışmaktadır. İhraççı'nın hedefi en uygun maliyetle en doğru çözümü sunmaktır. Bunun için müşterilerin ihtiyaçlarını analiz edip olası çözümleri müşterilere önermek ve bu doğrultuda her türlü desteği sağlamaktadır. Maliyetleri düşürmek için en önemli etken olan kaynak planlamasına çok ciddi önem vermektedir. Microsoft MS Project, Logo, Pipedrive, BudgetLab, e-flow gibi özelleşmiş yazılım ve sistemleri kurumsal yapısına entegre ederek, projelerdeki takip edilebilirliği artırmakta, iş yapma sürelerini ve lojistik maliyetlerini optimize etmekte ve sonuç olarak maliyetleri düşürmektedir. Bu da rekabet noktasında İhraççı'ya ciddi avantaj sağlamaktadır. Coğrafyadan bağımsız hızlı mobilize olma kabiliyeti, lokal kaynaklara ulaşma noktasında kazandığı tecrübeler, zorlayıcı projeleri zamanından önce bitirebilme gibi özellikleri İhraççı'ya müşteri gözünde prestij kazandırmaktadır.

20 Ağustos 2021

2- Yeni Pazar ve Sektörlerde Büyüme

a. Yeni ve gelişen pazarlara yönelik iş geliştirme faaliyetlerinin artırılmasını hedeflemektedir. Son yıllarda uluslararası iş geliştirme faaliyetlerine ağırlık veren İhraççı, bu süreç içerisinde 25'ten fazla ülkede projeler yürütmüş ve başta Azerbaycan, Etiyopya,

Ukrayna, Birleşik Arap Emirlikleri, Afganistan, Kosova, Ürdün ve Filistin gibi ülkelerde iş birliktelikleri kurmuş ve önemli projeler gerçekleştirmiştir. Önümüzdeki dönemde benzer strateji ile Balkan Ülkeleri, Orta Asya Ülkeleri, Doğu Afrika Ülkeleri, Körfez Ülkeleri, Libya ve Irak gibi hızla gelişen pazar ve ülkelerde de yoğun iş geliştirme ve pazarlama faaliyetleri yürüterek güçlü lokal iş birlikleri kurmayı ve bu pazarlarda da büyümeyi hedeflemektedir. Bu amaçla dış pazarlara yönelik iş gücünün artırılması, tanıtım, fuar ve organizasyonlara daha fazla katılım sağlanması, günün koşullarına bağlı olarak şube, ofis veya yerel iştirak şirketler kurulması planlanmaktadır. Mühendislik, elektrifikasyon, otomasyon, güç sistemleri ve dijitalizasyon çözümlerini tek elden yapabilme kabiliyeti, girmeyi planladığı yeni pazarlarda İhraççı'ya çok ciddi bir avantaj sağlamaktadır. Bu avantajla birlikte İhraççı, hizmet verdiği sektörlerdeki bilgi ve tecrübelerini dinamik ve esnek yapısı ile birleştirerek yeni pazarlar bularak ve yeni müşterilere ulaşarak sürdürülebilir büyümesini arttırmayı hedeflemektedir.

b. Yeni ve gelişmekte olan sektörlerde girmeyi hedeflemektedir. İhraççı faaliyet alanlarını genişletmek, iş hacmini büyütmek, karlılığını ve sürdürülebilirliğini desteklemek amacıyla yeni sektörlerde ulaşmayı ve yeni çözümler sunmayı planlamaktadır. Bu amaçla dijitalizasyon uygulamaları, enerji depolama çözümleri, hibrit enerji santrali çözümleri, mobil güç sistem çözümleri, dijital trafo merkezi çözümleri, elektrikli araç şarj sistemleri çözümleri ve açık deniz off shore enerji çözümleri alanlarında teknik ve ticari faaliyetlerde bulunacaktır.

- Enerji Depolama Çözümleri: Ülkelerdeki yenilenebilir enerji santrallerinin artması nedeniyle şebekelerin enerji kalite arz güvenliğinin iyileştirilmesi, üretim ve talep dengesinin sağlanması, üretimde sürekliliğin sağlanması, enerji iletim ve dağıtım hattının kısıtlı olduğu ve yatırımın uygulanabilir olmadığı bölgelerde enerji depolama sistemleri kullanılmaktadır ve her geçen gün bu sistemlere olan ihtiyaç artmaktadır. 2019'da 194.320,5 MW olan küresel enerji depolama sistemleri pazarının 2027 yılına kadar %7,9 yıllık bileşik büyüme oranı ile büyümesi bekleniyor.

<https://www.grandviewresearch.com/industry-analysis/energy-storage-systems-market>

İhraççı, istenilen güçte ve kapasitedeki en uygun enerji depolama sisteminin tüm dizayn ve mühendislik hesaplarını yapıp, ana bileşenleri olan batarya ve batarya yönetim sistemi, inverter, transformatör ve konteyneri tedarik ederek alçak gerilim panosunun imalatını da kendi tesisinde gerçekleştirip tüm sistemin entegrasyonunu ve üretimini yapmayı planlamaktadır. İhraççı, enerji sistemleri konusundaki bilgi birikimi ve deneyimini endüstriyel tesisler, ticari binalar, hibrit enerji santralleri ve dağıtım şebekeleri dengeleme çözümleri alanlarında yapacağı enerji depolama sistemleri çalışmalarında kullanmayı planlamaktadır.

- Hibrit Enerji Santralleri Çözümleri: Şebeke ile bağlantısı olmayan bölgelerdeki köy, belediye ve endüstriyel tesis gibi enerji tüketicileri, diğer enerji tüketicilerine göre çeşitli zorluklarla karşı karşıya kalmaktadır. Genellikle şebeke erişimi yoktur ya da elektrik şebekesi zayıftır ve gerilim dalgalanmaları yaşanmaktadır. Böyle lokasyonlar için tek başına güneş ya da rüzgar enerjisi üretim santralleri kurulabilirken güneş, rüzgar ve dizel gibi farklı kaynaklardan aynı anda enerji üretebilen, depolayabilen hibrit enerji üretim santralleri de kurulabilmektedir. Afrika başta olmak üzere, özellikle elektrik şebekesi gelişmemiş olan ülkelerde ulusal şebekeden bağımsız, yerinde enerji üreten ve tüketen şebeke dışı (off-grid) sistemler enerji kaynağı olarak son yıllarda çok fazla tercih edilmektedir. Market Research Future'a (MRFR) göre, Küresel

20 Ağustos 2021



Şebeke Dışı Güneş Enerjisi Piyasası'nın 2020 – 2026 döneminde %8,62 yıllık bileşik büyüme oranı ile büyümesi beklenmektedir.

<https://www.marketresearchfuture.com/reports/off-grid-solar-market-7227>

“Güneş + Rüzgar”, “Biyokütle + Güneş”, “Biyogaz + Güneş”, Jeotermal + Güneş” gibi farklı hibrit enerji üretim santralleri ile bir de bu santrallerin depolama çözümleri ile desteklendiği tipleri de vardır.

İhraççı'nın hibrit olmayan enerji üretim santrallerindeki tecrübesi, mühendislik, elektrifikasyon, otomasyon ve güç sistemlerindeki kabiliyetleri ve farklı coğrafya ve ülkelerdeki geniş iş geliştirme ağı İhraççı'ya hibrit enerji santralleri alanında da büyük bir büyüme potansiyeli sunmaktadır.

- **Mobil Güç Sistemleri Çözümleri:** Mobil güç sistemleri, e-house (proje ihtiyaçlarına göre tasarlanmış, montaj ve testleri önceden yapılmış, modüler ve taşınabilir yapıda, tak çalıştır, elektrik, otomasyon ve güç sistemleri çözümleridir) ve mobil trafo merkezlerinden oluşmaktadır. İş gücünden ve zamandan tasarruf sağlayan, tak-çalıştır şeklinde kolay kullanıma sahip, acil enerji ihtiyacı olan bölgeler için hızlı çözümlerin bir parçası olan mobil güç sistemlerine olan talep her geçen gün artmaktadır. Başta yenilenebilir enerji, maden ve petrol & gaz sektörleri, bu çözüm paketlerinin en çok kullanıldığı ve giderek daha fazla tercih edildiği sektörlerdir.

Gelişen taleplere göre küresel mobil trafo merkezi pazar büyüklüğü ve büyüme 2021 - 2026 raporuna göre küresel mobil trafo merkezi pazarının, 2019'dan 2026 yılına kadar %6,1 yıllık bileşik büyüme oranı ile 638,9 Milyon ABD Doları'ndan 968,6 Milyon ABD Doları'na ulaşması bekleniyor.

<https://www.360researchreports.com/global-mobile-substation-market-17203760>

Küresel e-house pazarının, 2019 - 2026 tahmin dönemi boyunca %5,67 yıllık büyüme oranı ile 1,74 Milyar ABD Doları'na ulaşacağı tahmin edilmektedir

<https://www.marketresearchfuture.com/reports/e-house-market-5576>

İhraççı, mobil güç sistemleri alanında hem standart, hem de projelere özel çözümler üretmeyi hedeflemektedir. İhraççı bu çözümlerin en çok tercih edildiği alanlar olan ve uzun yıllardır faaliyet gösterdiği yenilenebilir enerji, maden ve petrol & gaz sektörlerine hem standart, hem de projelere özel çözümler üretmeyi hedeflemektedir. Üretim alanının kapasitesini arttırmayı planlamasının önemli nedenlerinden biri de bu tarz sistemlerin üretimi için gerekli olan altyapıyı hazırlamaktır.

- **Dijital Trafo Merkezleri:** Yüksek gerilim trafo merkezlerinde ekipmanlar arası bağlantılar için genellikle kilometrelerce sinyal kabloları kullanılmaktadır. Bu yöntem bir trafo merkezi ortamında operatörlere ve ekipmanlara yönelik olası hayati güvenlik risklerini içermekle birlikte arıza kaynağı oluşturur ve pahalı test & bakım işlemlerine sebebiyet verir. Dijital trafo merkezleri, iletim ve dağıtım şebekelerinde varlık yönetimi ile kestirimci bakım faaliyetlerinin planlanmasını böylelikle sorunların ortaya çıkmadan önce tespit edilmesini de sağlar. Çok fazla miktarda veri gerçek zamanlı olarak kullanılabildiği için şebeke bütünlüğü sağlanarak elektrik kesintilerini azaltır.

20 Ağustos 2021



Y. Güler

Siman

YEO TEKNOLOJİ ENERJİ VE ENDÜSTRİ A.Ş.
Esentepe Mah. Kelebek Sokak Marmara Kule Sitesi
B-Blok No: 2/1 İç Kapı No: 34870 Kartal / İSTANBUL
T: +90 212 494 26 76 F: +90 212 494 26 77
info@yemk.com.tr www.yemk.com.tr
Kartal Vatan Caddesi 3/1 067725 No:51 No:53086
Merkezi No:067725 4225400011

Aliyev

79

Siman

GLOBAL
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Dijital trafo merkezleri küresel tahmin raporuna göre dijital trafo merkezi pazarının 2020'den 2025 yılına kadar %7,1 yıllık bileşik büyüme oranı ile 6,4 milyar ABD Doları'ndan 9,1 milyar ABD Doları'na büyümesi bekleniyor.

<https://www.marketsandmarkets.com/Market-Reports/digital-substation-market-43227003.html>

İhraççı, mevcut durumda iyi bir pozisyona sahip olduğu konvansiyonel trafo merkezi çözümlerini dijital trafo merkezi çözümleri ile destekleyerek bu sektördeki sürekliliğini ve iş hacmini artırmayı hedeflemektedir.

- **Elektrikli Araç Şarj Sistemleri Çözümleri:** Karbon emisyonunu azaltmaya yönelik uluslararası çerçeve anlaşmalar doğrultusunda birçok ülke ve otomobil üreticisi, elektrikli araçları petrol kullanımını azaltmak ve iklim değişikliğiyle mücadele etmek için kilit bir teknoloji olarak tanıtmaktadır. Gelişen teknolojilerle birlikte elektrikli araca olan talep ve elektrikli şarj çözümlerine olan ihtiyaç da her geçen gün artmaktadır.

2020 yılında 5,03 milyar ABD Doları olan küresel elektrikli araç şarj istasyonu pazarının 2026 yılına kadar %44,44 yıllık bileşik büyüme oranı ile 36,87 milyar ABD Doları'na ulaşması beklenmektedir.

<https://www.mordorintelligence.com/industry-reports/electric-vehicles-charging-stations-market>

İhraççı, DC ya da AC teknolojiye sahip elektrikli araç şarj çözümlerini solar ve batarya sistemleri ile de destekleyerek, dizayn, tasarım ve kurulum, montaj ve devreye alma çalışmalarının gerçekleştirilmesi ve servis ve bakım hizmetlerinin verilmesi konusunda çalışmalar yapmayı planlamaktadır.

- **Açık Deniz Off Shore Enerji Çözümleri:** Ülkeler, artan enerji talebini en iyi şekilde nasıl karşılayacakları konusunda zorluklarla karşı karşıyadır. İklim değişikliğine ve okyanus kirlenmesine sebebiyet veren fosil yakıtların iklim üzerindeki olumsuz etkileri, artan maliyetler, petrol sızıntısı riski ve diğer ülkelerden enerji tedariğinin güvenilirliğine ilişkin endişeler açık deniz enerji santralleri teknolojisinin gelişmesine yol açmıştır. Bununla birlikte denize kıyısı olan dünyadaki birçok ülke, açık deniz enerji santrallerinden sağlamaları gereken enerji oranı için artık kesin hedefler belirlemiştir.

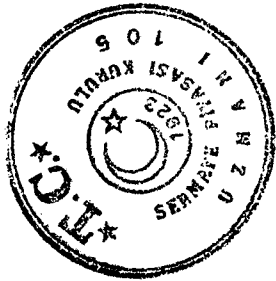
Küresel açıkdeniz rüzgar enerjisi pazarının 2020'den 2025 yılına kadar %31,5 yıllık bileşik büyüme oranı ile 1,6 milyar ABD Doları'ndan 6,8 milyar ABD Doları'na çıkması beklenmektedir.

Küresel Rüzgar Enerjisi Konseyi (GWEC) tarafından hazırlanan ve rüzgar enerjisi sektörüne küresel ölçekte kapsamlı bir bakış sunan Küresel Deniz Üstü (Offshore) Rüzgar 2020 Raporu'na göre önümüzdeki 5 yıl içinde küresel ölçekte 51 gigavat düzeyinde offshore rüzgar santralinin kurulumunun gerçekleşmesi ve 10 yıl içinde ise 6,2 gigavat seviyesinde yüzer offshore rüzgar santralinin devreye alınması beklenmektedir.

<https://www.aa.com.tr/tr/ekonomi/deniz-ustu-ruzgar-santralleri-900-bin-kisiye-is-kapisi-olacak/1943401>

IndustryARC'nin raporuna göre küresel yüzer güneş enerjisi santrali pazarının 2020'den 2025'e kadar %20 yıllık bileşik büyüme oranı ile 2,1 Milyar ABD Doları'na ulaşacağı tahmin ediliyor.

20 Ağustos 2021



80

Siman

GLOBAL

GLOBAL
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

<https://www.industryarc.com/Report/19361/floating-solar-farm-market.html>

İhraççı, güneş ve rüzgar enerjisi santralleri alanındaki uzmanlığını, su altı ve su üstü operasyonları alanında yüksek bilgi birikimi ve deneyimine sahip olan Aras Deniz İnşaat ile birleştirerek Marinergey şirketini kurmuştur. Mühendislik ve üretim kabiliyetleri yüksek iki firmanın ortaklığında kurulan Marinergey, off-shore rüzgar, off-shore güneş enerjisi ve off-shore trafo merkezleri çözümleri sunarak ülkemiz ve global pazarda önemli bir oyuncu olmayı hedeflemektedir.

c. Şirket, AR-GE çalışmaları ve yatırımları ile uluslararası standartlara uygun, yenilikçi, çevreye duyarlı ve yeni teknolojiler & hizmetler geliştirerek rekabet gücünü ve karlılığını artırmayı, sürdürülebilirliğini güçlendirmeyi hedeflemektedir. Öncelikli olarak enerji depolama ünitelerinin geliştirilmesi ve şebekeye entegrasyonu, elektrikli araç şarj teknolojileri ve endüstriyel IoT çözümleri alanlarında yürüttüğü faaliyetlerin geliştirilmesi planlanmıştır.

Bununla birlikte, AR-GE faaliyetleri kapsamında yetkin personel sayısını artırmayı, pazar ihtiyaçlarına yönelik olarak yeni ürünlerin geliştirilmesini, pazara sunulmasını ve beklentiler doğrultusunda teknolojik ürünlerin iyileştirilmesini hedeflemektedir.

3- Yeni İş Modelleri Oluşturulması

İhraççı, şirket gelirlerini sürdürülebilir kılmak, gelir kalemlerini çeşitlendirmek, finansal yapısını güçlendirmek ve global bir oyuncu olmak için yeni iş modelleri geliştirmeyi hedeflemektedir.

a. Yenilenebilir Enerji Santralleri İzleme ve Yönetim Çözümleri: Ülkemizde ve dünyada çok sayıda yenilenebilir enerji santralleri bulunmaktadır ve her geçen gün sayıları hızla artmaktadır. Birçok yatırımcının da birden fazla yenilenebilir enerji santrali vardır. Tüm bu enerji santrallerinin uzaktan izlenmesine ve yönetilmesine ve kestirimci bakım faaliyetlerinin planlanmasına imkan sağlayacak uzaktan izleme ve yönetim çözümlerine ihtiyaç bulunmaktadır. İhraççı, bu çözümleri geliştirmeyi, bakım ve işletme safhalarını içerecek şekilde yatırımcıların hizmetine sunmayı planlamaktadır. İhraççı; yapay zeka tabanlı, performans ölçüm hesaplamaları yapan, web ve mobil uygulama altyapısına ve uluslararası haberleşme protokollerine uygun bu çözümlerle şirkete sürekli gelir sağlamayı ve müşteri memnuniyetini artırmayı hedeflemektedir.

Yenilenebilir Enerji Proje Lisanslarının Geliştirilmesi ve Bu Alanda Yatırımların

Finansmanı: Şirket, %100 hissesine sahip olduğu bağlı ortaklığı YEO Enerji Yatırımları A.Ş. üzerinden farklı gelir kaynakları elde etmek, sürdürülebilirliğini desteklemek ve daha karlı işler yapabilmek amaçları ile yurt içi ve yurt dışında yenilenebilir enerji projeleri lisansları geliştirmek ve yatırımcılara anahtar teslimi yapımını da üstlenerek, proje lisansları ile birlikte hazır projeler sunmak, şartlar dahilinde bu projelerin bir kısmında belli oranlarda yatırımcı olmak amacıyla sermaye aktarımı sağlamak ve şartlar dahilinde farklı kaynaklarca geliştirilen uygulanabilir&krediye uygun yenilenebilir enerji projelerine yatırım yapmayı planlamaktadır.

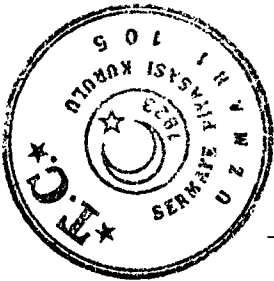
İhraççı'nın faaliyetlerini aksatabilecek hususlara karşı alınan önlemler aşağıdaki şekilde sıralanabilir:

- İhraççı'nın faaliyet gösterdiği alandaki en önemli kaynak nitelikli insan kaynağıdır ve herhangi bir personelin nitelik kazanabilmesi için mesleki ve kişisel gelişim programları yürütmek gerekmektedir. Yapılan bu yatırımlara

20 Ağustos 2022

karşın personelin mesleki nitelik kazanabilmesi zaman almaktadır. İhraççı, personelinin aidiyet duygusunu artırabilmek için her birinin gelişimlerini takip etmekte, kişilik envanterleri doğrultusunda gelişime açık yönlerini tespit etmekte ve kariyer planları oluşturmaktadır.

- İhraççı, yöneticilerin Şirket'e koymuş oldukları katma değere çok önem vermekle birlikte, bu katma değere bağımlılığa karşı tüm kabiliyetleri ilgili departmanlara yaymakta, organizasyon şemalarını, pozisyon ve görev tanımlarını, iş akış şemalarını düzenli olarak güncellemektedir. Görevleri kurumsal yapı içerisinde kişiden bağımsız hale getirmeye çalışmaktadır. Orta ve üst düzey yöneticilerin faaliyetlerde aktif rol oynamaları sağlanmakta, kendilerini geliştirebileceği alanların olduğu dinamik ve sürdürülebilir bir yapı oluşturulmaktadır.
- İhraççı, sürdürülebilir büyümeyi devam ettirmek adına farklı sektör ve coğrafyalarda faaliyetlerini yürütmektedir. Böylece herhangi bir coğrafyada yaşanabilecek muhtemel hasılat kayıpları ya da riskler, başka coğrafyalardan ya da sektörlerden telafi edilebilmektedir. Özellikle yurt dışı projelerinin döviz bazlı olması ve İhraççı'nın da yurt dışında çok sayıda proje gerçekleştiriyor olması İhraççı'ya geniş bir hareket kabiliyeti kazandırmakta, olası ekonomik dalgalanmalara karşı daha güçlü durmasını sağlamaktadır. İhraççı'nın son yıllardaki büyümesi bu stratejiye bağlıdır ve bundan sonra da büyümesine ciddi katkı sağlayacaktır.
- İhraççı'nın faaliyet göstermiş olduğu sektörlerin çok çeşitli olması, herhangi bir sektörde yaşanacak olası daralmanın, İhraççı'ya etkilerini minimuma indirmektedir. Sektörlere göre gerçekçi iş analizleri yapmakta, bu süreçleri dinamik olarak işletmektedir. Teklif üretirken projelerin bulundukları bölgeler için önem ve gerekliliği analiz edilmekte, projelerin finansmanının uluslararası finans kuruluşları tarafından sağlanmasına dikkat edilmektedir.
- Ülke risklerine ve tahsilat problemine karşı İhraççı, projelerin finansman kaynağına dikkat etmekte, teklif öncesi risk hesaplamalarını buna göre yapmaktadır. Öngörülemeyen veya öngörülebilse dahi önemli risklerin ve belirsizliklerin olduğu işlere teklif verilmemektedir. Sözleşmelerde mümkün olduğu kadar bankaların garantörlükleri kullanılmaktadır ve yurt dışı projelerde genellikle akreditif ya da nakit koşuluyla çalışılmaktadır. Ayrıca, sözleşmeler için profesyonel hukuk büroları ile çalışılmakta ve projelere ait sözleşmeler uluslararası hukuk standartlarına göre öngörülen ya da öngörülemeyen riskleri azaltmaya yönelik hükümler ekleyerek hazırlanmaktadır.
- İşverenler, tedarikçiler, iş ortakları, ürün çözüm ortakları vb. proje taraflarının yükümlülüklerini yerine getirememe ihtimaline karşı İhraççı, ilgili sözleşmeleri muhtemel tüm riskleri azaltmaya yönelik hükümler içerecek şekilde hazırlamaktadır. Projede kullanılan tüm ekipman ve cihazlar ile projelerde teslim edilen tüm ekipman ve hizmetler için "All Risk – İşveren Mali Mesuliyet Sigortası" ve "Nakliye Sigortası" gibi riskleri azaltmaya yönelik garantiler oluşturulmaktadır.
- İhraççı, oldukça geniş bir banka ve finans kuruluş ağıyla çalışmakta, birçok finansal enstrümanı aktif bir şekilde kullanmaktadır. Projelerin nakit akışta negatife düşmemesi için gerekli olan finansman maliyetlerini teklif aşamasında



20 Ağustos 2021

proje maliyetlerine koymaktadır. İhraççı halihazırda sektörlerin bilinen hemen hemen tüm büyük tedarikçileri ile çalışmaktadır. Tedarikçilerle uzun süreli “iş ortaklığı” ve “sistem entegratörlüğü” sözleşmeleri imzalayarak ve tedarikçilerle yüksek hacimli cirolar oluşturarak güven ortamını artırmakta, böylece alım maliyetlerini ve teminatlarını azaltmaktadır.

- Sürdürülebilir büyümeyi devam ettirmek için gerekli olan hedeflere ulaşabilmek adına İhraççı, iş geliştirme faaliyetlerini dinamik olarak işletmekte, değişen piyasa koşullarına göre pozisyonlamasını hızlı bir şekilde yapmaktadır. Takip edilen projeler, ülkeler ve sektörler bazında kategorilere ayrılmakta ve iş geliştirme ekibi kendisini sürekli güncellemektedir. Bu şekilde siparişe dönüşebilecek iş sayısını sürekli olarak artırmayı hedeflemektedir. Böylece geleceğe dair gelir tahminlerini tutturabilme olasılığını artırmaktadır.
- Müşteri tarafında yaşanabilecek itibar ya da prestij kaybına karşı İhraççı, sağlamış olduğu ürün ve hizmetler için, iş geliştirme, proje yönetimi, satın alma, lojistik ve finans gibi projenin paydaşları olacak tüm ekiplerin farkındalığını artırmak adına çalışmalar yapmaktadır. Her proje için, projenin şirket içi tüm paydaşlarının katıldığı detaylı “iş başlatma” toplantıları gerçekleştirilmekte ve her birimin gereken önem ve hassasiyeti göstermesi sağlanmaktadır.
- Sektöre yeni firmaların girmesi ve rekabetin artmasına karşı İhraççı, IoT, Dijitalizasyon ve diğer yeni teknolojileri takip etmekte, faaliyet göstermiş olduğu pazar ve sektörlerdeki derinliğini artırmakta, finansal gücünü ve esnekliğini kullanmakta, tedarikçilerden uygun maliyetlerde ekipman ve hizmet tedarik etmekte, müşteri memnuniyetini ön planda tutmakta, iş geliştirme faaliyetlerini etkin bir şekilde yapmakta ve Şirket çalışanlarının mesleki bilgi ve birikim seviyesini arttırmaya çalışmaktadır.

7.1.2. Araştırma ve geliştirme süreci devam eden önemli nitelikte ürün ve hizmetler ile söz konusu ürün ve hizmetlere ilişkin araştırma ve geliştirme sürecinde geline aşama hakkında ticari sırrı açığa çıkarmayacak nitelikte kamuya duyurulmuş bilgi:

İhraççı, mühendislik alanında yüksek gerilim (500 kV e kadar) trafo merkezlerinin tasarımı, orta gerilim (36kV) sistem tasarımı, güç sistemleri modelleme ve şebeke analizleri, röle koruma koordinasyon hesapları, yük akış analizi ve kısıtdevre hesapları, ark flaş analizi ve harmonik analizleri, transformatör ve jeneratör hesapları, kablo kesit ve taşıma sistemleri tasarımı, akım-gerilim trafo hesapları ve kompanzasyon hesapları, otomasyon sistemlerinin tasarımı, enstrümantasyon seçimleri, endüstriyel IoT sistemlerinin tasarımı, güneş enerjisi santrallerinin tasarımı (fizibilite, dizayn, enerji üretim hesapları vb.) gibi hizmetler vermektedir.

İhraççı, dijitalleşme alanında proses endüstrileri ve enerji tesisleri için duruş sürelerini azaltmak, maliyetleri düşürmek, üretim proseslerini optimize etmek ve enerji güvenilirliğini en yüksek seviyede tutmak amacıyla paket programları kullanarak EMS (Enerji Yönetim Sistemi), GMS (Enerji Üretim Sistemi), APM (Varlık Performans Yönetimi) gibi gerçek zamanlı performans yönetimi yazılımları üzerinde çalışmalar yapmaktadır.

İhraççı, proses endüstrileri ve enerji tesislerindeki elektrifikasyon ve otomasyon çözümleri için alçak gerilim panolarını (ana dağıtım, kompanzasyon, motor kontrol, otomasyon, koruma ve kumanda vb.) kendi ekipleriyle dizayn edip üretmektedir.

Yazılım alanında 20 mühendis, pano tasarımında 3 mühendis, pano imalatında da 1 mühendis 11 teknisyen çalışmaktadır.

7.2. Başlıca sektörler/pazarlar:

7.2.1. Faaliyet gösterilen sektörler/pazarlar ve ihracçının bu sektörlerdeki/pazarlardaki yeri ile avantaj ve dezavantajları hakkında bilgi:

3 kıtada 25 farklı ülkede 200'den fazla projede görev alan İhraççı, yenilenebilir enerji santralleri, enerji iletim ve dağıtım şebekeleri, su & atıksu tesisleri, maden & çimento tesisleri, petrol & gaz tesisleri ve proses endüstrilerinde mühendislik, elektrifikasyon, otomasyon, dijitalizasyon, IoT ve haberleşme çözümleri, güç sistemleri, güneş enerjisi santralleri yapımı, enerji ve proses endüstrilerine yönelik teknolojik ürün satışı, elektrik, kontrol ve otomasyon panolarının üretimi konularında hizmet vermektedir. Kaliteyi ön planda tutan, projelere değer katan ve yatırım maliyetlerini düşüren, dizayndan montaj ve devreye almaya, yüksek gerilimden otomasyon ve dijitalizasyona kadar uçtan uca çözümler sunmaktadır.

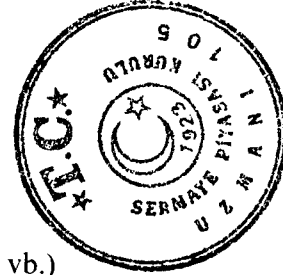
Projelerin gerektirdiği tüm dizayn, mühendislik, yazılım, üretim, montaj ve devreye alma gibi hizmetlerin tamamı İhraççı'nın bünyesinde bulunan kendi ekipleri tarafından gerçekleştirilmektedir. İhraççı, enerji ve proses otomasyonu tarafında uzun yıllardır edinmiş olduğu tecrübeleri, dijitalizasyon ve IoT çözümleri ile de birleştirerek, enerji üretim, iletim, dağıtım proseslerinde ve endüstriyel tesislerde, yapay zeka uygulamalarından yararlanarak verimliliği artırmaya yönelik çözümler de üretmektedir.

İhraççı'nın sunduğu hizmetler aşağıda verilmiştir.

- 1- Mühendislik Çözümleri
- 2- Elektrifikasyon Çözümleri
- 3- Otomasyon Çözümleri ve Endüstriyel Yazılım-Kontrol Sistemleri
- 4- Dijitalizasyon, IOT ve Haberleşme Çözümleri
- 5- Güç Sistemleri Çözümleri
- 6- Güneş Enerji Santralleri Yapımı
- 7- Enerji ve Proses Endüstrilerine Teknolojik Ürün Satışı
- 8- Elektrik, Kontrol ve Otomasyon Panolarının Üretimi

İhraççı aşağıdaki sektörlerde faaliyet göstermektedir.

1. Yenilenebilir Enerji Santralleri
 - Güneş Enerjisi Santralleri
 - Rüzgar Enerjisi Santralleri
 - Biyokütle & Biyogaz Enerjisi Santralleri
 - Jeotermal Enerji Santralleri
2. Enerji İletim ve Dağıtım Şebekesi
 - Yüksek Gerilim Trafo Merkezleri (Substations)
 - Hava İzoleli Trafo Merkezleri (AIS)
 - Gaz İzoleli Trafo Merkezleri (GIS)
 - Enerji Şebekesi Kontrol Sistemleri (EMS, GMS, SCADA vb.)
 - Enerji Dağıtım Şebekesi Çözümleri



20 Ağustos 2021

3. Su ve Atıksu Tesisleri

- Su İletim ve Dağıtım Şebekeleri
- Atıksu Arıtma Tesisleri
- İçmesuyu Arıtma Tesisleri
- Desalinasyon ve Demineralizasyon Tesisleri
- Pompa İstasyonları
- Sulama Sistemleri

4. Maden ve Çimento Tesisleri

- Altın Madenleri
- Bakır Madenleri
- Bor Madenleri
- Çimento Fabrikaları

5. Petrol ve Gaz Tesisleri

- On-shore Platformlar
- Off-shore Platformlar
- Rafineriler ve Petrokimya Tesisleri
- Depolama Tesisleri, Tank Çiftlikleri

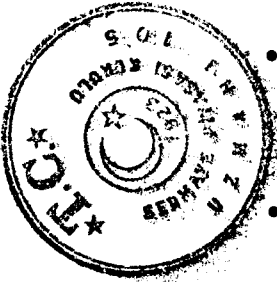
6. Proses Endüstrisi

- Kimya
- Gıda
- İlaç
- Kağıt & Karton

20 Ağustos 2021

Şirket'in Rekabetçi Üstünlükleri ve Avantajları

- Farklı kültürlerle sahip, çevik ve müşteri odaklı, uzun yıllardır bir arada olan, sinerjisi ve aidiyet duygusu ile bilgi birikimi ve deneyimi yüksek, sürekli gelişime ve değişime açık bir çalışan profiline sahip olması
- Yüksek vizyon sahibi, değişime öncülük eden ve çalışanların kişisel gelişimlerini destekleyen bir yönetime sahip olması
- Enerji santralleri, enerji iletim ve dağıtım şebekeleri (yüksek gerilim trafo merkezleri, enerji şebekesi kontrol sistemleri, enerji iletim ve dağıtım hatları), su & atıksu, petrol & gaz, çimento & maden ve proses endüstrisi (kimya, gıda, ilaç, kağıt & karton) gibi farklı endüstrilerde yüksek bilgi birikimi ve deneyime sahip olması
- Azerbaycan, Etiyopya, Ukrayna, Körfez Ülkeleri, Türkiye Cumhuriyetleri, Balkan Ülkeleri, Pakistan, Afganistan, Irak, Ürdün, Filistin, Libya ve Kosova gibi geniş bir coğrafyada uluslararası proje yönetim tecrübesine ve geniş müşteri ağına sahip olması
- Uluslararası alanda çeşitli sektörlerde kuvvetli bir müşteri ağına sahip güçlü bir iş geliştirme ekibinin olması, işbirliği temelli iş geliştirme faaliyetleri yaklaşım sonucunda uluslararası düzeyde oluşturduğu partnerlikler vasıtasıyla pazarlara ve projelere erişim gücünün yüksek olması



- Gerçekleştirdiği başarılı çalışmalar neticesinde uluslararası düzeyde bilinmesi ve sektöründe lider firmalar tarafından tercih edilmesi, oluşturduğu referans ve iş bitirmelerle yurt içi ve yurt dışı ihalelere katılabilme yeterliliği kazanmış olması
- Yüksek gerilimden enstrümantasyona kadar tüm elektrifikasyon, otomasyon ve dijitalizasyon çözümlerini kendi bünyesindeki bilgi birikimi ve tecrübe düzeyi yüksek mühendislik ve yapım kadrosu ile sunuyor olması
- Alçak gerilim panolarını (ana dağıtım, kompanzasyon, otomasyon, motor yol verme, kontrol & kumanda) ürettiği bir pano üretim tesisinin olması
- İştirak şirketi olan Marinenergy şirketi ile birlikte yakın gelecekte yüksek potansiyel teşkil eden offshore yenilenebilir enerji santralleri alanında anahtar teslimi hizmet verebiliyor olması
- Güçlü finansal yapısı, görev aldığı uluslararası projeler sebebiyle gelirinin büyük kısmının dövizle dayalı olması

7.2.1.1 Yenilenebilir Enerji

Yenilenebilir enerji, ülkelerin enerji ihtiyaçlarının yerli kaynaklarla karşılanması ve dışa bağımlılıklarının azaltılması açısından büyük önem arz etmektedir. Enerji kaynaklarının çeşitlendirilmesi, sürdürülebilir enerji kullanımının sağlanması ve çevreye verilen zararların en aza indirilmesi açılarından da son derece önemlidir.

2020'deki küresel yenilenebilir enerji kapasite artışı, Covid-19 salgınının neden olduğu ekonomik yavaşlamaya rağmen önceki tahminleri ve önceki tüm rekorları geride bırakmıştır. Uluslararası Yenilenebilir Enerji Ajansı (IRENA) tarafından yayınlanan verilere göre, dünya yenilenebilir enerji kapasitesi 2020 yılında 260 gigawatt'tan (GW) fazla artarak 2019'daki büyümeyi yüzde 50'ye yakın bir oranda aşmıştır.

<https://www.irena.org/newsroom/pressreleases/2021/Apr/World-Adds-Record-New-Renewable-Energy-Capacity-in-2020>

Uluslararası Enerji Ajansı'na (IEA) göre, 2040 yılına kadar küresel elektrik talebinin %67'si yenilenebilir kaynaklarla karşılanacak olup kabaca %40'ı güneş ve rüzgar, %25'i ise biyogaz & biyokütle ve hidro katkı sağlayacaktır.

<https://www.globenewswire.com/news-release/2021/02/01/2166986/0/en/Biogas-Plant-Market-to-Hit-USD-7-71-Billion-by-2027-Increasing-Demand-for-Waste-Management-Technologies-to-Power-Market-Growth-Fortune-Business-Insights.html>

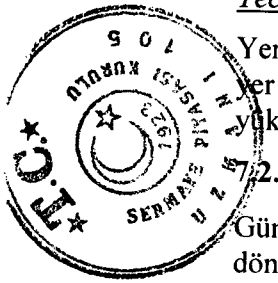
Yenilenebilir enerji alanı İhraççı'nın orta ve uzun vadedeki stratejik planlamalarında önemli yer tutmaktadır. Bu alandaki iş geliştirme, araştırma, ürün ve çözüm üretme faaliyetleri yüksek konsantrasyon ile devam etmektedir.

7.2.1.1.1 Güneş Enerjisi Santralleri

Güneş enerjisi yeryüzünde en yaygın bulunan yenilenebilir enerji kaynaklarından biridir. Son dönemde gerçekleştirilen güneş enerjisi üretim ve depolama teknolojilerindeki ilerleme ile birlikte maliyetlerin hızlı bir şekilde düşmesi bu alandaki yatırımların sayısını artırmaktadır.

Toplam güneş enerjisi kapasitesi, büyük ölçüde 2020'de Asya'daki (78 GW) genişleme sayesinde rüzgar kapasitesiyle yaklaşık aynı seviyeye ulaşmıştır.

<https://www.irena.org/newsroom/pressreleases/2021/Apr/World-Adds-Record-New-Renewable-Energy-Capacity-in-2020>



Solar Fotovoltaik Küresel Raporu'na göre, 2019'da güneş enerjisi kurulumu bir önceki yıla göre %13 büyümeye sağlayarak 162,65 Milyar ABD Doları hacmine ulaşmış ve 2027 yılına kadar %5,3 büyümeye ile 185,62 Milyar ABD Doları'na ulaşması beklenmektedir.

<https://www.fortunebusinessinsights.com/industry-reports/solar-pv-market-100263>

İhraççı'nın bu alandaki en önemli avantajı; keşif ve analiz, finans, mühendislik, tedarik, kurulum, ve devreye alma süreçlerini kapsayan, gerek arazi tipi gerekse çatı üstü güneş enerjisi sistemlerini anahtar teslim gerçekleştirebilmesidir. İhraççı yurtiçi ve yurtdışında çok sayıda güneş enerjisi santrali yapımı projesinde yer almıştır. Özellikle yürürlüğe giren çatı ve hibrit mevzuatları ile birlikte güneş enerjisi santrali yatırımlarında ciddi bir potansiyel oluşmuştur ve İhraççı bu alandaki yatırımlarda faaliyetlerini yoğun bir şekilde devam ettirmektedir. Bununla birlikte özellikle Avrupa pazarı başta olmak üzere sektörde ciddi anlamda büyümeyi hedeflemektedir.

7.2.1.1.2 Rüzgar Enerjisi Santralleri

2020 yılı 93 GW'lık kapasite artışı ile küresel rüzgar endüstrisi için tarihteki en iyi yıl olarak yerini almıştır. Ülkelerin CO₂ emisyonu konusundaki hassasiyeti ve teknolojik yenilikler küresel rüzgar enerjisi piyasasının son on yılda neredeyse dört katına çıkmasında önemli rol oynamıştır. Söz konusu büyümeye rüzgar enerjisi santralleri teknolojisi dünya çapında maliyet açısından daha rekabetçi ve dayanıklı güç kaynaklarından biri haline getirmiştir. Bugün dünya çapında 743 GW rüzgar enerjisi kapasitesi vardır.

<https://gwec.net/global-wind-report-2021/>

Rüzgar projeleri büyük ve kompleks yapılardır. Ancak elektrik ekipmanlarının ve ilgili koruma cihazlarının düzgün çalışması ve güvenilirliği, doğrudan kullanılan elektrik ekipmanlarının ürün ve montaj kalitesine bağlıdır.

İhraççı rüzgar enerjisi sektöründe aşağıdaki iş kalemlerini içerecek şekilde elektrifikasyon, kontrol sistemleri ve inşaat alanlarında hizmet vermektedir.

- ENH (Enerji Nakil Hattı) & EİH (Enerji İletim Hattı)
- Yüksek gerilim trafo merkezi
- Kontrol ve kumanda binası inşaatı

Rüzgar parkı orta gerilim kablolama

Rüzgar izleme ve tahmin merkezi ile haberleşme

Uzaktan izleme, işletme, üretim optimizasyonu yazılımları

İhraççı'nın yüksek gerilim trafo merkezleri ile enerji şebekesindeki otomasyon ve dijitalizasyon konusundaki bilgi birikimi ve deneyimi ve rüzgar enerjisi santralleri projelerinde ihtiyaç duyulan teknolojik altyapıyı kendi bünyesindeki mühendislik gücü ile çözebilmesi bu alandaki en önemli avantajlarından biridir.

7.2.1.1.3 Biyokütle & Biyogaz Enerjisi Santralleri

Biyogaz Tesisleri için küresel Pazar büyüklüğünün, 2020'den 2027 yılına kadar % 14,7 yıllık bileşik büyümeye oranı ile 7,71 milyar ABD dolarına ulaşması beklenmektedir. Fortune Business Insights™, "Biyogaz Tesis Pazarı" başlıklı raporunda, biyoenerji kaynaklarının artan şekilde benimsenmesinin bu pazar için önemli bir büyümeye belirleyicisi olacağını gözlemlemektedir. Hammadde (Biyo - Belediye Atıkları, Tarım Kalıntısı, Enerji Bitkileri ve Diğerleri) tipine göre, Çürütücü Tipine Göre (Islak Anaerobik Çürütücü ve Kuru Anaerobik Çürütücü) ve Uygulamaya Göre (Güç Üretimi, Isı Üretimi, Taşıma) sınıflandırılmaktadırlar.

20 Ağustos 2021

Tüm dünyada artan emisyon seviyelerine ilişkin oluşan endişeler, temiz enerji kaynaklarına geçişe yönelik küresel çabaları yoğunlaştırmıştır. Biyoenerjinin bir parçasını oluşturan biyogaz, bu geçişe yardımcı olan önemli bir araç olarak görülmektedir.

<https://www.globenewswire.com/news-release/2021/02/01/2166986/0/en/Biogas-Plant-Market-to-Hit-USD-7-71-Billion-by-2027-Increasing-Demand-for-Waste-Management-Technologies-to-Power-Market-Growth-Fortune-Business-Insights.html>

İhraççı, biyogaz & biyokütle enerji santrallerinde elektrifikasyon (orta gerilim ve alçak gerilim altyapısı, uzaktan izleme optimizasyonu), otomasyon (kontrol sistemi & SCADA), enstrümantasyon (debi, basınç, seviye, sıcaklık, analitik ölçümler) alanlarında dizayn, tedarik, montaj ve devreye alma çalışmalarını tek elden yapabilme avantajı sunmaktadır. İhraççı, son yıllarda çok sayıda biyogaz & biyokütle projesinde görev almış ve başarı ile tamamlamıştır. Bu sayede karbondioksit emisyonunun engellenmesine katkıda bulunmaktadır.

7.2.1.1.4 Jeotermal Enerji Santralleri

Jeotermal enerji, yer altındaki yüksek sıcaklık ve basınca sahip suların ısısından üretilir. Tüm dünyada bulunan ve yıl boyunca mevcut olan bu büyük ölçüde kullanılmayan yenilenebilir enerji kaynağı, güneş ve rüzgar enerjisinin daha yüksek değişkenliğine kıyasla istikrarlı ve öngörülebilir büyük ölçekli enerji üretimi avantajı sunar. Dünya yüzeyindeki ısı miktarının, dünya çapındaki tüm petrol ve gaz kaynaklarından kat kat daha fazla enerji içerdiği tahmin edilmektedir. Bu nedenle jeotermal enerji, önemli bir büyüme potansiyeli sunmaktadır.

<https://www.irena.org/publications/2017/Aug/Geothermal-power-Technology-brief>

Küresel jeotermal enerji pazarının 2018'den 2026 yılına kadar %5,0 yıllık bileşik büyüme oranı ile 4,6 milyar ABD Doları'ndan 6,8 milyar ABD Doları'na büyümesi bekleniyor.

<https://www.alliedmarketresearch.com/geothermal-power-market>

İhraççı jeotermal enerji sektöründe elektrifikasyon, enstrümantasyon ve kontrol sistemleri alanlarında aşağıdaki hizmetleri sunmaktadır.

- Santral otomasyonu (buhar türbini kontrolü, yardımcı üniteler)
- Jeneratör uyarma, koruma, senkronizasyon
- Motor kontrol panoları (frekans konvertörleri, yumuşak yolvericiler, yıldız-üçgen, direkt yol verme)

- Re-enjeksiyon pompaları ve soğutma fanları için enerji verimliliği uygulamaları

- Enstrümantasyon (debi, basınç, seviye, sıcaklık, analitik ölçümler)

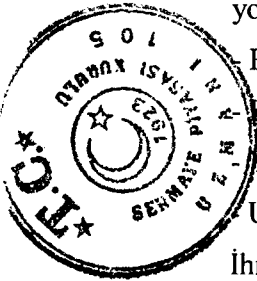
- Yüksek gerilim trafo merkezi

- Uzaktan izleme ve optimizasyon

İhraççı'nın hem proses otomasyonu hem de elektrifikasyon konusundaki bilgi birikimi ve deneyimi, jeotermal enerji santrallerindeki elektrik otomasyon projelerinde; dizayn, tedarik, montaj ve devreye alma çalışmalarını tek elden yapabilme avantajı sunmaktadır.

2.2.1.2 Enerji İletim ve Dağıtım Şebekeleri

Ülkelerin elektrik tüketimleri ekonomik büyümelerini belirleyen önemli unsurlardan biri olarak kabul edilir. Bununla birlikte, elektrik iletim ve dağıtım şebekelerinin de artan enerji ihtiyacını güvenilirlik ve sürdürülebilirlik ilkeleri ile karşılayabilmesi gerekmektedir.



20 Ağustos 2021

İhraççı, trafo merkezleri ve enerji iletim ve dağıtım hatlarının yapımında elektrifikasyon, otomasyon ve endüstriyel haberleşme ile güvenilir güç iletimi ve dağıtımını sağlamak için EMS (Enerji Yönetim Sistemi), GMS (Enerji Üretim Sistemi), APM (Varlık Performans Yönetimi) gibi birinci sınıf çözümler sunmaktadır.

7.2.1.2.1 Yüksek Gerilim Trafo Merkezleri (Substations)

Yüksek gerilim trafo merkezleri elektrik enerjisinin, elektrik santrallerinden itibaren tüketicilere aktarılmasına kadar olan güç iletim zincirinde, üretim – iletim – dağıtım şebekeleri arasındaki bağlantı noktalarında yer alan tesislerdir. Bu merkezler, elektrik gerilimini yükselterek yükseltici trafo merkezi görevini yapabildiği gibi, elektrik gerilimini indirerek indirici trafo merkezi görevini de yapabilirler.

Küresel trafo merkezi pazarının 2027 yılına kadar gelir açısından %5,56 yıllık bileşik büyüme oranı ile büyümesi beklenmektedir.

<https://www.marketinsightsreports.com/reports/03082677422/global-electrical-substation-market-2021-by-manufacturers-regions-type-and-application-forecast-to-2026/inquiry?Mode=Y120>

İhraççı, 110kV'dan 500kV'a kadar geniş bir aralıktaki yüksek gerilim trafo merkezlerinde dizayn & mühendislik, tedarik, inşaat, montaj, test ve devreye alma süreçlerini kapsayan anahtar teslim yapım hizmeti vermektedir.

Hava izoleli trafo merkezleri, primer ekipmanlar olarak adlandırılan güç trafosu, kesici, ayırıcı, akım-gerilim trafoları, parafudur ile sekonder ekipmanlar olarak adlandırılan koruma & kontrol röleleri, SCADA Sistemi, RTU ve haberleşme sistemi, AC/DC panolar ve kumanda binasından oluşmaktadır.

Küresel AIS trafo merkezleri pazarının 2020'den 2025 yılına kadar %4'ün üzerinde yıllık bileşik büyüme oranı ile büyümesi beklenmektedir.

<https://www.mordorintelligence.com/industry-reports/air-insulated-switchgear-market>

Trafo merkezleri büyük ve kompleks yapılardır. Güvenilir bir trafo merkezi doğru bir mühendislik ve proje yönetiminden başlamak üzere, primer ve sekonder ekipman kalitesine ve etkin bir şantiye yönetimi ile montaj kalitesine bağlıdır.

İhraççı; tüm dizayn, elektrik, mekanik ve inşaat işlerini kendi bünyesindeki bilgi birikimi yüksek ekipler ile yapabilmektedir. İhraççı'yı rakiplerinden farklı kılan en önemli hususlardan biri bünyesinde inşaat konusunda uzman kadrolarının bulunmasıdır.

Üst düzey yalıtım özelliğine sahip gaz izoleli trafo merkezleri (GIS), hava izoleli şalt tesislerine (AIS) göre çok daha az yer kaplaması sebebi ile tercih edilmektedir. Gaz izoleli şalt tesisleri (GIS), SF6 gazı ile izole edilen metal kaplı, iyi bir şekilde muhafaza edilmiş yeni teknolojilerle tasarlanmaktadır. Bu sistemlerdeki kesiciler, ayırıcılar, akım-gerilim transformatörleri ve metal muhafazalar SF6 gazı içerisinde yer almaktadır. Bakım onarımları düzenli yapılırsa tesisin çalışma ömrü diğer şalt tesislerine göre çok daha uzun olmaktadır. Düşük bakım maliyeti ve hızlı kurulum yapılması nedeniyle sıkça tercih edilmektedir.

Küresel GIS trafo merkezleri pazarının 2020'den 2026 yılına kadar %4,2 yıllık bileşik büyüme oranı ile 29,26 Milyar ABD Doları'ndan 37,45 Milyar ABD Doları'na ulaşması beklenmektedir.

<https://www.thecowboychannel.com/story/43640144/gis-substations-market-2021-is-estimated-to-clock-a-modest-cagr-of-42nbpsduring-the-forecast-period-2021-2026-with-top-countries-data>

20 Ağustos 2021

İhraççı, 400kV gerilim seviyesine kadar gaz izoleli trafo merkezlerinin tüm detay mühendislik çalışmaları da dahil olmak üzere anahtar teslimi kurulumunu gerçekleştirmektedir. Dünyanın alanında önde gelen üreticilerinin ekipmanlarını kullanarak birçok üst düzey proje gerçekleştirdiğinden dolayı, müşterilerinden gelecek marka ve model taleplerini rahatlıkla karşılayabilmektedir. İhraççı'nın markadan bağımsız çözüm sunabilme kabiliyeti, bu sektöre de en doğru teknik çözümü en rekabetçi bir şekilde sunma imkanı vermektedir.

7.2.1.2.2 Enerji Şebekesi Kontrol Sistemleri

Gelişmiş enerji yönetim sistemleri ile enerjinin dijital dönüşümü ve yükselişi kaçınılmaz bir gerçek halini almıştır. Burada enerji varlık yönetimi ön plana çıkmaktadır. Enerji varlık yönetimi, en düşük bakım maliyetiyle en yüksek sistem performansını elde etmek ve bu performansı iş, tarife ve yük bağlamına yerleştirmek için enerji kaynağı varlıklarını profillemeye ve değerlendirme sürecidir. Bu süreç, enerji üretimini en üst düzeye çıkarmaya, kesinti süresini en aza indirmeye, işletme & bakım maliyetlerini azaltmaya yardımcı olmaktadır.

Bileşene göre akıllı şebeke pazarı (çözümler ve hizmetler), uygulama (üretim, iletim, dağıtım ve tüketim / son kullanım) Küresel Fırsat Analizi ve Sektör Tahmini 2018 – 2025 Raporu'na göre 2018'den 2025 yılına kadar %12,4 yıllık bileşik büyüme oranı ile 66,96 milyar ABD Doları'ndan 169,18 milyar ABD Doları'na büyümesi bekleniyor.

Kaynak: <https://www.alliedmarketresearch.com/smart-grid-market>

İhraççı, sürekli değişen arz talep dengesindeki enerji akışını doğru bir şekilde kontrol edebilmek için enerji santralleri, trafo merkezleri, enerji iletim ve dağıtım hatları gibi enterkonnekte şebekeyi oluşturan tüm bileşenleri tek bir merkezden izleme ve kontrol etme imkanı sunan kontrol, kumanda ve veri toplama sistemi (SCADA), enerji yönetim sistemi (EMS), jeneratör kontrol sistemi (GMS) çözümleri üretmektedir.

İhraççı'nın kurmuş olduğu sistemler yapay zeka algoritmalarını kullanarak, geçmiş verilerle şebekenin mevcut durumunu karşılaştırıp, analiz edip yakın gelecekteki talep için yaklaşımda bulunabilmekte, coğrafi ve mevsimsel koşulları değerlendirerek yenilenebilir enerji santrallerinin üretimlerinde gerçeğe en yakın tahminleri gerçekleştirebilmekte ve konvansiyonel enerji üretim tesisleri ile birlikte tüm enerji şebekesinin en verimli noktada, en düşük maliyetle ve en güvenilir seviyede çalışmasını sağlamaktadır.

İhraççı'nın, dünyada bu alanda önde gelen üreticiler ile kurduğu partnerlikler ve geliştirdiği çözümler ile ülkelerin enerji sistemlerinin güvenilirliğine, sürdürülebilirliğine ve yüksek verimliliğinin sağlanmasına katkıda bulunabilmesi en önemli avantajıdır.

20 Ağustos 2021

7.2.1.2.3 Enerji Dağıtım Şebekesi Çözümleri

Enerji dünyasında dönüşümlere yol açan küresel mega trendler sonucunda dağıtım şirketleri, hem operasyonlarını maksimum düzeyde sürdürmek hem de müşterilerine güvenilir enerji sağlamak için yenilik yapma zorunluluğu ile karşı karşıya kalmışlardır.

Küresel akıllı şebeke pazarının 2021'den 2028 yılına kadar %9,83 yıllık bileşik büyüme oranı ile büyümesi bekleniyor.

<https://www.globenewswire.com/news-release/2021/03/01/2183975/0/en/The-global-smart-grid-market-is-estimated-to-project-a-CAGR-of-9-83-during-the-forecast-period-2021-2028.html>

İhraççı, elektrik dağıtım şebekelerindeki orta gerilim merkezlerinin uzaktan izlenmesi, arıza anlık olarak tespiti, uzaktan manevra yapılabilmesi, arıza & bakım ekiplerinin en

hızlı bir şekilde sahaya sevk edilmesi için SCADA (Supervisory Control and Data Acquisition), DMS (Distribution Management System), OMS (Outage Management System) çözümleri sunmaktadır. SCADA sistemi hali hazırda kurulu dağıtım şebekeleri için dağıtım merkezlerinin SCADA sistemine entegrasyonunu sağlamaktadır.

İhraççı, elektrik dağıtım şebekelerinde oluşan harmoniklerin ve reaktif güç akışından kaynaklanan güç kalitesi problemlerinin ortadan kaldırılması amacıyla statik VAR kompanzastörü (SVC), manyetik kontrollü reaktör (MCR), statik kompanzator (STATCOM) ve aktif güç filtreleri (APF) gibi çözümler sunmaktadır.

İhraççı, elektrik dağıtım şebekelerinde arz talep dengesinde oluşabilecek dengesizliklerde; kısa süreli güç desteği ile ani gerilim dalgalanmaları ve frekans bozulmalarının önüne geçmeyi sağlayan enerji depolama çözümleri de sunmaktadır.

İhraççı, gerek yurt içinde gerekse yurt dışında bu alanda bir çok projeyi başarı ile tamamlamıştır.

7.2.1.3 Su ve Atıksu Tesisleri

Dünya Bankası, çoğunlukla gelişmekte olan ülkelerdeki 2,8 milyar insanın, su talebinin arzı aştığı yüksek su stresinden etkilenen bölgelerde yaşadığını tahmin ediyor. 2030 yılına kadar, küresel su ihtiyacının bugünkü su arzı seviyelerinin %40 üzerinde olacağı beklenmektedir. Ayrıca dünyada henüz yaklaşık 2 milyar insan temiz suya ulaşamamaktadır. Tüm bu nedenlerden dolayı suyun kaynağından başlayarak kullanıldığı son noktaya kadar olan tüm proseslerin ve döngünün izleme ve kontrolü için otomasyon ve akıllı su yönetim sistemlerine ihtiyaç her geçen gün artmaktadır. Daha temiz, daha güvenilir ve daha verimli su tesisleri ve şebekeleri inşa edebilmek için otomasyon teknolojileri önemli bir rol üstlenmektedir. İhraççı tüm bu otomasyon sistemlerini ve akıllı su yönetim sistemlerini sunmakla ve uygulamakla birlikte, aynı zamanda su tesislerinde her türlü gerilim seviyesindeki elektrifikasyon işlerini de anahtar teslimi gerçekleştirmektedir.

Gelişmekte olan ülkelerde su kayıp kaçaklarını azaltmaya yönelik daha otomasyonel ve dijital çözümler ön plana çıkarken, suya ulaşımında sıkıntısı olan ülkelerde yüksek miktarda altyapı yatırımları olması beklenmektedir.

2018 yılında 770 milyar ABD Doları olan su sektörü büyüklüğünün 2023 yılında 914,9 milyar ABD Doları'na çıkması öngörülmektedir.

<https://worldwaterexchange.com/global-water-market-to-reach-915-billion-by-2023-as-oil-and-commodity-prices-recover-new-gwi-forecasts-reveal/>

Uzun yıllardır çok sayıda ulusal ve uluslararası öneme sahip su projelerinde yer alan İhraççı, su ile ilgili aşağıdaki proseslerin tamamına yönelik anahtar teslimi elektrifikasyon ve otomasyon çözümleri sunmaktadır.

- Su İletim ve Dağıtım Şebekeleri
- Atıksu Arıtma Tesisleri
- İçme Suyu Arıtma Tesisleri
- Desanilasyon ve Demineralizasyon Tesisleri
- Pompa İstasyonları
- Sulama Sistemleri

İhraççı; ABB, Schneider ve Rockwell gibi dünya çapında lider firmalarla iş birliği yapmakta, bu firmaların sunmuş olduğu ürün ve çözümleri kullanmaktadır.

20 Ağustos 2021

İhraççı, su sektöründe kazanmış olduğu tecrübeleri kullanarak, yurt içi ve yurt dışı pazarlardaki önemli projelere dahil olmayı hedeflemekte ve halihazırda birçok su projesinde yer almaktadır.

7.2.1.4 Maden & Çimento Tesisleri

Artan talep nedeniyle madencilik sektörü sürekli bir büyüme içerisinde. Gelişen teknolojiler ve dijitalizasyon ile birlikte enerji ve üretim verimliliğini artıran, işletme hatalarını azaltan, hataların bulunmasını ve doğru karar verilmesini kolaylaştıran, bakım maliyetlerini azaltan otomasyon yazılımı ve uygulamaları ön plana çıkmaktadır. Maden ve çimento tesislerinde diğer bir önemli konu da enerji tüketimlerinin çok fazla olması ve bazılarının elektrik şebekelerine uzak olması ya da şebekelerin yeterli kalitede olmamasıdır. Bu tarz durumlar için son zamanlarda enerji depolama sistemlerine sahip yenilenebilir enerji çözümleri ön plana çıkmaktadır.

2020 yılında 1.641,67 milyar ABD Doları olan market büyüklüğünün her yıl ortalama %7 büyüyerek 2025 yılında 2.427,85 milyar ABD Doları olması beklenmektedir.

<https://www.prnewswire.com/news-releases/global-mining-market-report-2021-301241616.html>

Maden sektöründe ön plana çıkan prosesler aşağıdaki gibidir.

- Altın Madenleri
- Bakır Madenleri
- Bor Madenleri
- Çimento Fabrikaları

İhraççı maden tesislerinin ve proseslerinin gerektirdiği her türlü elektrifikasyon, yüksek gerilim trafo merkezleri, e-house çözümleri, otomasyon, dijitalizasyon, veri analitiği ve kestirimci bakım çözümlerini dizayn ve mühendislik hesaplamaları da dahil olmak üzere tek elden sunabilmektedir. Bugüne kadar farklı maden & çimento proseslerinde edinmiş olduğu tecrübe ve referanslar ile dünyanın farklı coğrafyalarında ve ülkemizde planlanan çeşitli maden & çimento yatırımlarını takip etmekte ve bazılarında da halihazırda görev almaktadır.

7.2.1.5 Petrol ve Gaz Tesisleri

Her ne kadar dünya yenilenebilir enerjiye doğru yönelse de küresel nüfus artışı, gelişmekte olan ülkelerin elektrikleştirilmesi ve bu ülkelerin vatandaşlarının modern olanaklara duyduğu arzu ve satın alma gücünün artışı; petrokimya, elektrik üretimi ve yakıt talebini desteklemektedir. Dolayısıyla petrol ve gaz, enerji piyasasındaki önemini korumakta ve küresel ekonomide etkili bir rol oynamaya devam etmektedir. Petrol ve gaz üretimi ve dağıtımıyla ilgili süreçler ve sistemler oldukça karmaşıktır, sermaye yoğun ve yüksek güvenli teknolojiyi gerektirir. Petrol ve gaz sektöründeki üretim zinciri, arama, sondaj ve yüzeye çıkarma işlemleri (yukarı akış - upstream), nakliye ve depolama işlemleri (orta akış - midstream) ve bitmiş ürünün rafine edilmesi ve pazarlanması (aşağı akış - downstream) olmak üzere 3 bölüme ayrılmaktadır. Petrol ve gaz tesisleri de aşağıdaki ana başlıklar altında toplanabilir.

- On-shore platformlar
- Off-shore Platformlar
- Rafineriler ve Petrokimya Tesisleri
- Depolama Tesisleri, Tank Çiftlikleri



20 Ağustos 2021

2020'de 4.677,45 milyar ABD Doları olan küresel petrol ve gaz piyasasının %6 yıllık bileşik büyüme oranıyla 2025 yılında 7.425,02 milyar ABD Doları'na ulaşması beklenmektedir.

[https://www.globenewswire.com/news-release/2021/03/04/2187025/0/en/Global-7425-02-Billion-Oil-and-Gas-Markets-2015-2020-2020-2025F-2030F.html#:~:text=The%20global%20oil%20and%20gas,\(CAGR\)%20of%2025.5%25.&text=The%20market%20is%20expected%20to,at%20a%20CAGR%20of%206%25](https://www.globenewswire.com/news-release/2021/03/04/2187025/0/en/Global-7425-02-Billion-Oil-and-Gas-Markets-2015-2020-2020-2025F-2030F.html#:~:text=The%20global%20oil%20and%20gas,(CAGR)%20of%2025.5%25.&text=The%20market%20is%20expected%20to,at%20a%20CAGR%20of%206%25)

İhraççı petrol ve gazın çıkarılması, depolanması ve rafinerilerde ve petrokimya tesislerinde işlenmesi süreçlerinin tamamında performansı artırmak ve riski azaltmak için anahtar teslim elektrifikasyon, otomasyon, dijitalizasyon ve mühendislik hizmetleri sunmaktadır. Petrol ve gaz prosesleri yüksek derecede tehlikeli prosesler olduğundan yüksek derecede güvenli çözümler ile SIL (Safety Integrity Level – Güvenlik Bütünlük Seviyesi) seviyesi 3 veya 4 olan otomasyon ve kontrol sistemleri ile ekipman kullanımını gerektirir. İhraççı off-shore petrol ve gaz platformlarında yüksek güvenli kontrol sistemleri (High Integrity SCADA ve CPU), yangın & gaz algılama ve koruma sistemleri konusunda çok sayıda projede görev almıştır. Ayrıca petrol ve gaz tesislerinin siber saldırılara karşı güvenliği de oldukça önemlidir. Bu nedenle tüm koruma ve kontrol sistemlerinin dışarıdan gelecek olan siber saldırılara karşı ciddi bir IT altyapısıyla korunması gerekmektedir.

İhraççı sahip olduğu tecrübe ve referanslarla Türkiye ve Dünya pazarındaki petrol ve gaz yatırımlarını takip etmekte ve sektördeki payını artırmayı hedeflemektedir.

7.2.1.6 Proses Endüstrisi

İhraççı, proses endüstrisi alanındaki uzmanlığı ile çok disiplinli mühendislik becerilerinin birleşimi sayesinde müşterilerine kimya, gıda, ilaç, kağıt & karton gibi sektörlerde akışkan transferi, yüksek sıcaklık ve basınç yönetimi, ısıtma & soğutma, dolum & dozaj, karıştırma ve reçete proseslerinde yüksek katma değerli çözümler sunmaktadır.

Sektörde faaliyet gösteren önemli şirketler arasında; ABB, Schneider Electric, Siemens, Rockwell Automation, Honeywell, Yokogawa Electric, Emerson Electric, General Electric, Mitsubishi Electric Corporation, Phoenix Contact ve Wago sayılabilir. Türkiye'de bu sayılan şirketlerin bazılarının ülke ofisleri ve çözüm ortakları bulunmaktadır.

Businesswire'in Proses Otomasyonu Pazar, Büyüme, Trendler ve Tahminler (2020 - 2025) Raporu'na göre, proses otomasyonu pazarı 2019'da 76,83 milyar ABD Doları olarak değerlendirildi ve 2020 - 2025 tahmin döneminde %7,23 yıllık bileşik büyüme oranı ile 2025 yılına kadar 114,17 milyar ABD Doları'na ulaşması bekleniyor.

<https://www.businesswire.com/news/home/20200622005325/en/Global-Process-Automation-Industry-Growth-Trends-and-Forecast-2020-2025---ResearchAndMarkets.com>

İhraççı, kurulduğu günden beri proses endüstrisi alanında sürekli faaliyet gösterdiği için özel bir avantaja sahiptir. İhraççı yukarıda sayılan ABB, Schneider Electric, Siemens, Rockwell Automation gibi sektörün önde gelen üreticilerinin ekipmanlarını kullanarak birçok üst düzey proje gerçekleştirdiğinden dolayı, müşterilerinden gelecek marka ve model taleplerini rahatlıkla karşılayabilmektedir. İhraççı'nın markadan bağımsız çözüm üretme kabiliyeti, en doğru teknik çözümü en rekabetçi şekilde sunma imkanı vermektedir.

20 Ağustos 2021

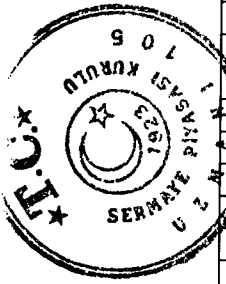


7.2.2. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla ihraççının net satış tutarının faaliyet alanına ve pazarın coğrafi yapısına göre dağılımı hakkında bilgi:

Hasılatın Yurt İçi / Yurt Dışı Dağılımı (TL)	2018	Pay (%)	2019	Pay (%)	2020	Pay (%)	2021/03	Pay (%)
Yurt Dışı Proje Satışlar	38.349.052	43,5	148.884.470	71,5	153.654.762	60,6	77.856.947	75,4
Yurt İçi Proje Satışlar	40.727.106	46,2	52.144.352	25	72.190.049	28,5	11.578.228	11,2
Ürün Satışları	9.092.761	10,3	7.321.386	3,5	27.620.942	10,9	13.886.751	13,4
Toplam Hasılat	88.168.919	100	208.350.208	100	253.465.754	100	103.321.926	100

Hasılatın Yurt İçi Bölgeler Dağılımı (TL)	2018	Pay (%)	2019	Pay (%)	2020	Pay (%)	2021/03	Pay (%)
AKDENİZ	2.646.102	5,7	1.557.591	2,8	475.192	0,6	718.275,00	6,20
DOĞU ANADOLU	1.085.476	2,3	-	-	41.769	0,1	328.022,00	2,83
EGE	1.554.515	3,3	7.126.979	12,7	4.344.512	5,7	168.967,00	1,46
GÜNEYDOĞU ANADOLU	2.090.914	4,5	69.200	0,1	2.939.690	3,8	379.808,00	3,28
İÇ ANADOLU	5.204.906	11,2	248.679	0,4	19.524.895	25,5	518.466,00	4,48
KARADENİZ	219.792	0,5	1.309.153	2,3	1.539.276	2	28.242,00	0,24
MARMARA	33.805.289	72,5	45.724.538	81,6	47.695.310	62,3	9.436.448,00	81,50
Toplam Hasılat	46.606.994	100	56.036.140	100	76.560.645	100	11.578.228,00	100

Hasılatın Ülkelere Göre Dağılımı (TL)	2018	Pay (%)	2019	Pay (%)	2020	Pay (%)	2021/03	Pay (%)
AFGANISTAN	-	-	-	-	27.047.135	15,3	1.096.348,00	1,4
AZERBAIJAN	13.477.193	32,4	91.243.354	59,9	113.533.274	64,2	69.020.700,00	88,7
BİRLEŞİK KRALLIK	-	-	-	-	1.449.036	0,8	-	-
DUBAİ	-	-	-	-	1.202.887	0,7	104.079,00	0,1
ETİYOPYA	23.217	0,1	862.099	0,6	1.705.790	1	2.531.717,00	3,3
FİLİSTİN	8.639.714	20,8	7.033.167	4,6	1.049.320	0,6	4.795.511,00	6,2
GÜRCİSTAN	5.968	0	-	-	-	-	-	-
IRAK	-	-	304.799	0,2	-	-	-	-
İRAN	250.034	0,6	-	-	-	-	-	-
KATAR	-	-	4.327	0	-	-	-	-
KAZAKİSTAN	109.964	0,3	558.177	0,4	95.653	0,1	-	-
KTC	37.978	0,1	134.519	0,1	287.024	0,2	-	-
KOSOVA	-	-	11.382	0	3.444.394	1,9	-	-
LİBYA	-	-	20.587	0	41.475	0	141.033,00	0,2
MİSİR	-	-	43.928	0	-	-	-	-
ÖZBEKİSTAN	6.425	0	291.989	0,2	5.311	0	29.098,00	0,0
PAKİSTAN	-	0	337.964	0,2	466.764	0,3	-	-
RUANDA	-	-	-	-	223	0,0	105.941	0,1
SUUDİ ARABİSTAN	319.755	0,8	47.153	0	-	-	-	-
TÜRKMENİSTAN	40.429	0,1	18	0	-	-	-	-
UKRAYNA	-	-	25.228.213	16,6	23.218.746	13,1	-	-
UMMAN	34.377	0,1	5.858	0	526.046	0,3	-	-
ÜRDÜN	18.616.870	44,8	26.186.531	17,2	2.831.281	1,6	32.520,00	0,0
Toplam Hasılat	41.561.925	100	152.314.068	100	176.904.359	100	77.856.947,00	100



[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

YEO, düzenlemenin ve mevzuatların sıkı olmadığı ülkelerde projelerin finansal risklerini en aza indirmek amacıyla devlet veya uluslararası kuruluşlar tarafından finanse edilen projeleri seçmek konusunda özen göstermektedir. YEO bu anlayışla Amerika Birleşik Devletleri Uluslararası Kalkınma Ajansı (USAID), Avrupa Yatırım Bankası (EIB), Fransa Kalkınma Ajansı (AFD), Alman Kalkınma Bankası (KfW), IPA Avrupa Birliği Katılım Öncesi Yardım Fonu gibi kurumların finanse ettiği birçok projede yer almıştır. YEO, bu anlayışla gerçekleştirdiği projelerde herhangi bir tahsilat problemi ile karşılaşmamıştır.

7.3. Madde 7.1.1 ve 7.2.'de sayılan bilgilerin olağanüstü unsurlardan etkilenme durumu hakkında bilgi:

İşbu İhraççı İzahnamesinin 5. Bölümünde ifade edildiği üzere, YEO'nun faaliyetleri, YEO'nun dahil olduğu sektör, ekonomik ve konjonktürel gelişmeler ve YEO'nun finansal riskleri karlılık üzerinde olumsuz etki yaratabilecektir.

7.4. İhraççının ticari faaliyetleri ve karlılığı açısından önemli olan patent, lisans, sınai-ticari, finansal vb. anlaşmalar ile ihraççının faaliyetlerinin ve finansal durumunun ne ölçüde bu anlaşmalara bağlı olduğuna ya da yeni üretim süreçlerine ilişkin özet bilgi:

Markalar

Şirket adına tescil edilmiş markalara aşağıda yer verilmiştir.

Markalar	Tescil Tarihi	Nice Sınıfı
	15.02.2012	07 / 08 / 09 / 19 / 21 / 35 / 37 / 42 /
	27.10.2020	07 / 35 / 42
	20.07.2017	09 / 35 / 42



20 Ağustos 2021

09 / 35 / 42

07 / 09 / 11 / 35 / 37 / 39 / 40

/ 42 /

09 / 11 / 35 / 37 / 40 /

Aşağıda belirtilen temel alan adları Şirket adına kayıtlı bulunmaktadır:

www.yeo.com.tr

Şirket adına yukarıda belirtilen markalar ve temel alan adı dışında herhangi bir patent, faydalı model, bilgisayar programı, veri tabanları dahil her ne ad altında olursa olsun başkaca başvurusu mevcut değildir. Şirket'in sahibi olduğu veya kullandığı fikri mülkiyet hakları ile ilgili rapor tarihi itibarıyla herhangi bir ihtilaf, iddia ve itiraz işleminin de bulunmadığı görülmüştür.

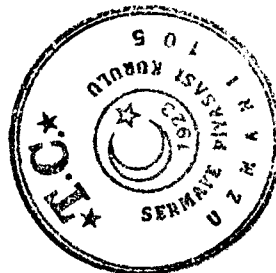
Lisans Sözleşmesi

Yoktur.

İş Ortaklığı Sözleşmeleri

Şirket gerek yeterlilik ihtiyacı gerek ise farklı iş alanlarda faaliyet gösteren şirketler ile projeler bazında iş ortaklıkları yapmaktadır. 2021 yılında yapılan iş ortaklıklarına ait özet bilgiler ise aşağıdaki gibidir.

20 Agosto 2021



İzahname tarihi itibarıyla							
Ticari Unvanı	Faaliyetler	Etkin Ortaklık Oranı	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Sermaye (TL)	Yedekler	Ülke	Sermaye Taahhütleri
Hk Endüstri - YEO İş Ortaklığı	Şirket'in %50 ortaklığı bulunan HK Endüstri - YEO İş Ortaklığı, 26.02.2021 tarihinde kurulmuş olup, Türkiye Elektrik İletim A.Ş. Genel Müdürlüğü Mudanya İTM 345, 1 adet 154 Kw Trafo Merkezi Yapımı Projesi'ni sürdürmektedir.	50	50	1000	Yok	Türkiye	500
Seiso - YEO İş Ortaklığı	Şirket'in %90 ortaklığı bulunan Seiso - YEO İş Ortaklığı, 15.03.2021 tarihinde kurulmuş olup, T.C. Milli Eğitim Bakanlığı İnşaat ve Emlak Dairesi Başkanlığı Adıyaman, Diyarbakır, Gaziantep, Kilis, Osmaniye, Konya, Mersin, Şanlıurfa ve Kahramanmaraş illerinde 48 Okul Bina ve eklentileri Çatı GES yapım işini sürdürmektedir.	90	10	1000	Yok	Türkiye	900

Teminat Mektupları

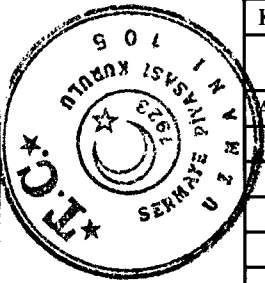
Teminat mektupları, Şirket'in faaliyetlerinin devamlılığı ve satış hasılatı yaratabilmesi yönünde ağırlıklı olarak proje ihalelerine katılmak ve ihaleyle veya doğrudan alınan işler için müşterilere verilmek için alınmaktadır. Hukukçu Raporu'na göre Şirket'in her biri kesin teminat mektubu niteliğini haiz aşağıda belirtilen teminat mektuplarının bulunduğu tespit edilmiştir. Üçüncü kişilere verilmiş banka teminat mektuplarının listesi aşağıda yer almaktadır.

Banka	Veriliş Tarihi	Vade	Mektup Tutarı	Döviz	Mektup Türü	Muhatap
Vakıfbank	17.11.2020	1.04.2021	92.960,00	EUR	KESİN	ABB ELEKTRİK SANAYİ A.Ş.
Anadolubank	27.11.2020	29.04.2021	450.000,00	TRY	GEÇİCİ	TÜRKİYE ELEKTRİK İLETİŞİM A.Ş GENEL MÜDÜRLÜĞÜ (TEİAŞ)
Albaraka Türk	29.12.2020	30.04.2021	96.000,00	EUR	KESİN	ABB ELEKTRİK SANAYİ A.Ş.
Kuveyt Türk	5.10.2017	30.04.2021	850.000,00	USD	KESİN	MAPA İNŞAAT VE TİC A.Ş.
Garanti	10.12.2020	12.05.2021	100.000,00	TRY	GEÇİCİ	BALIKESİR SU VE KANALİZASYON İDARESİ GENEL MÜDÜRLÜ
Halkbank	22.04.2019	20.05.2021	49.500,00	EUR	KESİN	VEMAK İNŞAAT TAAHHÜT MAKİNE SANAYİ

						VE TİCARET A.Ş.
Anadolubank	11.01.2021	25.05.2021	1.500.000,00	TRY	GEÇİCİ	MİLLİ EĞİTİM BAKANLIĞI İNŞAAT VE EMLAK DAİRESİ BAŞKANLIĞI
Garanti	25.01.2021	25.05.2021	67.500,00	TRY	AVANS	EKON ENDÜSTRİ İNŞAAT TİCARET A.Ş.
Yapı Kredi	6.03.2020	28.05.2021	350.000,00	USD	HARİCİ GARANTİ	GNCR EU B.V.
Vakıf Katılım	11.02.2021	15.06.2021	400.000,00	TRY	GEÇİCİ	ADANA SU VE KANALİZASYON İDARESİ ASKİ
Vakıf Katılım	21.01.2021	15.06.2021	390.000,00	USD	AVANS	TÜRKİYE PETROL RAFİNELERİLERİ A.Ş.
Vakıf Katılım	19.01.2021	18.06.2021	1.200.000,00	TRY	GEÇİCİ	TÜRKİYE ELEKTRİK İLETİŞİM A.Ş.
QNB Finansbank	15.05.2019	30.06.2021	200.000,00	TRY	KESİN	SCHNEIDER ELEKTRİK SAN. VE TİC. A.Ş.
Vakıf Katılım	30.03.2021	30.06.2021	45.000,00	TRY	GEÇİCİ	KARABÜK BELEDİYESİ SU VE KANALİZASYON MÜDÜRLÜĞÜ
Vakıf Katılım	3.12.2020	1.07.2021	600.000,00	TRY	GEÇİCİ	İSTANBUL SU VE KANALİZASYON İDARESİ (İSKİ) GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Akbank	25.03.2020	8.07.2021	300.000,00	EUR	KESİN	TÜRKİYE İHRACAT KREDİSİ BANKASI A.Ş.
İş Bankası	26.03.2020	8.07.2021	160.000,00	EUR	KESİN	TÜRKİYE İHRACAT KREDİSİ BANKASI A.Ş.
Ziraat Bankası	9.07.2020	27.07.2021	1.466.500,00	USD	AVANS	ZWAKMAN NABIZAI CONSTRUCTION COMPANY (ZNCC)
Garanti	22.02.2021	27.07.2021	225.000,00	TRY	GEÇİCİ	Kırşehir Özel İdaresi Su ve Kanal Hizmetleri Müdürlüğü
Fibabank	22.02.2021	30.07.2021	129.600,00	EUR	KESİN	ABB ELEKTRİK SANAYİ A.Ş.
Garanti	14.08.2020	10.08.2021	32.528,00	USD	KESİN	SEİSO ENERJİ SİSTEMLERİ MÜHENDİSLİK VE TİC. A.Ş.
Garanti	14.08.2020	10.08.2021	28.005,00	USD	KESİN	SEİSO ENERJİ SİSTEMLERİ MÜHENDİSLİK VE TİC. A.Ş.
Garanti	14.08.2020	10.08.2021	2.774,00	USD	KESİN	SEİSO ENERJİ SİSTEMLERİ MÜHENDİSLİK VE TİC. A.Ş.
Garanti	14.08.2020	10.08.2021	2.472,00	USD	KESİN	SEİSO ENERJİ SİSTEMLERİ MÜHENDİSLİK VE TİC. A.Ş.
Garanti	14.08.2020	10.08.2021	2.006,00	USD	KESİN	SEİSO ENERJİ SİSTEMLERİ MÜHENDİSLİK VE TİC. A.Ş.
Garanti	14.08.2020	10.08.2021	8.213,00	USD	KESİN	SEİSO ENERJİ SİSTEMLERİ MÜHENDİSLİK VE TİC. A.Ş.
Garanti	14.08.2020	10.08.2021	7.442,00	USD	KESİN	SEİSO ENERJİ SİSTEMLERİ MÜHENDİSLİK VE TİC. A.Ş.
Garanti	14.08.2020	10.08.2021	2.729,00	USD	KESİN	SEİSO ENERJİ SİSTEMLERİ MÜHENDİSLİK VE TİC. A.Ş.
Ziraat Bankası	10.03.2021	10.08.2021	400.000,00	TRY	GEÇİCİ	TÜRKİYE ELEKTRİK İLETİŞİM A.Ş.
Vakıf Katılım	11.01.2021	31.08.2021	25.000,00	USD	KESİN	CEEC ANHUI NO.1 ELEKTRİK ENERJİSİ İNŞAAT CO.LTD.
Vakıf Katılım	11.01.2021	31.08.2021	50.000,00	USD	AVANS	CEEC ANHUI NO.1 ELEKTRİK ENERJİSİ İNŞAAT CO.LTD.
Garanti	1.09.2020	1.09.2021	10.576,00	USD	KESİN	SEİSO ENERJİ SİSTEMLERİ MÜHENDİSLİK VE TİC. A.Ş.
Garanti	1.09.2020	1.09.2021	17.705,00	USD	KESİN	SEİSO ENERJİ SİSTEMLERİ MÜHENDİSLİK VE TİC. A.Ş.
Garanti	1.09.2020	1.09.2021	7.014,00	USD	KESİN	SEİSO ENERJİ SİSTEMLERİ MÜHENDİSLİK VE TİC. A.Ş.
Garanti	1.09.2020	1.09.2021	9.985,00	USD	KESİN	SEİSO ENERJİ SİSTEMLERİ MÜHENDİSLİK VE TİC. A.Ş.
Garanti	2.09.2020	1.09.2021	34.629,00	USD	KESİN	SEİSO ENERJİ SİSTEMLERİ MÜHENDİSLİK VE TİC. A.Ş.
Garanti	03.02.2021	06.09.2021	180.000,00	TRY	GEÇİCİ	İSTANBUL SU KANAL İDARESİ İSKİ
Akbank	10.09.2020	10.09.2021	80.000,00	EUR	KESİN	PASSAVANT ENERGY AND ENVIRONMENT GMBH
Garanti	25.01.2021	21.09.2021	45.000,00	TRY	KESİN	EKON ENDÜSTRİ İNŞAAT TİCARET A.Ş.
Türkiye Finans	24.02.2021	21.09.2021	173.914,00	EUR	KESİN	SIEMENS SANAYİ VE TİCARET A.Ş.



QNB Finansbank	25.03.2021	28.09.2021	4.240.000,00	TRY	AVANS	MİLLİ EĞİTİM BAKANLIĞI İNŞAAT VE EMLAK DAİRESİ BAŞKANLIĞI
Türkiye Finans	31.03.2021	01.10.2021	3.000.000,00	TRY	GEÇİCİ	OYAK ÇİMENTO FABRİKALARI A.Ş.
Albaraka Türk	10.03.2021	12.10.2021	15.000,00	USD	GEÇİCİ	OJSC "Pamir Energy Company"
Anadolubank	2.04.2019	17.10.2021	82.500,00	TRY	KESİN	DEVLET SU İŞLERİ GENEL MÜDÜRLÜĞÜ İÇMESUYU DAİRESİ BAŞKANLIĞI
Yapı Kredi	21.10.2020	18.10.2021	250.000,00	EUR	KESİN	TÜRKİYE İHRACAT KREDİSİ BANKASI A.Ş.
QNB Finansbank	20.10.2020	2.11.2021	100.000,00	EUR	KESİN	TÜRKİYE İHRACAT KREDİSİ BANKASI A.Ş.
QNB Finansbank	20.10.2020	2.11.2021	250.000,00	EUR	KESİN	TÜRKİYE İHRACAT KREDİSİ BANKASI A.Ş.
Yapı Kredi	26.10.2020	9.11.2021	250.000,00	EUR	KESİN	TÜRKİYE İHRACAT KREDİSİ BANKASI A.Ş.
Yapı Kredi	26.10.2020	9.11.2021	250.000,00	EUR	KESİN	TÜRKİYE İHRACAT KREDİSİ BANKASI A.Ş.
QNB Finansbank	18.11.2020	19.11.2021	150.000,00	EUR	KESİN	TÜRKİYE İHRACAT KREDİSİ BANKASI A.Ş.
Ziraat Bankası	27.01.2021	05.12.2021	22.700,00	USD	KESİN	JAFFER BROTHERS (PVT) LIMITED
Garanti	18.11.2020	15.12.2021	97.500,00	TRY	KESİN	BIYOMEK ELEKTRİK ENERJİSİ ÜRETİMİ SAN.VE TİC. A.Ş.
Anadolubank	31.12.2020	31.12.2021	48.000,00	USD	KESİN	BIYOMEK ELEKTRİK ENERJİSİ ÜRETİMİ SAN.VE TİC. A.Ş.
Fibabank	01.02.2021	28.01.2022	118.509,00	USD	AVANS	ALFA KUTU VE PLASTİK SANAYİ TİC.LTD.ŞTİ.
Ziraat Katılım	8.04.2020	19.04.2022	250.000,00	EUR	KESİN	TÜRKİYE İHRACAT KREDİSİ BANKASI A.Ş.
QNB Finansbank	13.05.2020	18.05.2022	250.000,00	EUR	KESİN	TÜRKİYE İHRACAT KREDİSİ BANKASI A.Ş.
QNB Finansbank	13.05.2020	24.05.2022	250.000,00	EUR	KESİN	TÜRKİYE İHRACAT KREDİSİ BANKASI A.Ş.
QNB Finansbank	13.05.2020	26.05.2022	250.000,00	EUR	KESİN	TÜRKİYE İHRACAT KREDİSİ BANKASI A.Ş.
Garanti	14.04.2020	13.04.2023	630.171,41	TRY	KESİN	İSTANBUL ENERJİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Garanti	19.11.2020	17.04.2023	50.413,71	TRY	KESİN	İSTANBUL ENERJİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Garanti	18.12.2020	31.12.2024	709.000,00	TRY	KESİN	VANGÖLÜ ELEKTRİK DAĞITIM A.Ş.
QNB Finansbank	02.03.2021	03.03.2026	1.650.000,00	TRY	KESİN	TÜRKİYE ELEKTRİK İLETİŞİM A.Ş.
QNB Finansbank	11.05.2011	SÜRESİZ	15.000,00	TRY	KESİN	EÜAŞ AFŞİN ELBİSTAN A TERMİK SANTRALİ
Kuveyt Türk	22.06.2017	SÜRESİZ	50.615,03	TRY	KESİN	AKEDAŞ ELEKTRİK DAĞITIM A.Ş.
İş Bankası	22.06.2018	SÜRESİZ	16.050,00	TRY	KESİN	T.C ENERJİ PİYASASI DÜZENLEME KURUMU BAŞKANLIĞINA
Anadolubank	12.08.2020	SÜRESİZ	70.000,00	TRY	KESİN	TÜRKİYE ELEKTRİK İLETİŞİM A.Ş.
Halkbank	02.10.2020	SÜRESİZ	250.325,52	TRY	KESİN	ERENKÖY GÜMRÜK MÜDÜRLÜĞÜ
Halkbank	07.10.2020	SÜRESİZ	25.076,60	TRY	KESİN	ERENKÖY GÜMRÜK MÜDÜRLÜĞÜ
Halkbank	08.10.2020	SÜRESİZ	195.064,02	TRY	KESİN	ERENKÖY GÜMRÜK MÜDÜRLÜĞÜ
Halkbank	09.10.2020	SÜRESİZ	92.025,69	TRY	KESİN	ERENKÖY GÜMRÜK MÜDÜRLÜĞÜ
Halkbank	16.10.2020	SÜRESİZ	483.302,55	TRY	KESİN	ERENKÖY GÜMRÜK MÜDÜRLÜĞÜ
Halkbank	22.10.2020	SÜRESİZ	245.959,05	TRY	KESİN	ERENKÖY GÜMRÜK MÜDÜRLÜĞÜ
Albaraka Türk	02.11.2020	SÜRESİZ	10.998,44	TRY	KESİN	ERENKÖY GÜMRÜK MÜDÜRLÜĞÜ
Ziraat Bankası	06.11.2020	SÜRESİZ	78.894,29	TRY	KESİN	ERENKÖY GÜMRÜK MÜDÜRLÜĞÜ
Halkbank	06.01.2021	SÜRESİZ	12.416,62	TRY	KESİN	AHL KARGO GÜMRÜK MÜDÜRLÜĞÜ
Vakıf Katılım	21.01.2021	SÜRESİZ	77.850,00	USD	KESİN	TÜRKİYE PETROL RAFİNELERİLERİ A.Ş.
Ziraat Bankası	22.01.2021	SÜRESİZ	274.438,35	TRY	KESİN	ERENKÖY GÜMRÜK MÜDÜRLÜĞÜ
QNB Finansbank	25.03.2021	SÜRESİZ	4.240.000,00	TRY	KESİN	MİLLİ EĞİTİM BAKANLIĞI İNŞAAT VE EMLAK DAİRESİ BAŞKANLIĞI



7.5. İhraççının rekabet konumuna ilişkin olarak yaptığı açıklamaların dayanağı:

<https://search.abb.com/library/Download.aspx?DocumentID=9AKK107680A2993&LanguageCode=en&DocumentPartId=&Action=Launch>

<https://www.grandviewresearch.com/industry-analysis/energy-storage-systems-market>

<https://www.marketresearchfuture.com/reports/off-grid-solar-market-7227>

<https://www.360researchreports.com/global-mobile-substation-market-17203760>

<https://www.marketresearchfuture.com/reports/e-house-market-5576>

<https://www.marketsandmarkets.com/Market-Reports/digital-substation-market-43227003.html>

<https://www.mordorintelligence.com/industry-reports/electric-vehicles-charging-stations-market>

<https://www.aa.com.tr/tr/ekonomi/deniz-ustu-ruzgar-santralleri-900-bin-kisiye-is-kapisi-olacak/1943401>

<https://www.industryarc.com/Report/19361/floating-solar-farm-market.html>

<https://www.irena.org/newsroom/pressreleases/2021/Apr/World-Adds-Record-New-Renewable-Energy-Capacity-in-2020>

<https://www.globenewswire.com/news-release/2021/02/01/2166986/0/en/Biogas-Plant-Market-to-Hit-USD-7-71-Billion-by-2027-Increasing-Demand-for-Waste-Management-Technologies-to-Power-Market-Growth-Fortune-Business-Insights.html>

<https://www.irena.org/newsroom/pressreleases/2021/Apr/World-Adds-Record-New-Renewable-Energy-Capacity-in-2020>

<https://www.fortunebusinessinsights.com/industry-reports/solar-pv-market-100263>

<https://gwec.net/global-wind-report-2021/>

<https://www.globenewswire.com/news-release/2021/02/01/2166986/0/en/Biogas-Plant-Market-to-Hit-USD-7-71-Billion-by-2027-Increasing-Demand-for-Waste-Management-Technologies-to-Power-Market-Growth-Fortune-Business-Insights.html>

<https://www.irena.org/publications/2017/Aug/Geothermal-power-Technology-brief>

<https://www.alliedmarketresearch.com/geothermal-power-market>

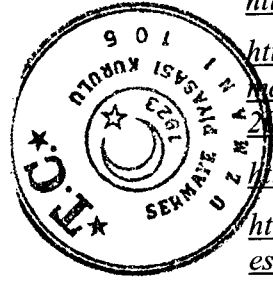
<https://www.marketinsightsreports.com/reports/03082677422/global-electrical-substation-market-2021-by-manufacturers-regions-type-and-application-forecast-to-2026/inquiry?Mode=Y120>

<https://www.mordorintelligence.com/industry-reports/air-insulated-switchgear-market>

<https://www.thecowboychannel.com/story/43640144/gis-substations-market-2021-is-estimated-to-clock-a-modest-cagr-of-42nbpsduring-the-forecast-period-2021-2026-with-top-countries-data>

<https://www.alliedmarketresearch.com/smart-grid-market>

<https://www.globenewswire.com/news-release/2021/03/01/2183975/0/en/The-global-smart-grid-market-is-estimated-to-project-a-CAGR-of-9-83-during-the-forecast-period-2021-2028.html>



[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

GLOBAL
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

<https://worldwaterexchange.com/global-water-market-to-reach-915-billion-by-2023-as-oil-and-commodity-prices-recover-new-gwi-forecasts-reveal/>

<https://www.prnewswire.com/news-releases/global-mining-market-report-2021-301241616.html>

[https://www.globenewswire.com/news-release/2021/03/04/2187025/0/en/Global-7425-02-Billion-Oil-and-Gas-Markets-2015-2020-2020-2025F-2030F.html#:~:text=The%20global%20oil%20and%20gas,\(CAGR\)%20of%2025.5%25.&text=The%20market%20is%20expected%20to,at%20a%20CAGR%20of%206%25.](https://www.globenewswire.com/news-release/2021/03/04/2187025/0/en/Global-7425-02-Billion-Oil-and-Gas-Markets-2015-2020-2020-2025F-2030F.html#:~:text=The%20global%20oil%20and%20gas,(CAGR)%20of%2025.5%25.&text=The%20market%20is%20expected%20to,at%20a%20CAGR%20of%206%25.)

<https://www.businesswire.com/news/home/20200622005325/en/Global-Process-Automation-Industry-Growth-Trends-and-Forecast-2020-2025---ResearchAndMarkets.com>

7.6. Personelin ihraççıya fon sağlamasını mümkün kılan her türlü anlaşma hakkında bilgi:

Yoktur.

7.7. Son 12 ayda finansal durumu önemli ölçüde etkilemiş veya etkileyebilecek, işe ara verme haline ilişkin bilgiler:

İşbu izahnameye konu finansal dönem itibarıyla son 12 ayda finansal durumu önemli ölçüde etkilemiş veya etkileyebilecek işe ara verme hali yoktur.

Covid-19 salgını sonrası, Şirket'in devam eden yurt içi ve yurt dışı projeleri, ülkemiz ve diğer ülkelerde alınan Covid-19 önlemlerine bağlı yavaşlamış ancak durmamıştır. Mart ayı sonunda ülkemizde ve iş yapılan coğrafyalarda, seyahatlerin kısıtlanması, alınan güvenlik önlemleri iş yapılacak proje sahalarına fiziki ulaşımı, malzeme ve ekipman gönderimini engellemiştir. Buna bağlı olarak, devam eden projelerde ilerleme kaydetme ve hakediş yapma hızı ve miktarı yavaşlamıştır. Hakedişi yapılan işlerin tahsilatında da gecikmeler yaşanmaktadır. Yurt içi sahaların yurt dışına göre nispeten daha çabuk toparlanması yurt içi projelerde ilerlemeyi daha mümkün kılmıştır. Bu dönemde daha çok uzaktan erişim yoluyla gereken yerlerde ve durumlarda gerekli destek sağlanmıştır.

Şirket, çalışanlarını korumak amacıyla azalan iş yükü ile paralel olarak 19.03.2020 tarihi itibarıyla "kısa çalışma ödeneği" başvurusu yapmıştır. İş yoğunluğunun azalışına göre 19.03.2020 ve 16.06.2020 tarihlerinde İŞKUR'a yapılan başvurular neticesinde Mart 2020'de 45 personel, Nisan 2020'de 44 personel, Mayıs 2020'de 43 personel ve Haziran 2020'de ise 39 personel için Şirket kısa çalışma ödeneğinden faydalanmıştır. Aktif çalışan personel için ise herhangi bir başvuru yapılmamış olup; aktif çalışmalarını evde yapabilecekleri şekilde internet altyapısı güçlendirilerek kesintisiz erişimleri sağlanmıştır. Projelerde çalışan saha ekipleri ise elverişli sahalarda çalışmalarına devam etmiş, kısa çalışma ödeneği başvurusu ile dönüşümlü çalışmaları sağlanmıştır. Kısa çalışma ödeneğinden faydalandırılmamış personelin %89'u saha kadrosu, %11'i ise idari kadrodur. İdari kadro, iş yüklerinde herhangi bir azalış olmadığı için ev ofis - merkez ofis dönüşümlü olarak çalışmalarını sürdürmüştür.

8. GRUP HAKKINDA BİLGİLER

8.1. İhraççının dahil olduğu grup hakkında özet bilgi, grup şirketlerinin faaliyet konuları, ihraççıyla olan ilişkileri ve ihraççının grup içindeki yeri:

Şirket'in dahil olduğu herhangi bir grup şirketi bulunmamaktadır. Şirket'in ortakları Tolunay Yıldız, Orhan Yıldız, Özbey Yıldız, Barış Esen, Yasin Düven, Sinan Karahan ve Caner Karataş isimli gerçek kişilerden oluşmaktadır. Ortakların İhraççı haricindeki şirketlerdeki görevleri aşağıda yer almaktadır.

20 Ağustos 2021

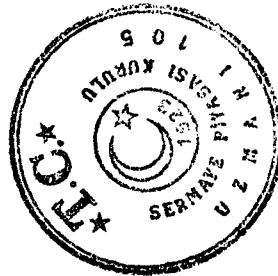
101

Adı Soyadı	Firma Unvanı	Görevi	Son 5 Yılda Üstlendiği ve Biten Görevler	Görev Süresi (Yıl)	Sermaye Payı (TL-%)	
Tolunay Yıldız	YEO Teknoloji Enerji ve Endüstri A.Ş.	Ortak	Yönetim Kurulu Başkanı	3 Yıl	4.364.000	21,82
Orhan Yıldız	YEO Teknoloji Enerji ve Endüstri A.Ş.	Ortak	Yönetim Kurulu Üyesi	3 Yıl/Bitti	4.364.000	21,82
Özbey Yıldız	YEO Teknoloji Enerji ve Endüstri A.Ş.	Ortak	Yönetim Kurulu Üyesi	3 Yıl/Bitti	4.362.000	21,81
Barış Esen	YEO Teknoloji Enerji ve Endüstri A.Ş.	Ortak	Ortak	-	2.000.000	10
Yasin Düven	YEO Teknoloji Enerji ve Endüstri A.Ş.	Ortak	Ortak	-	2.000.000	10
Sinan Karahan	YEO Teknoloji Enerji ve Endüstri A.Ş.	Ortak	Ortak	-	2.000.000	10
Sinan Karahan	YEO Energy Industry Solutions LLC	Genel Müdür	-	1 yıl	-	-
Caner Karataş	YEO Teknoloji Enerji ve Endüstri A.Ş.	Ortak	Ortak	-	910.000	4,55
Tolunay Yıldız	YEO Enerji Yatırımları A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	Yönetim Kurulu Başkanı	3 Yıl	-	-
Tolunay Yıldız	Marinergy Yenilenebilir Enerji İnşaat Ve Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	2 Yıl	-	-
Tolunay Yıldız	Girişimtürk2 Danışmanlık ve Dış Ticaret A.Ş.	Ortak	Ortak	-	50.000	1,51

20 Ağustos 2021

Tolunay Yıldız	Digime Bilgi Teknolojileri A.Ş.	Ortak	Ortak	-	118.500	1
Tolunay Yıldız	Forfarming Akıllı Tarım Sistemleri A.Ş.	Ortak	Ortak	-	630	1
Tolunay Yıldız	Kahvegibikahve Gıda ve Ticaret A.Ş.	Ortak	Ortak	-	1.310	2
Tolunay Yıldız	Yollando Elektronik Ticaret Hizmetleri A.Ş.	Ortak	Ortak	-	3.871	1
Tolunay Yıldız	Aisolt Yapay Zeka Teknolojileri A.Ş.	Ortak	Ortak	-	39.580	4
Tolunay Yıldız	ISS Integrated Systems Solution MMC*	Ortak	Ortak	-	10 AZN	100
Tolunay Yıldız	YEO Contracting LLC	Ortak	Ortak	-	147.000 AED	49
Tolunay Yıldız	ATL Technology And Engineering Limited	Ortak	Ortak	-	100 GDP	100
Tolunay Yıldız	Galakticos Elektronik Spor Oyunları A.Ş.	Ortak	Ortak	-	1.500	2,49

* Tolunay Yıldız, 12.08.2021 tarihinde ISS Integrated Systems Solution MMC şirketindeki tüm paylarını ve ortaklık haklarını, YEO Teknoloji Enerji ve Endüstri A.Ş.'nin paylarının Borsa'da işlem görme tarihinden itibaren 6 aylık süre içerisinde, hiçbir ihtar ve ihbara gerek kalmadan, kayıtsız, şartsız ve bedelsiz olarak YEO Teknoloji Enerji ve Endüstri A.Ş.'ye veya YEO Teknoloji Enerji ve Endüstri A.Ş.'nin %100 bağlı ortaklığı olarak kurulacak bir sermaye şirketine devredeceğini taahhüt etmiştir.



20 Ağustos 2021

YEO TEKNOLOJİ ENERJİ VE ENDÜSTRİ A.Ş.
Eğilentepe Mah. Halep Sokakı Marmara Kule Sİresi
B Blok No: 2/1 Kat: 1 - 34870 Kartal / İSTANBUL
T: +90 216 494 26 77 F: +90 216 494 26 77
www.yeoteknoloji.com.tr
Kartal Vergi Dairesi Başkanlığı Mersis No: 0978042295400011

103

GLOBAL
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

8.2. İhraççının doğrudan veya dolaylı önemli bağlı ortaklıklarının dökümü:

Ticari Unvanı	Faaliyetler	31.03.2021 Olağan Faaliyetlerden Kar/Zarar	Ortaklık Pay Oranı (%)*	Kontrol Gücü Olmayan Paylar (%)	Sermaye (TL)	Yedekler	Kurulduğu Ülke	Sermaye Taahhütleri	Ödenmiş Sermaye
YEO Enerji Yatırımları A.Ş.	Anahtar teslim enerji tesisi Enerji hizmetleri	223.298,00	100	-	50.000	-	Türkiye	50.000	50.000
Marinergy Yenilenebilir Enerji İnşaat ve Ticaret A.Ş.	Anahtar teslim enerji tesisi Enerji hizmetleri	-3.110,25	50	50	1.000.000	-	Türkiye	500.000	125.000
YEO Energy Industry Solutions LLC	Anahtar teslim enerji tesisi Enerji hizmetleri	-**	100	-	520.000.000 Özbekistan Somu	-	Özbekistan	520.000.000 Özbekistan Somu	520.000.000 Özbekistan Somu

* Herhangi bir imtiyaz olmadığından dolayı pay ve oy oranları eşittir.

** YEO Energy 01.04.2021 tarihinde kurulmuştur.

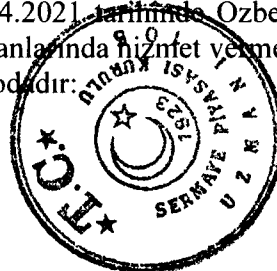
YEO Enerji Yatırımları A.Ş. ("YEO Enerji") –

Şirket'in %100 bağlı ortaklığı olan YEO Enerji Yatırımları A.Ş.; 13.11.2015 tarihinde kurulmuş olup, yurt içi ve yurt dışında yenilenebilir enerji projeleri lisansları geliştirme ve yatırımcılara anahtar teslimi yapımını da üstlenerek proje lisansları ile birlikte hazır projeler sunma, şartlar dahilinde bu projelerin bir kısmında belli oranlarda yatırımcı olmak amacıyla sermaye aktarımı sağlama ve şartlar dahilinde farklı kaynaklarca geliştirilen uygulanabilir&krediye uygun yenilenebilir enerji projelerine yatırım yapma konularında faaliyetlerini sürdürmektedir.

Marinergy Yenilenebilir Enerji İnşaat ve Ticaret A.Ş. ("Marinergy") – Şirket'in %50 iştiraki olan ve 22.02.2021 tarihinde kurulmuş olan Marinergy Yenilenebilir Enerji İnşaat ve Ticaret A.Ş.; Şirket'in elektrik-otomasyon ve enerji sektörlerindeki uzmanlık ve tecrübesi ile Marinergy'nin %50 payına ortak Aras Marine'nin deniz operasyonlarında, su üzerindeki ve su altındaki tecrübesi ve gücünün ortaklığıyla off – shore enerji çözümleri alanında Türkiye ve global pazarda önemli bir oyuncu olmayı hedeflemektedir. Marinergy off-shore güneş ve rüzgar enerjisi santralleri ve off-shore trafo merkezleri projelerinde anahtar teslim hizmetler vermektedir.

YEO Energy Industry Solutions LLC ("YEO Energy") – Şirket'in %100 bağlı ortaklığı olan YEO Energy Industry Solutions L.L.C.; 01.04.2021 tarihinde Özbekistan'da kurulmuş olup, Özbekistan pazarında Şirket'in tüm faaliyet alanlarında hizmet vermektedir.

Bu şirketlere ilişkin yönetici kadrosu aşağıdaki tabloda:



20 Ağustos 2021

YEO TEKNOLOJİ ENERJİ VE ENDÜSTRİ A.Ş.
Esentepe Mah. Kelebek Sokak Marmara Kule Sitesi
B-Blok No: 2/1 Kat: No: 34870 Kartal / İSTANBUL
T: +90 216 494 16 16 F: +90 216 494 25 77
info@yeo.com.tr www.yeo.com.tr
Kartal Menfi Dairesi No: 12/236 V.C. No: 13/554
Ticaret Sicil No: 27504223540001

104

GLOBAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Sahip Olunan Maddi Duran Varlıklara İlişkin Bilgiler								
Cinsi	Edinildiği Yıl	m ²	Mevkii	Net Defter Değeri (TL)	Kullanım Amacı	Kiraya Verildi ise Kiralayan Kişi/Kurum	Kira Dönemi	Yıllık Kira Tutarı (TL)
Bina	Mart 2021	2.880	İstanbul Kartal	8.118.653	Genel Merkez	-	-	-
Tesis, Makine ve Cihazlar	Mart 2021	-	-	168.694	Üretimde Kullanılan Makine ve cihazlardır.	-	-	-
Taşıtlar	Mart 2021	-	-	2.647.099	Şirkette kullanılan araçlardır.	-	-	-
Demirbaşlar	Mart 2021	-	-	1.639.553	Şirkette kullanılan, bilgisayar, cep telefonu, ofis mobilyasıdır.	-	-	-
Özel Maliyetler	Mart 2021	-	-	640.449	Kiralık olan işyerinde kullanım amaçlı yapılan maliyetlerdir.	-	-	-
Yapılmakta olan yatırımlar	Mart 2021	-	-	1.030.533	Yeo Enerji Yatırımları A.Ş. nin İtalya'da yapacağı yatırıma ait harcamalardır.	-	-	-

9.1.2. İhraççının maddi duran varlıklarının kullanımını etkileyecek çevre ile ilgili tüm hususlar hakkında bilgi:

Şirket'in faaliyet sahası çevresel mevzuata tabi olmadığından dolayı maddi duran varlıkların kullanımını etkileyecek çevre ile ilgili herhangi bir husus bulunmamaktadır.

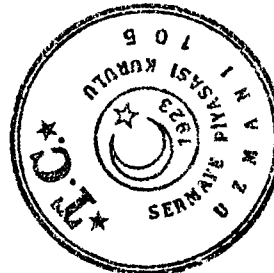
9.1.3. Maddi duran varlıklar üzerinde yer alan kısıtlamalar, aynı haklar ve ipotek tutarları hakkında bilgi:

YEO'nun maddi duran varlıklarında yer alan gayrimenkulleri üzerinde 31.03.2021 tarihi itibarıyla 15.000.000 TL, (31.12.2018: Yoktur, 31.12.2019: Yoktur, 31.12.2020: 7.300.000 TL) tutarında ipotek ve taşıtları üzerinde 2.089.919 TL (31.12.2018: 225.271 TL, 31.12.2019: 294.494 TL, 31.12.2020: 1.538.550 TL) tutarında rehin bulunmaktadır.

[Signature]

[Signature]

20 Ağustos 2021



[Signature]

106

YEO TEKNOLOJİ ENERJİ VE ENDÜSTRİ A.Ş.
Eserentepe Mah. Kalebek Sokak Marmara Kule Sitesi
B-Blok No: 2/11 Kat: No: 34970 Kartal / İSTANBUL
T : +90 212 456 26 78 F : +90 212 456 26 77
info@yeo.com.tr www.yeo.com.tr
Kartal Vadi Dış Ticaret Merkezi Kat: 11 No: 34970
Mersis No: 0937804295400011

[Signature]

[Signature]

[Signature]

GLOBAL
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Maddi Duran Varlıklar Üzerindeki Kısıtlamalar, Ayni Haklar, İpotekler Hakkında Bilgi					
Maddi Duran Varlık Cinsi	Kısıtlamanın/ Ayni Hakkın Türü	Kimin Lehine Verildiği	Nedeni	Veriliş Tarihi	Tutarı (TL)
Bina	İpotek	QNB Finansbank	Kredi	12.11.2020	15.000.000
Taşıt	Rehin	Vakıfbank	Kredi	30.01.2018	92.400
Taşıt	Rehin	T. İş Bankası	Kredi	28.12.2019	254.800
Taşıt	Rehin	T. İş Bankası	Kredi	05.01.2020	237.000
Taşıt	Rehin	Kuveyt Türk	Kredi	26.02.2020	1.300.019
Taşıt	Rehin	Kuveyt Türk	Kredi	23.07.2020	205.700

9.1.4. Maddi duran varlıkların rayiç/gerçeğe uygun değerinin bilinmesi halinde rayiç değer ve dayandığı değer tespit raporu hakkında bilgi:

Yoktur.

9.2. Maddi olmayan duran varlıklar hakkında bilgiler:

9.2.1. İhraççı bilgi dokümanında yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla ihraççının sahip olduğu maddi olmayan duran varlıkların kompozisyonu hakkında bilgi:

	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	31.03.2021
Haklar	1.451	-	86.668	79.193

Haklar, bilgisayar yazılım haklarından oluşmaktadır.

9.2.2. Maddi olmayan duran varlıkların, ihraççının faaliyetleri içerisindeki rolü ve faaliyetlerin maddi olmayan duran varlıklara bağımlılık derecesi hakkında bilgiler:

İhraççı, olağan iş ve faaliyetlerinde, sahip olduğu maddi duran varlıkları olağan akışında kullanmaktadır. Bu varlıklara bağımlılık düzeyi düşüktür.

9.2.3. İşletme içi yaratılan maddi olmayan duran varlıkların bulunması halinde, ihraççı bilgi dokümanında yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla bu varlıklar için yapılan geliştirme harcamalarının detayı hakkında bilgi:

Yoktur.

9.2.4. Maddi olmayan duran varlıkların rayiç/gerçeğe uygun değerinin bilinmesi halinde rayiç değer ve dayandığı değer tespit raporu hakkında bilgi:

Yoktur.

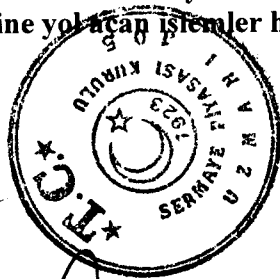
9.2.5. Maddi olmayan duran varlıkların kullanımını veya satışını kısıtlayan sözleşmeler veya diğer kısıtlayıcı hükümler hakkında bilgi:

Yoktur.

9.2.6. Maddi olmayan duran varlıklar içerisinde şerefiye kaleminin bulunması halinde, ihraççı bilgi dokümanında yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla şerefiye edinimine yol açan işlemler hakkında bilgi:

Yoktur.

20 Ağustos 2021



KAYNAKLAR	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	31.03.2021
Kısa Vadeli Yükümlülükler	63.692.352	98.554.652	170.175.858	117.429.351
Kısa Vadeli Borçlanmalar	2.259.501	16.132.292	38.738.583	42.475.993
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	3.731.234	2.269.236	8.475.518	9.687.587
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	60.000	60.000	23.982	9.794
Ticari Borçlar	28.591.638	32.076.067	30.006.755	21.181.947
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	28.590.720	16.924.214	28.473.405	19.733.540
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	918	15.151.853	1.533.350	1.448.407
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	818.361	579.715	953.850	1.368.573
Diğer Borçlar	-	3.310.237	-	-
-İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	-	3.310.237	-	-
Ertelenmiş Gelirler	23.871.932	38.715.495	91.048.498	39.944.085
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	131.150	295.865	599.682	2.113.569
Kısa Vadeli Karşılıklar	79.660	104.007	298.990	617.803
-Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	-	12.008	12.008	12.008
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	79.660	91.999	286.982	605.795
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	4.148.876	5.011.738	30.000	30.000
Uzun Vadeli Yükümlülükler	2.865.613	7.022.738	23.139.789	28.805.219
Uzun Vadeli Borçlanmalar	2.291.296	1.923.551	11.774.265	11.658.845
Uzun Vadeli Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	58.450	15.156	-	-
Uzun Vadeli Karşılıklar	253.517	343.840	739.417	1.040.718
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	253.517	343.840	739.417	1.040.718
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	262.350	4.740.191	10.626.107	16.105.656
ÖZKAYNAKLAR	4.544.617	22.229.019	63.496.275	79.876.029
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	4.544.617	22.229.019	63.496.275	79.876.029
Ödenmiş Sermaye	5.000.000	5.000.000	20.000.000	20.000.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	56.885	52.635	-175.442	-256.614
Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	-5.384.484	-512.268	13.759.424	43.671.717
Net Dönem Karı / Zararı	4.872.216	17.688.652	29.912.293	16.460.925
TOPLAM KAYNAKLAR	71.102.581	127.806.410	256.811.922	226.110.599

20 Ağustos 2021

Dönen varlıklar

Şirket'in nakit ve nakit benzerleri 2019 yılında bir önceki seneye göre %12,7 artarak 6,6 milyon TL olurken, 2020 yılında yıllık bazda 8 katına çıkarak 53,1 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 2020 yılındaki artış Şirket'in Euro bazlı vadesiz mevduatının 38,2 milyon TL'ye yükselmesi sebebiyle gerçekleşmiştir (2019: 1,0 milyon TL). 2021 yılının ilk çeyreğinde nakit ve nakit benzerleri 52.820.238 TL olarak gerçekleşmiştir.

Şirket'in 2020 yılında 18,5 milyon TL finansal yatırımı olurken, 2018 ve 2019 yıllarında finansal yatırımı bulunmamaktadır. Şirket'in finansal yatırımları Eurobond kaynaklıdır. Şirket'in 31.03.2021 tarihinde finansal yatırımlarındaki azalmanın sebebi ise Eurobondlar'ın itfa olmasıdır. 31.03.2021 tarihinde finansal yatırımların bakiyesi 11.168.228 TL olarak gerçekleşmiştir.

YEO'nun ticari alacakları 2019 yılında bir önceki yıla göre %53,7 artış ile 52,3 milyon TL olurken, 2020 yılında yine yıllık bazda %33,0 artışla 69,6 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Ticari alacaklardaki artışlar 2019 yılında alıcılar kaleminde, 2020 yılında ise alacak senetlerindeki artışlardan kaynaklanmaktadır. Alacak senetleri müşteri çeklerinden oluşmaktadır. 31.03.2021 döneminde yapılan tahsilatlar ve müşteri vadelerinde yaşanan iyileşme ticari alacakların azalmasına sebep olmuştur. 31.03.2021 tarihinde ticari alacaklar 53,7 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Şirket'in dönen varlıklarında önemli yer tutan bir diğer kalem müşteri sözleşmelerinden alacaklar ve borçlar kalemi olmuştur. Bu kalem devam eden taahhüt sözleşmelerinden doğan alacak ve borçlardan oluşmaktadır. 2019 yılında 2018 yılına göre 6 kat artan kalem, 2020 yılında ise bir önceki yıla oranla %1,6 azalmıştır. 31.03.2021 tarihinde müşteri sözleşmelerinden oluşan alacak tutarı 52.104.688 TL olarak gerçekleşmiştir. Bu tutar 2020 seviyelerine yakın bir düzeydedir.

Dönen varlıklarda önemli değişikliğe neden olan bir diğer kalem ise kısa vadeli peşin ödenmiş giderler kalemi olmuştur. Bu kalem 2019 yılında yıllık bazda %39,1 azalırken, 2020 yılında 2019 yılına göre 10 katına çıkmıştır. Gelecek aylara ait giderler alt kalemi, TFRS 15 standardı kapsamında müşteriler ile sözleşme yapmak için katlanılan ek maliyetlerden (satış komisyonları) oluşmaktadır. Sözleşme yapılmamış olsa katlanılmayacak maliyetlerdir. Bir diğer alt kalem ise verilen sipariş avanslarıdır. Peşin ödenmiş giderler, 31.03.2021 tarihinde %26 azalmış ve 31,1 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Bu kalemin dönemler arasında farklılık göstermesinin nedeni ise projelerin gerçekleştirmelerinde yaşanan zamanlama farklılıklarından oluşmaktadır. Projeler tamamlandıkça bu kalemdaki ilgili projeye ait giderler gerçekleşmektedir.

2018, 2019, 2020 ve 2021 Mart dönemlerinde sırasıyla 6,7 milyon TL, 5,0 milyon TL, 7,3 milyon TL ve 8,4 milyon TL olan diğer dönen varlıklar devreden KDV, iş ve personel avanslarından oluşmaktadır.

Duran varlıklar

Şirket faaliyetleri proje bazlı olduğundan duran varlıkları bilançosunda önemli bir yer kaplamamaktadır. 2020 yılında maddi duran varlıklardaki %428'lik artışa paralel duran varlıklar da %416 artış göstermiştir. Bu artış bina alımı kaynaklıdır. 2020 yılında satın alınan binanın akıllı ve çevreci bir binaya dönüştürülmesi için 2021 yılının ilk çeyreğinde yatırımlar devam etmiş ve binalar hesabı %15 artış göstermiştir. Bu artışın etkisiyle duran varlıklar 12,2 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Kısa vadeli yükümlülükler

Şirket'in kısa vadeli banka kredileri 2019 ve 2020 yılında sırasıyla %614,0 ve %140,1 artarak önce 16,1 milyon TL'ye, daha sonra 38,7 milyon TL'ye yükselmiştir. 31.03.2021 tarihinde ise bu tutar 42,5 milyon TL'ye yükselmiştir. Bu artışın sebebi tedarikçi finansmanı amacıyla kullanılan mal alım kredileridir. Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları 2019 yılında 2,3 milyon TL iken, 2020 yılında 8,5 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 31.03.2021 tarihinde ise 9,7 milyon TL'ye yükselmiştir.



20 Ağustos 2021

Ticari borçlar kalemi 2019 yılında %12,2 artarak 32,1 milyon TL olurken, 2020 yılında ise %6,5 azalarak 30,0 milyon TL olmuştur. 31.03.2021 tarihinde de ticari borçlarda daralma devam etmiştir. Bu daralma %29 seviyelerindedir. Daralmanın sebebi tedarikçi finansmanı kullanarak avantajlı fiyatlar ile peşin alım yapılmasıdır. 2019 yılında ilişkili taraflara olan ticari borçlar 2018 yılındaki 918 TL'lik seviyesinden 15,2 milyon TL'ye çıkarken, ilişkili olmayan taraflara olan ticari borçlar %40,8 azalmıştır. 2020 yılında ilişkili olmayan taraflara ticari borçlar %68,2 artarken, ilişkili taraflara olan ticari borçlar %89,9 azalmıştır. 31.03.2021 tarihinde ilişkili tarafa ticari borçlar geçen yıl sonu ile aynı düzeyde kalarak 1,4 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Kısa vadeli yükümlülükleri oluşturan bir diğer önemli kalem ise ertelenmiş gelirler kalemidir. Ertelenmiş gelirlerin tamamı alınan avanslardan oluşmaktadır. Alınan avanslar ise devam eden müşteri sözleşmeleri ile ilgili olarak alınmış olan kısa vadeli avanslardır. Ertelenmiş gelirler kalemi 2018, 2019 ve 2020 yıllarında sırasıyla 23,9 milyon TL, 38,7 milyon TL ve 91,0 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 31.03.2021 tarihinde %56 oranında daralmış ve 39,9 milyon TL olmuştur. Bu dönemdeki daralma projelerin teslim edilerek faturaya dönüşmesinden kaynaklanmaktadır.

Kısa vadeli yükümlülükler 2019 yılında bu hareketlerin etkisiyle %54,7 artarken, 2020 yılında özellikle kısa vadeli banka kredileri ve yine ertelenmiş gelirler kalemlerindeki hareketlerden dolayı %72,7 artmıştır. 31.03.2021 tarihinde bu dönemde devam eden projelerdeki tamamlanmalar ve ticari borçların azalması ile %31 daralmış ve 117,4 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Uzun vadeli yükümlülükler

Uzun vadeli yükümlülüklerde bulunan en önemli kalemler uzun vadeli banka kredileri ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü kalemleridir. Şirket'in uzun vadeli banka kredileri 2019 yılında bir önceki yıla göre %16,1 azalarak 1,9 milyon TL, 2020 yılında 6 katına çıkarak 11,8 milyon TL olmuştur. 31.03.2021 tarihinde yeni bir kredi kullanımı olmadığından 2020 yıl sonu ile aynı düzeyde gerçekleşmiştir. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü de 2018 yılında 0,3 milyon TL, 2019 yılında 4,7 milyon TL ve 2020 yılında 10,6 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 31.03.2021 tarihinde ise ertelenmiş vergi yükümlülüğü %51,6 oranında artmış ve 16,1 milyon TL gerçekleşmiştir. Bu artış ağırlıklı olarak müşteri sözleşmeleri kaynaklı yükümlülüklerden ve peşin ödenen giderlerden oluşmuştur.

Tüm bu hareketlerin sonunda uzun vadeli yükümlülükler 2018, 2019, 2019 yıllarında ve 2021 ilk çeyreğinde sırasıyla 2,9 milyon TL, 7,0 milyon TL, 23,1 milyon TL ve 28,8 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Özkaynaklar

Şirket, 2020 yılı içinde iki kere sermaye artırımını yaparak 5,0 milyon TL olan ödenmiş sermayesini 20,0 milyon TL'ye çıkarmıştır. Ayrıca geçmiş yıllar karları ve net dönem karlarının etkileri ile özkaynaklar 2019 yılında önceki yıla göre 4,9 katına, 2020 yılında 2,9 katına çıkarak sırasıyla 22,2 milyon TL ve 63,5 milyon TL olmuştur. 2021 yılının ilk çeyrek karının katkısıyla bu tutar 79,9 milyon TL'ye yükselmiştir.

Bilanço oran analizleri

Likidite Oranları: Şirket'in likiditesi açısından dönen varlıkların ne oranda güvenli olduğunu gösteren oranlardır. İşletmenin likidite durumu, vadesi gelen borçları ödeme gücünü, beklenmedik piyasa şartlarında ve ekonomik durumlarda işletmenin faaliyetlerini sürdürebilme yetisinin de göstergesidir.



Phiver

Samir

YBO TEKNOLOJİ ENERJİ VE ENDÜSTRİ A.Ş.
Esenlepe Mah. Keleşbek Sokak Marmara Kule Sitesi
B-Blöke No: 2/1 İçişleri No: 34870 Kartal / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 276456 Tic. Sic. No: 276456
Kartal Vergi Dairesi No: 37/10434954 T.C. Sic. No: 276456
Mersis No: 0978042295400011

Amur

111

Smank

20 Ağustos 2021

GLOBAL
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Mali Yapı Oranları: Şirket'in kaynak yapısını gösteren ve Şirket'in varlıklarının hangi kaynaklarla ne oranlarda karşılandığını gösteren oranlardır. Bu oranlar ile bir ölçüde Şirket'in uzun vadeli borçlarını ödeme gücü gibi mali yapı durumu analiz edilebilir.

Şirket'in likidite oranları ve mali yapı oranları aşağıdaki tabloda gösterilmektedir.

Likidite oranları	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	31.03.2021
Cari oran	1,09	1,28	1,45	1,82
Likidite oranı	1,02	1,24	1,44	1,80
Nakit oran	0,09	0,07	0,42	0,54
Mali yapı oranları	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	31.03.2021

Kaldıraç oranı	0,94	0,83	0,75	0,65
Kısa vadeli yükümlülükler/Aktif toplamı	0,90	0,77	0,66	0,52
Uzun vadeli yükümlülükler/Aktif toplamı	0,04	0,05	0,09	0,13
Özkaynaklar/Aktif toplamı	0,06	0,17	0,25	0,35
Toplam yükümlülükler/Özkaynaklar	14,65	4,75	3,04	1,83

Şirket'in son 3 yılı incelendiğinde, cari oranın 1,09 – 1,45 aralığında olduğu, 2021 ilk çeyrekte ise bu oranın 1,82 olarak gerçekleştiği, likidite oranının 1,02 – 1,44 aralığında olduğu ve ilk çeyrekte 1,80 olarak gerçekleştiği, nakit oranının ise 0,09 – 0,42 aralığında olduğu ve yine ilk çeyrekte 0,54 olarak gerçekleştiği gözlenmektedir. Bu oranların bulunduğu seviyeler Şirket'in kısa vadeli yükümlülüklerini karşılayabilecek güçlü likiditeye sahip olduğu anlamına gelmektedir. Proje taahhüt işlerinin doğası gereği ertelenmiş gelirler (sipariş avansları) alınmakta, projenin kapsamına göre malzeme stoğa alınmakta ve proje ilerleme hakedişlerine göre stok eritilmekte, sipariş avansları da gelirleştirilmektedir. Ancak, bir yılı aşan projelerde yıl sonu bilançosunda söz konusu hesaplar bakiye verdiğinden özellikle kısa vadeli yükümlülüklerde bakiye yükselmektedir.

Müşteriye olan yükümlülükler proje süresince fatura edilerek eritildiğinden Şirket'in likidite oranına bakarak dönen varlıklarıyla kısa vadeli yükümlülükleri karşılayabildiği değerlendirilmektedir.

Şirket'in mali yapı oranlarına bakıldığında izahnamede yer alan finansal dönemlerde finansal yükümlülüklerin aktif toplamına oranının 0,94'ten 0,65'e düştüğü görülmektedir. Bunun nedeni Şirket'in karlılığının katkısı ile özkaynaklarının artmasıdır. Kaldıraç oranının düşmesi Şirket'in bu dönemde varlıklarını artan oranda özkaynakları ile finanse ettiğini göstermektedir.

Net İşletme Sermayesi

Şirket'in bağımsız denetimden geçmiş 2018, 2019, 2020 ve 2021/03 dönemi mali tablolarına göre hesaplanan net işletme sermayesi aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

(TL)	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	31.03.2021
Dönen varlıklar	69.573.490	125.808.738	246.499.688	213.947.227
Kısa vadeli yükümlülükler	63.692.352	98.554.652	170.175.858	117.429.351
Net işletme sermayesi	5.881.138	27.254.086	76.323.830	96.517.876

Şirket'in bağımsız denetimden geçmiş 2018-2019-2020 ve 2021/03 dönemi mali tablolarına göre hesaplanan ticari işletme sermayesi ise aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

(TL)	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	31.03.2021
Ticari alacaklar	34.058.905	52.334.335	69.593.494	53.713.136
Stoklar	4.403.466	3.358.551	1.302.431	2.560.146
Ticari borçlar	28.591.638	32.076.067	30.006.754	21.181.947
Net ticari işletme sermayesi	9.870.733	23.616.819	40.889.171	35.091.335

Ticari alacaklar 31.12.2018'de 34.058.905 TL iken 31.12.2019'da 52.334.335 TL'ye 31.12.2020 tarihinde de 69.593.494 TL'ye ulaşmıştır. 31.03.2021 tarihinde ise bu tutar 53.713.136 TL'de gerçekleşmiştir. Söz konusu tutarlar ciro artışına paralel gerçekleşmektedir.

Ticari borçlar ise 31.12.2018'de 28.591.638 TL iken 31.12.2019'da 32.076.067 TL'ye 31.12.2020 tarihinde de 30.006.754 TL'ye gerilemiştir. Ticari borçlardaki azalma 2021 yılının ilk çeyreğinde de devam etmiştir. 31.03.2021 tarihinde bu tutar 21.181.947 TL olarak gerçekleşmiştir. Söz konusu bakiyeler YEO'nun devam eden işlere malzeme tedariği amacıyla yapılan satın alımlarından oluşmuştur.

Stoklar ise 31.12.2018'de 4.403.466 TL iken 31.12.2019'da 3.358.551 TL'ye düşmüş 31.12.2020 de de azalarak sırasıyla 1.302.431 TL'ye ulaşmıştır. 31.03.2021 tarihinde ise bu tutar 2.560.146 TL olarak gerçekleşmiştir. Şirket bünyesinde stok taşımamaktadır. Fiilen stoklarda olmayan ancak projelerde kullanılmak üzere siparişi verilen stokların ise yıllar itibarıyla tutarları şu şekildedir: 31.12.20018'de 3.407.861 TL, 31.12.2019'da 4.069.496 TL, 31.12.2020'de 18.274.878 TL ve 31.03.2021 tarihinde ise 11.814.717 TL'dir. Dönemler arası bu dalgalanmanın sebebi ise Şirket'in stokları proje bazında temin etmesi, ürünlerin ve malzemelerin stoğa girişiyle müşterilere fatura edilmesi arasında üretim, lojistik, devreye alma ve faturalandırma gibi süreçler nedenleriyle farklılıklardan oluşmaktadır.

Şirket'in nakit ve nakit benzerleri ile kısa vadeli finansal borçlanmaları haricindeki diğer işletme sermayesi hesaplarındaki dönen varlıklardan proje maliyet ve hakedişlerine göre müşteri sözleşmelerinden doğan alacaklar, verilen depozito ve teminatlar ve iş avansları proje sürelerinin bir yılı geçmesi nedeniyle yıl sonlarında değişken bakiyeler oluşturmaktadır. Aynı şekilde Şirket'in diğer işletme sermayesi hesaplarındaki kısa vadeli kaynaklardan ertelenmiş gelirler (sipariş avansları) proje sürelerinin bir yılı geçmesi nedeniyle yıl sonlarında değişken bakiyeler oluşturmaktadır.

(TL)	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	31.03.2021
Finansal borçlar	8.400.481	20.400.325	59.012.348	63.832.219
Nakit ve nakit benzerleri + Finansal yatırımlar*	5.831.559	6.572.041	66.983.323	59.484.611
Net finansal borç	2.568.922	13.828.194	-7.970.975	4.347.608
Özkaynaklar	4.544.617	22.229.019	63.496.275	79.876.029
Net finansal borç/Özkaynaklar	%56,5	%62,2	-%12,6	%5,44

2019, 2020 ve 2021/03 dönemlerinde işletme sermayesi amaçlı Eximbank KGF kaynaklı kredi ve mal alım kredileri kullanımları olmuştur. 2019 yılında ciro artışı ile paralel finansman ihtiyacı doğmuş ancak 2020 yılına gelindiğinde gerek sermaye artışları gerek ise

tahsilat sebebi ile nakit fazlalığı oluşmuştur. Şirket bu nakdi uygun şartlarda projeler için mal alımı yapmakta kullanmaktadır. Bunların yanında Şirket, katılım bankalarından muhtelif projelerin finansmanı amaçlı kredi kullanmıştır. Şirket ayrıca 2020 yılında Şirket merkezini taşımak amacıyla gayrimenkul satın almış ve bu satın alma için uzun vadeli kredi kullanmıştır.

Net finansal borcun özkaynaklara oranı 31.03.2021 itibarıyla %5,44, son 12 aylık FAVÖK'e oranı ise %6,33'tür. Bu oranların ışığında YEO'nun düşük borçluluk oranına sahip olduğu görülmektedir. Bankalardan alınan limitler ise büyük ölçüde projeler için alınan teminat mektupları için kullanılmaktadır.

* Nakit ve nakit benzerleri tutarından bloke mevduat tutarı çıkarılmıştır.

10.2. Faaliyet sonuçları:

10.2.1. İhraççının izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla faaliyet sonuçlarına ilişkin bilgi:

Şirket'in 2018, 2019, 2020 ve 2020/03 - 2021/03 dönemlerine ait gelir tablosu aşağıdaki gibidir:

	Bağımsız Denetimden Geçmiş				
	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	31.03.2020	31.03.2021
Hasılat	88.168.919	208.350.208	253.465.754	37.040.257	103.321.926
Satışların Maliyeti (-)	(71.354.497)	(154.448.196)	(168.556.666)	(26.178.943)	(65.658.632)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar / (Zarar)	16.814.422	53.902.012	84.909.088	10.861.314	37.663.294
Brüt Kar / (Zarar)	16.814.422	53.902.012	84.909.088	10.861.314	37.663.294
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(3.870.487)	(22.408.169)	(37.798.236)	(4.440.234)	(15.004.029)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(2.554.921)	(3.575.103)	(3.780.381)	(818.764)	(1.805.187)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	11.016.701	5.559.960	31.440.728	4.103.040	7.463.474
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(12.219.242)	(7.459.932)	(25.680.591)	7.142.853	7.103.415
Esas Faaliyet Kar / (Zararı)	9.186.473	26.018.768	49.090.608	2.562.503	21.214.137
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar / Zararlarındaki Paylar	-	-	-	-	(1.555)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	243.843	1.345.512	2.175.962	550.795	6.861.840
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	-	(1.049.636)	(1.794.567)	(270.285)	(135.360)
Finansman Gelir Gideri Öncesi Faaliyet Kar/Zararı	9.430.316	26.314.644	49.472.003	2.843.013	27.939.062
Finansal Giderler (-)	(3.450.660)	(3.302.099)	(11.787.653)	(766.225)	(3.638.009)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı / (Zararı)	5.979.656	23.012.545	37.684.349	2.076.788	24.301.053
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)	(1.107.440)	(5.323.893)	(7.772.057)	(30.912)	(7.840.128)
- Dönem Vergi Gelir / (Gideri)	(395.577)	(846.818)	(1.927.269)	(225.628)	(2.113.569)
- Ertelenmiş Vergi Gelir / (Gideri)	(711.863)	(4.477.075)	(5.844.788)	256.540	(5.726.559)
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı / (Zararı)	4.872.216	17.688.652	29.912.293	2.107.700	16.460.925
Dönem Karı / (Zararı)	4.872.216	17.688.652	29.912.293	2.107.700	16.460.925

Şirket'in yıllar içerisinde satış miktarında sürekli artış olmaktadır. 2019 yılında 2018 yılına göre %136, 2020 yılında ise 2019 yılına göre %22'lik bir artış gözlenmiştir. 2021 yılının ilk çeyreğinde ise önceki yılın aynı dönemine göre %179 artmıştır. Bu artışın ana sebepleri arasında üretim ve verilen hizmetlerde kapasite artışı, rekabetin daha düşük olduğu

dolayısıyla karlılığın yüksek olduğu yeni pazarlara yönelme, ülkemizde ve dünya genelinde yenilenebilir enerjiye olan ilginin artması, Şirket'in yurt dışında bilinirliğinin ve etkinliğinin artması olmuştur.

Şirket'in süregelen ticari faaliyetlerinde beklentilerin dışında bir durum söz konusu değildir. Son dönemdeki çeşitli emtialarda yaşanan fiyat artışları ve TL'deki değer kayıpları maliyetlerde makul düzeyde artışa sebep olabilir ancak kur risk yönetimi, döviz varlıkları ve satın alma stratejileri ile bu artışlar telafi edilebilecek düzeydedir.

Küresel tedarik zincirinde bozulma ile başlayan ve artan vaka sayılarıyla birlikte dünyayı kapalı bir ekonomiye çeviren süreç sonucunda Uluslararası Para Fonu (IMF) Covid - 19 salgının yol açtığı kriz nedeniyle dünya ekonomilerine ilişkin büyüme tahminlerini keskin bir şekilde aşağıya çekmiştir. Şirket'in aktif olduğu elektrik ve enerji sektörleri, Covid - 19 salgınından olumsuz etkilenmiş ancak zaruri bir tüketime hitap ettiği için negatif etki seviyesi kısmen düşük kalmıştır.

10.2.2. Net satışlar veya gelirlerde meydana gelen önemli değişiklikler ile bu değişikliklerin nedenlerine ilişkin açıklama:

Satışlar

Şirket'in satış hasılatı, hem müşteri sayısındaki artış hem de alınan işlerin büyüklüğünün artmasına bağlı olarak her yıl artış göstermiştir. Satışların %70'inin yabancı para cinsinden olmasının da TL cinsi olarak satış hasılatının artışına etkisi olmuştur. Satışlar 2019'da %136,3, 2020'de ise %21,7 artmıştır. Söz konusu artışta 2019 - 2020 yılında imzalanan 17.396.727 Euro'luk yurt dışı projesi ve 41.632.856 TL'lik yurt içi projesinin etkisi büyüktür.

2021 yılında ilk çeyreğinin satışları Şirket'in yıllık bütçesi ile uyumlu olarak 103.321.926 TL olarak gerçekleşmiştir. Böylece 2021 yılının ilk çeyreğinde 2020 yılının ilk çeyreğine göre %178,9 oranında bir artış gerçekleşmiştir. Bu artış hem geçen yıldan devam eden projelerin tamamlanmaları hem de 2021 ilk çeyreği içinde yeni alınan projelerden kaynaklanmıştır. 2021 ilk çeyreğinde yeni alınan projelerin yaklaşık tutarları 98,7 milyon TL, 7 milyon USD ve 1,8 milyon EURO'dur.

Satışların Maliyeti – Brüt Kar Marjı

Brüt kar marjı 2018 ve 2019'da sırasıyla %19,07 ve %25,87 iken 2020 yılında %33,50 olarak gerçekleşmiştir. Brüt karlılıklar çeyrek bazda ise 2020 yılının ilk çeyreğinde %29,3 iken 2021 yılının ilk çeyreğinde %36,5 olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in ana faaliyetinin uzun soluklu mühüt projeleri olması itibarıyla alınan bazı büyük projelerde daha az kar barındıran malzeme kısmının, gelir ve maliyetleri ile daha karlı olan mühendislik ve saha hizmetleri farklı yıllara yansiyabilmektedir. Dolayısıyla brüt kar marjları yıldan yıla dalgalanabilmektedir.

Faaliyet Giderleri

Genel yönetim giderlerinin satış hasılatına oranı 2018, 2019 ve 2020 yıllarında sırasıyla %2,9, %1,7 ve %1,5 olarak gerçekleşmiştir. Genel yönetim giderlerinin satış hasılatına oranı 2020 yılının ilk çeyreğinde %2,2 iken, 2021 yılının ilk çeyreğinde %1,7 olarak gerçekleşmiştir. Projelerin büyüklüğü arttıkça genel yönetim giderlerinin satış hasılatı içerisindeki payı düşmektedir. Satış pazarlama giderlerinin satış hasılatına oranı ise 2018, 2019 ve 2020 yıllarında sırasıyla %4,39, %10,76 ve %14,91 olarak gerçekleşmiştir. Satış pazarlama giderlerinin çeyrek bazda oranları ise 2020 yılının ilk çeyreğinde %12,0 iken 2021 yılının ilk çeyreğinde %14,5 olarak gerçekleşmiştir.

20 Ağustos 2021

Satış pazarlama giderlerindeki artışta, ihracat için yeni pazarlar ile mevcut pazardaki payını artırmak amacıyla yapılan müşteri ve pazar araştırma sözleşmeleri etkili olmuştur. Bu sözleşmelerin satış pazarlama giderlerindeki payı 2018, 2019 ve 2020 yıllarında sırasıyla %88,4, %97,7 ve %99,3 olarak gerçekleşmiştir. Bu oranlar 2020 yılının ilk çeyreğinde %98,5, 2021 yılının ilk çeyreğinde ise %96,4 olarak gerçekleşmiştir.

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelir ve Giderler

	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	31.03.2020	31.03.2021
Konusu kalmayan karşılıklar	-	669.077	15.630	16.220	590
Cari dönem reeskont geliri	1.413.007	482.393	837.129	255.979	489.779
Önceki dönem reeskont iptali	314.516	993.182	1.268.984	1.268.984	1.919.695
Kur farkı gelirleri	8.475.327	1.511.929	29.098.807	2.513.362	4.649.244
Mutabakat ve yuvarlama farkları	32.860	1.718.917	-	-	-
Yansıtılan gelirler	335.629	13.369	-	-	-
Faiz geliri	371.348	-	-	-	-
Diğer olağan dışı gelir ve karları	74.014	171.093	220.178	48.495	404.166
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	11.016.701	5.559.960	31.440.728	4.103.040	7.463.474
Konusu kalmayan karşılık gideri	-347.739	-1.907.961	-1.926.510	-281.531	-2.331.193
Dava karşılık gideri	-	-12.008	-	-	-
Cari dönem reeskont gideri	-993.182	-1.268.984	-1.919.695	-2.040.643	-937.708
Önceki dönem reeskont iptali	-467.053	-1.413.007	-482.393	-482.393	-837.129
Kur farkı giderleri	-9.866.946	-2.265.308	-19.763.181	-2.870.769	-2.443.682
Diğer olağan dışı gider ve zararlar	-544.322	-592.663	-1.588.812	-1.467.517	-553.703
Esas faaliyetlerden diğer giderler	-12.219.242	-7.459.932	-25.680.591	-7.142.853	-7.103.415

Esas faaliyetlerden diğer gelir ve giderler ağırlıklı olarak kur farkı gelir ve giderlerinden oluşmaktadır. Kur farkı gelirleri 2019 yılında %82,2 azalırken, 2020 yılında 19 katına çıkmıştır. Kur farkı giderleri ise 2019 yılında %77,0 azalırken, 2020 yılında 9 katına çıkmıştır. 2020 yılının ilk çeyreğinde oluşan esas faaliyetlerden diğer gelir ve giderler ağırlıklı olarak reeskontlar ve kur farklarından oluşmuşken, 2021 yılının ilk çeyreğinde ise bunlara ilave olarak konusu kalmayan karşılık kalemi de eklenmiştir.

Finansman Geliri ve Giderleri

	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	31.03.2020	31.03.2021
Banka komisyon giderleri	-342.406	-784.409	-1.007.327	-240.883	-461.463
Faiz giderleri	-1.770.916	-1.204.490	-1.520.648	-312.565	-716.453
Kur farkı giderleri	-1.337.338	-1.313.200	-9.259.679	-212.777	-2.460.093
Finansman giderleri toplamı	-3.450.660	-3.302.099	-11.787.654	-766.225	-3.638.009

Finansman giderleri ağırlıklı olarak faiz giderleri ve kur farklarından oluşmakta olup, 2020 yılında artan proje adetleri ve büyüklüğü ile teminat mektubu komisyon giderlerinde de artış meydana gelmiştir. Finansman geliri bulunmamaktadır.

Karlılık Oran Analizleri

(%)	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	31.03.2020	31.03.2021
Brüt kar marjı	19,07	25,87	33,50	29,32	36,45
Faaliyet kar marjı	10,42	12,49	19,37	6,92	20,53
FAVÖK marjı	10,84	12,69	19,71	7,35	20,76
Net kar marjı	5,53	8,49	11,80	5,69	15,93

O. Net Finansal Borçluluk (J+N)	-12.616.793	-156.247
--	-------------	----------

11. İHRAÇÇININ FON KAYNAKLARI

11.1. İhraççının kısa ve uzun vadeli fon kaynakları hakkında bilgi:

31.03.2021 itibarıyla İhraççı'nın fon kaynaklarının %35,3'ü özkaynaklardan oluşmaktadır. (2020: %24,7, 2019: %17,0, 2018: %6,0)

İhraççı'nın fon kaynaklarının 31.03.2021 itibarıyla %51,9'u kısa vadeli yükümlülüklerden oluşmaktadır (2020: %66,3, 2019: %77,1, 2018: %89,6). Aynı dönem için kısa vadeli yükümlülüklerin %18,0'ı ticari borçlar, %34,0'ı ertelenmiş gelirler (alınan sipariş avansları) ve %36,2'si kısa vadeli borçlanmalardan oluşmaktadır.

İhraççı'nın uzun vadeli yükümlülükleri ise 31.03.2021 itibarıyla toplam kaynakların %12,7'sini oluşturmaktadır (2020: %9,0, 2019: %5,5, 2018: %4,0).

11.2. Nakit akımlarına ilişkin değerlendirme:

Aşağıda yer alan tabloda Şirket'in 2018, 2019, 2020 ve 2021/03 mali dönemlerine ait nakit akışı özetlenmektedir.

		01.01.2018 31.12.2018	01.01.2019 31.12.2019	01.01.2020 31.12.2020	01.01.2021 31.03.2021
A	İşletme faaliyetlerinden nakit akışları	1.335.812	-8.349.082	7.306.319	1.537.512
	Dönem karı/(zararı)	4.872.216	17.688.652	29.912.293	16.460.925
B	Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları	-434.578	-1.254.984	-7.901.277	-1.961.674
C	Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları	1.530.917	10.344.548	42.495.013	268.449
D=A+B+C	Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış)	2.432.151	740.482	41.900.055	-155.713
E	Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	3.399.408	5.831.559	6.572.041	48.472.096
D+E	Dönem sonu nakit ve nakit akışları	5.831.559	6.572.041	48.472.096	48.316.383

11.3. Fon durumu ve borçlanma ihtiyacı hakkında değerlendirme:

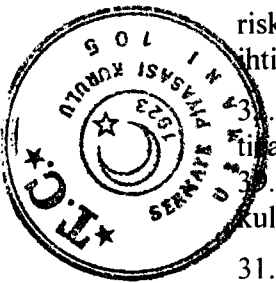
Şirket, işletme faaliyetlerinden yarattığı nakit ile yatırım faaliyetlerinde ihtiyaç duyduğu nakdi karşılamış olmasına rağmen ortaya çıkan Covid-19 kaynaklı salgından ve ülke ve sektör risklerinden kaynaklanabilecek olumsuz durumlar nedeniyle Türkiye'deki bankalardan ihtiyacı ölçüsünde kredi kullanma olanaklarına sahiptir.

31.03.2021 itibarıyla kısa ve uzun vadeli finansal borçlarının toplam tutarı 63.822.219 TL, ticari borçlarının toplam tutarı 21.181.947 TL ve ertelenmiş gelirleri (alınan sipariş avansları) 3.944.085 TL'dir. Birikmiş karlar Şirket bünyesinde tutulmakta ve sermaye artırımlarında kullanılmaktadır.

31.12.2020 itibarıyla Şirket'in fon kaynaklarının %66,3'ü kısa vadeli yükümlülükler olup bunların da %17,6'sı ticari borçlar, %53,5'i ertelenmiş gelirler, %22,8'i kısa vadeli borçlanmalardır.

Şirket, yoğunlukla sipariş avansı ile projeler almakta olup, avans yüzdesi ve projelere bağlı alacakların ortalama tahsilat süresiyle ilişkili olarak, proje maliyetlerinin ve sabit giderlerin, miktar ve vade olarak örtüşmesi, sabit yatırımlar hariç mevcut işletme sermayesi ve proje gelirleri dışında fon ihtiyacını asgariye indirmektedir.

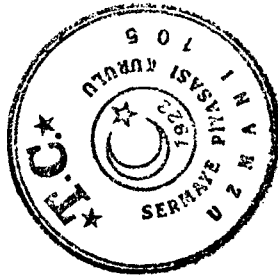
20 Ağustos 2021



[Handwritten signature]

[Handwritten signature] **GLOBAL**
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	31.03.2021
Kısa Vadeli Yükümlülükler	63.692.352	98.554.652	170.175.858	117.429.351
Kısa Vadeli Borçlanmalar	2.259.501	16.132.292	38.738.583	42.475.993
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	3.731.234	2.269.236	8.475.518	9.687.587
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	60.000	60.000	23.982	9.794
Ticari Borçlar	28.591.638	32.076.067	30.006.754	21.181.947
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	28.590.720	16.924.214	28.473.405	19.733.540
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	918	15.151.853	1.533.350	1.448.407
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	818.361	579.715	953.850	1.368.573
Diğer Borçlar	-	3.310.237	-	-
-İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	-	3.310.237	-	-
Ertelenmiş Gelirler	23.871.932	38.715.495	91.048.498	39.944.085
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	131.150	295.865	599.682	2.113.569
Kısa Vadeli Karşılıklar	79.660	104.007	298.990	617.803
-Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	-	12.008	12.008	12.008
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	79.660	91.999	286.982	605.795
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	4.148.876	5.011.738	30.000	30.000
Toplam	63.692.352	98.554.652	170.175.858	117.429.351
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklara İlişkin Yük.	-	-	-	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler	2.865.613	7.022.738	23.139.789	28.805.219
Uzun Vadeli Borçlanmalar	2.291.296	1.923.551	11.774.265	11.658.845
Uzun Vadeli Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	58.450	15.156	-	-
Uzun Vadeli Karşılıklar	253.517	343.840	739.417	1.040.718
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	253.517	343.840	739.417	1.040.718
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	262.350	4.740.191	10.626.107	16.105.656
ÖZKAYNAKLAR	4.544.617	22.229.019	63.496.275	79.876.029
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	4.544.617	22.229.019	63.496.275	79.876.029
Ödenmiş Sermaye	5.000.000	5.000.000	20.000.000	20.000.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birkmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	56.885	52.635	(175.442)	(256.614)
Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	(5.384.484)	(512.268)	13.759.424	43.671.717
Net Dönem Karı / Zararı	4.872.216	17.688.652	29.912.293	16.460.925
TOPLAM KAYNAKLAR	71.102.581	127.806.410	256.811.922	226.110.599



20 Ağustos 2021

Amir

B

Siman

GLOBAL
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

11.4. İşletme sermayesi beyanı:

İşletme Sermayesi (TL)	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	31.03.2021
Dönen varlıklar	69.573.490	125.808.738	246.499.688	213.947.227
Kısa vadeli yükümlülükler	63.692.352	98.554.652	170.175.858	117.429.351
Net işletme sermayesi	5.881.138	27.254.086	76.323.830	96.517.876

(TL)	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	31.03.2021
Ticari alacaklar	34.058.905	52.334.335	69.593.494	53.713.136
Stoklar	4.403.466	3.358.551	1.302.431	2.560.146
Ticari borçlar	28.591.638	32.076.067	30.006.754	21.181.947
Net Ticari İşletme Sermayesi	9.870.773	23.616.819	40.889.170	35.091.335

Şirket, İzahname dönemi boyunca işletme sermayesi ihtiyacı duymamıştır. Şirket, İzahname'nin imzalandığı tarihten itibaren 12 aylık süre zarfında cari yükümlülüklerini karşılamak üzere yeterli işletme sermayesine sahiptir. Mevcut durumda cari yükümlülüklerini karşılamak için yeterli işletme sermayesi mevcuttur.

11.5. Faaliyetlerini doğrudan veya dolaylı olarak önemli derecede etkilemiş veya etkileyebilecek fon kaynaklarının kullanımına ilişkin sınırlamalar hakkında bilgi:

Bilanço Dönemi	Bloke Mevduat Tutarı (TL)	Toplam Mevduat Tutarı (TL)	Bloke Mevduat / Toplam Mevduat Oranı (%)
31.12.2018	-	6.026.887	-
31.12.2019	-	4.655.307	-
31.12.2020	4.645.818	50.753.191	9,15
31.03.2021	4.503.855	36.553.148	12,32

11.6. Yönetim kurulunca karara bağlanmış olan planlanan yatırımlar ile finansal kiralama yolu ile edinilmiş bulunanlar dahil olmak üzere mevcut ve edinilmesi planlanan önemli maddi duran varlıklar için öngörülen fon kaynakları hakkında bilgi:

Şirket'in yönetim kurulu kararına bağlanmış planladığı bir yatırımı bulunmamaktadır.

12. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME, PATENT VE LİSANSLAR

12.1. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla ihracının araştırma ve geliştirme politikaları ile sponsorluk yaptığı araştırma ve geliştirme etkinlikleri için harcanan tutarlar da dahil olmak üzere bu etkinlikler için yapılan ödemeler hakkında bilgi:

İhracçı'nın, izahnamede yer alan finansal tablo dönemleri itibarıyla araştırma ve geliştirme politikaları kapsamında sponsorluk yaptığı araştırma ve geliştirme etkinlikleri bulunmamaktadır.

20 Ağustos 2021

13. EĞİLİM BİLGİLERİ

13.1. Üretim, satış, stoklar, maliyetler ve satış fiyatlarında görülen önemli en son eğilimler hakkında bilgi:

Küresel tedarik zincirinde bozulma ile başlayan ve artan vaka sayılarıyla birlikte dünyayı kapalı bir ekonomiye çeviren süreç sonucunda Uluslararası Para Fonu (IMF) Covid - 19 salgının yol açtığı kriz nedeniyle dünya ekonomilerine ilişkin büyüme tahminlerini keskin bir şekilde aşağıya çekmiştir. Şirket'in aktif olduğu elektrik ve enerji sektörleri, Covid - 19 salgınından olumsuz etkilenmiş ancak zaruri bir tüketime hitap ettiği için negatif etki seviyesi kısmen düşük kalmıştır.

Şirket'in yıllar içerisinde satış miktarında sürekli artış olmaktadır. 2019 yılında 2018 yılına göre %136, 2020 yılında ise 2019 yılına göre %22'lik bir artış gözlenmiştir. Bu artışın ana sebepleri arasında üretim ve verilen hizmetlerde kapasite artışı, rekabetin daha düşük olduğu dolayısıyla karlılığın yüksek olduğu yeni pazarlara yönelme, ülkemizde ve dünya genelinde yenilenebilir enerjiye olan ilginin artması, Şirket'in yurt dışında bilinirliğinin ve yetkinliğinin artması olmuştur.

İhraççı'nın süregelen ticari faaliyetlerinde beklentilerin dışında bir durum söz konusu değildir. Son dönemdeki çeşitli emtialarda yaşanan fiyat artışları ve TL'deki değer kayıpları maliyetlerde makul düzeyde artışa sebep olabilir ancak kur risk yönetimi, döviz varlıkları ve satın alma stratejileri ile bu artışlar telafi edilebilecek düzeydedir.

Projelerde kullanılan ürünlerin temininde yaşanacak problemlerin projelerin tamamlanmasında gecikmelere yol açma riski olsa bile, bu problemleri aşmak amacıyla tedarikçilerle ön sipariş anlaşması ile avans ödemesi yaparak hammadde teminini garanti altına almaya çalışmaktadır.

Emtia fiyatlarında yaşanan hem talep hem de arz yönlü baskılar fiyatlar üzerinde de görülmektedir. Pandeminin bitmesiyle birlikte Çin'de oluşan taleplere ek olarak Amerika Birleşik Devletleri'nin altyapı yatırımları sebebiyle de talepte bir artış olması beklenmektedir. Bu durum fiyatların bir süre daha artış eğiliminde olacağını göstermektedir. Öte yandan bu fiyat hareketlerinin olumlu tarafı ise bu artışların ciro ve kar ile finansal tablolara yansımalarının söz konusu olmasıdır.

Aşılamanın belli bir düzeye ulaşacak olması sebebi ile 2021 yılının ikinci yarısı ile faaliyet gösterilen çeşitli alanlarda ötelenen veya duraklatılan birçok projenin hızla yeniden başlatılacağı ve bu durumun Şirket'in satışlarını pozitif yönde etkileyeceği tahmin edilmektedir.

13.2. İhraççının beklentilerini önemli ölçüde etkileyebilecek eğilimler, belirsizlikler, talepler, taahhütler veya olaylar hakkında bilgiler:

İhraççı'nın finansal sonuçlarına etki edebileceği düşünülen durumlar aşağıda sıralanmıştır:

- 12 aylık finansal dönemi aşabilecek proje tamamlanma ve teslimat süreleri nedeniyle tahsilatın gecikmesi
- Çeşitli ülkelerde yapılan projelerin, ilgili ülke konjonktürü nedeniyle kesintiye uğraması, tahsilat riskinin ortaya çıkması veya olağanüstü haller nedeniyle iptal edilmesi
- Döviz kurlarındaki aşırı oynaklık
- Finansman maliyetlerinin yükselmesi

20 Ağustos 2021

- Global ölçekte yaşanabilecek lojistik problemleri sebebi ile proje tamamlama sürelerinde gecikmeler.
- Yenilenebilir Enerji mevzuatlarında yapılabilecek olumsuz değişiklikler sebebi ile bu alanda yapılacak yatırımların azalması.

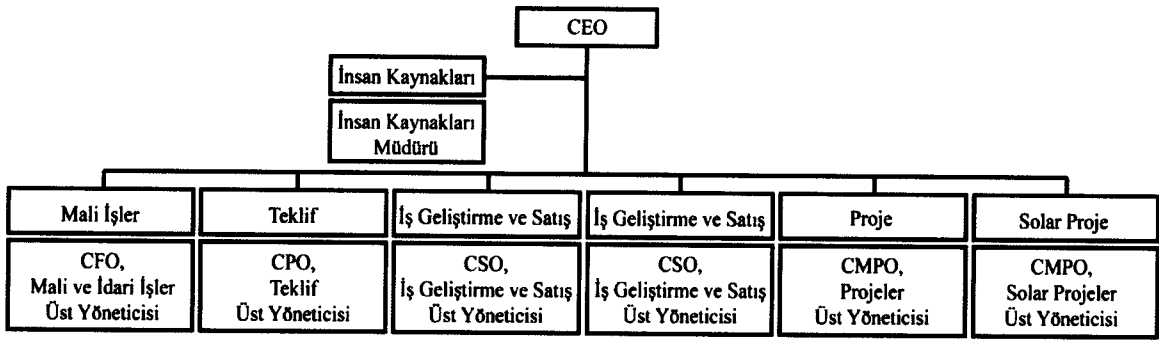
14. KAR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ

14.1. İhraççının kar beklentileri ile içinde bulunulan ya da takip eden hesap dönemlerine ilişkin kar tahminleri:

Yoktur.

15. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER

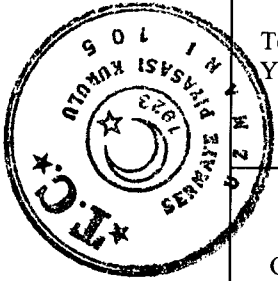
15.1. İhraççının genel organizasyon şeması:



15.2. İdari yapı:

15.2.1. İhraççının yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgi:

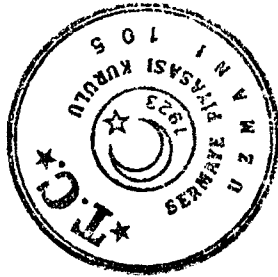
Adı Soyadı	Görevi	İş Adresi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi	Sermaye Payı	
					(TL)	(%)
Tolunay YILDIZ	Yönetim Kurulu Başkanı	Esentepe Mah. Kelebek Sk. Marmara Kule Sitesi B Blok No: 2/1 İç Kapı No: 1 Kartal/İstanbul	Yönetim Kurulu Başkanı/Genel Müdür	25.06.2021 – 25.06.2024	4.364.000	21,82
Orhan Yıldız	Yönetim Kurulu Üyesi	Esentepe Mah. Kelebek Sk. Marmara Kule Sitesi B Blok No: 2/1 İç Kapı No: 1 Kartal/İstanbul	Yönetim Kurulu Üyesi / Genel Müdür Yardımcısı	25.06.2021 – 25.06.2024	4.364.000	21,82



20 Ağustos 2021

Ömer Eroğlu	Yönetim Kurulu Üyesi	Erenköy Mahallesi Alpler Sokak No:6 Kat:9 Daire:19 Kadıköy/ İstanbul	-	25.06.2021 – 25.06.2024	-	-
Mustafa Kopuk	Yönetim Kurulu Üyesi	İnönü Mahallesi Kayışdağı Caddesi Kandı İş Merkezi No:128 Kat:3 34755 Ataşehir/ İstanbul	-	25.06.2021 – 25.06.2024	-	-
Kerim Sinan Alçın	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	İstanbul Kültür Üniversitesi Basın Ekspres Yerleşkesi Halkalı Merkez Mahallesi, Basın Ekspres Cad. No:11 34303 Küçükçekmece / İstanbul	-	25.06.2021 – 25.06.2024	-	-
Mehmet Koçak	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Barbaros Mahallesi Alzambak Sokak Varyap Meridian Grand Tower No:2 D:59 Ataşehir - İstanbul	-	25.06.2021 – 25.06.2024	-	-

P. River



20 Ağustos 2021

[Signature]

[Signature]

YEO TEKNOLOJİ ENERJİ VE ENDÜSTRİ A.Ş.
Esentepe Mah. Keleşek Sokak Marmara Kule Sitesi
B-Blok No: 2/1 Kapı No:1 - 34870 Kartal / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 269422/26 Nispetiye / İstanbul
Tic. Sic. No: 269422/26 Nispetiye / İstanbul
Kartal Vergi Dairesi 398042354 Tic. Sic. No: 329330
Mersis No: 0978042295400011

124

[Signature]

[Signature]

[Signature]

GLOBAL
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

15.2.2. Yönetimde söz sahibi olan personel hakkında bilgi:

Yönetim kurulu üyeleri dışında yönetimde söz sahibi personeller aşağıda yer almaktadır.

Adı Soyadı	Görevi	İş Adresi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Görev Süresi (Yıl)	Sermaye Payı	
					(TL)	(%)
Özbey YILDIZ	Ortak	Esentepe Mah. Kelebek Sk. Marmara Kule Sitesi B Blok No: 2/1 İç Kapı No: 1 Kartal/İstanbul	CPMO, Solar Projeler Üst Yöneticisi	17	4.362.000	21,81
Barış ESEN	Ortak	Esentepe Mah. Kelebek Sk. Marmara Kule Sitesi B Blok No: 2/1 İç Kapı No: 1 Kartal/İstanbul	CSO, İş Geliştirme ve Satış Üst Yöneticisi	14	2.000.000	10,00
Sinan KARAHAN	Ortak	Esentepe Mah. Kelebek Sk. Marmara Kule Sitesi B Blok No: 2/1 İç Kapı No: 1 Kartal/İstanbul	CPMO, Projeler Üst Yöneticisi	6	2.000.000	10,00
Yasin DÜVEN	Ortak	Esentepe Mah. Kelebek Sk. Marmara Kule Sitesi B Blok No: 2/1 İç Kapı No: 1 Kartal/İstanbul	CSO, İş Geliştirme ve Satış Üst Yöneticisi	10	2.000.000	10,00
Caner KARATAŞ	Ortak	Esentepe Mah. Kelebek Sk. Marmara Kule Sitesi B Blok No: 2/1 İç Kapı No: 1 Kartal/İstanbul	CPO, Teklif Bölümü Üst Yöneticisi	16	910.000	4,55

Yönetim kurulu üyeleri ve yönetimde söz sahibi personel dışında yönetimde söz sahibi olmayıp üst yönetici pozisyonunda olan personel de aşağıda sıralanmıştır. Aşağıdaki personelin Şirket'in sermayesinde payı bulunmamaktadır.

Adı Soyadı	Görevi	İş Adresi
Mustafa Ferhat ORAL	CFO, İdari ve Mali İşler Üst Yöneticisi	Esentepe Mah. Kelebek Sk. Marmara Kule Sitesi B Blok No: 2/1 İç Kapı No: 1 Kartal/İstanbul

15.2.3. İhraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise ihraççının kurucuları hakkında bilgi:

İhraççı 06.08.2004 tarihinde kurulmuştur.

15.2.4. İhraççının mevcut yönetim kurulu üyeleri ve yönetimde söz sahibi olan personel ile ihraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların birbiriyle akrabalık ilişkileri hakkında bilgi:

Yoktur.

15.3. İhraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin yönetim ve uzmanlık deneyimleri hakkında bilgi:

Yönetim Kurulu Üyeleri

Tolunay YILDIZ

Yönetim Kurulu Başkanı

1980 doğumlu Tolunay Yıldız, Yıldız Teknik Üniversitesi Elektrik Mühendisliği Bölümü'nden lisans derecesiyle mezun olmuştur. Gebze Teknik Üniversitesi'nde MBA programını tamamlamış ve ardından Maltepe Üniversitesi'nde İktisat doktora eğitim programına katılmış ve halen İstanbul Kültür Üniversitesi'nde İşletme doktora eğitimine devam etmektedir.

Üniversite yıllarında eğitimi ile birlikte erken yaşlarda başladığı meslek hayatına, 2004 yılında endüstriyel otomasyon sektöründe yenilikçi çözümler sunmak üzere YEO Teknoloji Enerji ve Endüstri A.Ş.'nin temellerini atarak kurucu ortaklarından biri olarak devam etmiştir. 2004 yılından bu yana İhraççı'nın Genel Müdürlük görevini sürdüren Tolunay Yıldız, İhraççı'nın Türkiye ve yurt dışı operasyonlarını ve büyüme stratejilerini aktif bir biçimde Yönetim Kurulu Üyeleri ve takım liderleri ile birlikte yönetmektedir.

Türkiye'nin genç iş insanlarının uluslararası nitelikteki tek uluslararası sivil toplum kuruluşu Türkiye Genç İş İnsanları Derneği (TÜGIAD) Yönetim Kurulu Başkan Yardımcılığı görevini yürüten Tolunay Yıldız; Türkiye Dış Ekonomik İlişkiler Kurulu'nun (DEİK) Ukrayna, Belarus ve Etiyopya İş Konseyleri ve Enerji İş Konseyi'nde Yönetim Kurulu Üyeliği görevini devam ettirmektedir.

Tolunay Yıldız, ayrıca Avrupa Ukrayna Enerji Ajansı (EUEA), Türk Ukrayna İş Adamları Derneği (TUİD) ve Elektromekanik Sanayicileri Derneği (EMSAD) üyesidir. Tolunay Yıldız ayrıca Bireysel Katılım Yatırımcısı lisansına sahip olup yapay zeka, e-spor, perakende, sağlık ve akıllı tarım alanlarındaki çeşitli şirketlerde melek yatırımcıdır.

Evli ve 2 çocuk babası olan Tolunay Yıldız, İngilizce bilmektedir.

20 Ağustos 2021

Orhan YILDIZ:

Yönetim Kurulu Üyesi

1964 doğumlu Orhan Yıldız, 1981 – 1997 yılları arası Muğla Yatağan ve Yeniköy Termik Santrali, İstanbul Dünya Ticaret Merkezi, Swiss Otel, Akmerkez gibi birçok önemli projede

farklı kademelerde yönetici olarak görev almıştır. 1997 yılında Yılmaz Mühendislik End. Yap. ve Yüksek Yap. İnş. Mak. San. Tic. Ltd. Şti. ve 2007 yılında Yılmaz İnşaat Makina Elektrik ve Mühendislik Hiz. San. Tic. Ltd. Şti. firmasının kurucu ortaklarından biri olmuş ve halen Yönetim Kurulu Üyeliği görevlerini devam ettirmektedir.

Şişli Tat Towers, 42 Maslak, Anatolium Marmara, Zeytinburnu Novotel IBIS, Bursa IBIS, 870 MW OMV Elektrik Samsun Doğalgaz Çevrim Santrali, 770 MW Baymina Doğalgaz Enerji Santrali, Melen Çayı Projesi İstanbul Etapı Arıtma Tesisi İnşaatı, Ford Otosan Fabrikası Arıtma Tesisi, Aygaz A.Ş. Dolum Sahası İnşaat İşleri, İpragaz-Bizimgaz Dolum Sahası İnşaat İşleri gibi farklı sektörlerden birçok önemli projeyi başarıyla tamamlamıştır. YEO Teknoloji Enerji ve Endüstri A.Ş.'nin kurucu ortaklarından biri olup, evli ve 5 çocuk babasıdır.

Ömer EROĞLU

Yönetim Kurulu Üyesi

1974 doğumlu Ömer Eroğlu, Süleyman Demirel Üniversitesi İktisat Bölümü'nde lisans derecesi mezuniyeti sonrasında İstanbul Ticaret Üniversitesi'nde Muhasebe ve Denetim ile Maltepe Üniversitesi'nde İktisat Yüksek Lisans programlarını tamamlamıştır. Halen İstanbul Üniversitesi Yönetim Bilişim Sistemleri Bölümü'nde lisans eğitimine devam etmektedir.

2002 yılında Serbest Muhasebeci Mali Müşavir unvanı almış olup bugüne kadar reel sektörde faaliyet gösteren çeşitli yabancı sermayeli şirket ve holdingde muhasebe ve finans yöneticisi olarak görev yapmıştır. Bağımsız Denetçi yetkisinin yanında, CRMA (Risk Yönetimi Güvencesi Sertifikası) ile Sermaye Piyasası Düzey 3 ve Kurumsal Yönetim Lisanslarına sahiptir. Uluslararası Finans, ERP, Muhasebe, Vergi ve Denetim alanında derin bilgi ve tecrübeye sahip olan Ömer Eroğlu, Türkiye'nin ilk Akredite Kobi Danışmanlarından olup Melek Yatırımcı lisansına da sahiptir.

Türkiye İç Denetim Enstitüsü Derneği ve Türkiye Değerleme Uzmanları Birliği Üyesi olan Ömer Eroğlu evli ve iki çocuk babasıdır. İngilizce bilmektedir.

Mustafa KOPUK

Yönetim Kurulu Üyesi

Uluslararası yatırım ve danışmanlık firması Tarvenn Ventures'ın kurucu ortağı ve genel müdürüdür. Girişimcilikle ilgili birçok STK ve melek yatırım ağında farklı roller üstlenmektedir. Aynı zamanda TechOne Venture Capital ve WePlay Ventures'ın Yönetici Ortağı'dır.

Lisans eğitimini Yıldız Teknik Üniversitesi Bilgisayar Mühendisliği Bölümü'nde tamamlamış ve Bahçeşehir Üniversitesi'nde İşletme Yüksek Lisansı yapmıştır.

Mustafa Kopuk yönetimindeki Tarvenn Ventures ve girişim sermayesi fonları Türkiye'den çıkan global odaklı teknoloji girişimlerine yatırım yapmaktadır. 2020 yılında 18 yatırıma imza atılmıştır ve portföylerinde 30'dan fazla girişim yer almaktadır.

20 Aralık 2021

Prof. Dr. Sinan ALÇIN

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

İstanbul Kültür Üniversitesi İktisat Bölümü Öğretim Üyesi olan Alçın, gelişme iktisadi alanında profesördür. Temel çalışma alanları arasında, sanayi ve teknoloji iktisadi, istihdam politikaları ve küresel ekonomi bulunmaktadır. Çalışma alanlarında çok sayıda kitap, makale ve araştırması bulunan Alçın, uluslararası ve ulusal endeksli bilimsel dergilerde hakemlik yapmaktadır. Sanayi 4.0 konusunda sanayi ve hizmet sektörleri için durum analizi gerçekleştiren bir test de (test4ware) geliştiren Alçın, Next Leaders Club (NLC) Lider Partneri'dir.

Ulusal ve uluslararası makro ekonomi konularında TV yorumculuğu yapan Alçın, gazete ve dergilerde de alanına ilişkin yazılar yazmaktadır.

Sinan Alçın, ekonomi ve yönetim danışmanlığı yanında bağımsız yönetim kurulu üyeliği görevlerinde de bulunmaktadır.

Mehmet KOÇAK

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

1967 yılında İstanbul'da doğan Mehmet KOÇAK orta ve lise eğitimini Saint Benoit Fransız Erkek Lisesi'nde, üniversite eğitimini T.C. Boğaziçi Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi İşletme Bölümü'nde tamamlamıştır.

1990 – 1994 yılları arasında Arthur Andersen Worldwide Organization İstanbul Ofisi'nde Bağımsız Denetçi / Danışman olarak; 1994 – 1998 yılları arasında İş Genel Finansal Kiralama A.Ş.'nde, sırasıyla, Mali ve İdari İşler Müdürü, Mali ve İdari İşler Grup Müdürü, Genel Müdür Yardımcısı olarak; 1998 – 2007 yılları arasında ABN AMRO Bank N.V. Merkezi Amsterdam İstanbul Şubesi'nde Aktife Dayalı Finansman ve Yapılandırılmış Finansman Grup Başkanı ve ABN AMRO Finansal Kiralama A.Ş.'nde Kurucu Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi olarak; 2007 – 2009 yılları arasında Karadeniz Holding A.Ş.'nde Bankacılık Dışı Finans Grup Başkanı, Pamuk Factoring A.Ş. ve Pamuk Finansal Kiralama A.Ş.'nde Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev almıştır.

2009 yılından itibaren, proje finansmanı, bilanço yeniden yapılandırma ve kurumsal finansman alanlarında hizmet vermek üzere, danışmanlık hizmeti vermeye başlayan, aynı zamanda, yurt içi ve yurt dışında farklı sektörlerden farklı grup, şirket ve finansal kurumlarda bağımsız yönetim kurulu, icra kurulu ve danışma kurulu üyelikleri üstlenen Mehmet Koçak İngilizce ve Fransızca bilmektedir.

Yönetimde Söz Sahibi Olan Personel

20 Ağustos 2021

(Yönetim kurulu üyelikleri bulunan Tolunay Yıldız ve Orhan Yıldız'ın bilgileri yukarıda bulunduğundan bu bölümde tekrar yazılmamıştır)

Sinan KARAHAHAN: 1980 doğumlu Sinan Karahan, Yıldız Teknik Üniversitesi Elektrik Mühendisliği Bölümü'nden 2003 yılında lisans derecesiyle mezun olmuş 2018 yılında Marmara Üniversitesi MBA Business Management Academy programını ve 2021 yılında

Business Networking Akademi Stratejik Networking ve Business Coaching Akademi LEAD NOW! programlarını tamamlamıştır. 2005 - 2015 yılları arasında Eren Holding Yatırımlar Bölümü'nde grup şirketleri olan Modern Enerji, Modern Karton, Medcem ve Eren Enerji şirketlerine ait enerji santralleri, kağıt fabrikası, çimento fabrikası, yenilenebilir enerji santralleri yatırımlarında proje mühendisi, proje müdürü ve proje koordinatörü pozisyonlarında görev almıştır. Bu projeler arasında Avrupa'nın ve Türkiye'nin en yüksek kapasiteli PM4 400.000 ton/yıl kapasiteli kâğıt fabrikası, 28,4 MW Atık Yakma Tesisi, Zetes1 160 MW, Zetes2 2x600 MW, Zetes3 2x700 MW termik santral projeleri, 11.500 gün/ton kapasiteli Medcem Çimento Fabrikası gibi çok önemli ve kritik öneme sahip projeler yer almaktadır. 2015 yılında YEO Teknoloji Enerji ve Endüstri A.Ş.'ye ortak olarak katılmış olup halen CPMO (Projeler Üst Yöneticisi) unvanıyla görev almaktadır. Evli ve 2 çocuk babası olan Sinan Karahan, İngilizce ve Çince bilmektedir.

Barış ESEN: 1980 doğumlu Barış Esen, Yıldız Teknik Üniversitesi Elektrik Mühendisliği Bölümü'nden 2002 yılında mezun olmuştur. 2004 yılında Ergin Elektrik A.Ş. (SIEMENS Solution Partner) şirketinde Satış Mühendisi olarak başlamış ve aynı firmada Satış Yöneticisi görevine yükselmiştir. 2007 yılında YEO Teknoloji Enerji ve Endüstri A.Ş.'e İş Geliştirme ve Satış Müdürü olarak katılmış ve 2013 yılında ise şirket ortaklarından biri olmuştur. Halen CSO (İş Geliştirme ve Satış Üst Yöneticisi) olarak başta enerji (üretim, iletim & dağıtım) olmak üzere, su & atıksu, petrol & gaz, çimento & maden sektörlerinde elektrifikasyon, enstrümantasyon, kontrol sistemleri ve dijitalizasyon alanlarında çalışmalarını sürdürmektedir. 2018 yılında Marmara Üniversitesi MBA Business Management Academy programını ve 2021 yılında Business Networking Akademi Stratejik Networking ve Business Coaching Akademi LEAD NOW! Programlarını tamamlamıştır. Bir çocuk sahibidir, İngilizce bilmektedir.

Yasin DÜVEN: 1984 doğumlu Yasin Düven, 2003 yılında Hacettepe Üniversitesi Fizik Mühendisliği bölümünden lisans derecesiyle mezun olmuş, 2006 yılında Hacettepe Üniversitesi Fen Bilimleri Enstitüsü'nde bilim uzmanlığını tamamlamıştır. Kariyerine Hacettepe Üniversitesi Fizik Mühendisliği bölümünde araştırma görevlisi olarak başlamış, Yarı iletken Fiziği üzerine araştırmalar yapmış 2007 yılında aynı bölümde doktora programına katılmıştır. 2011 yılında YEO Teknoloji Enerji ve Endüstri A.Ş.'de İş Geliştirme Sorumlusu olarak göreve başlamış ve 2014 yılında şirket ortağı olmuştur. Halen yurtiçi ve yurtdışı pazarlar için İş Geliştirme departmanında CSO (İş Geliştirme ve Satış Üst Yöneticisi) olarak görevine devam etmektedir. 2021 yılında Business Networking Akademi Stratejik Networking ve Business Coaching Akademi LEAD NOW! programını tamamlamıştır. Evli ve 2 çocuk babasıdır, İngilizce bilmektedir.

Caner KARATAŞ: 1980 yılı İstanbul doğumlu Caner Karataş, 2002 yılında Pendik Nişasta Sanayi A.Ş. de başladığı çalışma hayatına 2004 yılında Eczacıbaşı Holding A.Ş.'de devam etmiştir. 2005 yılında YEO Teknoloji Enerji ve Endüstri A.Ş. bünyesine katılarak üretim ve satış departmanlarında çeşitli görevler almış ve 2012 yılında ise şirket ortağı olmuştur. 2018 yılında Marmara Üniversitesi MBA Business Management Academy programını ve 2021

yılında Business Networking Akademi Stratejik Networking ve Business Coaching Akademi LEAD NOW! programlarını tamamlamıştır. Teklif departmanında CPO (Teklif Bölümü Üst Yöneticisi) unvanı ile şirketin teklif süreçlerini yönetmektedir. Evli ve 2 çocuk babasıdır.

Özbey YILDIZ: 1974 doğumlu Özbey Yıldız, 1992-1997 yılları arasında Alarko İnşaat ve Yüksel İnşaat gibi önemli ve köklü firmalarda çeşitli görevlerde bulunmuştur. 1997 yılında Yılmaz Mühendislik End. Yap. ve Yüksek Yap. İnş. Mak. San. Tic. Ltd. Şti. ve 2007 yılında Yılmaz İnşaat Makina Elektrik ve Mühendislik Hiz. San. Tic. Ltd. Şti. firmasının kurucu ortaklarından biri olmuş ve halen Yönetim Kurulu Üyeliği görevlerini devam ettirmektedir. Yılmaz Mühendislik ve Yılmaz İnşaat; Şişli Tat Towers, 42 Maslak, Anatolium Marmara, Zeytinburnu Novotel IBIS, Bursa IBIS, 870 MW OMV Elektrik Samsun Doğalgaz Çevrim Santrali, 770 MW Baymina Doğalgaz Enerji Santrali, Melen Çayı Projesi İstanbul Etapı Arıtma Tesisi İnşaatı, Ford Otosan Fabrikası Arıtma Tesisi, Aygaz A.Ş. Dolum Sahası İnşaat İşleri, İpragaz-Bizimgaz Dolum Sahası İnşaat İşleri gibi farklı sektörlerden birçok önemli projeyi başarıyla tamamlamıştır. Aynı zamanda YEO Teknoloji Enerji ve Endüstri A.Ş.'nin kurucu ortaklarından biri olan Özbey Yıldız, ihraççı bünyesinde Solar Bölümü CMPO (Solar Projeler Üst Yöneticisi) unvanıyla yurt içi ve yurt dışında güneş enerjisi santralleri projelerinde görev almaktadır. Evli, 3 çocuk babasıdır. Rusça bilmektedir.

15.4. Yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin son durum da dahil olmak üzere son beş yılda, yönetim ve denetim kurullarında bulunduğu veya ortağı olduğu bütün şirketlerin unvanları, bu şirketlerdeki sermaye payları ve bu yönetim ve denetim kurullarındaki üyeliğinin veya ortaklığının halen devam edip etmediğine dair bilgi:

Adı Soyadı	Firma Unvanı	Görevi	Son 5 Yılda Üstlendiği ve Biten Görevler	Görev Süresi (Yıl)	Sermaye Payı (TL-%)	
Tolunay Yıldız	YEO Enerji Yatırımları A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	Yönetim Kurulu Başkanı	3 Yıl	-	-
Tolunay Yıldız	Marinergy Yenilenebilir Enerji İnşaat ve Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	2 Yıl	-	-
Tolunay Yıldız	Yılmaz İnşaat Mak. Elek. Ve Müh. Hizm. San. Ve Tic. Ltd. Şti.	Ortak / Genel Müdür	Ortak / Genel Müdür	10 Yıl	1.666.500	33,33
Orhan Yıldız	Yılmaz İnşaat Mak. Elek. Ve Müh. Hizm. San. Ve Tic. Ltd. Şti.	Ortak / Genel Müdür	Ortak / Genel Müdür	10 Yıl	1.667.000	33,34
Özbey Yıldız	Yılmaz İnşaat Mak. Elek. Ve Müh. Hizm. San. Ve Tic. Ltd. Şti.	Ortak / Genel Müdür	Ortak / Genel Müdür	10 Yıl	1.666.500	33,33

Tolunay Yıldız	Yılmaz Mühendislik End. Yap. Ve Yüksek Yap. İnş. Mak. San. Tic. Ltd. Şti.	Ortak / Genel Müdür	Ortak / Genel Müdür	Süresiz	33.325	33,33
Orhan Yıldız	Yılmaz Mühendislik End. Yap. Ve Yüksek Yap. İnş. Mak. San. Tic. Ltd. Şti.	Ortak / Genel Müdür	Ortak / Genel Müdür	Süresiz	33.350	33,34
Özbey Yıldız	Yılmaz Mühendislik End. Yap. Ve Yüksek Yap. İnş. Mak. San. Tic. Ltd. Şti.	Ortak / Genel Müdür	Ortak / Genel Müdür	Süresiz	33.325	33,33
Tolunay Yıldız	Girişimtürk2 Danışmanlık ve Dış Ticaret A.Ş.	Ortak	Ortak	-	50.000	1,61
Tolunay Yıldız	Digime Bilgi Teknolojileri A.Ş.	Ortak	Ortak	-	118.500	1
Tolunay Yıldız	Forfarming Akıllı Tarım Sistemleri A.Ş.	Ortak	Ortak	-	630	1
Tolunay Yıldız	Kahvegibikahve Gıda ve Ticaret A.Ş.	Ortak	Ortak	-	1.310	2
Tolunay Yıldız	Yollando Elektronik Ticaret Hizmetleri A.Ş.	Ortak	Ortak	-	3.871	1
Tolunay Yıldız	Aisolt Yapay Zeka Teknolojileri A.Ş.	Ortak	Ortak	-	39.580	4
Sinan Karahan	YEO Energy Industry Solutions LLC	Genel Müdür	-	1 yıl	-	-
Tolunay Yıldız	ISS Integrated Systems Solution MMC*	Ortak	Ortak	-	10 AZN	100
Tolunay Yıldız	YEO Contracting LLC	Ortak	Ortak	-	147.000AED	49
Tolunay Yıldız	ATL Technology And Engineering Limited	Ortak	Ortak	-	100 GDP	100
Tolunay Yıldız	Galakticos Elektronik Spor Oyunları A.Ş.	Ortak	Ortak	-	1.500	2,49

* Tolunay Yıldız, 12.08.2021 tarihinde ISS Integrated Systems Solution MMC şirketindeki tüm paylarını ve ortaklık haklarını, YEO Teknoloji Enerji ve Endüstri A.Ş.'nin paylarının Borsa'da işlem görme tarihinden itibaren 6 aylık süre içerisinde, hiçbir ihtar ve ihbara gerek kalmadan, kayıtsız, ve şartsız ve bedelsiz olarak YEO Teknoloji Enerji ve Endüstri A.Ş.'ye veya YEO Teknoloji Enerji ve Endüstri A.Ş.'nin %100 bağlı ortaklığı olarak kurulacak bir sermaye şirketine devredeceğini taahhüt etmiştir.

15.5. Son 5 yılda, ihraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde yetkili olan personelden alınan, ilgili kişiler hakkında sermaye piyasası mevzuatı, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu ve/veya Türk Ceza Kanununun 53 üncü maddesinde belirtilen süreler geçmiş olsa bile; kasten işlenen bir suçtan dolayı beş yıl veya daha fazla süreyle hapis cezasına ya da zimmet, irtikâp, rüşvet, hırsızlık, dolandırıcılık, sahtecilik, güveni kötüye kullanma, hileli iflas, ihaleye fesat karıştırma, verileri yok etme veya değiştirme, banka veya kredi kartlarının kötüye kullanılması, kaçakçılık, vergi kaçaklığı veya haksız mal edinme suçlarından dolayı alınmış cezai kovuşturma ve/veya

Şirket yönetim kurulu üyesi ve yönetimde söz sahibi olan personele aylık olarak ödenen tutarların toplamı aşağıdaki gibidir.

Yönetimde Söz Sahibi Personel	2018	2019	2020	2021/03
Tolunay Yıldız	-	-	-	80.494
Barış Esen	39.865	48.382	51.846	30.000
Caner Karataş	39.416	51.244	51.864	30.000
Yasin Düven	29.946	52.031	53.354	30.000
Sinan Karahan	37.828	55.811	68.536	30.000
Toplam	147.055	207.469	225.599	200.494

16.2. Son yıllık hesap dönemi itibarıyla ihraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi personeline emeklilik aylığı, kıdem tazminatı veya benzeri menfaatleri ödeyebilmek için ihraççının veya bağlı ortaklıklarının ayırmış olduğu veya tahakkuk ettirdikleri toplam tutarlar:

Yoktur.

17. YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI

17.1. İhraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin görev süresi ile bu görevde bulunduğu döneme ilişkin bilgiler:

Adı Soyadı	Yönetim Kurulu Görevleri	Son 5 Yılda İhraççada Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi
Tolunay Yıldız	Yönetim Kurulu Başkanı	Yönetim Kurulu Başkanı/Genel Müdür	3 Yıl / 3 Yıl
Orhan Yıldız	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi/Genel Müdür Yardımcısı	3 Yıl / 3 Yıl
Ömer Eroğlu	Yönetim Kurulu Üyesi	-	3 Yıl / 3 Yıl
Mustafa Kopuk	Yönetim Kurulu Üyesi	-	3 Yıl / 3 Yıl
Kerim Sinan Alçın	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	-	3 Yıl / 3 Yıl
Mehmet Koçak	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	-	3 Yıl / 3 Yıl

17.2. Tamamlanan son finansal tablo dönemi itibarıyla ihraççı ve bağlı ortaklıkları tarafından, yönetim kurulu üyelerine ve yönetimde söz sahibi personele, iş ilişkisi sona erdirildiğinde yapılacak ödemelere/sağlanacak faydalara ilişkin sözleşmeler hakkında bilgi veya bulunmadığına dair ifade:

Özel bir sözleşme bulunmamaktadır. İhraççı'nın yönetim kurulu üyelerinin iş akdinin ortaklık tarafından feshedilmesi durumunda iş kanunu çerçevesinde kıdem ve ihbar tazminatı, hakedilmiş ücret vb. ödeme yükümlülüğü ile iş sözleşmesinden kaynaklı yükümlülükleri doğabilecektir.

20 Ağustos 2021

133

17.3. İhraççının denetimden sorumlu komite üyeleri ile diğer komite üyelerinin adı, soyadı ve bu komitelerin görev tanımları:

Şirket'in izahname tarihi itibarıyla mevcut yönetim kurulu üyelerine ilişkin bilgi yukarıda verilmektedir.

Şirket tarafından denetim komitesi, riskin erken saptanması ve kurumsal yönetim komiteleri kurulacaktır. Söz konusu komitelerin kurulmasına ilişkin olarak henüz yönetim kurulu kararı alınmamıştır. Komite üyelerinin halka arz sonrası atanması planlanmaktadır. İlgili komitelerin Şirket paylarının hakla arzına takiben SPK'nın II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'ne uyum çerçevesinde ve bu Tebliğ'de belirtilen sürelerle uyularak ve her halükarda en geç halka arzdan sonra gerçekleştirilecek ilk genel kurul toplantısına kadar faaliyete geçmesi planlanmaktadır.

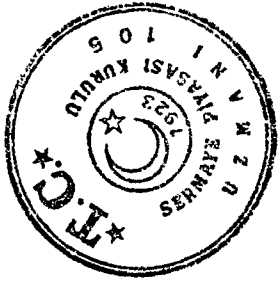
17.4. İhraççının Kurulun kurumsal yönetim ilkeleri karşısındaki durumunun değerlendirilmesi hakkında açıklama:

Şirket, Kurumsal Yönetim Tebliği kapsamında 5. maddesinin 4. fıkrasında yer alan "Paylarının ilk defa halka arz edilmesi ve/veya borsada işlem görmeye başlaması için Kurula başvuran/başvurulan ortaklıklar ikinci fıkrada belirtilen liste ilan edilene kadar 3. grupta yer alan ortaklıkların yükümlülüklerine tabi olacak olup, payların borsada işlem görmeye başlaması sonrasında yapılacak ilk genel kurul tarihi itibarıyla gerekli uyumlu sağlamak zorundadır." hükmü çerçevesinde paylarının halka arzı sonrası ilk genel kurul tarihi itibarıyla gerekli uyumu sağlayacaktır.

17.5. Kurul düzenlemeleri uyarınca kurulması zorunlu olan ihraççının pay sahipleri ile ilişkiler biriminin faaliyetleri ile bu birimin yöneticisi hakkında bilgi:

Yatırımcı İlişkileri Birimi Temel Faaliyetleri:

- Yatırımcılar ile ortaklık arasında yapılan yazışmalar ile diğer bilgi ve belgelere ilişkin kayıtların sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulmasını sağlamak, MKK nezdindeki işlemleri yürütmek.
- Dönem içerisinde bölüme gelen sorular ve pay sahiplerinin ortaklık ile ilgili bilgi talepleri, Şirket ile ilgili kamuya açıklanmamış, gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere, Şirket'in kamuyu aydınlatma politikası doğrultusunda açık ve net olarak, yüz yüze veya iletişim araçları aracılığıyla yanıtlamak.
- Genel kurul toplantısı ile ilgili olarak pay sahiplerinin bilgi ve incelemesine sunulması gereken dokümanları hazırlamak ve genel kurul toplantısının ilgili mevzuata, Esas Sözleşme'ye ve diğer ortaklık içi düzenlemelere uygun olarak yapılmasını sağlayacak tedbirleri almak.
- Kurumsal yönetim ve kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü husus dâhil sermaye piyasası mevzuatından kaynaklanan yükümlülüklerin yerine getirilmesini gözetmek ve izlemek, mevzuat gereği yapılan açıklamaların yanı sıra kamuoyu ile iletişimin koordinasyonunu sağlamak, yatırımcılarla ve analistlerle görüşmeler gerçekleştirmek üzere konferans, panel, seminer ve yerinde tanıtım toplantılarına (road show) katılım sağlamak.



Şirket henüz bir yatırımcı ilişkileri birimi oluşturmamıştır. İzahname tarihi itibarıyla sermaye piyasası lisanslarına sahip personel istihdam edilmemiştir. Kurumsal Yönetim Tebliği uyarınca payların ilk kez halka arz edilmesi için Kurul'a başvuran ortakların, payların borsada işlem görmeye başlaması tarihinden itibaren altı ay içerisinde yatırımcı ilişkileri bölümünü oluşturuma ve bölümün doğrudan bağlı olarak çalışacağı yatırımcı ilişkileri bölümü

20 Ağustos 2021

[Signature]

[Signature]

[Signature]

GLOBAL
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

yöneticisini belirleme yükümlülüğü bulunmaktadır. Bu bağlamda halka arz sonrası altı ay içerisinde Şirket yatırımcı ilişkileri bölümü ve yöneticisini belirleyerek, ilgili bilgiyi KAP'ta yayımlayacaktır.

18. PERSONEL HAKKINDA BİLGİLER

18.1. İzahnamede yer alan her bir finansal tablo dönemi için ortalama olarak veya dönem sonları itibarıyla personel sayısı, bu sayıda görülen önemli değişiklikler ile mümkün ve önemli ise belli başlı faaliyet alanları ve coğrafi bölge itibarıyla personelin dağılımı hakkında açıklama:

Yıllar	2018	2019	2020	2021/03
Yönetim	6	6	6	6
Mali ve İdari İşler	28	29	30	30
İş Geliştirme	12	13	14	15
Operasyon	75	124	113	122
Ar-Ge Tasarım/Mühendislik	41	35	38	44
Toplam	162	207	201	217
Lisans	75%	70%	76%	78%
Ön Lisans	15%	14%	13%	10%
Lise	10%	16%	11%	12%

18.2. Pay sahipliği ve pay opsiyonları:

18.2.1. Yönetim kurulu üyelerinin ihraççının paylarına yönelik sahip oldukları opsiyonlar hakkında bilgi:

Yoktur.

18.2.2. Yönetimde söz sahibi olan personelin ihraççının paylarına yönelik sahip oldukları opsiyonlar hakkında bilgi:

Yoktur.

18.2.3. Personelin ihraççıya fon sağlamasını mümkün kılan her türlü anlaşma hakkında bilgi:

Yoktur.

19. ANA PAY SAHİPLERİ

19.1. İhraççının bilgisi dahilinde son genel kurul toplantısı ve son durum itibarıylasermayede ki veya toplam oy hakkı içindeki payları doğrudan veya dolaylı olarak %5 ve fazlası olan gerçek ve tüzel kişiler ayrı olarak gösterilmek kaydıyla ortaklık yapısı veya böyle kişiler yoksa bulunmadığına dair ifade:

Şirket'in 25.06.2021 tarihli genel kurulu sonrası ve izahname tarihi itibarıyla güncel ortaklık yapısı aşağıdadır.



20 Ağustos 2021

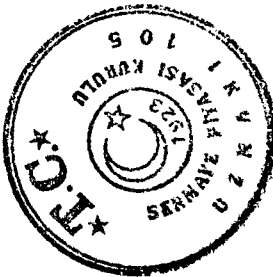
135

Tablo:1 Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi				
Ortağın;	Sermaye Payı / Oy Hakkı			
Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı	25/06/2021		19/08/2021	
	(TL)	(%)	(TL)	(%)
Tolunay Yıldız	4.364.000	21,82	4.364.000	21,82
Orhan Yıldız	4.364.000	21,82	4.364.000	21,82
Özbey Yıldız	4.362.000	21,81	4.362.000	21,81
Barış Esen	2.000.000	10,00	2.000.000	10,00
Sinan Karahan	2.000.000	10,00	2.000.000	10,00
Yasin Düven	2.000.000	10,00	2.000.000	10,00
Caner Karataş	910.000	4,55	910.000	4,55
Toplam	20.000.000	100	20.000.000	100

19.2. Sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki doğrudan payları %5 ve fazlası olan gerçek ve tüzel kişi ortakların sahip oldukları farklı oy haklarına ilişkin bilgi veya bulunmadığına dair ifade:

Şirket'in sermayesi 20.000.000 TL nominal değerde olup; 4.326.000 TL nominal değerli A Grubu paydan, 13.510.000 TL nominal değerli B Grubu ve 2.164.000 TL C Grubu paydan oluşmaktadır.

C Grubu payların tamamı Tolunay Yıldız'a ait olup, bu pay grubu sahiplerinin genel kurulda her bir pay için 5 (beş) oy hakkı vardır. A Grubu paylar Orhan Yıldız ve Özbey Yıldız'a ait olup, bu pay grubu sahiplerinin genel kurulda her bir pay için 2 (iki) oy hakkı bulunmaktadır. B Grubu pay sahiplerinin her bir pay için genel kurulda 1 (bir) oy hakkı vardır.



20 Ağustos 2021

19.3. Sermayeyi temsil eden paylar hakkında bilgi:

Grubu	Nama / Hamiline Olduğu	Ortaklar	İmtiyaz Türü	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermaye Oranı (%)
C GRUBU	Nama	Tolunay Yıldız	Yönetim Kuruluna Aday Gösterme/Oy İmtiyazı	1 TL	2.164.000	10,82
B GRUBU	Hamiline	Tolunay Yıldız	-	1 TL	2.200.000	11,00
A GRUBU	Nama	Orhan Yıldız	Oy İmtiyazı	1 TL	2.164.000	10,82
B GRUBU	Hamiline	Orhan Yıldız	-	1 TL	2.200.000	11,00
A GRUBU	Nama	Özbey Yıldız	Oy İmtiyazı	1 TL	2.162.000	10,81
B GRUBU	Hamiline	Özbey Yıldız	-	1 TL	2.200.000	11,00
B GRUBU	Hamiline	Barış Esen	-	1 TL	2.000.000	10,00
B GRUBU	Hamiline	Sinan Karahan	-	1 TL	2.000.000	10,00
B GRUBU	Hamiline	Yasin Düven	-	1 TL	2.000.000	10,00
B GRUBU	Hamiline	Caner Karataş	-	1 TL	910.000	4,55
				TOPLAM	20.000.000	100

19.4. İhraççının bilgisi dahilinde doğrudan veya dolaylı olarak ihraççının yönetim hakimiyetine sahip olanların ya da ihraççıyı kontrol edenlerin adı, soyadı, ticaret unvanı, yönetim hakimiyetinin kaynağı ve bu gücün kötüye kullanılmasını engellemek için alınan tedbirler:

Şirket'in hakim ortakları sermayenin %10,82'sine denk gelen C Grubu payların ve sermayenin %11,00'üne denk gelen B Grubu payların sahibi Tolunay Yıldız, sermayenin %10,82'sine denk gelen A Grubu payların ve sermayenin %11,00'üne denk gelen B Grubu payların sahibi Orhan Yıldız ve %10,81'ine denk gelen A Grubu payların ve sermayenin %11,00'üne denk gelen B Grubu payların sahibi Özbey Yıldız'dır.

Esas sözleşmenin “Yönetim Kurulu ve Süresi” başlıklı 7. maddesine göre yönetim kurulunda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri SPK’nın kurumsal yönetime ilişkin düzenlemeleri başta olmak üzere sermaye piyasası mevzuatına göre tespit edilir. C Grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilecek yönetim kurulu üyeleri, söz konusu bağımsız üyeler haricindeki üyelerden olacaktır.

TTK ve sermaye piyasası mevzuatı uyarınca, riskin erken saptanması komitesi dahil olmak üzere, Yönetim Kurulunun kurmakla yükümlü olduğu komitelerin oluşumu, görev alanları ve çalışma esasları Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetime İlişkin düzenlemeleri ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine göre gerçekleştirilir. Yönetim Kurulu, TTK ve sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak, gerekli göreceği konularda komiteler ve alt komiteler oluşturur.

Esas sözleşmenin “Kurumsal Yönetim İlkeleri” başlıklı 19. maddesine göre Sermaye Piyasası Kurulu tarafından uygulaması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim İlkelerine uyulur. Zorunlu İlkelere uyulmaksızın yapılan işlemler ve alınan yönetim kurulu kararları geçersiz olup, esas sözleşmeye aykırı sayılır.

Esas sözleşmede yönetim hakimiyetinin kötüye kullanılmasını engelleyecek doğrudan bir madde olmamakla birlikte yukarıda belirtilen maddelerin engelleyici nitelikte olduğu düşünülmektedir.

20 Agosto 2021

19.5. İhraççının yönetim hakimiyetinde değişikliğe yol açabilecek anlaşmalar/düzenlemeler hakkında bilgi:

Yoktur.

19.6. Sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki doğrudan payları %5 ve fazlası olan gerçek kişi ortakların birbiriyle akrabalık ilişkileri:

Şirket Yönetim Kurulu Başkanı Tolunay Yıldız Şirket ortaklarından Orhan Yıldız ve Özbey Yıldız'ın kardeşidir. Bunun dışında mevcut yönetim kurulu üyeleri ve yönetimde söz sahibi olan personelin birbiriyle akrabalık ilişkileri bulunmamaktadır.

20. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER

20.1. İzahnamede yer alan hesap dönemleri ve son durum itibarıyla ilişkili taraflarla yapılan işlemler hakkında UMS 24 çerçevesinde ayrıntılı açıklama:

İhraççı'nın finansal tablo dönemleri itibarıyla ilişkili taraf kapsamında değerlendirilen şirketler ve kişiler ile ilişki düzeyleri aşağıdaki gibidir:

	31.03.2021			
	Alacaklar		Borçlar	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
Yılmaz İnşaat Mak. Elek. San. Tic. Ltd. Şti.	-	-	1.436.710	-
ISS Integrated systems Solutions	3.589.616	-	-	-
YEO Contracting L.L.C	831.149	-	-	-
Orhan Yıldız	-	-	11.697	-
HK-Yeo İş Ortaklığı	623	-	-	-
Seiso-Yeo İş Ortaklığı	817	-	-	-
Toplam	4.422.205	-	1.448.407	-

	31.12.2020			
	Alacaklar		Borçlar	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
Yılmaz İnşaat Mak. Elek. San. Tic. Ltd. Şti.	-	-	1.521.653	-
ISS Integrated systems Solutions	1.819.100	-	-	-
YEO Contracting L.L.C	721.046	-	-	-
Orhan Yıldız	-	-	11.697	-
Toplam	2.540.147	-	1.533.350	-

	31.12.2019			
	Alacaklar		Borçlar	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
Yılmaz İnşaat Mak. Elek. San. Tic. Ltd. Şti.	-	-	420	-
ISS Integrated systems Solutions	-	-	15.093.716	-
YEO Contracting L.L.C	8.290	-	-	-
Enbiosis Biyoteknoloji A.Ş.	-	-	45.279	-
Sahis Ortaklar	-	1.689	-	3.310.237

Orhan Yıldız	-	-	12.438	-
Toplam	8.290	1.689	15.151.853	3.310.237
31.12.2018				
	Alacaklar		Borçlar	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
Yılmaz İnşaat Mak. Elek. San. Tic. Ltd. Şti.	2.853.762	-	-	-
ISS Integrated systems Solutions	148.940	-	-	-
YEO Contracting L.L.C	8.290	-	-	-
Şahıs Ortaklar	-	2.453.777	-	-
Orhan Yıldız	-	-	918	-
Toplam	3.010.992	2.453.777	918	-

31.03.2021	Satışlar			Alışlar		
	Mal ve Hizmet	Kira	Diğer	Mal ve Hizmet	Kira	Diğer
Yılmaz İnşaat Mak. Elek. San. Tic. Ltd. Şti.	-	-	4.000	33.883	-	-
ISS Integrated systems Solutions	197.286	-	-	7.972.851	-	-
YEO Contracting L.L.C	-	-	-	-	-	-
Kahvegibikahve Gıda ve Ticaret A.Ş.	-	-	-	-	-	-
Orhan Yıldız	-	-	-	-	100.000	-
Toplam	197.286	-	4.000	8.006.734	100.000	-
31.12.2020	Satışlar			Alışlar		
	Mal ve Hizmet	Kira	Diğer	Mal ve Hizmet	Kira	Diğer
Yılmaz İnşaat Mak. Elek. San. Tic. Ltd. Şti.	-	-	3.524	4.835.949	-	-
ISS Integrated systems Solutions	855.573	-	-	42.473.222	-	-
YEO Contracting L.L.C	116.757	-	-	2.315	-	-
Kahvegibikahve Gıda ve Ticaret A.Ş.	-	-	-	376.661	-	-
Orhan Yıldız	-	-	-	-	68.265	-
Toplam	972.330	-	3.524	47.688.147	68.265	-
31.12.2019	Satışlar			Alışlar		
	Mal ve Hizmet	Kira	Diğer	Mal ve Hizmet	Kira	Diğer
Yılmaz İnşaat Mak. Elek. San. Tic. Ltd. Şti.	196.124	-	33.469	10.798.650	-	53.474
ISS Integrated systems Solutions	614.224	-	-	41.170.834	-	-
Enbiosis Biyoteknoloji A.Ş.	-	-	-	-	-	38.372
Orhan Yıldız	-	-	-	-	60.000	-
Toplam	810.348	-	33.469	51.969.484	60.000	91.846
31.12.2018	Satışlar			Alışlar		
	Mal ve Hizmet	Kira	Diğer	Mal ve Hizmet	Kira	Diğer

	Hizmet			Hizmet		
Yılmaz İnşaat Mak. Elek. San. Tic. Ltd. Şti.	-	-	129.160	18.996	5.100	18.835
ISS Integrated systems Solutions	41.030	-	-	1.548.584	-	-
Tuzla Enerji Üretim San. Tic. A.Ş.	-	6.000	-	-	-	-
Orhan Yıldız	-	-	-	-	41.800	-
Toplam	41.030	6.000	129.160	1.567.580	46.900	18.835

20.2. İlişkili taraflarla yapılan işlerin ihracının net satış hasılatı içindeki payı hakkında bilgi:

İhraççı'nın ilişkili taraflardan gelirlerinin İhraççı'nın hasılatı içindeki payı finansal tablo dönemleri itibarıyla aşağıda yer almaktadır:

	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	31.03.2021
İlişkili taraflara satışlar	170.190	843.817	975.854	201.286
Satışlar	88.168.919	208.350.208	253.465.754	103.321.926
Oranı	%0,19	%0,40	%0,39	%0,19

Şirket'in ilişkili taraflara satışı izahname dönemi içinde %1'in altında kalmış olup; ilişkili taraflarla yapılan işlemler piyasa koşullarında gerçekleştirilmiştir.

21. DİĞER BİLGİLER

21.1. Sermaye Hakkında Bilgiler

İzahname tarihi itibarıyla Şirket'in çıkarılmış sermayesi 20.000.000 TL'dir. Söz konusu çıkarılmış sermayenin tamamı muvazadan ari bir şekilde tamamen ödenmiştir.

21.2. Kayıtlı Sermaye Tavanı:

Halka Arz çalışmaları çerçevesinde, Şirket Kurul'un 03.06.2021 tarih ve 29/839 sayılı izni ile kayıtlı sermaye sistemine geçmiştir. Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 100.000.000 TL'dir.

21.3. Dönem başı ve dönem sonundaki fiili dolaşımdaki pay sayısının mutabakatı ve izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla sermayenin % 10'undan fazlası aynı olarak ödenmişse konu hakkında bilgi:

Yoktur.

21.4. Sermayeyi temsil etmeyen kurucu ve intifa senetleri vb. hisselerin sayısı ve niteliği hakkında bilgi:

Yoktur.

21.5. İhraççının paylarından, kendisi tarafından bizzat tutulan veya onun adına tutulan veya bağlı ortaklıklarının sahip oldukları ihracçı paylarının adedi, defter değeri ve nominal değeri:

Yoktur.

21.6. Varanlı sermaye piyasası araçları, paya dönüştürülebilir tahvil, pay ile değiştirilebilir tahvil vb. sermaye piyasası araçlarının miktarı ve dönüştürme, değişim veya talep edilme esaslarına ilişkin bilgi:

20 Ağustos 2021

Yoktur.

21.7. Grup şirketlerinin opsiyona konu olan veya koşullu ya da koşulsuz bir anlaşma ile opsiyona konu olması kararlaştırılmış sermaye piyasası araçları ve söz konusu opsiyon hakkında ilişkili kişileri de içeren bilgi:

Yoktur.

21.8. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla yapılan sermaye artırımları ve kaynakları ile sermaye azaltımları, yaratılan/iptal edilen pay grupları ve pay sayısında değişikliğe yol açan diğer işlemlere ilişkin bilgi:

Şirket'in kuruluş sermayesi ve kuruluşundan bu yana gerçekleştirdiği sermaye artırımları, aşağıda gösterildiği gibidir:

	Tescil Tarihi TTSG Tarihi	TTSG Sayısı	Karar Tarihi	Önceki Sermaye	Nakit Sermaye Artışı (TL)	İç kaynaklardan Sermaye Artışı (TL)	Sermaye (TL)
Kuruluş Sermayesi	06.08.2004 13.08.2004	6114	-	-	50.000,00	-	50.000,00
Sermaye Artırımı	10.07.2009 16.07.2009	7355	08.07.2009	50.000,00	80.620,08	369.379,92	500.000,00
Sermaye Artırımı	17.07.2012 23.07.2012	8117	11.07.2012	500.000,00	1.203,93	408.796,07	910.000,00
Sermaye Artırımı	04.06.2018 08.06.2018	9596	15.05.2018	910.000,00		4090000	5.000.000,00
Sermaye Artırımı	01.07.2020 06.07.2020	10112	19.06.2020	5.000.000,00	3.253.339,00	3.416.960,00	11.670.299,00
Sermaye Artırımı	29.12.2020 29.12.2020	10234	24.12.2020	11.670.299,00	8.329.701,00		20.000.000,00

21.9. İhraççının son on iki ay içinde halka arz, tahsisli veya nitelikli yatırımcıya satış suretiyle pay ihracının bulunması halinde, bu işlemlerin niteliğine, bu işlemlere konu olan payların tutarı ve niteliklerine ilişkin açıklamalar:

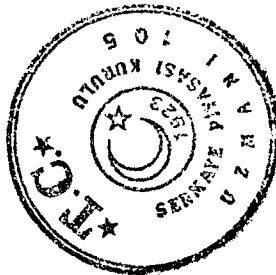
Yoktur.

21.10. İhraççının mevcut durum itibarıyla paylarının borsada işlem görmesi durumunda hangi payların borsada işlem gördüğüne veya bu hususlara ilişkin bir başvurusunun bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:

Yoktur.

21.11. İzahnamenin hazırlandığı yıl ve bir önceki yılda eğer ihraççı halihazırda halka açık bir ortaklık ise ihraççının payları üzerinde üçüncü kişiler tarafından gerçekleştirilen ele geçirme teklifleri ile söz konusu tekliflerin fiyat ve sonuçları hakkında bilgi:

Yoktur.



20 Ağustos 2021

21.12. Esas sözleşme ve iç yönergeye ilişkin önemli bilgiler:

Tam metni Ek - 1'de verilen ve www.kap.org.tr internet adresinde yer alacak olan Esas Sözleşme ve 24.06.2021 tarih ve 2021-14 sayılı yönetim kurulu iç yönergesi Ek - 2'de yer almaktadır.

Şirket'in amaç ve faaliyetlerine ilişkin bilgi Esas Sözleşme'nin "Amaç ve Konu" başlıklı 3. maddesinde yer almaktadır. Esas Sözleşme'nin 3. maddesi işbu İzahname'nin 21.13. bölümünde detaylı olarak anlatılmıştır.

Esas Sözleşme'nin "Yönetim Kurulu ve Süresi" başlıklı 7. maddesine göre Şirketin işleri ve idaresi Genel Kurul tarafından TTK ve sermaye piyasası mevzuatı hükümleri ile SPK'nın düzenlemeleri çerçevesinde 1/2'si (C) Grubu pay sahipleri arasından veya gösterecekleri adaylar arasından seçilecek 6 (altı) kişiden oluşan bir yönetim kurulu tarafından yürütülür. Herhangi bir şüpheye mahal vermemek adına, 6 (altı) üyeden oluşan yönetim kurulunun 3 (üç) üyesi (C) Grubu pay sahipleri veya gösterecekleri adaylar arasından seçilir. (C) Grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilecek yönetim kurulu üyeleri, bağımsız üyeler haricindeki üyelerden olacaktır. Yönetim kurulu üyeleri en çok üç yıl için seçilirler, ibra edilmiş olmak şartı ile seçim süresi sona eren yönetim kurulu üyeleri tekrar seçilebilirler.

TTK ve sermaye piyasası mevzuatı uyarınca, riskin erken saptanması komitesi dahil olmak üzere, Yönetim Kurulunun kurmakla yükümlü olduğu komitelerin oluşumu, görev alanları ve çalışma esasları Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlişkin düzenlemeleri ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine göre gerçekleştirilir. Yönetim Kurulu, TTK ve sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak, gerekli göreceği konularda komiteler ve alt komiteler oluşturur.

Esas Sözleşme'nin "Genel Kurul" başlıklı 11. maddesine göre genel kurul, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı ile tanınan yetkilere sahiptir. Genel kurul toplantılarında hazır bulunan (A) Grubu nama yazılı pay sahiplerinin veya vekillerinin her bir pay için 2 (iki); (C) grubu nama yazılı pay sahiplerinin veya vekillerinin her bir pay için 5 (beş), diğer pay sahipleri veya vekillerinin her bir pay için 1 (bir) oyu vardır. Sermaye piyasası mevzuatının vekaleten temsil düzenlemelerine uymak kaydıyla, pay sahibi genel kurul toplantılarına kendisi katılabileceği gibi pay sahibi olan veya olmayan bir temsilci de yollayabilir. Vekaletnameler ilgili sermaye piyasası mevzuatı hükümlerine göre düzenlenecektir. Sermaye piyasası mevzuatının vekaleten oy kullanmaya ve önemli nitelikteki işlemlerin müzakeresine ilişkin düzenlemelerine uyulur.

Sermaye Piyasası Kanunu ve Türk Ticaret Kanunu'nda yer alan nisaplar korunmak kaydıyla, Şirket genel kurulunun aşağıdaki konularda ve bu konuların kapsamına giren esas sözleşme değişikliklerinde ("Özellikli Ağırlaştırılmış Genel Kurul Karar Nisabı Gerektiren Konular") karar alabilmesi için ayrıca (A) ve (C) Grubu payların temsil ettiği sermayenin en az % 75 (yetmiş beş) çoğunluğuna sahip (A) ve (C) Grubu pay sahiplerinin olumlu oyu gerekir:

- Kayıtlı sermaye sistemine göre yapılacak sermaye artırımları haricinde, esas sözleşmenin tadil edilmesi.
- Şirketin işletme konusunun değiştirilmesi, yeni iş kollarına girilmesi veya var olan iş kollarının terk edilmesi.

Şirketin, kayıtlı sermaye sistemine göre yapılacak sermaye artırımları haricinde sermaye artırımı, tasfiyesi, sona ermesi, infisalı, sermaye azaltımı, nevi değiştirmesi.

- İflas, konkordato, 2004 sayılı İcra ve İflas Kanunu'nun 309/m. maddesi kapsamında finansal yeniden yapılandırması için başvuruda bulunulması.

20 Ağustos 2021

Augur

B

Siman

GLOBAL
MENKUL DEĞERLER K.Ş.

-Şirketin ticari işletmesinin tamamının veya bir kısmının devredilmesi.

- (C) Grubu pay sahiplerinin yönetim kurulu üyesi belirleme imtiyazının veya Şirketin yönetim kurulu yapısının değiştirilmesi.

Öte yandan, ssas sözleşmenin “Şirket’in Temsili” başlıklı 8’inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, yönetim Kurulu, TTK’nın 367. maddesi uyarınca hazırlanan iç yönerge ile Şirket’in dışarıya karşı temsil ve ilzam yetkisine sahiptir. Yönetim Kurulu gerekli gördüğü zaman ve şartlarda bir karar veya sözleşme kapsamında bu yetkilerinin tamamını veya belli bir bölümünü devredebilir.

21.13. Esas sözleşmenin ilgili maddesinin referans verilmesi suretiyle ihraççının amaç ve faaliyetleri:

Şirket esas sözleşmesinin “Amaç ve Konu” başlıklı 3. maddesine göre, Şirket’in amacı ve başlıca faaliyet konuları, aşağıdaki gibidir:

A. İNŞAAT VE TAAHHÜT

Sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde belirlenen esaslara uygun olmak ve yatırımcıların aydınlatılmasını teminen özel durumlar kapsamında sermaye piyasası mevzuatının öngördüğü gerekli açıklamaların yapılması kaydıyla,

1-Yurt içi ve yurt dışında her türlü elektrik taahhüt işleri yapmak, projelendirmek, inşaat sektörü ile ilgili yurt içinde ve yurt dışında iş yerleri, sanayi tesisleri, konutlar ve toplu konutlar yol, tünel, metro, köprü, baraj, telefon hatları ve sair mühendislik yapıları, altyapı tesisleri, havalimanları, terminalleri, hangar ve tesisleri, alışveriş merkezleri, turizm tesisleri, spor tesisleri, eğlence merkezleri, kültür ve sosyal içerikli yapılar taahhüt etmek sureti ile doğrudan veya yap-işlet-devret modeli çerçevesinde veya karma model kapsamında veya kat karşılığı inşa etmek veya taşeron firmalara yaptırmak, pazarlamak, satmak veya kiralamak her türlü elektrik, inşaat ve taahhüt, proje işleri iştigal konusu ile ilgili olarak proje danışmanlık ve kontrollük hizmetleri vermek, her türlü inşaat mühendislik mimarlık hizmetleri yapmak, konusu ile ilgili ihaleler açmak, açılmış olan ihalelere iştirak etmek ve müteahhitlik yapmak, elektrik ve inşaat sektöründeki her türlü projenin bakım ve işletme hizmetlerini vermek, toplu konut kooperatiflerinin proje ve inşaatlarını yapmak, yaptırmak, bu konuda gerekli taahhütlerde bulunmak. Konusu ile ilgili her türlü plan proje tanzimi, mekanik, statik ve kesin hesap ve bu konularda müşavirlik hizmetlerini yaptırmak, her türlü elektrik enerjisi üretimi yapacak tesis kurmak ve işletmek, kiralamak, elektrik dağıtım işi yapmak bu amaçla elektrik dağıtım ihalelerine girmek,

2- Yurt içi ve dışında proje, inşaat, mekanik, montaj, tesisat işleri ile taahhütlerini yapmak, bunların her türlü bakım ve işletme hizmetlerini vermek. Endüstriyel tesis ve makinelerin elektrik - otomasyon sistemlerinin tasarımı, projelendirilmesi, tüm programlarının yapılması, binaların imalatı, montajı ve sistemin devreye alınması ile ilgili tüm işlerin taahhüdünü yapmak. Her türlü makine, tesis ve fabrika, alışveriş merkezi, otel, mesken vb. yerlerin elektrik, mekanik ve otomasyon işlerini yapmak.

3- Yurt içinde ve dışında her türlü; elektrik işleri, inşaat, yol, kanalizasyon, sondaj, iskele, liman, havaalanı, baraj, endüstri tesisleri, boru hatlar, tesisat ve taahhüdü ve yapımı bu işlerle ilgili her nevi projelerin ve mühendislik hizmetlerini, fizibilite hizmetlerinin gerçekleştirilmesi, konusu ile ilgili her türlü dekorasyon işleri projelendirilmesi, bunlara ait malzemelerin araç ve gereçlerin imal ve montajının yapılıp, taşeron firmalara yaptırılması, satın alınması, kiralanması veya kiraya verilmesi.

4- Her türlü inşaat taahhüt işleri; konut, işyeri, ticarethane inşaatlarını yapmak, satmak, kendi nezdinde arazi ve arsalar almak bunlar üzerinde veya başkalarına ait arsa ve araziler üzerinde

[Signature]

[Signature]

[Signature]

GLOBAL
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

kat karşılığı binalar yapmak. Bilumum inşaat malzemelerinin ticaretini yapmak. Her türlü gayrimenkul ve özellikle siteler, plazalar, marketler, depolar, soğuk hava depoları, villa tatil köyleri, devre mülk, apart otel, motel, kamping gibi turistik tesisler, organize sanayi bölgeleri spor kompleksleri, mesken, ev, apartman, işyeri, arsa, arazi gibi gayrimenkulleri almak, satmak, satın almak, kiralamak, kiraya vermek; bahçe, tarla ve arsalar üzerinde parselasyon ve imar durumlarını çıkarmak, gerektiğinde projelendirmek. Gayrimenkuller üzerine irtifak, intifa, sükna, kat mülkiyeti, kat irtifakı, sufa hakları ve vefa hakları, gayrimenkul mükellefiyeti tesis etmek. Her türlü nalburiye ve hırdavat malzemelerinin alım ve satımını yapmak.

B. ELEKTRİK VE ELEKTRONİK

Yetkili mercilerden gerekli izinleri almak, Yatırımcıların aydınlatılmasını teminen özel durumlar kapsamında sermaye piyasası mevzuatının öngördüğü gerekli açıklamaların yapılması kaydı ve şartıyla,

1- Her türlü elektrikli ve elektronik kontrol aletleri, elektronik devre elemanları, iletken, yarı iletken ve entegre devre elemanları, mikroçipler ve bunların birleştirme elemanlarının alım, satımı ile ithalat ve ihracatını yapmak. Elektrik ve elektronik donanımlı pano, makine, elektrikli küçük el aletlerinin üretimini yapabilir, bunları yurtiçi ve yurtdışına satabilir. Sabit ve değişken dirençler, sabit ve değişken kondansatörler, selfler, zayıf akım transformatörleri, elektron tüpleri, diyotlar, transistörlerin alım satımı, ithalat ve ihracatını yapmak. Her türlü elektrik malzemeleri ile bilumum elektrik motorları, bobinaj, tevzi panosu, uzaktan kumandalı otomasyon tesisleri, regülatör ve bunların yedek parça ve aksesuarlar ile yine her türlü alçak ve yüksek gerilim elektrik malzemelerinin ithali, ihracı, yurtiçi ve yurtdışı pazarlaması ile bu malzeme ve cihazların toptan ve perakende alım ve satımını gerçekleştirmek.

2- Sermaye piyasası mevzuatının örtülü kazanç aktarımına ilişkin hükümleri saklı kalmak koşuluyla, elektrik enerjisi üretmek ve nitelikli endüstriyel tesislerin anahtar teslimiyle sınırlı olmaksızın şirket amaç ve konusuna ilişkin kurulmuş veya kurulacak yerli veya yabancı şirketler ile ortak teşebbüsler (Joint Venture) kurmak, kurulmuş veya kurulacak yerli veya yabancı şirket veya işletmelerin sermayesine iştirak etmek, bunları işletmeye almak, devralmak, kiralamak, kiraya vermek veyahut başta teknoloji ve yazılım alanlarında olmak üzere start-up'lara yatırım yapmak; Üretilen elektrik enerjisi ve/veya kapasiteyi toptan satış lisansı sahibi tüzel kişilere, perakende lisansı sahibi kişilere ve serbest tüketicilere ikili anlaşma yoluyla satmak, Kontrol oluşturmaksızın kurulmuş veya kurulacak dağıtım şirketleri ile iştirak ilişkisine girmek, Kurulmuş veya kurulacak elektrik enerjisi üretim şirketleri ile iştirak ilişkisine girmek.

3- Her türlü elektrik projeleri çizmek, bu projelerin gerçekleşmesi montajlarının ve tesisatlarının yapımı işi ile iştigal etmek,

4- Her türlü elektrik malzemeleri alım satımı ithalatı ihracatı ve imalatı ile iştigal etmek, bunlarla ilgili pazarlama teşkilatları kurmak,

5- Elektrik konpanzasyon tesisleri projeleri ve taahhütleri ile iştigal etmek,

6- Sermaye Piyasası mevzuatı çerçevesinde belirlenen esaslara uygun olmak ve SPKn'nun md. 21/1 hükmü saklı kalmak kaydıyla, gerek yurt içinden gerekse yurt dışından mümessillikler almak, bayilikler almak, distribütörlükler almak ve vermek işi ile iştigal etmek,

7- Her türlü elektrik malzemesi yapımında kullanılan hammadde ve yardımcı maddelerin alım satımı ithalatı ve ihracatı işi ile iştigal etmek,

20 Ağustos 2021

8- Havaalanı, fabrikalar, akıllı binalar, operasyon merkezleri, oteller vb. tesislerin elektrik-mekanik sistemlerinin, üretim bantları vb. işletilmesi periyodik bakımlarının yapılması, arıza onarımları, her türlü teknik analizlerinin yapılması, yenilenmesi vb. yönelik mühendislik ve danışmanlık hizmetlerinin verilmesi, taşeron firmalara yaptırılması,

9- Yurtiçinde ve yurt dışında sabit prefabrik bina, fabrika, liman, hava alanı, yol ve enerji üreten maddelerin üretimi, dolumu, depolama ve dağıtımına yönelik tesisler, sulama, içme suyu, kanalizasyon, ısıtma, soğutma kalorifer, asansör tesisleri gibi her türlü yapılar, çimento, kireç, fayans, karo, seramik, kereste, kontrplak, sunta kaplama hırdavat malzemesi her türlü yapı malzemeleri bunların hammaddeleri makine araç ve gereçleriyle yedek parçalarının imalatı, dahili alım ve satımı, ithali ve ihracını yapmak ve bu işlemleri taşeron firmalara yaptırmak,

10- Yenilebilir enerji (Güneş, rüzgar, biyotit ve hidroelektrik) enerji santrallerinin imalatı, ithalatı, satış ve pazarlaması ile bu ünitelerinin montajının yapılması, Elektrik ve ısı üretimine ilişkin bulunan tribünleri, gaz tribünleri, buhar kazanları, motorlar, jeneratörler, doğalgazla çalışan elektrik ısı santralleri, enerji enstrümanları, filtreler, ısı geri kazanım ünitelerinin imalatı, iç ve dış ticaretini yapmak.

11- Her türlü elektrik enerjisi/enerji üretimi yapacak tesis kurmak, üretmek, dağıtmak, işletmek, kiralamak, üretilen elektrik enerjisini ve/veya kapasitesini müşterilere satmak, bu amaçla elektrik piyasasına ilişkin ilgili mevzuata uygun olarak; icabında sorumluluk yüklendiği tesis ve işletme hizmetlerini yapmak, ya da diğer sermaye şirketlerine veya üçüncü şahıslara usulüne uygun sözleşmelerle yaptırmak gerektiğinde TETAŞ, TEİAŞ, TEDAŞ, EÜAŞ veya kendisine benzer nitelikteki diğer elektrik şirketleri ile enerji alışverişi yapmak, her türlü kaynağı kullanarak elektrik enerjisi üretim tesisi yapımı, tesislerin tevsiyatı, işletilmesi, enerji ticareti için her türlü araç, gereç ve malzemeyi mubayaa etmek, bunları kullanmak veya kullandırmak, bunlarla ilgili malzemelerin ithalatı ile iştigal etmek, bunlarla ilgili projeler çizmek ve konusu ile ilgili taahhütlerde bulunmak, elektrik dağıtım işi yapmak bu amaçla elektrik dağıtım ihalelerine girmek,

12- Sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak, yönetim kurulu kararı ile borçlanma aracı niteliğindeki sermaye piyasası araçları dahil olmak üzere borçlanması araçlarını yurtiçinde ve yurtdışında ihraç etmek, bu kapsamda gerekli her türlü işlemi gerçekleştirmek, Şirketin faaliyet konusuna giren işlerin finansmanını temin etmek amacıyla sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde kira sertifikası ihracını sağlamak adına varlık kiralama şirketi ile bu konuda sözleşmeler imzalamak, Şirketin sahip olduğu menkul ve gayrimenkul malları varlık kiralama şirketine devretmek, kiralamak ve söz konusu kira sertifikası ihracı için gerekli görülen sair işlemleri yapmak, kira sertifikası ihraçlarında kaynak kuruluş ve/veya fon kullanıcısı sıfatıyla işlem yapmak, devredilen malların kiralanması ve geri alımına ilişkin sözleşmeler akdetmek.

İHALE

Yetkili mercilerden gerekli izinleri almak, yatırımcıların aydınlatılmasını teminen özel durumlar kapsamında sermaye piyasası mevzuatının öngördüğü gerekli açıklamaların yapılması kaydı ve şartıyla, resmi, yarı resmi, askeri sivil ve her türlü kurum ve kuruluşun, her türlü gereksiniminin temin ve tedariki ile bu tür kurum ve kuruluşların her türlü ihtiyaç temini ihalelerine katılmak, taahhütlerde bulunmak, yurt içinden ve yurt dışından her türlü malzeme ve emtiayı temin ve tedarik etmek, yurt içinde ve yurt dışında pazarlamak. Her türlü kurum ve kuruluşun; ulaşım, bilişim ve iletişim hizmetlerinin yapılması veya yaptırılması, pazarlanması, otomatik, mekanik, elektronik, hidrolik her türlü makine, alet, edevat, ihtiyaç, tüketim madde ve malzemelerinin temin ve tedariki, pazarlanması, Her türlü ihtiyaç malzemelerinin ihracatı, ithalatı ve pazarlanmasını yapmak,

20 AĞUSTOS 2021

Sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde belirlenen esaslara uygun olmak ve yatırımcıların aydınlatılmasını teminen özel durumlar kapsamında sermaye piyasası mevzuatının öngördüğü gerekli açıklamaların yapılması kaydıyla;

1- Satış mağazası, merkez teşhir yerleri, emtia depolama ve dağıtım tesisleri satın alabilir, kiralayabilir, kiraya verebilir, inşa ettirebilir, kısmen veya tamamen satıp devredebilir. Tapu kütüğüne gayrimenkul olarak yazılan hakları kat mülkiyeti kütüğüne yazılı gayri menkullerin mülkiyet haklarını gayri menkuller üzerinde inşaat, kaynak, intifa, sükna ve diğer irtifak hakları gayrimenkul mükellefiyeti menkul mükellefiyeti, gayri menkuller üzerinde ipotek dahil rehin hakları ve diğer ayni hakları gayrimenkul satış vaadi dahil bütün şahsi hakları kazanabilir rehin ve ipotek alabilir verebilir. Bu ayni ve şahsi hakları devir ve ferağ edebilir, başkalarına tanıyabilir sona erdirebilir, tescil şerh ve terkin ettirebilir. Şirket leh ve aleyhinde bütün bu işlemleri aracılık faaliyeti niteliğinde olmamak kaydıyla yapabilir.

2- Her türlü menkul ve gayrimenkul malları (yat ve gemiler dahil) satın alır, satar, kiralar iktisap ve tasarruf edebilir, bu malları satın alabilir, yeniden inşa ettirebilir veya satabilir, alacaklarına karşılık lehine rehin veya ipotek alabilir ayni veya şahsi irtifak tesis edebilir. Lüzumu halinde kısa, orta veya uzun vade ile borçlanabilir, kendi ihtiyacı için yerli ve yabancı banka, faktoring, leasing ve finans kuruluşlarıyla sözleşmeler akdedebilir, borçlarına karşılık mal ve emlakini rehin ve ipotek olarak gösterebilir rehin veya ipotek verebilir.

21.14. Yönetim kuruluna ve komitelere ilişkin önemli hükümlerin özetleri:

Şirket'in Yönetim Kurulu'na ilişkin düzenlemeler esas sözleşmesinin 7. ve 10. maddelerinde yer almaktadır.

Şirket'in esas sözleşmesinin 7. maddesi uyarınca; Şirket'in işleri ve idaresi Genel Kurul tarafından TTK ve sermaye piyasası mevzuatı hükümleri ile SPK'nın düzenlemeleri çerçevesinde 1/2'si (C) Grubu pay sahipleri arasından veya gösterecekleri adaylar arasından seçilecek 6 (altı) kişiden oluşan bir yönetim kurulu tarafından yürütülür. Herhangi bir şüpheye mahal vermemek adına, 6 (altı) üyeden oluşan yönetim kurulunun 3 (üç) üyesi (C) Grubu pay sahipleri veya gösterecekleri adaylar arasından seçilir.

Yönetim Kurulunda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri SPK'nın kurumsal yönetime ilişkin düzenlemeleri başta olmak üzere sermaye piyasası mevzuatına göre tespit edilir. (C) Grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilecek yönetim kurulu üyeleri, söz konusu bağımsız üyeler haricindeki üyelerden olacaktır.

Yönetim kurulunda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetime ilişkin düzenlemelerine göre tespit edilir.

Yönetim kurulu üyeleri en çok üç yıl için seçilirler, ibra edilmiş olmak şartı ile seçim süresi sona eren yönetim kurulu üyeleri tekrar seçilebilirler.

Yönetim Kurulunda herhangi bir sebeple üyeliğin boşalması veya Bağımsız Yönetim Kurulu üyesinin bağımsızlığını kaybetmesi halinde, TTK hükümleri ile sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak atama yapılır ve müteakip ilk Genel Kurulun onayına sunulur. (C) Grubu pay sahipleri tarafından aday gösterilen bir üyenin Yönetim Kurulu'ndan herhangi bir sebeple ayrılması halinde, (C) Grubu pay sahipleri Yönetim Kurulu üyesinin halefini de aday gösterme hakkına sahiptir. Böyle bir durumda (C) Grubu pay sahipleri, yeni bir Yönetim Kurulu üyesi adayı belirler ve Yönetim Kurulu söz konusu adayı TTK'nın 363. maddesi uyarınca ve bir sonraki Genel Kurul'un onayına sunulmak üzere Yönetim Kurulu üyesi olarak her Genel Kurul tarafından onaylanan Yönetim Kurulu üyesi, selefinin kalan süresinin

20 Ağustos 2021

bitimine kadar görev yapar. Genel kurul lüzum görürse, yönetim kurulu üyelerini her zaman değiştirebilir.

Bir tüzel kişi yönetim kuruluna üye seçildiği takdirde, tüzel kişiyle birlikte, tüzel kişi adına, tüzel kişi tarafından belirlenen, sadece bir gerçek kişi de tescil ve ilan olunur. Yönetim kurulu üyelerine ödenecek huzur hakkı ve sair mali hakların tayini konusunda genel kurul yetkilidir.

TTK ve sermaye piyasası mevzuatı uyarınca, riskin erken saptanması komitesi dahil olmak üzere, Yönetim Kurulunun kurmakla yükümlü olduğu komitelerin oluşumu, görev alanları ve çalışma esasları Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetime İlişkin düzenlemeleri ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine göre gerçekleştirilir. Yönetim Kurulu, TTK ve sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak, gerekli göreceği konularda komiteler ve alt komiteler oluşturur.

Şirket'in esas sözleşmesinin 10. maddesi uyarınca; Yönetim Kurulu Başkanı ve/veya Başkan Vekili diğer bütün yönetim kurulu üyelerine en az 5 (beş) gün önceden davette bulunarak yönetim kurulunu toplantıya çağırarak ve/veya tartışılmasını istediği konuları söz konusu toplantıların gündemine koymak hakkına sahiptir.

Yönetim kurulu toplantıları şirket merkezinde yapılır ancak yönetim kurulu ile toplantılar Türkiye içinde veya dışında belirlenecek başka mahallerde de toplanabilir.

Türk Ticaret Kanunu'nun 1527. maddesi uyarınca yönetim kurulu toplantılarının elektronik ortamda yapılması mümkündür. Şirket, "Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurul'lara İlişkin Yönetmelik" hükümleri uyarınca hak sahiplerinin bu toplantılara elektronik ortamda katılmalarına, görüş açıklamalarına, öneride bulunmalarına ve oy vermelerine imkân tanıyacak Elektronik Toplantı Sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak tüm Genel Kurul toplantılarında Esas Sözleşme'nin bu hükmü uyarınca, kurulmuş olan sistem üzerinde hak sahiplerinin ve temsilcilerinin, anılan yönetmelik hükümlerinde belirtilen haklarını kullanabilmesi sağlanır. Yönetim kurulu toplantı ve karar nisabı Sermaye Piyasası Kanunu ve TTK'ya tabidir.

Üyelerden herhangi biri tarafından toplantı yapmaya ilişkin talep sunulmadığı takdirde, Yönetim Kurulu kararları, Yönetim Kurulu üyelerinden birinin belirli bir konuda yaptığı, karar şeklinde yazılmış önerisine, işbu Esas Sözleşmede belirtilen Yönetim Kurulu karar nisabını oluşturacak üye sayısının yazılı onayı alınmak suretiyle de verilebilir. Ancak bu durumda aynı önerinin tüm Yönetim Kurulu üyelerine yapılmış olması bu yolla alınacak kararın geçerlilik şartıdır.

Yönetim kurulu bünyesinde komitelerin oluşturulması, komitelerin görev alanları, çalışma esasları Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetime ilişkin düzenlemeleri ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine göre gerçekleştirilir.

21.15. Her bir pay grubunun sahip olduğu imtiyazlar, bağlam ve sınırlamalar hakkında bilgi:

Şirket'in çıkarılmış sermayesi 20.000.000 (Yirmi Milyon) Türk Lirası değerindedir. Bu sermaye her biri 1,00 (Bir) Türk Lirası değerinde 20.000.000 adet paya ayrılmıştır. Sermayenin tamamı muvazaadan ari olarak ödenmiştir. Bu sermaye, her biri 1 (bir) Türk Lirası değerinde 20.000.000 adet paya ayrılmış olup, bunlardan 4.326.000 adet (A) Grubu nama, 13.510.000 adet (B) Grubu hamiline, 2.164.000 adet (C) Grubu nama yazılı payıdır. (C) Grubu payların yönetim kuruluna aday gösterme ve genel kurul toplantılarında oy hakkında imtiyazı bulunmaktadır. (A) Grubu payların ise genel kurul toplantılarında oy



hakkında imtiyazı bulunmaktadır. (B) Grubu payların hiçbir imtiyazı yoktur. İmtiyazlı payların sahip olduğu imtiyazlar Esas Sözleşmenin ilgili yerlerinde belirtilmiştir.

Şirketin işleri ve idaresi Genel Kurul tarafından TTK ve sermaye piyasası mevzuatı hükümleri ile SPK'nın düzenlemeleri çerçevesinde 1/2'si (C) Grubu pay sahipleri arasından veya gösterecekleri adaylar arasından seçilecek 6 (altı) kişiden oluşan bir yönetim kurulu tarafından yürütülür. Herhangi bir şüpheye mahal vermemek adına, 6 (altı) üyeden oluşan yönetim kurulunun 3 (üç) üyesi (C) Grubu pay sahipleri veya gösterecekleri adaylar arasından seçilir.

Yönetim Kurulunda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri SPK'nın kurumsal yönetime ilişkin düzenlemeleri başta olmak üzere sermaye piyasası mevzuatına göre tespit edilir. (C) Grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilecek yönetim kurulu üyeleri, söz konusu bağımsız üyeler haricindeki üyelerden olacaktır.

Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı ile tanınan yetkilere sahiptir. Genel kurul toplantılarında hazır bulunan (A) Grubu nama yazılı pay sahiplerinin veya vekillerinin her bir pay için 2 (iki); (C) grubu nama yazılı pay sahiplerinin veya vekillerinin her bir pay için 5 (beş), diğer pay sahipleri veya vekillerinin her bir pay için 1 (bir) oyu vardır. Sermaye piyasası mevzuatının vekaleten temsil düzenlemelerine uymak kaydıyla, pay sahibi genel kurul toplantılarına kendisi katılabileceği gibi pay sahibi olan veya olmayan bir temsilci de yollayabilir. Vekaletnameler ilgili sermaye piyasası mevzuatı hükümlerine göre düzenlenecektir. Sermaye piyasası mevzuatının vekaleten oy kullanmaya ve önemli nitelikteki işlemlerin müzakeresine ilişkin düzenlemelerine uyulur.

Sermaye Piyasası Kanunu ve Türk Ticaret Kanunu'nda yer alan nisaplar korunmak kaydıyla, Şirket genel kurulunun aşağıdaki konularda ve bu konuların kapsamına giren esas sözleşme değişikliklerinde ("Özellikli Ağırlaştırılmış Genel Kurul Karar Nisabı Gerektiren Konular") karar alabilmesi için ayrıca (A) ve (C) Grubu payların temsil ettiği sermayenin en az % 75 (yetmiş beş) çoğunluğuna sahip (A) ve (C) Grubu pay sahiplerinin olumlu oyu gerekir:

- Kayıtlı sermaye sistemine göre yapılacak sermaye artırımları haricinde, esas sözleşmenin tadil edilmesi.

- Şirketin işletme konusunun değiştirilmesi, yeni iş kollarına girilmesi veya var olan iş kollarının terk edilmesi.

- Şirketin, kayıtlı sermaye sistemine göre yapılacak sermaye artırımları haricinde sermaye artırımını, tasfiyesi, sona ermesi, infisalı, sermaye azaltımı, nevi değiştirmesi.

- İflas, konkordato, 2004 sayılı İcra ve İflas Kanunu'nun 309/m. maddesi kapsamında finansal yeniden yapılandırması için başvuruda bulunulması.

- Şirketin ticari işletmesinin tamamının veya bir kısmının devredilmesi.

(C) Grubu pay sahiplerinin yönetim kurulu üyesi belirleme imtiyazının veya Şirketin yönetim kurulu yapısının değiştirilmesi.

21.16. Pay sahiplerinin haklarının ve imtiyazlarının değiştirilmesine ilişkin esaslar:

Şirket'in esas sözleşmesinin "Sermaye" başlıklı 6. maddesi uyarınca; Yönetim kurulu, Sermaye Piyasası mevzuatı hükümlerine uygun olarak gerekli gördüğü zamanlarda kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi artırmaya, pay sahiplerinin yeni pay alma hakkının sınırlandırılması ile imtiyazlı veya nominal değerinin üzerinde veya altında pay ihracı konularında karar almaya yetkilidir. Yeni pay alma hakkını kısıtlama yetkisi pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz.

20 Ağustos 2021



b. Oy Verme Ve Vekil Tayini; Genel kurul toplantılarında hazır bulunan (A) Grubu nama yazılı pay sahiplerinin veya vekillerinin her bir pay için 2 (iki); (C) grubu nama yazılı pay sahiplerinin veya vekillerinin her bir pay için 5 (beş), diğer pay sahipleri veya vekillerinin her bir pay için 1 (bir) oyu vardır. Sermaye piyasası mevzuatının vekaleten temsil düzenlemelerine uymak kaydıyla, pay sahibi genel kurul toplantılarına kendisi katılabileceği gibi pay sahibi olan veya olmayan bir temsilci de yollayabilir. Vekaletnameler ilgili sermaye piyasası mevzuatı hükümlerine göre düzenlenecektir. Sermaye piyasası mevzuatının vekaleten oy kullanmaya ve önemli nitelikteki işlemlerin müzakeresine ilişkin düzenlemelerine uyulur.

c. Toplantı yeri; Genel Kurul şirketin merkez adresinde veya şirket merkezinin bulunduğu şehrin elverişli bir yerinde toplanır.

d. Müzakerelerin yapılması ve karar nisabı; Şirket genel kurul toplantılarında Türk Ticaret Kanunu'nun 409 uncu maddesinde yer alan hususlar müzakere edilerek gerekli kararlar alınır. Genel kurul toplantı nisabı ve bu toplantılardaki karar nisabı Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkelerine tabidir.

e. Elektronik Genel Kurul: Şirketin Genel Kurul Toplantılarına katılma hakkı bulunan hak sahipleri bu toplantılara, TTK Madde 1527 uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. Şirket, "Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurul'lara İlişkin Yönetmelik" hükümleri uyarınca hak sahiplerinin Genel Kurul toplantılarına elektronik ortamda katılmalarına, görüş açıklamalarına, öneride bulunmalarına ve oy kullanmalarına imkan tanıyacak Elektronik Genel Kurul Sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak tüm Genel Kurul toplantılarında Ana Sözleşme'nin bu hükmü uyarınca, kurulmuş olan sistem üzerinde hak sahiplerinin ve temsilcilerinin, anılan yönetmelik hükümlerinde belirtilen haklarını kullanabilmesi sağlanır.

Sermaye Piyasası Kanunu ve Türk Ticaret Kanunu'nda yer alan nisaplar korunmak kaydıyla, Şirket genel kurulunun aşağıdaki konularda ve bu konuların kapsamına giren esas sözleşme değişikliklerinde ("Özellikli Ağırlaştırılmış Genel Kurul Karar Nisabı Gerektiren Konular") karar alabilmesi için ayrıca (A) ve (C) Grubu payların temsil ettiği sermayenin en az % 75 (yetmiş beş) çoğunluğuna sahip (A) ve (C) Grubu pay sahiplerinin olumlu oyu gerekir:

- Kayıtlı sermaye sistemine göre yapılacak sermaye artırımları haricinde, esas sözleşmenin tadil edilmesi.

- Şirketin işletme konusunun değiştirilmesi, yeni iş kollarına girilmesi veya var olan iş kollarının terk edilmesi.

- Şirketin, kayıtlı sermaye sistemine göre yapılacak sermaye artırımları haricinde sermaye artırımını, tasfiyesi, sona ermesi, infisahı, sermaye azaltımı, nevi değiştirmesi.

- İflas, konkordato, 2004 sayılı İcra ve İflas Kanunu'nun 309/m. maddesi kapsamında finansal yeniden yapılandırması için başvuruda bulunulması.

- Şirketin ticari işletmesinin tamamının veya bir kısmının devredilmesi.

- (C) Grubu pay sahiplerinin yönetim kurulu üyesi belirleme imtiyazının veya Şirketin yönetim kurulu yapısının değiştirilmesi.

Genel Kurul Toplantı Başkanlığı görevi, Yönetim Kurulu Başkanı tarafından; onun yokluğunda Yönetim Kurulu Başkan Vekili tarafından yerine getirilir.

Olağan ve Olağanüstü genel kurul toplantılarında oy hakları, fiziki veya elektronik ortamda kullanılabilir.

20 Ağustos 2021

Pay sahibinin temsiline ilişkin olarak Türk Ticaret Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatında yer alan düzenlemelere uyulur. Genel kurul toplantısında elektronik ortamda katılmaya ilişkin haller saklıdır.

21.18. İhraççının yönetim hakimiyetinin el değiştirmesinde gecikmeye, ertelemeye ve engellemeye neden olabilecek hükümler hakkında bilgi:

Şirket esas sözleşmesi çerçevesinde İhraççının yönetim hakimiyetinin el değiştirmesinde gecikmeye, ertelemeye ve engellemeye neden olabilecek herhangi bir hüküm bulunmamaktadır.

21.19. Payların devrine ilişkin esaslar:

Şirket'in esas sözleşmesinin "Payların Devri" 17. maddesi uyarınca; Şirket paylarının devri, TTK, sermaye piyasası mevzuatı, enerji piyasası mevzuatı ve diğer ilgili mevzuata göre gerçekleştirilir.

Şirket'in (A) ve (C) Grubu payları nama; ve (B) Grubu payları hamiline yazılıdır.

(A) ve (C) grubu paylar yönünden Şirket'e karşı pay defterinde kayıtlı kişi ortak sıfatını haizdir.

(A) ve (C) Grubu payların devri Yönetim Kurulu'nun söz konusu pay devir işlemine izin vermesi ve bunun Şirketin Pay Defterine kaydı halinde mümkündür. Yönetim Kurulu, devralanın amacı Şirket yönetiminin kontrolünü elde etmek ise, pay devrine izin vermekten kaçınabilir.

(A) ve (C) Grubu payların devri halinde devralan, payları kendi adına ve hesabına aldığını açıkça beyan etmezse veya Devralanın ödeme yeterliliği şüpheli ise ve Şirket'çe istenen teminat verilmemişse Yönetim Kurulu devre onay vermeyi ve pay defterine kaydını reddedebilir.

(A) ve (C) Grubu payların üçüncü kişilere ya da Şirket'te pay sahibi olan gerçek veya tüzel kişilere devri halinde Yönetim Kurulu, devredene, devre konu payları, başvurma anındaki gerçek değeriyle, Şirket'in devreden dışındaki pay sahipleri veya üçüncü kişiler hesabına almayı önererek Türk Ticaret Kanunu'nun 493. maddesi hükmüne uygun olarak onay istemini reddedebilir.

Devralan, payların gerçek değerinin belirlenmesini isterse, Şirket ile sözleşme ilişkisi olan bağımsız denetim firması dışındaki, uluslararası alanda tanınmış ve Sermaye Piyasası Kurulu'ndan denetim lisansı almış bağımsız denetim firmaları arasından seçilecek bir denetim firmasının Uluslararası Değerleme Standartları kapsamında yer verilen değerleme yöntemi esas alınarak hesaplanacaktır. Değerleme giderlerini Şirket karşılar.

Devralan, gerçek değeri öğrendiği tarihten itibaren 1 ay içinde bu fiyatı reddetmezse devralma önerisini kabul etmiş sayılır.

Paylar, miras, mirasın paylaşımı, eşler arasındaki mal rejimi hükümleri veya cebri icra gereği iktisap edilmişlerse Şirket payları edinen kişiye, Şirket'in devreden dışındaki pay sahipleri veya üçüncü kişiler hesabına almayı sadece paylarını gerçek değeri üzerinden devralmayı önerdiği takdirde onay vermeyi reddedebilir.

(A) ve (C) Grubu paylardan herhangi birinin, herhangi bir sebeple borsada işlem görebilir nitelikte paya dönüştürülmesi için, bu payların (B) grubu paya dönüşümü için esas sözleşme değişikliği yapılması ve esas sözleşme değişikliğinin genel kurulca onaylanması gerekmektedir.

Borsada işlem gören ve görececek olan (B) Grubu payların devrine kısıtlama getirilemez.

- vi. Şirket'in her türlü bedeli kendisine ait olmak üzere, İş Sahibi'nin lehtarı olduğu all-risk sigortası yaptıracığı ve sigorta poliçelerini yer tesliminden önce İş Sahibi'ne vereceği, sigortanın işyerlerindeki her türlü araç, malzeme, iş ve hizmet makinaları, taşıtları tesisler ile sözleşme konusu iş için, işin özellik ve niteliğine göre oluşabilecek deprem, su baskını toprak kayması, fırtına, yangın gibi doğal afetler ile hırsızlık, sabotaj, terör gibi riskleri kapsamı gerektiği,
- vii. Şirket'in işin yapımı esnasında oluşabilecek ve işyerinde kullanılan araç, gereç ve makinelerle patlayıcı maddelerin yol açabileceği her türlü kaza, zarar ve kayıpları önlemek amacıyla mevzuat ve sözleşme hükümleri uyarınca bütün tedbirleri almakla yükümlü olduğu
- viii. Şirket'in, geçici kabul tarihinden itibaren belirlenen süre boyunca garanti ve bakım süreciyle, geçici kabul ve kesin kabul tarihi arasında giderleri kendisine ait olacak şekilde sözleşme konusu yapının bakımı, onarımı, muhafazası, kusur, eksik ve aksaklıkların giderilmesiyle, kesin kabul tarihinden itibaren belirlenen süre boyunca yapıda kullanılan malzemeler ile yedek parçaları veya bunların eşdeğerini hazır bulundurmakla veya ticari olarak makul şartlar çerçevesinde eşdeğer nitelikte çözümler sunmakla yükümlü olduğu, arıza durumunda tamirde geçen sürenin garanti süresine ekleneceği,
- ix. Şirket'in sözleşmeye uygun olarak işi süresinde bitirmediği, teknik şartname ve proje yönetim planı ile belirlenen sürelerle uymadığı takdirde, protesto veya ihtar çekmeye gerek olmaksızın gecikilen her takvim günü için sözleşme bedelinin belirli bir oranında gecikme cezası ve sözleşmede belirtilen yükümlülüklerin ihlali halinde belirli miktar veya oranlarda ceza uygulanacağı,
- x. Sözleşmede belirtilen süre uzatım halleri hariç, Şirket'in sözleşmeye uygun olarak işi yerine getirmemesi veya işi süresinde bitirmemesi halinde, sözleşmede belirlenen sürede yazılı fesih bildiriminde bulunulmasına rağmen durumun devam etmesi halinde Şirket'in sözleşmeyi feshetmeye yetkili olduğu,
- xi. Aşağıdaki hallerde ayrıca protesto çekmeye gerek kalmaksızın kesin teminat ve varsa ek kesin teminatlar gelir kaydedileceği ve sözleşmenin feshedilerek hesabın genel hükümlere göre tasfiye edileceği öngörülmüştür:

- a. Sözleşme yapıldıktan sonra mücbir sebep halleri dışında Şirket'in mali acz içinde bulunması nedeniyle taahhüdünü yerine getiremeyeceğini gerekçeleri ile birlikte yazılı olarak bildirmesi halinde,
- b. Yüklenicinin taahhüdünü ihale dokümanı ve sözleşme hükümlerine uygun olarak yerine getirmemesi veya işi süresinde bitirmemesi üzerine, ihale dokümanında belirlenen oranda gecikme cezası uygulanmak üzere, idarenin en az yirmi gün süreli ve nedenleri açıkça belirtilen ihtarına rağmen aynı durumun devam etmesi
- c. Sözleşmenin uygulanması sırasında yüklenicinin 4735 sayılı Kanunun 25 inci maddesinde sayılan yasak fiil veya davranışlarda bulunduğu tespit edilmesi,

- xii. Sözleşme konusu işin ifa edilmemesi, eksik ifa edilmesi veya geç ifa edilmesi gibi durumlarda kurulmuş olması halinde Konsorsiyum ortaklarının İş Sahibi'ne karşı münferiden ve müteselsilen sorumlu olduğu,

- xiii. Şirket'in yüklenici çalışma şartları ile ilgili başta Uluslararası Elektroteknik Komisyonu (IEC) Şartnameleri, İş Kanunu, Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanunu, İş

153

20 Ağustos 2021

Sağlığı ve Güvenliği Kanunu ve ISO standartları olmak üzere ulusal ve uluslararası tüm yönetmelikler, mevzuat ve çalışma esaslarına uymasının zorunlu olduğu,

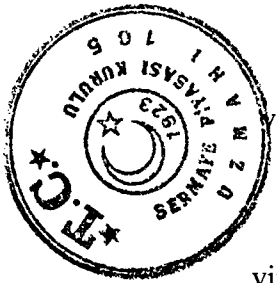
görülmüştür.

Alt Yüklenicilik Sözleşmeleri

Şirket'in faaliyetlerini yürütmek amacıyla çeşitli tarihlerde çeşitli şirketlerin mal ve hizmet alımı sözleşmelerine bağlı olarak anahtar teslim projelerde yüklenici adına alt yüklenici olarak çalıştığı ve yüklenicilik sözleşmelerinde alt yüklenici çalıştırılmasına izin verilen çeşitli projelerde alt yüklenici çalıştırdığı görülmüştür.

Alt yüklenicilik sözleşmelerinin önem arz eden hükümlerine aşağıda yer verilmektedir:

- Sözleşme bedelinin birim fiyat esaslı olup, sözleşme ekinde yer alan iş kalemleri ve detaylı fiyat kırılım tarifelerine dayalı olarak belirlenen Türk Lirası, Avro veya ABD Doları cinsinden KDV hariç sabit bir tutar olarak belirlendiği,
- Proje Yönetim Planı çerçevesinde hedeflenen iş başlangıcı tarihinin ve iş teslim tarihinin belirlendiği, alt yüklenicinin sürele uymakla yükümlü olduğu, süre uzatımı verilebilecek haller ve şartların sözleşmede düzenlendiği,
- Alt yüklenici çalıştırılıp çalıştırılmayacağına dair hükümlerin bulunduğu,
- Ödemelerin hakediş esasına göre yapılacağı, sözleşmede belirtilen hakediş kapsamının tamamlanmasını müteakip düzenlenen fatura tarihinden itibaren belirlenen günlerde yapılacağı,
- Şirket'in alt yüklenici çalıştırması veya alt yüklenici olarak çalışmasına bağlı olarak Şirket veya alt yüklenici tarafından sözleşme bedelinin belirli bir oranında teminat mektubu veya garantili banka çeki verileceği, teminatın kesin kabulün akabinde faizsiz olarak iade edileceği,
- Geçici kabul tarihinden, iş tamamlama belgesinin imzalandığı tarihten veya iş teslim tarihinden itibaren 24 ay boyunca garanti sağlanacağı, garanti süresince üretim hatalarından kaynaklanan herhangi bir kusuru ücretsiz olarak gidereceği, kesin kabul tarihinden itibaren ise belirlenen süre boyunca fonksiyon ve kalite açısından uyumlu olmak şartıyla malzemeler ile yedek parçaları veya bunların eşdeğerini hazır bulunduracağını ya da Şirket'e ticari olarak makul şartlar çerçevesinde eşdeğer nitelikte çözümler sunacağını garanti ettiği,
- Kabul sonrası değişen koşullar nedeniyle ortaya çıkacak sözleşmeye uygun olmayan kullanım şartları, yanlış kullanım veya hatalı bakım, uygun olmayan depolama şartları, son kullanıcının yanlış tamirata, yüklenicinin onayı alınmadan yapılan değişiklikler, normal aşınma ve yıpranma nedeniyle oluşacak kusurların sorumluluk dışı tutulduğu,
- Şirket'in işleri sözleşmede belirlenen iş planına uygun olarak kendi kusuru nedeniyle ifa etmemesi halinde gecikilen süre için, sözleşmede düzenlenen yükümlülüklerini ihlal etmesi halinde ihlal edilen hüküm başına sözleşme bedelinin belirli bir oranında gecikme cezası uygulanacağı, gecikme cezasının sözleşme bedelinin belirli bir oranı ile sınırlı olacağı,
- Şirket'in çalışanlarının ve/veya kendi sorumluluğunda olan diğer taşeronların çalıştırdığı işçi ve personel için İş Kanunu, Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanunu, Çevre Kanunu, İş Sağlığı ve Güvenliği Kanunu ve yönetmelikleri olmak üzere mevzuat ve çalışma esaslarına uymasının zorunlu olduğu,



- x. Yapılacak çalışmalarda iş güvenliği ve işçi sağlığına azami dikkat edileceği, ilgili mevzuata kesinlikle uyma ve iş güvenliğinden sorumlu teknik personel istihdam etme zorunluluğu getirildiği, enerji merkezlerinde elektrik mühendisi olmadan çalışma yapılmayacağı,
- xi. Alt yüklenicinin her türlü bedeli kendisine ait olmak üzere, yüklenicinin lehtarı olduğu all-risk sigortası ve her türlü yükün taşınmaları sırasında karşılaşılabilecekleri tehlikelerden kaynaklanan hasarlara karşı nakliye sigortası yaptıracığı, sigortanın işyerlerindeki her türlü araç, malzeme, iş ve hizmet makinaları, taşıtları tesisler ile sözleşme konusu iş için, işin özellik ve niteliğine göre oluşabilecek deprem, su baskını toprak kayması, fırtına, yangın gibi doğal afetler ile hırsızlık, sabotaj, terör gibi riskleri kapsamı gerektiği,
- xii. Şirket'in yürürlükteki mevzuat uyarınca alması gereken tüm onay, ruhsat ve izinleri almasının ve sözleşme süresince elinde bulundurmasının zorunlu olduğu,
- xiii. Alt yüklenici ve personellerinin, şirket ortaklarının, yöneticilerinin, çalışanlarının, danışmanlarının Yüklenici hakkında veya onlara ait edindiği her türlü bilgi, belge, fikri ve sınai mülkiyet hakkı, faaliyet verileri, sektör ve rekabet bilgileri ile diğer tüm ticari, kişisel ve/veya kurumsal istihbaratı sözleşme konusunun gerçekleşip gerçekleşmediğine bakılmaksızın gizli tutma yükümlülüğünün bulunduğu, Alt yüklenicinin gizli bilgileri Yüklenici'nin yazılı onayını almaksızın hiçbir şekilde ifşa etmeyeceği, gizlilik yükümlülüğünün ihlali halinde sözleşme bedelinin belirli bir oranında cezai şart ödemekle yükümlü olduğu,
- xiv. Sözleşme kapsamında tarafların birbirine ilettiği, kimliği belirli veya belirlenebilir gerçek kişiye ait her türlü bilginin kişisel veri niteliğinde olduğu, taraflardan birinin diğer tarafın kişisel verisini işlediği durumlarda ilgili tarafında 6698 sayılı Kişisel Verilerin Korunması Kanunu kapsamında veri işleyen sayılacağı, bu kapsamda tarafların kanun, ilgili mevzuat ve Kişisel Verileri Koruma Kurulu tarafından öngörülen tüm yükümlülükleri tam ve eksiksiz olarak yerine getirmekle yükümlü olduğu,
- xv. Alt yüklenicinin, sözleşmeden doğan hak, yükümlülük ve/veya alacaklarının tamamını veya bir kısmını Yüklenicin yazılı onayını almak kaydıyla devir ve temlik etme hakkına sahip olduğu, yazılı izin olmaksızın devir ve temlik işlemi gerçekleştirilmesi halinde Yüklenicinin sözleşmeyi feshetmeye yetkili olduğu,
- xvi. Tehlikeli ve çok tehlikeli işlerde, mesleki yeterlilik belgesi bulunmayan işçi istihdam edilmeyeceği, kullanılacak takım ve ekipmanların İSG Mevzuatına, TSE standartlarına ve emniyet kurallarına uygun olacağı, çalıştırılan iş makinelerinin devamlı, periyodik, teknik kontrolleri ile ikmali yapılmış ve bakımlı bulundurulacağı, iş makinesi operatörlerinin kullanma sertifikasına sahip olacağı, işte çalıştırılacak personel ile ilgili sorumluluk ve şartlara yapım işleri genel şartnamesi hükümlerinin uygulanacağı,
- xvii. Yüklenici'nin önceden yazılı fesih bildiriminde bulunması kaydıyla istediği zaman sözleşmeyi feshedebileceği, sözleşmede belirlenen aşağıdaki durumlarda hiçbir ihbarda bulunmadan sözleşmeyi feshedebileceği ve teminat mektubunu gelir kaydedeceği:

- a. İş yerini teslim almak için süresinde yazılı müracaatta bulunmaması ve/veya süresinde teslim almaması
- b. Şirketin yazılı oluru almadan işi ve/veya sözleşmeyi başkasına devretmesi
- c. Hakem kararı ve/veya mahkeme hükmüne riayet etmekten imtina etmesi

- d. İflas, iflas erteleme ve/veya konkordato talebinde bulunması ya da hakkında bu taleplerin bulunulması hakkında icra takibinden bulunulması veya mali acze düşmesi
- e. Sözleşmenin eki olan gizlilik sözleşmesine aykırı hareket etmesi
- xviii. İşin herhangi bir aşamasında, herhangi bir ikaz ve mahkeme kararını beklemezsizin yapılan işleri uygulama projelerine uygun bulmadığı, gecikmeye neden olduğu, kararı tamamen kendisine ait olacak diğer hususlar halinde tek taraflı olarak sözleşmeyi feshetmeye yetkili olduğu ve Borçlar Kanunundaki seçimli haklarını kullanmaya yetkili olacağı,
- xix. Sözleşmenin mücbir sebeplerden kaynaklı olarak tek seferde sözleşmede belirlenen süreden fazla durması halinde her iki tarafın da sözleşmeyi feshedebileceği,
- görülmüştür.

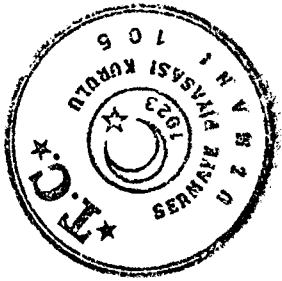
İş Ortaklığı Sözleşmeleri

- i. Türkiye Elektrik İletim A.Ş.'nin ("TEİAŞ") "İTM.345, 1 Adet 154 kV Trafo Merkezi Yapımı" işi kapsamında 1.000,00 TL sermaye ile HK Endüstri Enerji İnşaat Sanayi ve Dış Ticaret A.Ş. ("HK Endüstri") arasında 26.02.2021 tarihinde Ankara 35. Noterliğinde 04989 yevmiye numarası ile iş ortaklığı sözleşmesi akdedilmiştir. Şirket, iş ortaklığında %50 hisse ile özel ortak olup, HK Endüstri %50 hisse ile pilot ortaktır.

Şirket ortaklarından Tolunay YILDIZ iş ortaklığına Genel Müdür olarak atanmış olup iş ortaklığını münferiden temsile yetkili kılınmıştır. Şirketler ihale olunan işin tamamlanması için gerekli sermayeyi hisseleri oranında karşılayacak olup kendi kaynaklarından İş Ortaklığı'na sağlayacakları her türlü finansmanı kendi şirketleri adına alacak olarak kaydedecektir.

- ii. T.C. Milli Eğitim Bakanlığı, İnşaat ve Emlak Dairesi Başkanlığı tarafından AB Mali İmkan kapsamında MADAD Fonu Bünyesinde Alman Kalkınma Bankası KfW Yürütücülüğü İle "Geçici Koruma Altındaki Suriyelilere Ev Sahipliği Yapan İller İçin Temiz Enerji ve Enerji Verimliliği Önlemleri Projesi Kapsamında 'EĞİTİM YAPILARI ÇATI GES YAPIM İNŞAATI SÖZLEŞME PAKETİ' Adıyaman, Diyarbakır, Gaziantep, Kilis, Osmaniye, Konya, Mersin, Şanlıurfa ve Kahramanmaraş İllerinde 48 Okul Bina ve Eklentileri Çatı GES Yapım İş (MADAD-KFW-CW-02)" kapsamında 1.000,00 TL sermaye ile SEİSO Enerji Sistemleri Mühendislik Sanayi Ve Ticaret A.Ş. ("SEİSO") arasında 15.03.2021 tarihinde Konya 15. Noterliğinde 13469 yevmiye numarası ile iş ortaklığı sözleşmesi akdedilmiştir. Şirket, iş ortaklığında %90 hisse ile pilot ortak olup, SEİSO %10 hisse ile özel ortaktır.

Şirket ortaklarından Tolunay YILDIZ iş ortaklığına Genel Müdür olarak atanmış olup iş ortaklığını münferiden temsile yetkili kılınmıştır. Şirketler ihale olunan işin tamamlanması için gerekli sermayeyi hisseleri oranında karşılayacak olup kendi kaynaklarından İş Ortaklığı'na sağlayacakları her türlü finansmanı kendi şirketleri adına alacak olarak kaydedecektir.



20 Ağustos 2021

23. İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER

23.1. İhraççının Kurulun muhasebe/finansal raporlama standartları uyarınca hazırlanan ve izahnamede yer alması gereken finansal tabloları ile bunlara ilişkin bağımsız denetim raporları:

İhraççı Kurul'un muhasebe/finansal raporlama standartları ve bağımsız denetime ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde hazırlanan 31.12.2018, 31.12.2019, 31.12.2020 ve 31.03.2021 tarihlerine ilişkin özel bağımsız denetimden geçmiş finansal tabloları ile bunlara ilişkin bağımsız denetim raporları işbu İzahname'nin ekinde yer almaktadır.

23.2. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemlerinde bağımsız denetimi gerçekleştiren kuruluşların unvanları, bağımsız denetim görüşü ve denetim kuruluşunun/sorumlu ortak baş denetçinin değişmiş olması halinde nedenleri hakkında bilgi:

İzahname dönemleri itibarıyla sorumlu ortak baş denetçi değişmemiştir. Bağımsız denetim şirketinin denetim görüşünün izahname kapsamında kamuya açıklanması konusunda rızası bulunmaktadır. 31.12.2018, 31.12.2019 ve 31.12.2020 finansal tabloları için verilen bağımsız denetim görüşü şu şekildedir:

"Yeo Elektrik Otomasyon A.Ş. ("Şirket")'nin ve bağlı ortaklıklarının (birlikte 'Grup' olarak anılacaktır), 31 Aralık 2020, 2019 ve 2018 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihlerde sona eren hesap dönemlerine ait; konsolide kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un 31 Aralık 2020, 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihlerde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartlarına (TMS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır."

31.03.2021 dönemi finansal tabloları için verilen bağımsız denetim görüşü aşağıdaki gibidir:

"YeoTeknoloji Enerji ve Endüstri A.Ş.(Eski unvanı Yeo Elektrik Otomasyon A.Ş. ("Şirket")'nin ve bağlı ortaklıklarının (birlikte 'Grup' olarak anılacaktır), 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihlerde sona eren hesap dönemlerine ait; konsolide kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihlerde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartlarına (TMS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır."

23.3. Son finansal tablo tarihinden sonra meydana gelen, ihraççının ve/veya grubun finansal durumu veya ticari konumu üzerinde etkili olabilecek önemli değişiklikler (üretim, satış, stoklar, siparişler, maliyet ve satış fiyatları hakkındaki gelişmeler) de içermelidir) veya söz konusu hususların bulunmadığı hakkında ifade:

Ticaret Kanunu'nun 521 inci maddesi uyarınca kendi isteği ile ayırdığı yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.

Genel Kanuni Yedek Akçe:

e) Pay sahipleriyle kâra iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan, sermayenin % 5'i oranında kâr payı düşüldükten sonra bulunan tutarın yüzde onu, TTK'nın 519 uncu maddesinin ikinci fıkrası uyarınca genel kanuni yedek akçeye eklenir.

Türk Ticaret Kanunu'na göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kar dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kar payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına, yönetim kurulu üyelerine ve çalışanlara kardan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kardan pay dağıtılamaz.

Kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.

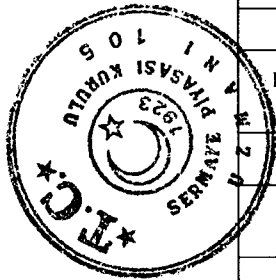
Dağıtılmasına karar verilen karın dağıtım şekli ve zamanı, Sermaye Piyasası mevzuatı gözetilerek yönetim kurulunun bu konudaki teklifi üzerine genel kurulca kararlaştırılır.

Bu esas sözleşme hükümlerine göre genel kurul tarafından verilen kâr dağıtım kararı, kanunen müsaade edilmediği sürece geri alınamaz.

Genel kurul, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümleri çerçevesinde pay sahiplerine kar payı avansı dağıtılmasına karar verebilir. Kar payı avansı tutarının hesaplanmasında ve dağıtımında ilgili mevzuat hükümlerine uyulur. Bu amaçla, ilgili hesap dönemiyle sınırlı olmak üzere genel kurul kararıyla yönetim kuruluna yetki verilebilir. Şirket'in izahnamede yer alan finansal tablo dönemleri itibarıyla kar dağıtımı yapmayacaktır.

23.7. Son 12 ayda ihraççının ve/veya grubun finansal durumu veya karlılığı üzerinde önemli etkisi olmuş veya izleyen dönemlerde etkili olabilecek davalar, hukuki takibatlar ve tahkim işlemleri veya söz konusu hususların bulunmadığı hakkında ifade:

İhraççının Taraf Olduğu Davalar ve Takipler					
İhraççı Tarafından Açılmış Davalar ve Yapılan Takipler					
Davacı Taraf	Davalı Taraf	Mahkeme Dosya No Yıl	Konusu	Risk Tutarı	Gelen Aşama
YEO	CVS MAKİNA İNŞAAT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ	2015/42	ALACAK DAVASI	649.763,05	TAHSİL KABİLİYETİ KALMAMIŞTIR.
YEO	ATINAK MÜH.İNŞ.SAN VE TİC.LTD.ŞTİ.	2019/124	ALACAK DAVASI	600.161,00	KONKORDATO DAVA SONUCU BEKLENMEKTEDİR.
YEO	OLGU MÜHENDİSLİK LIMITED ŞİRKETİ	2014/380 ESAS	ALACAK DAVASI	514.953,84	TAHSİL KABİLİYETİ KALMAMIŞTIR.
YEO	ATEŞER ELEKTRİK SAN. VE TİC. LTD. ŞTİ.	2018/37198	ALACAK DAVASI	200.000,00	TAHSİL KABİLİYETİ KALMAMIŞTIR.
YEO	SİSTEM ARITMA ELEKTRİK MÜH. SAN. VE TİC. LTD. ŞTİ.	2017/5312	ALACAK DAVASI	101.268,00	TAHSİL KABİLİYETİ KALMAMIŞTIR.
YEO	ENES BERKAY ÖZCAN (4EM ELEKTRİK ELEKTRONİK OTOMASYON)	2018/2874	ALACAK DAVASI	95.619,00	TAHSİL KABİLİYETİ KALMAMIŞTIR.
YEO	ÖZKAN ELEKTRİK OTOMASYON METAL SAN. TİC. LTD. ŞTİ. ,HABİB TARIK ÖZKAN	2019/17939	ALACAK DAVASI	74.900,00	TAHSİL KABİLİYETİ KALMAMIŞTIR.



YEO

YEO

YEO TEKNOLOJİ ENERJİ VE ENDÜSTRİ A.Ş.
Eserkepe Mah. Kelebek Sokak Marmara Kule Sitesi
B Blok No:30 Kat:No:1 - 34870 Kartal / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 275414 - Mersis No: 0978042255400011
Kartal Vergeçirisi : 978 042 2954 Tic. Sic. No: 275414
Mersis No: 0978042255400011

YEO

YEO

YEO

YEO

159

20 Nispet 2021

GLOBAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

YEO	ARTAŞ ENDÜSTRİYEL TESİSLER TAAHHÜT VE TİCARET A.Ş.	2018/30785	ALACAK DAVASI	65.701,00	DAVA SÜRECİ DEVAM ETMEKTEDİR.
YEO	BİRLİK ELMAS İNŞ. HİRD. TEKS. GIDA MAT. ORM. ÜRN. SAN. VE TİC. LTD. ŞT.	2016/26210	ALACAK DAVASI	48.000,00	TAHSİL KABİLİYETİ KALMAMIŞTIR.
YEO	ARON ELEKTRİK SAN. VE TİC. A.Ş.	2019/31401	ALACAK DAVASI	31.583,00	TAHSİL KABİLİYETİ KALMAMIŞTIR.
YEO	MEGAPOVER MÜHENDİSLİK SANAYİ VE TİCARET LIMITED ŞİRKETİ	2016/31532	ALACAK DAVASI	28.117,44	TAHSİL KABİLİYETİ KALMAMIŞTIR.
TOPLAM					2.410.066,33

İhraççının Taraf Olduğu Davalar ve Takipler					
İhraççıya Açılmış Davalar ve Yapılan Takipler					
Davacı Taraf	Davalı Taraf	Mahkeme Dosya No Yıl	Konusu	Risk Tutarı	Gelenek Aşama
MUSTAFA ERBAY	YEO	2019/281	ALACAK DAVASI	65.490,58	İŞÇİ ALACAĞI OLMASI DOLAYISIYLA ALEYHE SONUÇLANMA İHTİMALİ YÜKSEKTİR.
TOPLAM					65.490,58

23.8. İzahnamede yer verilen denetime tabi tutulmuş diğer bilgiler:

Yoktur.

24. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

24.1. İhraç edilecek ve/veya borsada işlem görecekt payların ISIN (uluslararası menkul kıymet tanımlama numarası) veya başka benzer tanımlama kodu bilgisi dahil tür ve gruplarına ilişkin bilgi:

Ortaklara ait mevcut paylardan halka arz edilecek paylara ilişkin bilgi aşağıdaki gibidir:

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazlar	Pay Sayısı	Pay Sayısının Grup Pay Sayısına Oranı (%)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
B	Hamiline	-	1.000.000	12,17	1,00	1.000.000	5,00

Sermaye artırımını yoluyla ihraç edilerek halka arz edilecek paylara ilişkin bilgi aşağıdaki gibidir:

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazlar	Pay Sayısı	Pay Sayısının Grup Pay Sayısına Oranı (%)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
B	Hamiline	-	4.000.000	48,67	1,00	4.000.000	2,00

Ek satış kapsamında mevcut paylardan halka arz edilecek paylara ilişkin bilgi aşağıdaki gibidir:

20 Ağustos 2021

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazlar	Pay Sayısı	Pay Sayısının Grup Pay Sayısına Oranı (%)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
B	Hamiline	-	1.000.000	12,17	1,00	1.000.000	5,00

Halka arz edilecek paylara ilişkin ISIN kodu SPK onayının ardından temin edilecektir.

Şirket'in çıkarılmış sermayesinin 20.000.000 TL'den 24.000.000 TL'ye artırılması suretiyle halka arz edilecek payların ve mevcut ortakların sahip olduğu 1.000.000 TL nominal değerli halka arz edilecek payların toplam nominal değeri 5.000.000 TL olmakla birlikte tamamı hamiline yazılı B grubu paylardır. Bu paylar Türk Ticaret Kanunu kapsamında hiçbir koşula bağlı olmaksızın üçüncü kişilere serbestçe devredilebilir. Halka arz edilecek toplam 5.000.000 TL nominal değerli payların halka arz sonrası 24.000.000 TL'lik sermayeye oranı %20,83 olacaktır. Ek satış kapsamında sunulacak mevcut ortakların sahip olduğu 1.000.000 TL nominal değerli halka arz edilecek paylar da hamiline yazılı B Grubu paylardır. Ek satış olması durumunda halka arz edilecek toplam 6.000.000 TL nominal değerli payların halka arz sonrası 24.000.000 TL'lik sermayeye oranı %25,00 olacaktır.

Halka arz edilecek B grubu paylar Kurul'un halka arz izahnamesini onaylamasını takiben Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. nezdinde kaydedilecektir. Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'nin internet adresi www.mkk.com.tr'dir, adresi ise Reşitpaşa Mahallesi Borsa İstanbul Caddesi No: 4, 34467 Sarıyer/İstanbul'dur.

Şirket'in esas sözleşmesinin 6. Maddesine göre; Şirket'in çıkarılmış sermayesi 20.000.000 (Yirmi Milyon) Türk Lirası değerindedir. Bu sermaye her biri 1,00 (Bir) Türk Lirası değerinde 20.000.000 adet paya ayrılmıştır. Sermayenin tamamı muvazaadan ari olarak ödenmiştir. Bu sermaye, her biri 1 (bir) Türk Lirası değerinde 20.000.000 adet paya ayrılmış olup, bunlardan 4.326.000 adet (A) Grubu nama, 13.510.000 adet (B) Grubu hamiline, 2.164.000 adet (C) Grubu nama yazılı paylardır. (C) Grubu payların yönetim kuruluna aday gösterme ve genel kurul toplantılarında oy hakkında imtiyazı bulunmaktadır. (A) Grubu payların ise genel kurul toplantılarında oy hakkında imtiyazı bulunmaktadır. (B) Grubu payların hiçbir imtiyazı yoktur.

Esas sözleşmenin 7. maddesine göre; Şirketin işleri ve idaresi Genel Kurul tarafından TTK ve sermaye piyasası mevzuatı hükümleri ile SPK'nın düzenlemeleri çerçevesinde 1/2'si (C) Grubu pay sahipleri arasından veya gösterecekleri adaylar arasından seçilecek 6 (altı) kişiden oluşan bir yönetim kurulu tarafından yürütülür. Herhangi bir şüpheye mahal vermemek adına, 6 (altı) üyeden oluşan yönetim kurulunun 3 (üç) üyesi (C) Grubu pay sahipleri veya gösterecekleri adaylar arasından seçilir.

Yönetim Kurulunda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri SPK'nın kurumsal yönetime ilişkin düzenlemeleri başta olmak üzere sermaye piyasası mevzuatına göre tespit edilir. (C) Grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilecek yönetim kurulu üyeleri, söz konusu bağımsız üyeler haricindeki üyelerden olacaktır.

Esas sözleşmenin 11. maddesine göre; genel kurul toplantılarında hazır bulunan (A) Grubu nama yazılı pay sahiplerinin veya vekillerinin her bir pay için 2 (iki); (C) grubu nama yazılı pay sahiplerinin veya vekillerinin her bir pay için 5 (beş), diğer pay sahipleri veya vekillerinin her bir pay için 1 (bir) oyu vardır. Pay sahibi genel kurul toplantılarına kendisi katılabileceği gibi pay sahibi olan veya olmayan bir temsilci de yollayabilir. Vekaleten oy kullanılmasında,



20 Ağustos 2021

Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri ve sermaye piyasası mevzuatı düzenlemelerine uyulacaktır.

a) İç kaynaklardan yapılan sermaye artırımının kaynakları hakkında bilgi:

Yoktur.

24.2. Payların hangi mevzuata göre oluşturulduğu:

Şirket'in merkezi Türkiye'de bulunmaktadır ve Şirket Türkiye Cumhuriyeti kanunlarına tabidir. Şirket'in payları sermaye piyasası mevzuatı kapsamında oluşturulmuştur.

24.3. Payların kaydıleştirilip kaydıleştirilmediği hakkında bilgi:

Şirket'in payları henüz kaydıleştirilmemiş olup, halka arz çalışmaları sırasında kaydıleştirme esasları çerçevesinde MKK nezdinde kaydıleştirilmesi planlanmaktadır.

24.4. Payların hangi para birimine göre ihraç edildiği hakkında bilgi:

Paylar Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

24.5. Kısıtlamalar da dahil olmak üzere paylara ilişkin haklar ve bu hakları kullanma prosedürü hakkında bilgi:

Kardan pay alma hakkı (SPKn Madde 19 ve TTK Madde 507):

Her pay sahibi, kanun ve esas sözleşme hükümlerine göre; pay sahiplerine dağıtılması kararlaştırılmış net dönem karına, payı oranında katılma hakkına haizdir. Kardan pay alma hakkı, Şirket genel kurulu tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak kardan pay alma hakkını ifade eder. SPKn'nun 19. maddesi hükmü ve SPK'nın II-19.1 sayılı Kar Payı Tebliği ("Kar Payı Tebliği") kapsamında;

Halka açık ortaklıklar, karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak dağıtırlar. Kurul halka açık ortaklıkların kar dağıtım politikalarına ilişkin olarak, benzer nitelikteki ortaklıklar bazında farklı esaslar belirleyebilir.

Kanunen ayrılması yedek akçeler ve esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen kar payı ayrılmadıkça başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine ve ortaklık çalışanlarına kardan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, belirlenen kar payı ödenmedikçe bu kişilere kardan pay dağıtılamaz.

Halka açık ortaklıklarda kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.

Kar Payı Tebliği'nde öngörülen esaslara uyulmak şartıyla; kar payı, dağıtımına karar verilen genel kurul toplantısında karara bağlanmak şartıyla eşit veya farklı tutarlı taksitler ödenebilir.

İhraççı, mevcut durum itibarıyla, Şirket esas sözleşmesinin 12. maddesinde yer alan kar dağıtımına ilişkin hükümlerini uygulamaktadır.

- i. **İhraççının karından pay alma hakkı ve hakkın doğduğu kesin tarih(ler) ile ödeme zamanı:** Şirket'in kar elde etmesi ve genel kurul tarafından söz konusu kardan kar payı dağıtılmasına dair karar alınması durumunda; dağıtılacak kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır. Yatırımcılar ilk kez 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren mali yıl karından ve kanune bir sakınca olmaması halinde olağanüstü yedeklerden yapılabilecek bir kar dağıtımından kar payı alma hakkı elde eder.

20 Ağustos 2021

Yatırımcılar kar payı dağıtmama riskinin farkında olarak yatırım kararı almalıdır.

- ii. **Kar payı hakkının zamanaşımına uğradığı tarih:** Ortaklar ve kara katılan diğer kimseler tarafından tahsil edilmeyen kar payı bedelleri ile ortaklar tarafından tahsil edilmeyen kar payı avansı bedelleri dağıtım tarihinden itibaren beş yılda zaman aşımına uğrar.

Bedelsiz pay olarak dağıtılan kar paylarında zaman aşımı bulunmamaktadır.

- iii. **Zamanaşımının kimin lehine sonuç doğuracağı:** Zaman aşımına uğrayan kar payı ve kar payı avansı bedelleri hakkında 2308 sayılı Şirketlerin Müruru Zamana Uğrayan Kupon Tahvilat ve Hisse Senedi Bedellerinin Hazineye İntikali Hakkında Kanun hükümleri uygulanır.

- iv. **Kar payı hakkının kullanımına ilişkin sınırlamalar ve dışarıda yerleşik pay sahipleri için prosedür:** Kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır. Hakkın kullanımı ile ilgili herhangi bir sınırlama bulunmamaktadır. Yurt dışı yerleşik pay sahipleri, yurt içi yerleşik pay sahipleri ile aynı haklara sahiptir.

Payları MKK nezdinde ve yatırım kuruluşları altındaki yatırımcı hesaplarında kayden saklamada bulunan ortakların kar payı ödemeleri MKK aracılığı ile yatırımcıların hesaplarına aktarılmaktadır.

Tam ve dar mükellef tüzel kişiler, kar payı almak üzere yapacakları müracaatta mükellefiyet bilgilerini ibraz etmekle yükümlüdürler. Kar dağıtımında, sermaye piyasası mevzuatı ile belirlenen sürelerle uyulur. Kar Payı Tebliği uyarınca, kar payı dağıtım işlemlerine en geç dağıtım kararı verilen genel kurul toplantısının yapıldığı hesap dönemi sonu itibarıyla başlanması gerekmektedir.

- v. **Kar payı oranı veya hesaplama yöntemi, ödemelerin dönemleri ve kümülatif mahiyette olup olmadığı:** Kar payı oranı ve hesaplama yöntemi, ödemelerin dönemleri ve kümülatif mahiyette olup olmadığı konusunda Sermaye Piyasası Mevzuatı, TTK, SPK düzenleme ve kararları, vergi yasaları, ilgili diğer yasal mevzuat hükümleri ve Şirket esas sözleşmesine uyulur.

Kar payı dağıtımında imtiyazlı pay bulunmamaktadır.

Azınlık hakları (TTK Madde 411, 412, 439, 531, 559): Sermayenin en az yirmide birini oluşturan pay sahipleri, yönetim kurulundan, yazılı olarak gerektirici sebepleri ve gündemi belirterek, genel kurulu toplantıya çağırmasını veya genel kurul zaten toplanacak ise, karar bağlamasını istedikleri konuları gündeme koymasını isteyebilirler. Pay sahiplerinin çağrı veya gündeme madde konulmasına ilişkin istemleri yönetim kurulu tarafından reddedildiği veya isteme yedi iş günü içinde olumlu cevap verilmediği takdirde, aynı pay sahiplerinin başvurusu üzerine, genel kurulun toplantıya çağırılmasına Şirket merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesi karar verebilir. Genel kurulun özel denetim istemini reddetmesi halinde, sermayenin en az yirmide birini oluşturan veya paylarının itibari değeri toplamı en az bir milyon Türk Lirası olan pay sahipleri üç ay içinde Şirket merkezinin bulunduğu yer asliye ticaret mahkemesinden özel denetçi atanmasını isteyebilir.

Haklı sebeplerin varlığında, sermayenin en az yirmide birini temsil eden payların sahipleri, şirketin merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesinden şirketin feshine karar verilmesini isteyebilirler. Kurucuların, yönetim kurulu üyelerinin, denetçilerin, şirketin kuruluşundan ve sermaye artırımından doğan sorumlulukları, şirketin tescili tarihinden itibaren dört yıl geçmedikçe sulh ve ibra yoluyla kaldırılamaz. Bu sürenin geçmesinden sonra

20 Ağustos 2021

da sulh ve ibra ancak genel kurulun onayıyla geçerlilik kazanır. Bununla beraber, esas sermayenin yirmide birini temsil eden pay sahipleri sulh ve ibranın onaylanmasına karşı iseler, sulh ve ibra genel kurulca onaylanmaz.

Genel Kurula Davet ve Katılma Hakkı (SPKn madde 29, 30, Vekaleten Oy Kullanılması ve Çağrı Yoluyla Vekalet Toplanması Tebliği (II-30.1), TTK madde 414, 415, 419, 425, 1527): Genel kurula katılma ve oy kullanma hakkı, pay sahibinin paylarını herhangi bir kuruluş nezdinde depo etmesi şartına bağlanamaz. Payları kayden izlenen halka açık ortaklıkların genel kurul toplantılarına, yönetim kurulu tarafından MKK'dan sağlanan pay sahipleri listesi dikkate alınarak oluşturulan hazır bulunanlar listesinde adı yer alan pay sahipleri katılabilir. Bu listede adı bulunan hak sahipleri kimlik göstererek genel kurula katılırlar.

Oy hakkı (SPKn Madde 30, TTK Madde 434): Her pay sahibi sadece bir paya sahip olsa da en az bir oy hakkını haizdir. Pay sahipleri, oy haklarını genel kurulda, payların toplam itibari değeri ile orantılı olarak kullanır. İşbu halka arz kapsamında halka arz edilmeyecek A grubu pay sahiplerinin veya vekillerinin her bir pay için 5 (beş) oy hakkı bulunmaktadır.

Bilgi alma ve inceleme hakkı (SPKn Madde 14, TTK Madde 437): Finansal tablolar, konsolide finansal tablolar, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu, denetim raporları ve yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu, denetleme raporları ve yönetim kurulunun kar dağıtım önerisi, sermaye piyasası mevzuatı uyarınca kamuya ilan edilir, genel kurul toplantılarından en az üç hafta önce Şirket'in merkez ve şubelerinde, pay sahiplerinin incelenmesine hazır bulundurulur. Bunlardan finansal tablolar bir yıl süre ile merkezde pay sahiplerinin bilgi edinmelerine açık tutulur. Her pay sahibi, gideri Şirket'e ait olmak üzere gelir tablosuyla bilançonun bir suretini isteyebilir. Pay sahibi genel kurulda, yönetim kurulundan, Şirket'in işleri; denetçilerden denetimin yapılma şekli ve sonuçları hakkında bilgi isteyebilir. Bilgi verme yükümü, Şirket'in bağlı şirketlerini de kapsar. Verilecek bilgiler, hesap verme ve dürüstlük ilkeleri bakımında özenli ve gerçeğe uygun olmalıdır.

Özel denetim isteme hakkı (TTK Madde 438): Her pay sahibi, pay sahipliği haklarının kullanılabilmesi için gerekli olduğu takdirde ve bilgi alma ve inceleme hakkı daha önce kullanılmamışsa, belirli olayların özel bir denetimle açıklığa kavuşturulmasını, gündemde yer almasa bile genel kuruldan isteyebilir.

Genel kurul istemi onaylarsa, Şirket veya her pay sahibi otuz gün içinde, şirket merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesinden bir özel denetçi atanmasını isteyebilir.

İptal davası açma hakkı (SPKn Madde 18/6, 20/2, TTK Madde 445 – 451): Yönetim kurulunun kayıtlı sermaye sistemine ilişkin esaslar çerçevesinde aldığı kararlar aleyhine, genel kurul kararlarının iptaline ilişkin hükümler çerçevesinde yönetim kurulu üyeleri veya hakları ihlal edilen pay sahipleri, kararın ilanından itibaren otuz gün içinde ortaklık merkezinin bulunduğu yerin ticaret mahkemesinde iptal davası açabilirler.

Kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar şahsen kendilerine yükletilebildiği ölçüde yönetim kurulu üyeleri ve hazırladıkları raporlarla sınırlı olarak bağımsız denetimi yapanlar, ara dönem finansal tablolarının gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmamasından veya mevzuat ile muhasebe ilke ve kurallarına uygun olarak düzenlenmemiş olması nedeniyle dağıtılan kar payı avansının doğru olmamasından doğan zararlar için ortaklığa, pay sahiplerine, ortaklık alacaklılarına ve ayrıca doğrudan doğruya olmak üzere kar payı avansının kararlaştırıldığı ve ödendiği hesap dönemi içinde pay iktisap etmiş bulunan kişilere karşı sorumludurlar. Hukuki sorumluluk doğuran hallerin varlığı halinde, pay sahipleri ve yönetim kurulu üyeleri tarafından kararın ilanından itibaren otuz gün içinde, iptal davası açılabilir.



[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

GLOBAL
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

20 Ağustos 2021

Genel kurul toplantısında hazır bulunup da karar olumsuz oy veren ve bu muhalefeti tutanağa geçirten, toplantıda hazır bulunun veya bulunması, olumsuz oy kullanmış olsun ya da olmasın; çağrının usulüne göre yapılmadığını, gündemin gereği gibi ilan edilmediğini, genel kurula katılma yetkisi bulunmayan kişilerin veya temsilcilerinin toplantıya katılıp oy kullandıklarını, genel kurula katılmasına ve oy kullanmasına haksız olarak izin verilmediğini ve yukarıda sayılan aykırılıkların genel kurul kararının alınmasında etkili olduğunu ileri süren pay sahipleri, kanun veya esas sözleşme hükümlerine ve özellikle dürüstlük kuralına aykırı olan genel kurul kararları aleyhine, karar tarihinden itibaren üç ay içinde iptal davası açabilirler.

Yeni pay alma hakları (SPK'nın Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği ve Tebliğ, TTK Madde 461): Her pay sahibi, yeni çıkarılan payları, mevcut paylarının sermayeye oranına göre, alma hakkına haizdir. Ancak, Esas Sözleşme'nin 6'ncı maddesi uyarınca Yönetim Kurulu sermaye artırımını kararında yeni pay haklarını kısıtlamaya yetkilidir. Yeni pay almaya ilişkin hakların kullanım işlemleri MKK tarafından gerçekleştirilir. SPKn madde 18 uyarınca, kayıtlı sermaye sisteminde, çıkarılan paylar tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe veya satılamayan paylar iptal edilmedikçe yeni pay çıkarılamaz.

Bedelsiz pay edinme hakkı (SPKn Madde 19, Tebliğ): Şirket'in sermaye artırımlarında, bedelsiz paylar artırım tarihindeki mevcut paylara dağıtılır.

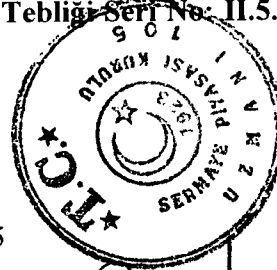
Ortaklıktan ayrılma hakkı (SPKn Madde 24, SPK'nın Seri II-23.1 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği): SPKn'nun 23, 24 ve 25. maddelerine dayanılarak hazırlanan II-23.1 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği kapsamında önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılıp da olumsuz oy kullanan ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işleyen pay sahipleri, paylarını Şirket'e satarak ayrılma hakkına sahiptir.

Ortaklıktan çıkarma ve satma hakkı (SPKn Madde 27, SPK'nın Seri II-27.1 sayılı Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakları Tebliği): Pay alım teklifi sonucunda veya birlikte hareket etmek de dahil olmak üzere başka bir şekilde sahip olunan payların Şirket'in oy haklarının Kurulca belirlenen orana veya daha fazlasına ulaşması durumunda, paya sahip olan bu kişiler açısından azınlıkta kalan pay sahiplerini Şirket'ten çıkarma hakkı doğar. Bu kişiler, SPK tarafından belirlenen süre içinde, azınlıkta kalan ortakların paylarının iptalini ve bunlar karşılığı çıkarılacak yeni payların kendilerine satılmasını Şirket'ten talep edebilirler. Satım bedeli, SPKn'nun 24. maddesi çerçevesinde belirlenir. Çıkarma hakkının doğduğu durumlarda azınlıkta kalan pay sahipleri açısından satma hakkı doğar. Bu pay sahipleri kurulca belirlenen süre içerisinde, paylarının adil bir bedel karşılığında satın alınmasını oy haklarının Kurulca belirlenen orana veya daha fazlasına sahip olan gerçek veya tüzel kişilerden ve bunlarla birlikte hareket edenlerden talep edilebilir.

Tasfiyeden pay alma hakkı (TTK Madde 507): Şirketin sona ermesi halinde her pay sahibi, esas sözleşmede sona eren şirketin mal varlığının kullanılmasına ilişkin, başka bir hüküm bulunmadığı takdirde, tasfiye sonucunda kalan tutara payı oranında katılır.

İtfa/Geri Satma Hakkı (İzahname ve İhraç Belgesi Tebliği Seri No: II.5.1): Pay sahiplerinin itfa/geri satma hakkı söz konusu değildir.

Dönüştürme Hakkı (İzahname ve İhraç Belgesi Tebliği Seri No: II.5.1): Pay sahiplerinin dönüştürme hakkı söz konusu değildir.



20 Ağustos 2021

24.6. Payların ihracına ilişkin yetkili organ kararları:

Yönetim Kurulu'nun 13.07.2021 tarihli ve 2021-17 sayılı yönetim kurulu kararı ile halka arz kararı alınmıştır:

1. 04.06.2021 tarihli ve 2021-08 sayılı Yönetim Kurulu Kararı'nın iptaline,
2. Şirketimizin 100.000.000- Türk Lirası kayıtlı sermaye tavanı içerisinde olmak üzere; Şirketimizin çıkarılmış sermayesinin tamamı nakit karşılığı olarak 20.000.000 Türk Lirası'ndan, toplam 4.000.000 Türk Lirası kadar artırılarak 24.000.000 Türk Lirası'na çıkarılmasına,
3. Artırılmasına karar verilen 4.000.000 Türk Lirası'na tekabül eden 4.000.000 adet (B) Grubu imtiyazsız payların, mevcut ortakların tamamının yeni pay alma haklarının halka arz kapsamında talepte bulunacak yatırımcılar lehine tamamen kısıtlanması suretiyle Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Tebliği ve ilgili mevzuat çerçevesinde halka arz edilmesine,
4. Şirketimiz ortaklarından Tolunay Yıldız, Orhan Yıldız, Özbey Yıldız, Barış Esen, Sinan Karahan, Yasin Düven ve Caner Karataş'ın sahip olduğu toplamda 1.000.000 TL nominal değerli, 1.000.000 adet (B) Grubu payın halka arz edilmesi talebinin uygun görülmesine ve Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili tebliğ hükümleri doğrultusunda ortak satışı yoluyla halka arz edilmesine,
5. Halka arz sonrasında, fazla talep gelmesi durumunda, Şirketimiz ortaklarından Tolunay Yıldız, Orhan Yıldız, Özbey Yıldız, Barış Esen, Sinan Karahan, Yasin Düven ve Caner Karataş'ın sahip olduğu toplamda 1.000.000 TL nominal değerli, 1.000.000 adet (B) Grubu payın da ek satış kapsamında halka arz edilmesi talebinin uygun görülmesine ve fazla talep gelmesi durumunda ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili tebliğ hükümleri doğrultusunda halka arz edilmesine,
6. Halka arzın Borsada Satış – Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış Yöntemi ile Borsa İstanbul A.Ş.'de, Sermaye Piyasası Kanunu, SPK Tebliği ve ilgili mevzuat çerçevesinde gerçekleştirilmesine,
7. Yukarıdaki maddelerde açıklandığı üzere SPK düzenlemeleri kapsamında halka arz edilecek payların Borsa İstanbul A.Ş.'de halka arzına aracılık için Global Menkul Değerler A.Ş.'nin yetkilendirilmesine,
8. Halka arz satış fiyatının, Global Menkul Değerler A.Ş.'nin hazırladığı Fiyat Tespit Raporu doğrultusunda ve ilgili rapordaki kriterler çerçevesinde, belirlenmesine,

Sermaye Piyasası Kurulu ve Borsa İstanbul A.Ş.'nin ilgili düzenlemeleri kapsamında Şirketimizin paylarının halka arzı için Sermaye Piyasası Kurulu, Borsa İstanbul A.Ş., Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. ve ilgili diğer kurumlar nezdinde gerekli başvuruların yapılmasına ve

Yukarıdaki hususlar kapsamında her türlü gerekli başvuruların ve işlemlerin yapılması için imza sirkülerinde Şirket'i temsile yetkili olan kişilerden herhangi ikisinin müştereken atacakları imzaları ile Şirket'i en geniş şekilde temsil etmeye yetkili kılınmasına oy çokluğu ile karar verilmiştir."

24.7. Halka arz edilecek paylar üzerinde, payların devir ve tedavülünü kısıtlayıcı veya pay sahibinin haklarını kullanmasına engel olacak kayıtların bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:

Yoktur.

24.8. İhraç edilecek paylara ilişkin zorunlu pay alım teklifi, satın alma ve/veya satma haklarına ilişkin kurallar hakkında bilgi:

Halka açık ortaklıklarda yönetim kontrolünü sağlayan payların veya oy haklarının iktisap edilmesi halinde söz konusu payların veya oy haklarının iktisabının kamuya açıklandığı tarihte pay sahibi olan diğer ortakların paylarını satın almak üzere teklif yapılması zorunlu olup, halka açık anonim ortaklıkların pay sahiplerine yapılacak pay alım teklifine ilişkin esaslar Kurul'un pay alım teklifine ilişkin düzenlemelerinde yer almaktadır.

Pay alım teklifi sonucunda veya birlikte hareket etmek de dâhil olmak üzere başka bir şekilde sahip olunan payların halka açık ortaklığın oy haklarının Kurulca belirlenen orana veya daha fazlasına ulaşması durumunda, söz konusu paylara sahip olan bu kişiler açısından azınlıkta kalan pay sahiplerini ortaklıktan çıkarma hakkı doğar. Bu kişiler, Kurulca belirlenen süre içinde, azınlıkta kalan ortakların paylarının iptalini ve bunlar karşılığı çıkarılacak yeni payların kendilerine satılmasını ortaklıktan talep edebilirler. Satım bedeli, SPKn'nun 24 üncü maddesi çerçevesinde belirlenir.

Yukarıda yer alan şartlar çerçevesinde ortaklıktan çıkarma hakkının doğduğu durumlarda, azınlıkta kalan pay sahipleri açısından satma hakkı doğar. Bu pay sahipleri Kurulca belirlenen süre içinde, paylarının adil bir bedel karşılığında satın alınmasını oy haklarının Kurulca belirlenen orana veya daha fazlasına sahip olan gerçek veya tüzel kişilerden ve bunlarla birlikte hareket edenlerden talep edebilirler. TTK'nın 208 inci maddesi halka açık ortaklıklara uygulanmaz.

SPKn'nun 23 üncü maddesinde yer alan önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılıp da olumsuz oy veren ve bu muhalefeti tutanağa geçirten pay sahipleri, paylarını halka açık ortaklığa satarak ayrılma hakkına sahiptir. Kurul, halka açık ortaklığın niteliğine göre, ayrılma hakkını, ayrılma hakkına konu önemli nitelikteki işlemin kamuya açıklandığı tarihte sahip olunan paylar için kullanılabilmesine ilişkin esasları belirlemeye yetkilidir. Halka açık ortaklık bu payları pay sahibinin talebi üzerine, Kurulca belirlenecek esaslara göre adil bir bedel üzerinden satın almakla yükümlüdür. Halka açık anonim ortaklıklarda pay sahiplerinin ayrılma hakkına ilişkin esaslar Kurul'un önemli nitelikteki işlemler ve ayrılma hakkına ilişkin düzenlemelerinde yer almaktadır.

Pay sahibinin SPKn'nun 23 üncü maddesinde belirtilen önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılmasına veya oy kullanmasına haksız bir biçimde izin verilmemesi, çağrının usulüne göre yapılmaması veya gündemin gereği gibi ilan edilmemesi hâllerinde, genel kurul kararlarına muhalif kalma ve muhalefet şerhini tutanağa kaydettirme şartı aranmaksızın bir önceki paragraftaki hüküm uygulanır.

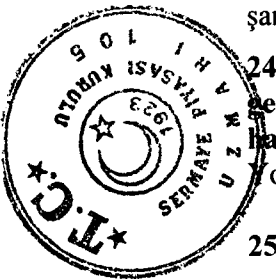
24.9. Cari yıl ve bir önceki yılda ihraççının payları üzerinde üçüncü kişiler tarafından gerçekleştirilen ele geçirme teklifleri ile söz konusu tekliflerin fiyat ve sonuçları hakkında bilgi:
Yoktur.

25. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR

25.1. Halka arzın koşulları, halka arza ilişkin bilgiler, tahmini halka arz takvimi ve halka arza katılmak için yapılması gerekenler

25.1.1. Halka arzın tabi olduğu koşullar:

Halka arzın başlaması öncesinde, SPK haricinde, halka arz edilen paylarının borsada işlem görebilmesi için Borsa İstanbul'un uygun görüşünün alınması gerekmektedir. Şirket



20 Ağustos 2021

paylarının, halka arz sonrasında, Borsa İstanbul'da işlem görüp görmeyeceğine ilişkin Borsa İstanbul'un görüşüne işbu izahnamenin 1 no'lu bölümünde yer verilmiştir.

Halka arzda SPK ve Borsa İstanbul dışında başka bir kurumun onayına gerek bulunmamaktadır.

25.1.2. Halka arz edilen payların nominal değeri:

Halka arz edilen payların nominal değeri 5.000.000 TL olup, halka arz sonrası çıkarılmış sermayeye oranı %20,83 olacaktır.

Ek satış kapsamında ortak satışı yoluyla halka arz edilecek payların nominal değeri 1.000.000 TL olup, ek pay satışı öncesi halka arz edilen paylara oranı %20,00, Şirket'in halka arz sonrası çıkarılmış sermayesine oranı %4,17 olacaktır. Ek satışın tamamının gerçekleşmesi halinde halka arz edilecek B Grubu payların nominal değeri toplam 6.000.000 TL, halka arz sonrası çıkarılmış sermayeye oranı %25,00 olacaktır.

25.1.3. Halka arz süresi ile halka arza katılım hakkında bilgi

25.1.3.1. Halka arz süresi ve tahmini halka arz takvimi:

Halka arz edilecek paylar için 2 (iki) iş günü boyunca talep toplanması planlanmaktadır.

Halka arzın tahminen 2021'in ikinci yarısında yapılması planlanmaktadır. Kesin satış başlangıç ve bitiş tarihleri SPK ve Borsa İstanbul onaylarının ardından Tasarruf Sahiplerine Satış Duyurusu ile KAP'ta ilan edilecektir. Şirket'in internet adresinde (www.yeo.com.tr) ve Global Menkul Değerler'in internet adresinde (www.global.com.tr) yayımlanacaktır.

25.1.3.2. Halka arza başvuru süreci

Şirket paylarının halka arzı Global Menkul Değerler tarafından "Borsada Satış – Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış Yöntemi" ile BİAŞ Birincil Piyasa'da gerçekleştirilecektir. Halka arz edilecek paylar için 2 (iki) iş günü boyunca talep toplanması planlanmaktadır. Talep toplamanın ikinci günü sonunda satış yapıp dağıtım gerçekleştirilmek suretiyle halka arz sona erdirilecektir. Bu sürenin başlangıç ve bitiş tarihleri ilan edilecek tasarruf sahiplerine satış duyurusunda belirtilecektir. Halka arzdan pay almak isteyen yatırımcıların, Borsa İstanbul'da işlem yapmaya yetkili yatırım kuruluşlarına başvuruda bulunması gerekmektedir.

Borsa İstanbul'da işlem yapmaya yetkili yatırım kuruluşlarının listesi Borsa İstanbul'un internet sitesinde (www.borsaistanbul.com) ve SPK'nın internet sitesinde (www.spk.gov.tr) yer almaktadır.

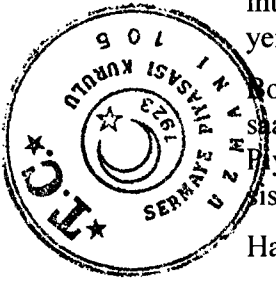
Borsa İstanbul'da gerçekleştirilecek arzda yatırımcıların emirleri birincil piyasa işlem saatleri içerisinde duyurulan tek fiyat seviyesinden BISTECH Platformu üzerindeki Pay Piyasası Alım Satım Sistemi'ne gönderilecektir. Payların ihracına ilişkin söz konusu fiyat sisteme tanımlıdır, başka bir fiyattan sisteme emir girilemez.

Halka arzda kredi kartı ile ödeme yoluyla talepte bulunulmayacaktır.

Borsa İstanbul Birincil Piyasa'da talep toplama saatleri 10.30 – 13.00 aralığındadır.

MKK sicil numarası kullanılarak yatırımcı bazında tekleştirme esasına göre aynı ve/veya farklı aracı kurumlardan iletilen ancak aynı MKK sicil numarasına sahip olan yatırımcı emirlerinden, sadece fiyat ve zaman önceliği kuralına göre önceliğe sahip ilk emre dağıtım yapılacaktır. Aynı MKK sicil numarasına sahip mükerrer girilen diğer emirler dağıtımına konu edilmeyecektir.

Talep toplamanın sona erdiği an itibarıyla MKK sicil numarası bulunmayan hesaplardan iletilen emirler dağıtımına konu edilmeyecektir.



20 Ağustos 2021

Dağıtımda tek fiyat girilebileceği için Borsa İstanbul uygulamaları çerçevesinde fiyat önceliği söz konusu olmayıp, zaman önceliği kuralı geçerlidir.

Dağıtım, birincil piyasa süresinin bitişini takiben Borsa İstanbul tarafından belirlenen zamanda, Pay Piyasası seansının tamamlanmasının ardından otomatik olarak yapılır. Dağıtım; gelen emirlerin sayısı, emir büyüklüğü, hesap sayısı, halka arz edilen payların miktarı gibi faktörlerin etkilerine göre sonlanacaktır.

Dağıtım sırasında üç durum söz konusu olabilir:

Denge: MKK sicil numarası kullanılarak yatırımcı bazında tekleştirme esasına göre dağıtıma konu edilmeyecek emirler çıkarıldıktan sonra mevcut talebin satılacak miktara eşit olması,

Az talep: MKK sicil numarası kullanılarak yatırımcı bazında tekleştirme esasına göre dağıtıma konu edilmeyecek emirler çıkarıldıktan sonra mevcut talebin satılacak miktardan az olması,

Fazla talep: MKK sicil numarası kullanılarak yatırımcı bazında tekleştirme esasına göre dağıtıma konu edilmeyecek emirler çıkarıldıktan sonra mevcut talebin satılacak miktardan fazla olması.

Denge ve az talep durumlarında dağıtıma konu her emir tam olarak karşılanacaktır. Fazla talep durumunda dağıtıma, dağıtıma konu olduğu tespit edilen emirlerden zaman önceliğine sahip ilk emirden başlanacaktır. Dağıtım, zaman önceliğine göre sıralanmış her emre sırayla birer lot dağıtılarak satılacak miktar tamamlanana kadar devam edecektir.

İşlemler, dağıtım tamamen bittikten sonra gerçekleşecektir. Dağıtımın yapıldığı her bir emir ne kadar karşılanmışsa, ona ilişkin sözleşme büyüklüğü de o kadar olacaktır.

b) Pay bedellerinin ödenme yeri, şekli ve süresine ilişkin bilgi:

Halka arz, Borsa İstanbul Birinci Piyasa'da "Borsada Satış Yöntemi" ile yapılacağından Borsa İstanbul üyesi yatırım kuruluşları aracılığı ile halka arza katılan yatırımcıların hesaplarında bulunan bakiye ile alım yapmaları gerekmektedir.

Halka arza katılan yatırımcıların ödedikleri pay bedelleri, tahsilatı yapan yatırım kuruluşları tarafından Global Menkul Değerler'in Takasbank hesabına aktarılmaktadır. Halka arz edilen payların bedelleri tahsil edildiği gün veya en geç ertesi iş günü halka arz için açılmış olan özel banka hesaplarına yatırılacaktır.

Pay bedellerinin yatırılacağı Şirket banka hesap numarası aşağıda belirtilmiştir:

Hesap sahibi : YEO Teknoloji Enerji ve Endüstri A.Ş.

Banka : T.C. Ziraat Bankası A.Ş.

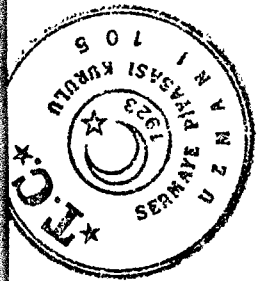
Şube : Maltepe/İstanbul

IBAN No : TR84 0001 0006 5764 8665 0650 21

c) Başvuru yerleri:

Halka arzdan pay almak isteyen yatırımcıların, Borsa İstanbul'da işlem yapmaya yetkili yatırım kuruluşlarına başvuruda bulunması gerekmektedir.

Borsa İstanbul'da işlem yapmaya yetkili yatırım kuruluşlarının listesi Borsa İstanbul'un internet sitesinde (www.borsaistanbul.com) ve SPK'nın internet sitesinde (www.spk.gov.tr) yer almaktadır.



20 Ağustos 2021

Yatırımcılar tarafından talep edilip de alınamayan payların bedelleri, yatırımcı tarafından belirtilen hesaba iade edilecektir.

25.1.6. Talep edilebilecek asgari ve/veya azami pay miktarları hakkında bilgi:

Talep edilecek pay miktarı 1 (bir) lot (1 TL) ve katları şeklinde olması gerekmektedir. Talep edilecek azami pay miktarı ise halka arz edilen toplam pay miktarı ile sınırlıdır.

25.1.7. Yatırımcıların satın alma taleplerinden vazgeçme haklarına ilişkin bilgi:

SPKn'nun 8'inci maddesi uyarınca, izahname ile kamuya açıklanan bilgilerde, satışa başlamadan önce veya satış süresi içinde yatırımcıların yatırım kararını etkileyebilecek değişiklik veya yeni hususların ortaya çıkması hâlinde durum ihraççı veya halka arz eden tarafından en uygun haberleşme vasıtasıyla derhal Kurula bildirilir.

Değişiklik gerektiren veya yeni hususların ortaya çıkması hâlinde, satış süreci durdurulabilir.

Değiştirilecek veya yeni eklenecek hususlar bildirim tarihinden itibaren yedi iş günü içinde Sermaye Piyasası Kanunu'nda yer alan esaslar çerçevesinde Kurulca onaylanır ve izahnamenin değişen veya yeni eklenen hususlara ilişkin kısmı yayımlanır.

Değişiklik veya yeni hususların yayımlanmasından önce pay satın almak için talepte bulunmuş olan yatırımcılar, izahnamede yapılan ek ve değişikliklerin yayımlanmasından itibaren iki iş günü içinde taleplerini geri alma hakkına sahiptirler.

Ayrıca, İzahname'de herhangi bir değişiklik olmasa dahi yatırımcılar, talep toplama süresi içerisinde taleplerini değiştirme veya geri alma hakkına sahiptirler.

25.1.8. Payların teslim yöntemi ve süresi:

İhraç edilecek paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK tarafından hak sahipleri bazında kayden izlenecek olup, payların fiziki teslimi yapılmayacaktır. Kaydi paylar azami dağıtım listesinin kesinleştiği günü takip eden iki iş günü içerisinde teslim edilecektir.

25.1.9. Halka arz sonuçlarının ne şekilde kamuya duyurulacağı hakkında bilgi:

Halka arz sonuçları, Kurulun sermaye piyasası araçlarının satışına ilişkin düzenlemelerinde yer alan esaslar çerçevesinde dağıtım listesinin kesinleştiği günü takip eden iki iş günü içerisinde Kurul'un özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri uyarınca kamuya duyurulur.

25.1.10. Yeni Pay Alma Hakkına İlişkin Bilgiler

Mevcut ortakların yeni pay alma hakları 13.07.2021 tarih ve 2021-17 sayılı yönetim kurulu kararı ile sermaye artırımını yoluyla ilk halka arz gerçekleştirilmesi amacıyla tamamen kısıtlanmıştır.

25.1.11. Satın alma taahhüdünde bulunan gerçek ve/veya tüzel kişilerin adı, iş adresleri ve bir payın satın alma fiyatı ile bu kişilerin ihraççı ile olan ilişkisi hakkında bilgi:

Yoktur.

25.1.12. Varsa tasarruf sahiplerine satış duyurusunun ilan edileceği gazeteler:

Yoktur.

25.1.13. Halka arz nedeniyle toplanan bedellerin nemalandırılıp nemalandırılmayacağı, nemalandırılacaksa esasları:

Nemalandırılmayacaktır.

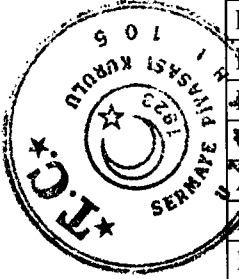
20 Ağustos 2021



25.1.14. Halka arzda içsel bilgiye ulaşabilecek konumdaki kişilerin listesi:

Şirketin, halka arzda aracılık edenlerin, payların değerini etkileyebilecek nitelikteki bilgiye ulaşabilecek konumdaki idari sorumluluğu bulunan kişilerin ve Şirket'in %5 ve üzerinde paya sahip ortakların ve halka arz nedeniyle hizmet aldığı diğer kişi/kurumların listesine yer verilecektir.

Adı-Soyadı	Kurum Adı
Tolunay Yıldız	Şirket
Orhan Yıldız	Şirket
Ömer Eroğlu	Şirket
Mustafa Kopuk	Şirket
Kerim Sinan Alçın	Şirket
Mehmet Koçak	Şirket
Barış Esen	Şirket
Yasin Düven	Şirket
Caner Karataş	Şirket
Sinan Karahan	Şirket
Özbey Yıldız	Şirket
Ümit Pelit	Şirket
Nihal Gülfidan	Şirket
Vedat Gülenoğlu	Şirket
Mustafa Ferhat Oral	Şirket
Gülşeyma Doğançay	Global Menkul Değerler A.Ş.
Nusret Hakan Özsoy	Global Menkul Değerler A.Ş.
Selim Şahin	Global Menkul Değerler A.Ş.
Fatih Nazmi Doğan	Global Menkul Değerler A.Ş.
Seçil Ertuna	Global Menkul Değerler A.Ş.
Bahar Lafçı	Global Menkul Değerler A.Ş.
Burak Salman	Global Menkul Değerler A.Ş.
Hakan Tan	Global Menkul Değerler A.Ş.
Özlem Şahin	Global Menkul Değerler A.Ş.
Abdülhan Şan Sarıçoban	Global Menkul Değerler A.Ş.
Hülya Eroğlu	Global Menkul Değerler A.Ş.
Engin Küçük	Global Menkul Değerler A.Ş.
Veli Gürkan Kızılgüneş	Global Menkul Değerler A.Ş.
Zülfiye Tüfekçi	Global Menkul Değerler A.Ş.
Kadir Berkay Aytekin	Global Menkul Değerler A.Ş.
Metin Etkin	Gürel Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş.
Habibe Ceylan Dere	Gürel Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş.
Bülent Kayıkçı	Gürel Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş.
Melihat Sarıahmetoğlu	Gürel Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş.
Bahri Er	Gürel Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş.



20 Ağustos 2021

	A.Ş.
Nihat Yalçın Kaya	Gürel Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş.
Şevket Karadaş	Gürel Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş.
Nafiz Özgür Rifaioğlu	Rifaioğlu & Tahmaz Avukatlık Ortaklığı

25.2. Dağıtım ve tahsis planı:

25.2.1. Halka arzın birden fazla ülkede aynı anda yapıldığı durumlarda, bu ülkelerden birine belli bir oranda tahsisat yapılmışsa buna ilişkin bilgi:

Yoktur.

25.2.2. İhraççının bildiği ölçüde, ihraççının ana hissedarları veya yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi kişilerin yapılacak halka arzda iştirak taahhüdünde bulunma niyetinin olup olmadığı veya herhangi bir kişinin halka arz edilecek payların yüzde beşinden fazlasına taahhütte bulunmaya niyetli olup olmadığına ilişkin bilgi:

Yoktur.

25.2.3. Halka arzda yatırımcılara tahsis ve dağıtım esasları:

Paylar, "Borsada Satış – Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış Yöntemi" ile satışa sunulacağından herhangi bir yatırımcı grubuna tahsisat bulunmamaktadır.

a) Yatırımcı grubu bazında tahsisat oranları:

Yoktur.

b) Tahsisat değişikliğinin yapılabileceği şartlar, büyüklüğü ve tahsisat değişikliğinde münferit dilimler için uygulanabilir yüzdeler:

Yoktur.

c) Bireysel yatırımcılar ve ihraççının çalışanlarına ilişkin tahsisat grubunda tahsis edilen nominal değerden daha fazla talep gelmesi durumunda uygulanacak dağıtım yöntemi/yöntemleri:

Yoktur.

d) Tahsisatta belirli yatırımcı gruplarına veya belirli diğer gruplara tanınabilecek ayrıcalıklar ve bu gruplara dahil edilme kriterleri:

Yoktur.

e) Tek bir bireysel yatırımcıya dağıtılması öngörülen asgari pay tutarı:

Yoktur.

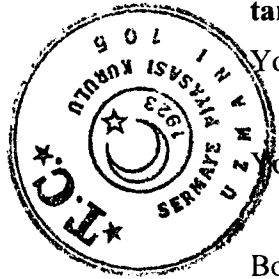
f) Mükerrer talep olması halinde uygulanacak esaslar:

Borsa düzenlemeleri uygulanır.

g) Halka arz süresinin erken sonlandırılma koşulları ve erken sonlandırılabilir tarihler:

Yoktur.

h) Halka arz edilecek paylara ilişkin yapılacak tahsisatlara yönelik olarak, iletilen talepler veya fiyat tekliflerinin, işlemi yapan veya yapılmasına aracı olan yetkili kuruluş bazında belirlenmesinin mümkün olup olmadığı hakkında bilgi:



20 Ağustos 2021

Yoktur.

25.2.4. Talepte bulunan yatırımcılara, halka arzdan aldıkları kesinleşmiş pay miktarının bildirilme süreci hakkında bilgi:

Paylar, "Borsada Satış – Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış Yöntemi" ile satışa sunulacaktır. Yatırımcıların alım emirleri aracı kurumlar vasıtasıyla Borsa İstanbul sistemine gönderilecektir. Dağıtım, halka arzın ikinci günündeki Birincil Piyasa işlem süresinin bitişini takiben, Borsa İstanbul tarafından yapılacaktır. Yatırımcılar alım emirlerinin gerçekleşip gerçekleşmediğini pay alım emirlerinin gönderdikleri aracı kurumlar vasıtasıyla öğrenebileceklerdir.

25.2.5. Ek satış işlemlerine ilişkin bilgi:

a) Toplanan kesin talebin satışa sunulan pay miktarından fazla olması halinde mevcut ortaklara ait payların, ek satışa konu olup olmayacağı hakkında bilgi:

Toplanan kesin talebin satışa sunulan pay miktarından fazla olması halinde Halka Arz Eden Pay Sahiplerine ait 1.000.000 TL nominal değerli B Grubu payların ek satışa konu edilerek halka arz edilecek toplam pay miktarına eklenmesi planlanmaktadır.

b) Ek satışa konu olabilecek payların azami nominal değeri ve oranları ile satış yöntemi ve süresi:

İstenen bilgilerin verilmesinde aşağıda yer alan tablo içeriği kullanılacak ve ek satış süresine ilişkin bilgiye de ayrıca yer verilecektir.

Ek Satış Yöntemi	Adet	Nominal Değer	Pay Grubu	Halka Arz Edilen Paylara Oranı (%)
Ortak Satışı	1.000.000	1.000.000	B	4,17
Aracı Kurumun Ortaklardan Ödünç Alacağı Payların Satışı	-	-	-	-
TOPLAM	1.000.000	1.000.000	B	4,17

c) Ek satışın aracı kurumca ortaklardan ödünç alınacak payların satışı yoluyla gerçekleştirilmesinin planlandığı kısmı ile ilgili açıklama:

Yoktur.

d) Yatırımcıların karar verme sürecinde etkili olabilecek diğer bilgiler:

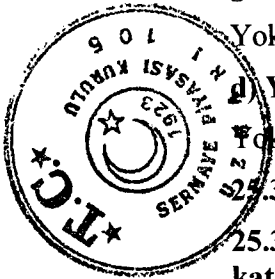
Yoktur.

25.3. Payların fiyatının tespitine ilişkin bilgi

25.3.1. 1 TL nominal değerli bir payın satış fiyatı ile talepte bulunan yatırımcının katlanacağı maliyetler hakkında bilgi

1 (bir) TL nominal değerdeki 1 adet B grubu hamiline payın satış fiyatı 20,00 TL olarak belirlenmiştir.

Talepte bulunan yatırımcılardan, talepte bulunulması sebebiyle ayrıca bir ücret alınmayacaktır. Ancak yatırımcılar, talepte bulunmak için hesap açmak, virman ve EFT işlemi gerçekleştirmek gibi konularda talepte bulunacakları aracı kurumların belirlediği çeşitli maliyetlere katlanmak zorunda kalabilirler. Halka arzda diğer yetkili kuruluşlar tarafından



20 Ağustos 2021

tahsil edilebilecek ücret, komisyon vb. Maliyetler hakkında yatırımcıların talepte bulunacakları aracı kurumdan bilgi almaları gerekmektedir.

Yatırımcıların katlanacağı diğer maliyetler aşağıdaki gibidir:

Kurum	Hesap Açma Ücreti	Sermaye Piyasası Aracının MKK'ya Virman Ücreti	Yatırımcının Başka Aracı Kuruluştaki Hesabına Virman Ücreti	EFT Ücreti	Damga Vergisi	Diğer
Global Menkul Değerler A.Ş.	MKK Ücreti	MKK Tarifesi	MKK Tarifesi	Takasbank Tarifesi Yüzbinde 5+BSMV Min 6,33 TL+BSMV Maks 63,25TL+ BSMV	Yoktur	Yoktur

25.3.2. Halka arz fiyatının tespitinde kullanılan yöntemler ile satış fiyatının belirli olmaması durumunda halka arz fiyatının kamuya duyurulması süreci ile halka arz fiyatının veya fiyat tespitindeki kriterlerin belirlenmesinde kimin sorumlu olduğuna dair bilgi:

Halka arz fiyatı Global Menkul'un önerileri dikkate alınarak Şirket tarafından halka arz süreci içerisinde yatırımcılardan gelecek taleplerin değerlendirilmesi sonucunda belirlenerek kesinleştirilecektir. Payların dağıtımı ise belirlenen halka arz fiyatı esas alınarak yapılacaktır. Fiyat tespit raporu izahnamenin ekinde yer almaktadır.

Halka arz fiyatının belirlenmesinde kullanılan yöntemlere ilişkin olarak Global Menkul tarafından hazırlanan fiyat tespit raporu, halka arzın başlayacağı tarihten en az üç gün önce KAP'ta (www.kap.org.tr) ilan edilecektir. Halka arz fiyatının belirlenmesinde nihai sorumluluk Şirket'e ait olacaktır.

25.3.3. Yeni pay alma hakkı kısıtlanmışsa yeni pay alma hakkının kısıtlanmasından dolayı menfaat sağlayanlar hakkında bilgi:

Mevcut ortakların yeni pay alma hakları tamamen kısıtlanmıştır. Yeni pay alma hakları halka arz sebebiyle ve halka arz kapsamında satılacak paylar için talepte bulunan yatırımcılar lehine tamamen kısıtlanmıştır. Şirket'e yeni yatırımcıların yatırım yapabilmesinin sağlanması ve daha geniş bir yatırımcı tabanına ulaşma imkanlarına sahip olunması amaçlanmıştır.

Yeni pay alma hakkının kısıtlanmasından dolayı yalnızca Şirket doğrudan, mevcut ortaklar ise dolaylı olarak menfaat sağlayacaktır. Şirket, sermaye artırımını fon elde edecektir. Mevcut ortaklar ise Şirket'in elde ettiği fonu kullanması sonucunda faaliyetlerinde meydana gelebilecek karlılıktan dolayı hem kar payı elde edebilir, hem de Şirket paylarının değerlendirilmesi sonucunda sermaye kazancı sağlayabilecektir.

20 Ağustos 2021

175

25.3.4. İhraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi kişilerin veya ilişkili kişilerin (bunların eşleri ile birinci derecede kan ve sıhri hısımları) geçmiş yıl ile içerisinde bulunulan yıl içerisinde iktisap ettiği veya iktisap etme hakkına sahip oldukları ihraççı payları için ödedikleri veya ödeyecekleri fiyat ile halka arz fiyatının karşılaştırılması:

Yoktur.

25.4. Aracılık Yüklenimi ve Halka Arza Aracılık

25.4.1. Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluşlar hakkında bilgi:

Halka arza aracılık işlemlerini Global Menkul Değerler gerçekleştirecektir.

Adres : Yeşilce Mah. Eski Büyükdere Cad. No: 65/1 34418 Kağıthane/İstanbul

Telefon : 212 244 55 66

Faks : 212 244 55 67

İnternet adresi : www.global.com.tr

Yurt dışında herhangi bir satış yapılmayacaktır.

25.4.2. Halka arzın yapılacağı ülkelerde yer alan saklama ve ödeme kuruluşlarının isimleri:

Halka arz Türkiye Cumhuriyeti'nde gerçekleştirilecek olup, payların saklama, takas ve ödeme işlemleri Takasbank ve MKK tarafından gerçekleştirilecektir.

25.4.3. Aracılık türü hakkında bilgi:

Halka arz "En iyi gayret aracılığı" yöntemi ile gerçekleştirilecek olup Global Menkul yüklenimde bulunmayacaktır.

25.4.4. Aracılık sözleşmesi hakkında bilgi

Şirket, paylarını halka arz edecek ortaklar ve Global Menkul Değerler A.Ş. arasındaki Halka Arza Aracılık Sözleşmesi 18 Şubat 2021 tarihinde imzalanmıştır. Söz konusu sözleşme, tarafları tanıtıcı bilgiler, sözleşmenin konusu, halka arz edilecek paylarla ilgili bilgiler, aracılığın türü, tarafların hak, yükümlülük ve taahhütleri, aracılık komisyonu ve masraflar, vergi, resim, harç ve diğer yükümlülükler, satış, payların teslimine ilişkin hükümler ile işbu İzahname'de belirtilen aracılık ve halka arz iptal koşullarına ilişkin hükümler içermektedir.

25.5. Halka arza ilişkin ilgili gerçek ve tüzel kişilerin menfaatleri:

Halka arz eden pay sahipleri sahip olduğu Şirket paylarının halka arzında 1.000.000 TL nominal değerde pay satarak, pay satışı geliri elde edecektir.

Sermaye artırımını yoluyla halka arz edilecek 4.000.000 TL nominal değerli payların satışı ile Şirket brüt 80.000.000 TL halka arz geliri elde edecektir.

Ek satış olması durumunda, Halka arz eden pay sahipleri sahip olduğu Şirket paylarının halka arzında 1.000.000 TL nominal değerde pay satarak, pay satışı geliri elde edecektir.

Halka arza aracılık eden Global Menkul Değerler A.Ş. halka arza aracılık hizmetinden komisyon geliri elde edecektir, Güreli Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş. bağımsız denetim ücreti ve Rifaioğlu & Tahmaz Avukatlık Ortaklığı raporlama ve danışmanlık ücreti alacaktır. Söz konusu maliyetler, işbu İzahname'nin 28 numaralı "Halka Arz Geliri ve Maliyetleri" bölümünde ayrıntılı olarak açıklanmıştır.

Global Menkul Değerler ile Şirket arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. Global Menkul Değerler'in halka arz işleminden elde edeceği komisyon geliri dışında halka arzla ilgili herhangi bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Global Menkul Değerler ile Şirket sermayesinin %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleriyle herhangi bir sözleşme bulunmamaktadır.

Gürel Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş. ve Şirket arasında sermaye ilişkisi bulunmamakla birlikte denetim işlemi dışında halka arzla ilgili herhangi bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Gürel Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş. ile Şirket sermayesinin %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleriyle herhangi bir sözleşme bulunmamaktadır.

Rifaioğlu & Tahmaz Avukatlık Ortaklığı ile Şirket arasında sermaye ilişkisi bulunmamakla birlikte danışmanlık ve raporlama işlemi dışında halka arzla ilgili herhangi bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Rifaioğlu & Tahmaz Avukatlık Ortaklığı ile Şirket sermayesinin %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleriyle herhangi bir sözleşme bulunmamaktadır.

Bu tüzel kişiliklerin dışında halka arzla ilgili herhangi bir danışmanlık alınmamakta ve herhangi bir başka sözleşme bulunmamaktadır.

26. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER

26.1. Payların Borsada işlem görmesi için başvuru yapıp yapılmadığı ve biliniyorsa en erken işlem görme tarihleri:

Şirket payları henüz borsada işlem görmemektedir.

Halka arz sonrasında payların Borsa İstanbul'un ilgili pazarında işlem görmesi için 11.06.2021 tarihinde başvuru yapılmıştır. Payların işlem görmesi için Borsa İstanbul tarafından bu yönde karar çıkması gerekmektedir. Bu karar alınmadıkça halka arz edilen payların borsada işlem görme imkanı olmayacaktır.

Bu nedenle, izahnamenin onaylanması, halka arz edilecek payların Borsa İstanbul'da işlem göreceği anlamına gelmemektedir. Payların satışının tamamlanmasının ardından Borsa İstanbul'un ilgili pazarında işlem görmesi Borsa İstanbul mevzuatının ilgili hükümleri kapsamında Borsa İstanbul'un vereceği olumlu karara bağlıdır.

26.2. İhraççının aynı grup paylarının borsaya kote olup olmadığına/borsada işlem görüp görmediğine veya bu hususlara ilişkin bir başvurusunun bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:

Yoktur.

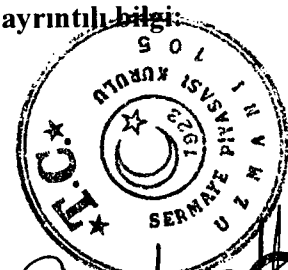
26.3. Borsada işlem görmesi amaçlanan paylarla eş zamanlı olarak;

- Söz konusu paylarla aynı grupta yer alanların tahsisli/nitelikli yatırımcılara satışa konu edilmesi veya satın alınmasının taahhüt edilmesi veya,
- İhraççının başka bir grup payının veya sermaye piyasası araçlarının tahsisli/nitelikli yatırımcılara satışa ya da halka arza konu edilmesi durumunda bu işlemlerin mahiyeti ve bu işlemlerin ait olduğu sermaye piyasası araçlarının sayısı, nominal değeri ve özellikleri hakkında ayrıntılı bilgi:

Yoktur.

26.4. Piyasa yapıcı ve piyasa yapıcılığın esasları:

Yoktur.



26.5. Fiyat istikrarı işlemlerinin planlanıp planlanmadığı:

Fiyat istikrarı işlemlerinin gerçekleştirilmesi planlanmaktadır.

26.5.1. Fiyat istikrarı işlemlerinin yerine getirilmesine yönelik garantinin olmadığına ilişkin açıklama:

Global Menkul Değerler A.Ş. Şirket paylarına yönelik olarak fiyat istikrarı işlemlerinde bulunmayı planlamaktadır. Ancak, Global Menkul Değerler A.Ş., fiyat istikrarı işlemlerini kesin olarak yerine getireceğine ilişkin herhangi bir taahhüt vermemektedir. Global Menkul Değerler A.Ş., fiyat istikrarı işlemlerine hiç başlamayabileceği gibi, fiyat istikrarı işlemlerinde bulunması halinde de, gerekçesini açıklamak suretiyle, bu işlemi istediği her an sona erdirebilir.

26.5.2. Fiyat istikrarı işlemlerinin gerçekleştirilebileceği zaman aralığı:

Payların borsada işlem görmeye başlamasından itibaren 10 iş gündür.

26.5.3. Fiyat istikrarına ilişkin işlemleri gerçekleştirebilecek aracı kurumun ticaret unvanı:

Global Menkul Değerler A.Ş.

26.5.4. Fiyat istikrarına ilişkin sürenin bitiminden sonra pay fiyatlarının düşebileceğine ilişkin açıklama:

Fiyat istikrarını sağlayıcı işlemler en fazla 26.5.2. numaralı maddede belirtilen süreyle sınırlıdır. Pay fiyatı, fiyat istikrarını sağlayıcı işlemler sonucunda yükselmiş olsa bile, bu sürenin bitiminden sonra tekrar düşebilir.

26.5.5. Fiyat istikrarını sağlayıcı işlemlerin amacı:

Fiyat istikrarını sağlayıcı işlemlerde amaç, pay fiyatının halka arz fiyatının altına düşmesi halinde alımda bulunarak fiyat istikrarına belli bir süreyle katkıda bulunmaktır. Ancak bu işlem, herhangi bir fiyat taahhüdü niteliğinde değildir ve fiyat istikrarı işlemlerinin gerçekleştirildiği dönemde payın piyasa fiyatı piyasa koşullarına göre olması gereken fiyata göre yüksek olabilmektedir. Fiyat istikrarını sağlayıcı işlemlerde halka arz fiyatının üzerinde emir verilemez.

26.5.6. Fiyat istikrarı işlemlerinde sorumluluk ve bu işlemlerde kullanılacak kaynağın niteliği:

Fiyat istikrarı işlemlerine ilişkin tüm sorumluluk, bu işlemleri gerçekleştiren aracı kurum Global Menkul Değerler A.Ş.'ne aittir. Global Menkul Değerler A.Ş. fiyat istikrarı işlemlerinde Halka Arz Eden Pay Sahiplerinin halka arzdan elde edeceği brüt gelirin %25,00'ini kullanacaktır. Payların satışından elde edilen gelirden Halka Arz Eden Pay Sahipleri'nin mevcut paylarının satışlarına oranlı olarak Tolunay Yıldız'a ait 1.091.000 TL, Orhan Yıldız'a ait 1.091.000 TL, Özbey Yıldız'a ait 1.090.500 TL, Barış Esen'e ait 500.000 TL, Sinan Karahan'a ait 500.000 TL, Yasin Düven'e ait 500.000 TL ve Caner Karataş'a ait 227.500 TL olmak üzere toplam 5.000.000 TL'lik fon fiyat istikrarı işlemlerinde kullanılacaktır.

26.5.7. Yatırımcıların karar verme sürecinde etkili olabilecek diğer bilgiler:

Yoktur.



20 Ağustos 2021

YİBO TEKNOLOJİ ENERJİ VE ENDÜSTRİ A.Ş.
Esnentepe Mah. Melebek Sokak Marmara Kule Sitesi
B-Block No: 2/1 Katı No: 34870 Kartal / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 271694 / Mersis No: 08100001500000000000000000
Kartal Vergi Dairesi No: 378 042 9954 Tic. Sic. No: 330150
Mersis No: 097804229540000

Signature

Signature

Signature

GLOBAL
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

27. MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHHÜTLER

27.1. Paylarını halka arz edecek ortak/ortaklar hakkında bilgi:

Halka Arz Eden : Tolunay Yıldız
Adres : Tepeören Mah. Formula Sokak No:2/2 Tuzla/İstanbul

Halka Arz Eden : Orhan Yıldız
Adres : Yayla Mah. Şennur Sokak Mira Evleri Sitesi No:5 D:10 Tuzla/İstanbul

Halka Arz Eden : Özbey Yıldız
Adres : Tepeören Mah. Formula Sokak No:2/1 Tuzla/İstanbul

Halka Arz Eden : Barış Esen
Adres : Sahrayı Cedid Mah. Şehit İlhanlar Sok. Onur Özge Apt. No:25 Kat:7 Daire:17 Kadıköy/İstanbul

Halka Arz Eden : Sinan Karahan
Adres : Karlıktepe Mh. Şengül Sk. No:7/B D:5 Kartal/ İstanbul

Halka Arz Eden : Yasin Düven
Adres : İlkbahar Mahallesi, Doğukent Caddesi, Başkent Emlak Blokları, D2 Blok, Kat: -6, D:6 Çankaya/Ankara

Halka Arz Eden : Caner Karataş
Adres : Şifa Mahallesi, Hürriyet Caddesi, Kınık Sokak, No:23 D:2 Tuzla / İstanbul

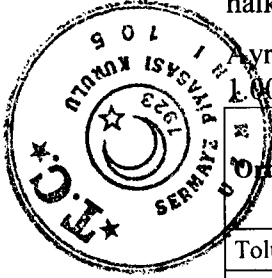
Paylarını halka arz edecek ortaklardan Tolunay Yıldız, Özbey Yıldız, Barış Esen, Sinan Karahan, Yasin Düven, Caner Karataş Şirket'te görev yapmaktadır.

27.2. Paylarını halka arz edecek ortakların satışa sunduğu payların nominal değeri

Şirket'in 20.000.000 TL tutarındaki mevcut sermayesinde, yedi gerçek kişi ortağın sahip olduğu toplam 1.000.000 TL nominal değerli 1.000.000 adet B Grubu pay ortak satışı yoluyla halka arz edilecektir.

Ayrıca yine yedi gerçek kişi ortağın sahip olduğu toplam 1.000.000 TL nominal değerli 1.000.000 adet B Grubu paylar ek satışa konu edilecektir.

Ortak	Mevcut Pay Tutarı (TL)	Mevcut Pay Oranı (%)	Halka Arz Ortak Satışı (TL)	Pay Satış Oranı (%)	Halka Arz Sonrası Ortakların Pay Tutarları
Tolunay Yıldız	4.364.000	21,82%	218.200	1,09%	4.145.800
Orhan Yıldız	4.364.000	21,82%	218.200	1,09%	4.145.800
Özbey Yıldız	4.362.000	21,81%	218.100	1,09%	4.143.900
Barış Esen	2.000.000	10,00%	100.000	0,50%	1.900.000
Sinan Karahan	2.000.000	10,00%	100.000	0,50%	1.900.000
Yasin Düven	2.000.000	10,00%	100.000	0,50%	1.900.000
Caner Karataş	910.000	4,55%	45.500	0,23%	864.500
Toplam	20.000.000	100,00%	1.000.000	5,00%	19.000.000



GLOBAL
MENKUL DEPERIN

f. Borsa dışında yapılacak satışlarda, satışa konu payların da bu sınırlamaya tabi olacağının alıcılara bildirileceğini taahhüt etmiştir.

Halka Arz Eden Pay Sahiplerinden Özbey Yıldız; Şirket paylarının borsada işlem görmeye başlamasından itibaren 180 gün süreyle payların borsa fiyatından bağımsız olarak, Borsa'da dolaşımdaki pay miktarının artmasına yol açacak şekilde;

- a. hiçbir şekilde Borsa'da satışa veya halka arza konu edilmeyeceğini,
- b. bu doğrultuda bir karar alınmayacağını,
- c. Borsa'ya veya SPK'ya veya yurt dışındaki herhangi bir menkul kıymetlere ilişkin düzenleyici kurum, borsa veya kotasyon otoritesine başvuruda bulunulmayacağını,
- d. bu süre boyunca ileride yeni bir satış veya halka arz yapılacağına dair bir açıklama yapılmayacağını,
- e. bu suretle dolaşımdaki pay miktarının artırılmayacağını ve
- f. Borsa dışında yapılacak satışlarda, satışa konu payların da bu sınırlamaya tabi olacağının alıcılara bildirileceğini taahhüt etmiştir.

Halka Arz Eden Pay Sahiplerinden Barış Esen; Şirket paylarının borsada işlem görmeye başlamasından itibaren 180 gün süreyle payların borsa fiyatından bağımsız olarak, Borsa'da dolaşımdaki pay miktarının artmasına yol açacak şekilde;

- a. hiçbir şekilde Borsa'da satışa veya halka arza konu edilmeyeceğini,
- b. bu doğrultuda bir karar alınmayacağını,
- c. Borsa'ya veya SPK'ya veya yurt dışındaki herhangi bir menkul kıymetlere ilişkin düzenleyici kurum, borsa veya kotasyon otoritesine başvuruda bulunulmayacağını,
- d. bu süre boyunca ileride yeni bir satış veya halka arz yapılacağına dair bir açıklama yapılmayacağını,
- e. bu suretle dolaşımdaki pay miktarının artırılmayacağını ve
- f. Borsa dışında yapılacak satışlarda, satışa konu payların da bu sınırlamaya tabi olacağının alıcılara bildirileceğini taahhüt etmiştir.

Halka Arz Eden Pay Sahiplerinden Sinan Karahan; Şirket paylarının borsada işlem görmeye başlamasından itibaren 180 gün süreyle payların borsa fiyatından bağımsız olarak, Borsa'da dolaşımdaki pay miktarının artmasına yol açacak şekilde;

- a. hiçbir şekilde Borsa'da satışa veya halka arza konu edilmeyeceğini,
- b. bu doğrultuda bir karar alınmayacağını,
- c. Borsa'ya veya SPK'ya veya yurt dışındaki herhangi bir menkul kıymetlere ilişkin düzenleyici kurum, borsa veya kotasyon otoritesine başvuruda bulunulmayacağını,
- d. bu süre boyunca ileride yeni bir satış veya halka arz yapılacağına dair bir açıklama yapılmayacağını,
- e. bu suretle dolaşımdaki pay miktarının artırılmayacağını ve
- f. Borsa dışında yapılacak satışlarda, satışa konu payların da bu sınırlamaya tabi olacağının alıcılara bildirileceğini taahhüt etmiştir.



20 Eylül 2021



Halka Arz Eden Pay Sahiplerinden Yasin Düven; Şirket paylarının borsada işlem görmeye başlamasından itibaren 180 gün süreyle payların borsa fiyatından bağımsız olarak, Borsa'da dolaşımdaki pay miktarının artmasına yol açacak şekilde;

- a. hiçbir şekilde Borsa'da satışa veya halka arza konu edilmeyeceğini,
- b. bu doğrultuda bir karar alınmayacağını,
- c. Borsa'ya veya SPK'ya veya yurt dışındaki herhangi bir menkul kıymetlere ilişkin düzenleyici kurum, borsa veya kotasyon otoritesine başvuruda bulunulmayacağını,
- d. bu süre boyunca ileride yeni bir satış veya halka arz yapılacağına dair bir açıklama yapılmayacağını,
- e. bu suretle dolaşımdaki pay miktarının artırılmayacağını ve
- f. Borsa dışında yapılacak satışlarda, satışa konu payların da bu sınırlamaya tabi olacağını alıcılara bildirileceğini taahhüt etmiştir.

Halka Arz Eden Pay Sahiplerinden Caner Karataş; Şirket paylarının borsada işlem görmeye başlamasından itibaren 180 gün süreyle payların borsa fiyatından bağımsız olarak, Borsa'da dolaşımdaki pay miktarının artmasına yol açacak şekilde;

- a. hiçbir şekilde Borsa'da satışa veya halka arza konu edilmeyeceğini,
- b. bu doğrultuda bir karar alınmayacağını,
- c. Borsa'ya veya SPK'ya veya yurt dışındaki herhangi bir menkul kıymetlere ilişkin düzenleyici kurum, borsa veya kotasyon otoritesine başvuruda bulunulmayacağını,
- d. bu süre boyunca ileride yeni bir satış veya halka arz yapılacağına dair bir açıklama yapılmayacağını,
- e. bu suretle dolaşımdaki pay miktarının artırılmayacağını ve
- f. Borsa dışında yapılacak satışlarda, satışa konu payların da bu sınırlamaya tabi olacağını alıcılara bildirileceğini taahhüt etmiştir.

c) Sermaye piyasası mevzuatı kapsamında verilen tahhütler:

Şirket'in ortaklarından Tolunay Yıldız, SPK'nın VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 8. maddesi uyarınca; Şirket paylarının borsada işlem görmeye başlamasından itibaren bir yıl süreyle (i) elinde bulundurduğu Şirket paylarını halka arz fiyatının altındaki bir fiyattan Borsa'da satmayacağını ve bu payların halka arz fiyatının altında Borsa'da satılması sonucunu doğuracak şekilde herhangi bir işleme tabi tutmayacağını, (ii) söz konusu payların kısmen veya tamamen Pay Tebliği'nin ilgili hükümlerine uygun olarak satılması veya devredilmesi durumunda Kurul'un özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde özel durum açıklaması yapılacağını ve (iii) sahip olunan Şirket paylarının Borsa dışında satılması halinde satılacak tüm payların da Pay Tebliği'nin 8'inci maddesinin 1. fıkrasında yer alan sınırlamalara tabi olacağını taahhüt etmiştir.

Şirket'in ortaklarından Orhan Yıldız, SPK'nın VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 8. maddesi uyarınca; Şirket paylarının borsada işlem görmeye başlamasından itibaren bir yıl süreyle (i) elinde bulundurduğu Şirket paylarını halka arz fiyatının altındaki bir fiyattan Borsa'da satmayacağını ve bu payların halka arz fiyatının altında Borsa'da satılması sonucunu doğuracak şekilde herhangi bir işleme tabi tutmayacağını, (ii) söz konusu payların kısmen veya tamamen Pay Tebliği'nin ilgili hükümlerine uygun olarak satılması veya devredilmesi durumunda Kurul'un özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde özel durum açıklaması yapılacağını ve (iii) sahip olunan Şirket paylarının Borsa



dışında satılması halinde satılacak tüm payların da Pay Tebliği'nin 8'inci maddesinin 1. fıkrasında yer alan sınırlamalara tabi olacağını taahhüt etmiştir.

Şirket'in ortaklarından Özbey Yıldız, SPK'nın VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 8. maddesi uyarınca; Şirket paylarının borsada işlem görmeye başlamasından itibaren bir yıl süreyle (i) elinde bulundurduğu Şirket paylarını halka arz fiyatının altındaki bir fiyattan Borsa'da satmayacağını ve bu payların halka arz fiyatının altında Borsa'da satılması sonucunu doğuracak şekilde herhangi bir işleme tabi tutmayacağını, (ii) söz konusu payların kısmen veya tamamen Pay Tebliği'nin ilgili hükümlerine uygun olarak satılması veya devredilmesi durumunda Kurul'un özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde özel durum açıklaması yapılacağını ve (iii) sahip olunan Şirket paylarının Borsa dışında satılması halinde satılacak tüm payların da Pay Tebliği'nin 8'inci maddesinin 1. fıkrasında yer alan sınırlamalara tabi olacağını taahhüt etmiştir.

Şirket'in ortaklarından Barış Esen, SPK'nın VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 8. maddesi uyarınca; Şirket paylarının borsada işlem görmeye başlamasından itibaren bir yıl süreyle (i) elinde bulundurduğu Şirket paylarını halka arz fiyatının altındaki bir fiyattan Borsa'da satmayacağını ve bu payların halka arz fiyatının altında Borsa'da satılması sonucunu doğuracak şekilde herhangi bir işleme tabi tutmayacağını, (ii) söz konusu payların kısmen veya tamamen Pay Tebliği'nin ilgili hükümlerine uygun olarak satılması veya devredilmesi durumunda Kurul'un özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde özel durum açıklaması yapılacağını ve (iii) sahip olunan Şirket paylarının Borsa dışında satılması halinde satılacak tüm payların da Pay Tebliği'nin 8'inci maddesinin 1. fıkrasında yer alan sınırlamalara tabi olacağını taahhüt etmiştir.

Şirket'in ortaklarından Sinan Karahan, SPK'nın VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 8. maddesi uyarınca; Şirket paylarının borsada işlem görmeye başlamasından itibaren bir yıl süreyle (i) elinde bulundurduğu Şirket paylarını halka arz fiyatının altındaki bir fiyattan Borsa'da satmayacağını ve bu payların halka arz fiyatının altında Borsa'da satılması sonucunu doğuracak şekilde herhangi bir işleme tabi tutmayacağını, (ii) söz konusu payların kısmen veya tamamen Pay Tebliği'nin ilgili hükümlerine uygun olarak satılması veya devredilmesi durumunda Kurul'un özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde özel durum açıklaması yapılacağını ve (iii) sahip olunan Şirket paylarının Borsa dışında satılması halinde satılacak tüm payların da Pay Tebliği'nin 8'inci maddesinin 1. fıkrasında yer alan sınırlamalara tabi olacağını taahhüt etmiştir.

Şirket'in ortaklarından Yasin Düven, SPK'nın VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 8. maddesi uyarınca; Şirket paylarının borsada işlem görmeye başlamasından itibaren bir yıl süreyle (i) elinde bulundurduğu Şirket paylarını halka arz fiyatının altındaki bir fiyattan Borsa'da satmayacağını ve bu payların halka arz fiyatının altında Borsa'da satılması sonucunu doğuracak şekilde herhangi bir işleme tabi tutmayacağını, (ii) söz konusu payların kısmen veya tamamen Pay Tebliği'nin ilgili hükümlerine uygun olarak satılması veya devredilmesi durumunda Kurul'un özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde özel durum açıklaması yapılacağını ve (iii) sahip olunan Şirket paylarının Borsa dışında satılması halinde satılacak tüm payların da Pay Tebliği'nin 8'inci maddesinin 1. fıkrasında yer alan sınırlamalara tabi olacağını taahhüt etmiştir.

Şirket'in ortaklarından Caner Karataş, SPK'nın VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 8. maddesi uyarınca; Şirket paylarının borsada işlem görmeye başlamasından itibaren bir yıl süreyle (i) elinde bulundurduğu Şirket paylarını halka arz fiyatının altındaki bir fiyattan Borsa'da satmayacağını ve bu payların halka arz fiyatının altında Borsa'da satılması sonucunu doğuracak şekilde herhangi bir işleme tabi tutmayacağını, (ii) söz konusu payların kısmen veya tamamen Pay Tebliği'nin ilgili hükümlerine uygun olarak satılması veya devredilmesi

durumunda Kurul'un özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde özel durum açıklaması yapılacağını ve (iii) sahip olunan Şirket paylarının Borsa dışında satılması halinde satılacak tüm payların da Pay Tebliği'nin 8'inci maddesinin 1. fıkrasında yer alan sınırlamalara tabi olacağını taahhüt etmiştir.

d) Yetkili kuruluşlar tarafından verilen taahhütler:

Yoktur.

e) Taahhütlerde yer alan diğer önemli hususlar:

Yoktur.

28. HALKA ARZ GELİRİ VE MALİYETLERİ

28.1. Halka arza ilişkin ihraçcının elde edeceği net gelir ile katlanacağı tahmini toplam ve pay başına maliyet:

Şirket, halka arzdan brüt 80.000.000 TL, net 75.117.900 TL gelir elde edecektir.

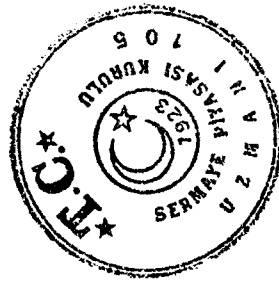
Halka Arz Eden Pay Sahipleri, halka arzdan brüt 20.000.000 TL, net 19.286.900 TL (ek satış olması durumunda brüt 40.000.000 TL, net 38.577.400 TL) gelir elde edecektir.

Halka arza ilişkin toplam maliyetin 5.595.200 TL (ek satış olması durumunda 6.304.700 TL), halka arz edilecek pay başına maliyetin ise 0,28 TL (ek satış olması durumunda 0,32 TL) olacağı tahmin edilmektedir.

Halka arzın, Halka Arz Eden Pay Sahipleri'nin sahip oldukları paylardan bir kısmının satışı ve sermaye artırımı suretiyle gerçekleştirilmesi sebebiyle; aracılık maliyetleri, Borsa İstanbul işlem görme başvuru ücreti ile halka arz edilecek payların nominal değeri ile ihraç değeri arasındaki fark üzerinden alınacak Kurul ücreti, halka arz edilen payların birbirine olan oranı gözetilerek Halka Arz Eden Pay Sahipleri ile Şirket tarafından karşılanacaktır. Şirket'in sermayesinin tamamının nominal değeri üzerinden alınan Kurul ücreti ile diğer giderler Şirket tarafından karşılanacaktır.

Şirket tarafından karşılanacak toplam maliyetin yaklaşık 4.882.100 TL seviyesinde olması beklenmektedir.

Halka arz maliyetlerinin kırılımı aşağıdaki tabloda yer almaktadır:



20 Ağustos 2021

		Ek Satış Hariç	Ek Satış Dahil
SPK Kurul Kayıt Ücreti* (Sermayenin nominal değeri üzerinden)	Şirket	24.000	24.000
SPK Kurul Kayıt Ücreti* (İhraç değeri ve nominal değer farkı üzerinden)	Şirket	38.000	38.000
SPK Kurul Kayıt Ücreti* (İhraç değeri ve nominal değer farkı üzerinden)	Halka Arz Eden Pay Sahipleri	9.500	19.000
Borsa İstanbul İşlem Görme Başvuru Ücreti	Şirket	14.400	14.400
Borsa İstanbul İşlem Görme Başvuru Ücreti	Halka Arz Eden Pay Sahipleri	3.600	3.600
MKK Üyelik Ücreti (BSMV Dahil)	Şirket	25.200	25.200
Aracılık Komisyoun (BSMV Dahil)	Şirket	2.800.000	2.800.000
Aracılık Komisyoun (BSMV Dahil)	Halka Arz Eden Pay Sahipleri	700.000	1.400.000
Bağımsız Denetim	Şirket	1.091.500	1.091.500
Hukuki Danışmanlık	Şirket	69.000	69.000
Diğer	Şirket	820.000	820.000
Toplam		5.595.200	6.304.700
Pay Başına Maliyet		0,28	0,32

* Kurul'un 24 Haziran 2016 tarihli basın açıklamasıyla belirli olmayan bir süre için, Kurul ücretlerinde %50 oranında indirim yapılmıştır. Toplam maliyet ve pay başına maliyet hesaplarında bu indirimler dikkate alınmıştır.

28.2. Halka arzın gerekçesi ve halka arz gelirlerinin kullanım yerleri:

Halka Arzın Gerekçesi

Halka arz; şirketlerin daha şeffaf bir yapıya kavuşmalarına, marka bilinirliğinin artmasına ve daha kurumsal bir yapıya kavuşmalarına olanak sağlamaktadır. Şirketlerin daha kurumsal ve şeffaf bir yapıya bürünmesi hem müşterileri hem de iş ortakları açısından şirket'in kredibilitelerini artırmakta ve finansman anlamında global şirketlere ulaşabilmelerine imkan sağlamaktadır. Halka arz; şirketlerin kurum kültürünün oluşturulması ve hesap verilebilir, sürdürülebilir bir yapıya kavuşturulmasında önemli bir adım olmaktadır. Bununla birlikte halka arz ile elde edilen fon ile şirketlerin iş kapasiteleri artırılmakta, yeni yatırımlar ve büyüme stratejileri için şirketlere kaynak sağlanmaktadır.

YEO'nun halka arzı ile elde edilecek fon sayesinde işletme sermayesinin güçlendirilmesi, finansal ve iş kapasitesinin büyütülmesi, kurumsallaşma, bilinirlik ve tanınırlığın artırılması, şeffaflık ve hesap verilebilirlik ilkelerinin daha güçlü bir şekilde uygulanması, Şirket'in kurumsal kimliğinin ve kültürünün güçlendirilmesi, çeşitli alanlarda yatırımlar ve Ar-Ge faaliyetleri hedeflenmektedir.

Şirket, 19/08/2021 tarihli ve 2021/22 sayılı yönetim kurulu kararı uyarınca, halka arzdan elde edeceği fonu aşağıdaki açıklanan alanlarda kullanmayı planlamaktadır:



1	İşletme sermayesinin güçlendirilmesi	%25 - %35
2	İhracata Yönelik Faaliyetlerin Artırılması İçin Çeşitli Ülkelerde Yurt Dışı Ofisler ve/veya İştirak Şirketler Kurulması ve Yurt dışı Pazarlama Faaliyetleri İçin Kullanılması	%10 - %15
3	Kapasite Artışı ve Yeni Yatırımlar	%20 - %30
4	Yeni Ürün ve Hizmet Araştırma&Geliştirme Faaliyetlerinin Finansmanı	%10 - %15
5	Yenilenebilir Enerji Proje Lisanslarının Geliştirilmesi ve Bu Alanda Yatırımların Finansmanı	%15 - %25

1. İşletme Sermayesinin Güçlendirilmesi

Şirket'in genişleyen ve büyüyen iş modeli sebebi ile işletme sermayesinin güçlendirilmesi önem arz etmektedir. İşletme sermayesinin güçlendirilmesi; daha fazla sayıda büyük hacimli işlerin yapımına olanak sağlamak ile finansman ihtiyacı duyulan projelerde de rekabet avantajı sağlayacaktır. Ayrıca Şirket'in iş planına göre yeni projelerinde uzun zamanlı ürün ve hizmet harcamaları yapılması gerekmekte, yeni projelerin finansmanında ağırlıklı olarak iç kaynakların kullanımı kredi ve kur riski açısından tercih edilmektedir. Şirket, halka arz masrafları sonrası net halka arz gelirinin %25 ila %35'ini işletme sermayesinin finansmanı amacıyla kullanmayı planlamaktadır.

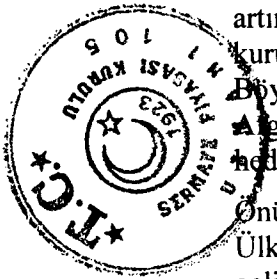
2. İhracata Yönelik Faaliyetlerin Artırılması İçin Çeşitli Ülkelerde Yurt Dışı Ofisler ve/veya İştirak Şirketler Kurulması ve Yurt Dışı Pazarlama Faaliyetleri İçin Kullanılması

Şirket, hali hazırda aktif olduğu ve iş yaptığı çeşitli ülkeler ile yeni pazar olarak gördüğü bazı ülkelerde etkinliğini ve iş hacmini artırmak amacı ile şubeler ve/veya o ülkelerde yerel iştirak şirketler kurmayı planlamaktadır. Ayrıca bu amaçla dış pazarlara yönelik işgücünün artırılması, tanıtım, fuar ve organizasyonlara daha fazla katılım ile yeni iş bağlantılarının kurulması, satış ve pazarlama faaliyetlerinin daha etkin hale getirilmesi planlanmıştır. Böylece aktif olduğu Türkiye, Azerbaycan, Etiyopya, Ukrayna, Birleşik Arap Emirlikleri, Afganistan, Pakistan, Kosova, Ürdün ve Filistin'de ciro ve kar büyüklüklerini artırmayı hedeflemektedir.

Önümüzdeki dönemde benzer strateji ile Balkan Ülkeleri, Orta Asya Ülkeleri, Doğu Afrika Ülkeleri, Körfez Ülkeleri, Libya ve Irak gibi hızla gelişen pazar ve ülkelerde de yoğun iş geliştirme ve pazarlama faaliyetleri yürüterek güçlü yerel iş birlikleri kurmayı ve bu pazarlarda da büyümeyi hedeflemektedir.

Özbekistan'da kurulan YEO Energy'nin bu ülkede yapacağı projelerle büyümesi ve daha fazla proje alması planlanmaktadır.

Bununla birlikte İhraççı, yurt içi ve yurt dışında çok sayıda güneş enerjisi santrali yapımı projesinde yer almıştır. Özellikle yürürlüğe giren çatı ve hibrit mevzuatları ile birlikte güneş enerjisi santrali yatırımlarında ciddi bir potansiyel oluşmuştur ve İhraççı bu alandaki yatırımlarda faaliyetlerini yoğun bir şekilde devam ettirmektedir ve özellikle Avrupa pazarı



başta olmak üzere sektörde ciddi anlamda büyümeyi hedeflemektedir. Şirket, halka arz masrafları sonrası net halka arz gelirinin %10 ila %15'ini ihracata yönelik faaliyetlerin artırılmasında kullanmayı planlamaktadır.

3. Kapasite Artışı ve Yeni Yatırımlar

Kapasite Artışı: Şirket'in faaliyet kapasitesinin artırılması amacıyla; mühendislik yazılımlarının alınması ve/veya lisans yükseltme işlemlerinin yapılması, makine, ekipman ve gerekli test&ölçü teçhizatlarının alınması ve altyapı yatırımlarının yapılması planlanmıştır.

- **Mühendislik:** Mühendislik ve tasarım kabiliyetlerinin geliştirmesi çerçevesinde, operasyonda kullanılan tasarım, hesaplama, güç sistemleri modelleme, şebeke analiz ve simülasyon yazılımları kapasitelerinin artırılması ve geliştirilmesi planlanmıştır. Bununla birlikte bilgi teknolojileri altyapısında yer alan bilgisayar iş istasyonları, bulut bilişim altyapısı, sanallaştırma platformları, depolama ve haberleşme ekipmanlarının kapasite artışının yapılması, geliştirilmesi ve daha gelişmiş teknoloji ekipmanlarının kullanımı planlanmıştır.
- **Ölçüm ve Test Teçhizatları:** Enerji santralleri, trafo merkezleri ve endüstriyel tesis kontrol sistemleri için gerekli test teçhizatları kapasitelerinin artırılması ve yazılım lisanslarının alımı planlanmıştır. Bu kapsamda kontrol sistemlerinin koruma ve fonksiyon testlerinin yapılması için primer test cihazları, sekonder test cihazları, ölçü aletleri, izolasyon test cihazları, görüntüleme ve ölçüm - izleme test cihazları kapasitelerinin artırılması ve gerekli iş istasyonları ve mobil taşıma araçlarının alımlarının yapılması planlanmıştır.

Yeni Yatırımlar: Şirket faaliyet alanlarını büyütmek ve genişletmek, yeni ürün ve yeni pazarlara girmek amaçlarıyla çeşitli yatırımlar planlamaktadır. Bu yatırımlar yenilenebilir enerji alanı ve mühendislik çözümleri alanında gerçekleştirilecektir. Şirket mühendislik alanındaki deneyimini (know-how) bu yatırımlar ile birleştirerek sürdürülebilir büyüme, katma değerli ürün ve hizmet üretimi sağlayacaktır.

- **Yüzer GES Sistemleri:** Şirket bu yatırımı su altı ve su üstü operasyonları alanında yüksek bilgi birikimi ve deneyimi olan Aras Deniz şirketi ile yapılan ortaklık ile kurulan iştirak şirketi Marinerge ile gerçekleştirecektir. Türkiye'de ve Dünya'da yaygınlaşmakta olan yenilebilir enerji kaynaklarından su üzeri güneş enerjisi santrallerinin (Yüzer GES) mühendisliği, sistemi yüzdüren dubaların üretiminin ve montaj ve kurulum faaliyetlerinin yapılması planlanmıştır. Yüzer GES'e ait sistemi yüzdüren dubaların üretiminin yapılması için gerekli makine, teçhizat alımı, yeni üretim hatlarının kurulması ve altyapı kapasite artışının yapılması hedeflenmiştir.

Mobil Trafo Merkezi ve E-House Çözümleri: Mobil trafo merkezi sistemleri ve e-House çözümleri (Kompakt Enerji Dağıtım Merkezi) mühendisliği, imalatı, montaj ve kurulum faaliyetlerinin geliştirilmesi planlanmıştır. Gerekli olan makine, teçhizat alımı, yeni üretim hatlarının kurulması ve altyapı kapasite artışının yapılması hedeflenmiştir.

Enerji SCADA ve Yönetim Merkezi: Yenilenebilir enerji santrallerini uzaktan izleme, kontrol, performans takip ve yönetim sistemlerini içerecek şekilde Enerji SCADA ve yönetim merkezi kurulması planlanmıştır.

Yenilenebilir enerji santralleri için yapay zeka tabanlı, performans ölçüm hesaplamaları yapan, Web ve Mobil Uygulama altyapısına ve uluslararası haberleşme protokollerine uygun, bulut bilişim altyapısını kullanan SCADA ve enerji izleme

merkezi, tek noktadan tüm enerji santralini izleme, kontrol, performans ölçümü ve işletme imkanı sağlayacaktır.

- **Üretim Alanı:** Şirket'in devam eden faaliyetleri kapsamında imalat kapasitelerinin artırılması ve yeni üretim hatları kurulması amacıyla İstanbul ve çevresinde bulunan OSB veya endüstri alanlarında uzun dönemli kiralama veya satın alma seçeneklerinden birinin piyasa koşulları çerçevesinde seçilmesi konusunda planlama yapılmaktadır.

Şirket, halka arz masrafları sonrası net halka arz gelirinin %20 ila %30'unu Kapasite Artışı ve Yeni Yatırımlar amacıyla kullanmayı planlamaktadır.

4. Yeni Ürün ve Hizmet Araştırma&Geliştirme Faaliyetlerinin Finansmanı

Şirket, AR-GE çalışmaları ve yatırımları ile uluslararası standartlara uygun, yenilikçi, çevreye duyarlı ve yeni teknolojiler & hizmetler geliştirerek rekabet gücünü ve karlılığını artırmayı, sürdürülebilirliğini güçlendirmeyi hedeflemektedir.

Öncelikli olarak enerji depolama ünitelerinin geliştirilmesi ve şebekeye entegrasyonu, elektrikli araç şarj teknolojileri ve endüstriyel IoT çözümleri alanlarında yürüttüğü faaliyetlerin geliştirilmesi planlanmıştır.

Bununla birlikte, Ar-Ge faaliyetleri kapsamında yetkin personel sayısının artırılması, pazar ihtiyaçlarına yönelik olarak yeni ürünlerin geliştirilmesi, pazara sunulması ve beklentiler doğrultusunda teknolojik ürünlerin iyileştirilmesi hedeflenmektedir.

Bu konulardan açılacak TÜBİTAK Ar-Ge çağrı başlıklarında mühendis ve yetkin personel proje grupları kurularak, çalışmalar akademik bir disiplin içerisinde sürdürülecek, elde edilecek ekonomik değerler ile Şirket'in sürdürülebilirliği sağlanacaktır.

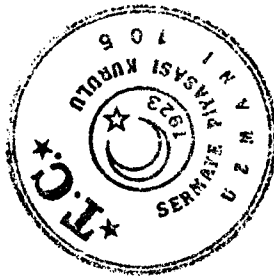
Şirket, halka arz masrafları sonrası net halka arz gelirinin %10 ila %15'ini yeni Ar-Ge yatırımlarının finansmanı için kullanmayı planlamaktadır.

5. Yenilenebilir Enerji Proje Lisanslarının Geliştirilmesi ve Bu Alanda Yatırımların Finansmanı

Şirket, %100 hissesine sahip olduğu bağlı ortaklığı YEO Enerji Yatırımları A.Ş. üzerinden farklı gelir kaynakları elde etmek, sürdürülebilirliğini desteklemek ve daha karlı işler yapabilmek amaçları ile yurt içi ve yurt dışında yenilenebilir enerji projeleri lisansları geliştirmek ve yatırımcılara, anahtar teslimi yapımı da üstlenerek proje lisansları ile hazır projeler sunmak, şartlar dahilinde bu projelerin bir kısmında belli oranlarda yatırımcı olmak amacıyla sermaye aktarımı sağlamak ve şartlar dahilinde farklı kaynaklarca geliştirilen uygulanabilir&krediye uygun yenilenebilir enerji projelerine yatırım yapmayı planlamaktadır.

Şirket, halka arz masrafları sonrası net halka arz gelirinin %15 ila %25'ini Yenilenebilir Enerji Proje lisanslarının geliştirilmesi ve bu alanda yatırımların finansmanı için kullanmayı planlamaktadır.

20 Ağustos 2021



29. SULANMA ETKİSİ

29.1. Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi:

Sulanma Etkisi	TL
Halka Arz Öncesi Özkaynaklar (31.03.2021)	79.876.029
Halka Arz Öncesi Ödenmiş Sermaye	20.000.000
Halka Arz Öncesi Pay Başına Değer	3,99
Halka Arz Fiyatı	20,00
Sermaye Artırımı (Nominal TL)	4.000.000
Sermaye Artırımı ile Şirket'in Elde Edeceği Brüt Gelir	80.000.000
Halka Arz Masrafları	4.882.100
Şirket'in Elde Edeceği Net Gelir	75.117.900
Halka Arz Sonrası Özkaynaklar	154.993.929
Halka Arz Sonrası Ödenmiş Sermaye	24.000.000
Halka Arz Sonrası Pay Başına Değer	6,46
Mevcut Ortaklar için Sulanma Etkisi (TL) (pozitif)	2,47
Mevcut Ortaklar için Sulanma Etkisi (%) (pozitif)	%61,86
Yeni Ortaklar için Sulanma Etkisi (TL)	-13,54
Yeni Ortaklar için Sulanma Etkisi (%)	-%67,71

29.2. Mevcut hissedarların halka arzdan pay almamaları durumunda (yeni pay alma haklarını kullanmamaları durumunda) sulanma etkisinin tutarı ve yüzdesi:

29.1'de gösterildiği üzere mevcut ortaklar için %61,86 pozitif sulanma etkisi olacaktır.

30. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER

30.1. Halka arz sürecinde ihraççıya danışmanlık yapanlar hakkında bilgiler:

Halka arz sürecinde ihraççıya danışmanlık hizmeti veren kişiler ile bu kişilerin hangi konularda danışmanlık yaptıklarına ilişkin bilgiye yer verilecektir.

30.2. Uzman ve bağımsız denetim raporları ile üçüncü kişilerden alınan bilgiler:

İzahnamede üçüncü şahıslardan sağlanan bilgilere yer verilmiş olması durumunda, bilgilerin aynen alındığı, ortaklığın bildiği veya ilgili üçüncü şahsın yayınladığı bilgilerden kanaat getirebildiği kadarıyla, açıklanan bilgileri yanlış veya yanıltıcı hale getirecek herhangi bir eksikliğin bulunmadığı beyan edilmelidir. İlave, bilginin kaynağı belirtilmelidir.

İzahnameye uzman olarak nitelendirilen bir kişinin açıklaması veya raporunun ekleneceği halinde ise, bu uzmanın adı, iş adresi, nitelikleri ve varsa ortaklıktaki menfaati hakkında bilgiye, anılan açıklamaların veya raporun geçtiği bölümde yer verilecektir. Ayrıca, raporun ihraççı talebi üzerine hazırlanması durumunda raporun yayımlanmasında ilgili kişinin rızası bulunduğu ilişkin bilgiye de yer verilecektir.

İzahnamede yer alan bir raporu hazırlayan bir uzmanın ortaklıkta önemli bir menfaatinin olup olmadığının belirlenmesinde;

a) Ortaklık tarafından ihraç edilen ya da grup şirketlerine ait menkul kıymetleri ya da ihraççının menkul kıymetlerini elde etme hakkı veren ya da taahhüt eden opsiyonlara sahip olup olmadığı,

b) Ortaklık tarafından daha önce istihdam edilip edilmediği ya da ortaklıktan herhangi bir ücret alıp almadığı,

20 Ağustos 2021

189

- c) Ortaklık yönetim ve denetim organlarının herhangi birinde üye olup olmadığı,
- d) Ortaklığın menkul kıymetlerinin halka arzında görev alan yetkili kuruluşlar ve bağımsız denetim kuruluşları ile bağlantısının olup olmadığı
- hususlarına dikkat edilmelidir.

Aynı zamanda bu bölümde izahnamede yer alan finansal tabloları denetleyen bağımsız denetim kuruluşlarının ticaret unvanları ve adresleri ile sorumlu ortak baş denetçinin adı ve soyadı ile bağımsız denetim görüşünün özetine yer verilecektir.

31. İŞTİRAKLER HAKKINDA BİLGİLER

31.1. Konsolidasyona dahil edilenler hariç olmak üzere ihraççının finansal yatırımları hakkında bilgi:

Yoktur.

32. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI

Aşağıda özetlenmekte olan hususlar borsada işlem görecektir payların elde tutulması ve elden çıkarılması sırasında elde edilecek kazanç ve iratların vergilendirilmesi hakkında genel bir bilgi vermek amacıyla işbu İzahname tarihi itibarıyla yürürlükte bulunan vergi mevzuatı dikkate alınarak hazırlanmıştır. Özellikle durumlarda yatırımcıların vergi danışmanlarına danışması gerektiği önemle hatırlatılır. İşbu İzahname tarihi itibarıyla yürürlükte olan vergi mevzuatı ve vergi mevzuatının yorumlanma biçimi kapsamında verilen bilgilerin ileride değişebileceğinin hatta mevzuatın geriye yönelik olarak da değişebileceğinin göz önünde bulundurulması gerekmektedir.

32.1. Genel Bakış

32.1.1. Gerçek Kişilerin Vergilendirilmesi

Gelir vergisi mevzuatı uyarınca, Türk hukukunda vergi mükelleflerinin yükümlülüklerini belirleyen iki çeşit vergi mükellefiyet statüsü mevcuttur. Türkiye'de yerleşik bulunan ("Tam Mükellef") kişiler ve kurumlar Türkiye içinde ve dışında elde ettikleri kazanç ve iratların tamamı üzerinden vergilendirilirler. Türkiye'de yerleşik bulunmayan ("Dar Mükellef") kişiler ve kurumlar sadece Türkiye'de elde ettikleri kazanç ve iratlar üzerinden vergilendirilirler.

193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu ("GVK") uyarınca, bir gerçek kişinin Tam Mükellef olarak değerlendirilebilmesi için: (i) yerleşim yerinin Türk Medeni Kanunu hükümlerine uygun olarak Türkiye'de olması veya (ii) bir takvim yılı içerisinde Türkiye'de devamlı olarak altı aydan fazla oturması gerekmektedir. Buna ek olarak, (i) resmi dairelere, (ii) resmi müesseselere veya (iii) merkezi Türkiye'de bulunan teşekkül ve teşebbüslere bağlı olup adı geçen daire, müessese, teşekkül ve teşebbüslerin işleri dolayısıyla yabancı ülkelerde oturan Türk vatandaşları da Tam Mükellef yani sınırsız vergi yükümlülükleri olarak değerlendirilmektedir. Dolayısıyla, Tam Mükellef olarak değerlendirilen söz konusu kişiler Türkiye içinde ve dışında elde ettikleri kazanç ve iratların tamamı üzerinden vergilendirilirler. Türk vergi mevzuatı çerçevesinde belirtilen bu şartları sağlamayan bir gerçek kişi Dar Mükellef olarak değerlendirilir.

Paylara sahip olan kişilerin, söz konusu Paylar'ın BİST'te elden çıkarılmasından kaynaklanan değer artış kazançları ve Paylar ile ilgili dağıtılan kâr paylarından elde ettikleri menkul sermaye iratları, Türkiye'de elde edilmiş olarak kabul edilmektedir.

Kişilerin 2021 yılında elde ettikleri ücret gelirleri dışındaki gelirlerin vergilendirilmesinde aşağıda yer alan artan oranlı gelir vergisi tarifesi uygulanır.

20 Ağustos 2021

Gelir Aralığı Gelir Vergisi Oranı

24.000 TL'ye kadar %15

53.000 TL'nin 24.000 TL'si için 3.600 TL, fazlası %20

130.000 TL'nin 53.000 TL'si için 9.400 TL, fazlası %27

650.000 TL'nin 130.000 TL'si için 30.190 TL, fazlası %35

650.000 TL'den fazlasının 650.000 TL'si için 212.190 TL, fazlası %40

32.1.2. Kurumların Vergilendirilmesi

5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre sermaye şirketleri, kooperatifler, iktisadi kamu kuruluşları, dernek veya vakıflara ait iktisadi işletmeler, iş ortaklıkları, kurum kazançları üzerinden kurumlar vergisine tabidirler. Kurumların kârları Vergi Usul Kanunu ve diğer Türk Vergi Kanunlarına göre belirlenmektedir. T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığının "Kurumlar Vergisi Genel Tebliği"nde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliği kapsamında kurumların 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine ait kazançları için kurumlar vergisi yüzde 22 olarak belirlenmiştir. 22.04.2021 tarih ve 31462 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan 7316 Sayılı Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanunun uyarınca ise kurumlar vergisi oranı 2021 yılı vergilendirme döneminde elde edilen kazançlar için % 25, 2022 yılı vergilendirme döneminde elde edilen kazançlar için % 23 olarak belirlenmiştir. 17.11.2020 tarih ve 31307 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 7256 sayılı Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun ile 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 32. maddesine eklenen altıncı fıkra uyarınca, payları Borsa İstanbul Pay Piyasasında ilk defa işlem görmek üzere en az %20 oranında halka arz edilen kurumlar hakkında, paylarının ilk defa halka arz edildiği hesap döneminden başlamak üzere beş hesap dönemi için, kurum kazançlarına kurumlar vergisi oranı iki puan indirimli olarak uygulanacaktır.

Kurumlar Vergisi Kanunu'nda tam ve dar mükellefiyet olmak üzere iki tür vergi mükellefiyeti tanımlanmıştır. 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu ("KVK") uyarınca, bir kurumun Tam Mükellef olarak değerlendirilebilmesi için: (i) kanuni merkezinin Türkiye'de bulunması veya (ii) kanuni merkezinin Türkiye dışında bulunmasına rağmen iş bakımından işlemlerin fiilen toplandığı ve yönetildiği merkez olan iş merkezinin Türkiye'de bulunması gerekmektedir. Türk vergi mevzuatı çerçevesinde belirtilen bu iki şartı sağlamayan bir kurum Dar Mükellef olarak değerlendirilir.

Tam mükellef kurumlar gerek Türkiye içinde gerekse Türkiye dışında elde ettikleri kazançlarının tamamı üzerinden Türkiye'de vergilendirilirler. Dar mükellef kurumlar ise sadece Türkiye'de elde ettikleri kazançları üzerinden vergilendirilirler.

Dar mükellefiyete tabi kimseler bakımından menkul sermaye iratlarının Türkiye'de elde edilmiş olarak kabul edilebilmesi için sermayenin Türkiye'de yatırılmış olması gerekmektedir. Dar mükellefiyete tabi kimseler bakımından değer artış kazançlarının Türkiye'de elde edilmiş olarak kabul edilebilmesi için söz konusu değer artış kazancını doğuran işin veya muamelenin Türkiye'de ifa edilmesi veya Türkiye'de değerlendirilmesi gerekmektedir. "Türkiye'de değerlendirilmesi" ifadesinden ödemelerin Türkiye'de yapılması veya ödeme yabancı bir ülkede yapılmış ise Türkiye'de ödemelerin veya nam ve hesabına yapılanın ödeme hesaplarına intikal ettirilmesi veya kârından ayrılması gerektiği şeklinde anlaşılması gerekir.

20 Ağustos 2021

32.2. Payların Elden Çıkarılması Karşılığında Sağlanan Kazançların Vergilendirilmesi

32.2.1. Borsada İşlem Gören Payların Vergilendirme Esasları:

2006 ve 2020 yılları arasında BİST'te işlem gören payların elden çıkarılması sonucu sağlanan değer artış kazançlarının vergilendirilmesi GVK'nın Geçici 67'nci maddesi çerçevesinde gerçekleştirilmektedir. GVK'nın Geçici 67'nci maddesi kapsamında değer artış kazançları işlemlere aracılık eden bankalar ve aracı kurumlar ile saklayıcı kuruluşlar tarafından yapılan tevkifat ile vergilendirilmektedir. GVK'nın Geçici 67'nci maddesinin yürürlük süresinin 2020 yılından sonraya uzatılmaması veya herhangi bir şekilde kapsamının vergi mevzuatına dahil edilmemesi durumunda 2020 yılından sonra aşağıda açıklandığı üzere (Bkz. 32.2.2 Genel Olarak Pay Alım Satım Kazançlarının Vergilendirilmesi, Yatırım Ortaklığı Payları Hariç) BİST'te işlem gören payların elden çıkarılmasından sağlanacak değer artış kazançları genel hükümler çerçevesinde vergilendirilecektir.

23.12.2020 tarih ve 31343 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan "3321 Sayılı Cumhurbaşkanı Kararı" ile 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu'nun geçici 67'nci maddesinde yer alan tevkifat oranları hakkındaki 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı'nın eki kararının 1. maddesinin birinci fıkrasının (b) bendinin (3) numaralı alt bendi yürürlükten kaldırılmış, geçici 2. maddesinde yer alan 31.12.2020 ibaresi 31.03.2021 olarak değiştirilmiş ve Karara geçici 3. madde eklenmiştir.

Diğerlerinin yanı sıra, BİST'te işlem gören payların alım satımına aracılık ettikleri yatırımcılar tarafından sağlanan gelirlerin vergilendirilmesinden yükümlü olan ve dolayısıyla vergi tevkifatını yapmakla sorumlu tutulan taraflar bankalar, aracı kurumlar ve saklayıcı kuruluşlardır. Bankalar, aracı kurumlar ve saklayıcı (saklamacı) kuruluşlar tevkifat yükümlülükleri tahtındaki ilgili vergi beyanlarını, üçer aylık dönemler itibarıyla beyan edeceklerdir. İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. - Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. dışında saklayıcı kuruluşlardan saklama hizmeti alan yatırımcıların işlemlerinde vergi tevkifatının yapılması esasen ilgili saklayıcı kuruluşun sorumluluğundadır.

BİST'te işlem gören bir payın başka bir banka veya aracı kuruma naklinin istenmesi hâlinde, nakli gerçekleştirecek banka veya aracı kurum nakli istenen kıymetle ilgili alış bedeli ve alış tarihini naklin yapılacağı kuruma bildirecektir. Bildirilecek tarih ve bedel, tevkifat matrahının tespitinde dikkate alınacaktır. Söz konusu payların bir başka kişi veya kurum adına nakledilmesi hâlinde alış bedelinin ve alış tarihinin T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'na bildirilmesi gerekmektedir.

Saklayıcı kuruluşlar, bankalar ve aracı kurumlar tarafından yapılacak vergi tevkifatı oranı kanunen %15 olarak belirlenmiştir. Söz konusu tevkifat oranı bankalar, aracı kuruluşlar ve saklayıcı kuruluşlar tarafından aşağıda yer alan gelirler üzerinden uygulanır:

- Bankalar ve aracı kurumların alım satımına aracılık ettikleri menkul kıymetler ile diğer sermaye piyasası araçlarının alış ve satış bedelleri arasındaki fark;
- Alımına aracılık ettikleri menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası araçlarının itfası hâlinde alış bedeli ile itfa bedeli arasındaki fark,
- Bankalar ve aracı kurumların aracılık ettikleri menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası araçlarının ödünç işlemlerinden sağlanan gelirler,
- Aracılık ettikleri menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası araçlarının ödünç işlemlerinden sağlanan gelirler.

Ancak, GVK ve 2012/3141 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ("BKK") uyarınca, kanunen %15 olarak belirlenen tevkifat oranı; (i) paylara ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri, BİST'te işlem gören aracı kuruluş, varantları dahil olmak üzere

paylar (menkul kıymetler yatırım ortaklık payları hariç) ve pay yoğun fonlarının katılma belgelerinden elde edilen kazançlar, T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığınca ihraç edilen altına dayalı devlet iç borçlanma senetleri ve 4749 sayılı Kamu Finansmanı ve Borç Yönetiminin Düzenlenmesi Hakkında Kanun uyarınca kurulan varlık kiralama şirketleri tarafından ihraç edilen altına dayalı kira sertifikalarından elde edilen kazançlar için %0; (ii) KVK'nın 2/1 maddesi kapsamındaki mükellefler ile münhasıran menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracı getirileri ile değer artışı kazançları elde etmek ve bunlara bağlı hakları kullanmak amacıyla faaliyette bulunan mükelleflerden Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıklarıyla benzer nitelikte olduğu T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığınca belirlenenler için %0; ve (iii) (ii) numaralı alt kırılımda belirtilen gerçek kişi ve kurumlar hariç olmak üzere, (i) numaralı alt kırılımda belirtilen dışında kalan kazançlar için %10 olarak uygulanır.

Yatırımcılar yukarıda belirtilen oranların ileride değişikliğe uğrayabileceğini göz önünde bulundurmalıdır.

Paylar değişik tarihlerde alındıktan sonra bir kısmının elden çıkarılması hâlinde tevkiyat matrahının tespitinde dikkate alınacak alış bedelinin belirlenmesinde ilk giren ilk çıkar metodu esas alınacaktır. Payların alımından önce elden çıkarılması durumunda, elden çıkarılma tarihinden sonra yapılan ilk alım işlemi esas alınarak söz konusu tutar üzerinden tevkiyat yapılacak tutar tespit edilir. Aynı gün içinde birden fazla atım satım yapılması hâlinde o gün içindeki alış maliyetinin tespitinde ağırlıklı ortalama yöntemi uygulanabilecek, ancak tevkiyat matrahı ilk giren ilk çıkan yöntemine göre belirlenecektir. Alış ve satış işlemleri dolayısıyla ödenen komisyonlar ile Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi tevkiyat matrahının tespitinde dikkate alınır.

282 Seri No'lu Gelir Vergisi Genel Tebliği uyarınca menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası araçlarına ilişkin türler (i) sabit getirili menkul kıymetler; (ii) değişken getirili menkul kıymetler; (iii) diğer sermaye piyasası araçları ve (iv) yatırım fonları katılma belgeleri ve yatırım ortaklıkları payları olacak şekilde belirlenmiştir. Paylar ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri, menkul kıymetin dahil olduğu sınıf içinde değerlendirilecektir. Bu kapsamda pay ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem sözleşmeleri ile BİST'te işlem gören pay ve pay endekslerine davalı olarak ihraç edilen aracı kuruluş varantları paylarının da dahil olduğu değişken getirili menkul kıymetler sınıfı kapsamında değerlendirilecektir.

Üçer aylık dönem içerisinde, birden fazla pay ve aynı türden olduğu kabul edilen menkul kıymet alım satım işlemi yapılması hâlinde tevkiyatın gerçekleştirilmesinde bu işlemler tek bir işlem olarak dikkate alınır.

Pay ve aynı türden olduğu kabul edilen menkul kıymet alım satımından doğan zararlar takvim yılı aşılmamak kaydıyla izleyen üç aylık döneme devredilir ve takip eden dönemlerin tevkiyat matrahından mahsup edilir.

Takvim yılının son üç aylık döneminde oluşan zarar tutarının izleyen döneme aktarılması mümkün değildir.

Tam mükellef kurumlara ait olup, BİST'te işlem gören ve bir yıldan fazla süreyle, Tam Mükellef ve Dar Mükellef pay sahipleri tarafından, elde tutulan payların elden çıkarılmasında tevkiyat uygulanmaz.

Tevkiyafa tabi tutulan BİST'te işlem gören paylara ilişkin alım satım kazançları için gerçek kişilerce yıllık veya münferit beyannameler verilemez. Söz konusu bu gelirler, diğer gelirler dolayısıyla verilecek yıllık beyannameye dahil edilmez. Ticari faaliyet kapsamında elde edilen

belgesi, izleyen yılın dördüncü ayına kadar geçerli olup, söz konusu belgenin her yıl yenilenmesi gerekmektedir.

Tevkifat uygulamasından önce mukimlik belgesinin ibraz edilmemesi hâlinde Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşması hükümleri dikkate alınmadan %15 (hâlihazırda 2012/3141 sayılı BKK uyarınca %0 oranında uygulanmaktadır) oranı uygulanmak suretiyle tevkifat yapılacaktır. Ancak bu durumda dahi sonradan söz konusu mukimlik belgesinin ibrazı ile Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşması hükümleri ve İç mevzuat hükümleri doğrultusunda yersiz olarak tevkif suretiyle alınan verginin iadesi talep edilebilecektir.

T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı gerekli gördüğü hallerde, çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmaları hükümlerinden yararlanacak kişi ve kurumlardan, alım-satımını yaptıkları veya getirisini tahsil ettikleri Türk menkul kıymetleri bakımından, uygulanacak anlaşma hükümlerine göre gerçek hak sahibi (beneficial owner) olduklarına dair ilgili ispat edici belgelerin ibrazını da isteyebilecektir. Bu belgeleri T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığının tayin edeceği sürede ibraz etmeyen veya bu belgeler ile veya başkaca bir suretle gerçek hak sahibi olmadığı tespit edilenler bakımından zamanında tahakkuk ve tahsil edilmeyen vergiler için vergi ziyayı doğmuş sayılacaktır.

Türkiye Cumhuriyeti'nin bugüne kadar akdettiği anlaşmalar ve anlaşmaların Türkçe metinleri Gelir İdaresi Başkanlığı'nın www.gib.gov.tr web sayfasında yer almaktadır.

32.2.2. Genel Olarak Pay Alım Satım Kazançlarının Vergilendirilmesi

Bu bölümde GVK'nın Geçici 67'nci maddesinin dışında kalan durumlara ilişkin genel açıklamalar yer almaktadır.

32.2.2.1. Gerçek Kişiler

32.2.2.1.1. Tam Mükellef Gerçek Kişiler

GVK'nın 94. maddesinin 1. fıkrasının (6) numaralı bendinin (b) alt bendinde 4842 sayılı Kanunla yapılan değişiklikle, tevkifat karın dağıtılması aşamasına bırakılmıştır. Bu kapsamda GVK'nın 4842 sayılı kanunla değişik (94/6-b) maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlarca; "tam mükellef gerçek kişilere, gelir ve kurumlar vergisi mükellefi olmayanlara ve bu vergiden muaf olanlara, dar mükellef gerçek kişilere, dar mükellef kurumlara ve gelir ve kurumlar vergisinden muaf olan dar mükelleflere dağıtılan kar payları üzerinden Bakanlar Kurulu'na belirlenen oranlarda tevkifat yapılacaktır. Halen bu oran %15'tir. Ancak, KVK'nın 5/1-d maddesinde kurumlar vergisinden istisna edilmiş olan ve aynı kanunun 15/3 maddesi uyarınca, dağıtılın veya dağıtılmasın kurum bünyesinde kesintiye tabi tutulan kazançların ortaklara dağıtımı halinde, kar payı dağıtımına bağlı tevkifat yapılmayacaktır (Kurumlar Vergisi 1 Numaralı Genel Tebliği, Bölüm 15.3.9), GVK'ya 4842 sayılı Kanunla eklenen 22. maddenin 2. fıkrasına göre tam mükellef kurumlardan elde edilen, GVK'nın 75. maddesinin 2. fıkrasının (1), (2) ve (3) numaralı bentlerinde yazılı "kar paylarının yarısı" gelir vergisinden müstesnadır. Vergiye tabi kar paylarının belli bir haddi aşmış olması halinde (2021 yılı için bu had 53.000 TL'dir), bu kar paylarının yıllık beyanname ile beyan edilmesi ve varsa kar payının tamamı üzerinden kesinti yoluyla ödenmiş olan vergilerin beyanname üzerinden hesaplanan vergiye mahsubundan sonra kalan tutarın vergi dairesine ödenmesi gerekmektedir. Diğer taraftan, kurum kazançlarının sermayeye eklenmesi nedeniyle gerçek kişi ortaklara bedelsiz pay verilmesi kar dağıtım sayılmadığı için tevkifata tabi olmadığı gibi, bedelsiz hisse edinimi gerçek kişi ortaklar yönünden menkul sermaye iradı sayılmadığından, bunların beyan edilmesi söz konusu değildir. Temettü avansları da kar payları ile aynı esaslarda vergilendirilmektedir.



20 Ağustos 2021

32.2.2.1.2. Dar Mükellef Gerçek Kişiler

GVK madde (86/2) çerçevesinde dar mükellefiyette vergiye tabi gelirin tamamı, Türkiye'de tevkif suretiyle vergilendirilmiş olan ücretler, serbest meslek kazançları, menkul ve gayrimenkul sermaye iratları ile diğer kazanç ve iratlardan oluşuyorsa yıllık beyannameye tabi değildir. Dar mükellef gerçek kişilerin tevkif sureti ile vergilendirilmemiş gelirleri mevcut ise, GVK madde (101/2) uyarınca, menkul malların ve hakların elden çıkarılmasından doğan kazanç ve iratlarını mal ve hakların Türkiye'de elden çıkarıldığı yerin vergi dairesine münferit beyanname ile bildirmek zorundadır. Vergisi tevkif suretiyle alınmamış menkul sermaye iratlarının ise münferit beyanname ile 15 gün içinde vergi dairesine bildirmesi gerekmektedir. (GVK, Md. 101/5)

32.2.2.2. Kurumlar

32.2.2.2.1. Kurumlar Vergisi Mükelleflerinin Aktifine Kayıtlı Payların Elden Çıkarılmasından Sağlanan Kazançlar

Ticari faaliyete bağlı olarak işletme bünyesinde elde edilen alım satım kazançları ticari kazanç olarak beyan edilip vergilendirilecektir.

32.2.2.2.2. Tam Mükellef Kurumlar

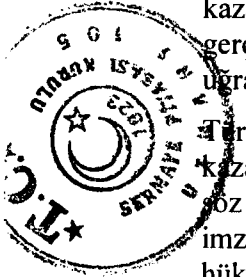
Adı geçen kurumlara, diğer bir tam mükellef kurum tarafından yapılan kar payı ödemeleri tevkifata tabi değildir (KVK, Md. 15/2 ve Md.30/3). Bu kurumların, diğer tam mükellef bir kurumdan aldıkları kar payları, iştirak kazancı olarak kurumlar vergisinden istisnadır (KVK, Md.5/I-a-l). Ancak, iştirak kazancı istisnası, yatırım fon ve ortaklıklarından alınan kar payları için geçerli değildir. Bu nedenle, gayrimenkul yatırım fon ve ortaklıkları dahil olmak üzere yatırım fon ve ortaklarından alınan kar paylarının kurum kazancına dahil edilerek kurumlar vergisine tabi tutulması gerekmektedir. Kurumlar vergisi matrahına dahil edilen bu kar payları için, dağıtımı yapan yatırım fon ve ortaklığı bünyesinde ödenmiş olan vergi, alınan kar payına isabet ettiği tutarda, yıllık beyannameye hesaplanan kurumlar vergisinden mahsup edilebilir (KVK, Md. 34/2). Mahsup edilecek bu vergi, yatırım fon veya ortaklığından alınan net kar payının geçerli kesinti oranı kullanılarak brütleştirilmesi suretiyle hesaplanmalıdır.

32.2.2.2.3. Dar Mükellef Kurumlar

Dar Mükellef kurum, Türkiye'de bir işyeri açmak suretiyle veya daimi temsilci vasıtasıyla devamlı menkul kıymet alım satım işi yapan kurum statüsünde ise alım satım kazançları ticari kazanç olarak vergiye tabi olacak vergileme Tam Mükellef kurumlarda olduğu şekilde gerçekleşecektir. Yukarıda belirtildiği üzere, devamlı olarak menkul kıymet ticareti ile uğraştıklarından %75'lik kurumlar vergisi istisnasından faydalanmaları mümkün değildir.

Türkiye'de bir işyeri açmadan veya daimi temsilci vasıtasıyla menkul kıymet alım satım kazancı elde eden Dar Mükellefler açısından da ilgili kazancın Türkiye'de vergilendirilmesi söz konusu olabilir. Dar mükellef kurumların vergilendirilmesi açısından Türkiye'nin imzalamış olduğu yürürlükte bulunan Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalarının hükümleri önem arz etmektedir. Söz konusu anlaşma hükümleri Türk Vergi Kanunları'ndan önce uygulanacaktır.

Hisse senetlerini Türkiye'de bir işyeri veya daimi temsilcisi vasıtasıyla olmaksızın elinde bulunduran dar mükellef kurumlara yapılan kar payı ödemeleri, tam mükellef gerçek kişilere ödenen kar paylarına ilişkin yapılan açıklamalar çerçevesinde tevkifat uygulamasına konu olacaktır. Menkul sermaye iratları üzerinden tevkif suretiyle alınmış vergiler, dar mükellef kurumlar açısından nihai vergi olup (KVK, Md. 30/9), vergisi tevkif yoluyla alınmamış menkul sermaye iratlarının beyan yoluyla vergilendirilmesi gerekmektedir.



32.2.2.2.4. Vergi Tevkifatının İhraççı Tarafından Kesilmesi Sorumluluğuna İlişkin Açıklama:

Vergi mevzuatı uyarınca 1 Ocak 2006 - 31 Aralık 2020 döneminde ise hisse senetlerinin elden çıkartılması karşılığında elde edilen kazançlar için tevkifat bankalar, aracı kurumlarca veya saklamacı kuruluşlarca, pay kar payları için tevkifat ise Ortaklık kesilecektir.

32.2.2.3. Yabancı Fon Kazançlarının ve Bu Fonların Portföy Yöneticiliğini Yapan Şirketlerin Vergisel Durumu

1 Ocak 2006 tarihinden itibaren Sermaye Piyasası Kurulunun düzenleme ve denetimine tabi fonlara benzer yabancı fonlar da sermaye şirketi sayılarak kurumlar vergisi mükellefi olacaklardır. KVK'ya 6322 sayılı Kanunun 35'inci maddesiyle, 15 Haziran 2012 tarihinden itibaren yürürlüğe girmek üzere, "Yabancı fon kazançlarının vergilendirilmesi" başlıklı 5/A maddesi eklenmiştir. Bu maddede, yabancı fonlar ile bu fonların aracılık işlemlerini yürüten portföy yöneticiliği yetki belgesine sahip Tam Mükellef portföy yöneticisi şirketlerin vergisel durumları düzenlenmiştir.

KVK'nın 2/1 maddesinde belirtilen yabancı fonların, portföy yöneticisi şirketler aracılığıyla organize bir borsada işlem görsün veya görmesin; (i) her türlü menkul kıymet ve sermaye piyasası aracı; (ii) vadeli işlem ve opsiyon sözleşmesi; (iii) varant; (iv) döviz; (v) emtiaya dayalı vadeli işlem ve opsiyon sözleşmesi; (vi) kredi ve benzeri finansal varlıklar; ve (vii) kıymetli maden borsalarında yapılan emtia işlemleri ile ilgili elde ettikleri kazançları için KVK'nın 5/A maddesinde sayılan şartların sağlanması durumunda; portföy yöneticisi şirketler, bu fonların daimi temsilcisi sayılmayacak ve bunların iş yerleri de bu fonların iş yeri veya iş merkezi olarak kabul edilmeyecektir.

Dolayısıyla, yabancı fonların bu kapsamda elde ettikleri kazançları için beyanname verilmeyecek ve diğer kazançlar nedeniyle beyanname verilmesi hâlinde de bu kazançlar beyannameye dahil edilmeyecektir.

Bu uygulamanın, yabancı fonların Türkiye kaynaklı gelirleri üzerinden yapılacak vergi kesintisine etkisi yoktur.

Türkiye'de bulunan, aktif büyüklüğünün %51'inden fazlası taşınmazlardan oluşan şirketlere ait paylar veya ortaklık payları veya bunlara ilişkin vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri elde edilen kazançlar bu uygulama kapsamında değerlendirilmeyecektir.

32.3. Paylara İlişkin Kâr Paylarının Ve Kâr Payı Avanslarının Vergilendirilmesi

GVK'nın 94/1-6-b maddesinde 4842 sayılı Kanunla yapılan değişiklikle, tevkifat kârın dağıtılması aşamasına bırakılmıştır. Bu kapsamda GVK'nın 4842 sayılı Kanunla değişik 94/1-6-b maddesi uyarınca, Tam Mükellef kurumlarca; (i) Tam Mükellef gerçek kişilere; (ii) gelir ve kurumlar vergisi mükellefiyeti olmayanlara; (iii) gelir ve kurumlar vergisinden muaf olanlara; (iv) Dar Mükellef gerçek kişilere; (v) Dar Mükellef kurumlara (Türkiye'de bir işyeri veya daimi temsilci aracılığıyla kâr payı elde edenler hariç); ve (vi) gelir ve kurumlar vergisinden muaf olan Dar Mükelleflere dağıtılan kâr payları üzerinden 2009/14592 sayılı BKK uyarınca %15 oranında tevkifat yapılacaktır (girişim sermayesi yatırım fonları ve ortaklıkları için bu oran %0 oranında uygulanır). Tam Mükellef kurumlarca; (i) Tam Mükellefler kurumlara; ve (ii) işyeri ve daimi temsilci vasıtasıyla faaliyette bulunan Dar Mükellef kurumlara dağıtılan kâr payları tevkifata tabi değildir.

32.3.1. Gerçek Kişiler

32.3.1.1. Tam Mükellef Gerçek Kişiler

20 Ağustos 2021

GVK'ya 4842 sayılı Kanunla eklenen 22/2 maddesi uyarınca Tam Mükellef kurumlardan elde edilen, GVK'nın 75/2 maddesinin (1), (2) ve (3) numaralı bentlerinde yazılı kâr paylarının yarısı gelir vergisinden müstesnadır. Kurumlar kâr payı dağıtırken, gelir vergisinden istisna edilen kısım olan yarısı (%50'si) dahil olmak üzere dağıtılan kâr payının tamamı (%100'ü) üzerinden %15 oranında gelir vergisi tevkifatı yapmaktadır. Kâr payının yıllık vergi/beyannamesinde beyan edilmesi hâlinde, söz konusu vergi tevkifatı yıllık vergi beyannamesinde hesaplanan gelir vergisi tutarından mahsup edilir. GVK'nın 86/1 -c maddesi uyarınca, GVK'nun (86/1-c) maddesi uyarınca, tevkif yoluyla vergilendirilmiş bulunan ve gayrisafi tutarları; 2021 yılı gelirleri için 53.000 TL'yi aşan ve tam mükellef kurumlardan elde edilen kâr payları için beyanname verilmesi gerekecektir.

Ayrıca, kârın sermayeye eklenmesi kâr dağıtımını sayılmaz.

Beyan edilen tutar üzerinden hesaplanan gelir vergisinden, kurum bünyesinde kârın dağıtım aşamasında yapılan %15 oranındaki vergi kesintisinin tamamı (istisnaya tabi olan kısım dahil) mahsup edilecek olup, mahsup sonrası kalan tutar genel hükümler çerçevesinde red ve iade edilecektir. Kâr payı avansları da kâr payları ile aynı kapsamda vergilendirilmektedir.

32.3.1.2. Dar Mükellef Gerçek Kişiler

GVK'nın 94/6-b maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlarca dar mükellef gerçek kişilere dağıtılan kâr payları üzerinden Bakanlar Kurulunca belirlenen oranlarda (bugün için bu oran %15'tir) tevkifat yapılacaktır. Türkiye'nin taraf olduğu bazı çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmalarında daha düşük tevkifat oranları belirlenebilmektedir.

Dar mükellef gerçek kişiler açısından kâr paylarının tevkifat suretiyle vergilendirmesi nihai vergileme olup, dar mükelleflerce bu gelirler için gelir vergisi beyannamesi verilmesine gerek bulunmamaktadır.

Diğer taraftan GVK'nın 101. Maddesinin 5 nolu fıkrası gereğince dar mükellef gerçek kişilerin vergisi tevkif suretiyle alınmamış menkul sermaye iratlarını, Türkiye'de elde edildiği yerin vergi dairesine münferit beyanname ile beyan etmeleri gerekmektedir.

32.3.2. Kurumlar

32.3.2.1. Tam Mükellef Kurumlar

Ticari faaliyete bağlı olarak ticari işletme bünyesinde elde edilmesi hâlinde tevkifat yapılmayacak söz konusu gelirler ticari kazanç olarak beyan edilecektir. KVK'nın 6. maddesinde kapsamındaki safi kurum kazancı, GVK'nın ticari kazancı düzenleyen hükümlerine göre belirlenecektir. Kurumlar vergisi, mükelleflerin bir hesap dönemi içinde elde ettikleri safi kurum kazancı üzerinden %20 oranında uygulanır.

T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığının "Kurumlar Vergisi Genel Tebliği'nde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliği kapsamında kurumların 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine ait kazançları için kurumlar vergisi yüzde 22 olarak belirlenmiştir. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Türkiye'de geçerli olan Kurumlar Vergisi oranı %22'dir. Ancak, 22 Nisan 2021 tarihli ve 31462 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7316 Sayılı Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun'un 11 inci maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununa eklenen Geçici 13 üncü madde ile Kurumlar Vergisi oranı 2021 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %25, 2022 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %23 olarak uygulanacaktır. Bu değişiklik 1 Temmuz 2021 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak üzere 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren başlayan dönemlere ait kurum kazançlarının vergilendirilmesinde geçerli olacaktır. 17.11.2020 tarih ve

20 Ağustos 2021

31307 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 7256 sayılı Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun ile 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 32. maddesine eklenen altıncı fıkra uyarınca, payları Borsa İstanbul Pay Piyasasında ilk defa işlem görmek üzere en az %20 oranında halka arz edilen kurumlar hakkında, paylarının ilk defa halka arz edildiği hesap döneminden başlamak üzere beş hesap dönemi için, kurum kazançlarına kurumlar vergisi oranı 2 puan indirimli olarak uygulanacaktır.

Ancak, KVK’nın 5/a-l maddesi uyarınca, Tam Mükellef başka bir kuruma iştirak nedeniyle elde edilen kâr payları, yatırım fonlarının katılım belgeleri ile yatırım ortaklıklarının pay senetlerinden elde edilen kâr payları hariç, kurumlar vergisinden müstesnadır.

32.3.2.2. Dar Mükellef Kurumlar

GVK’nın 94/6-b maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlarca dar mükellef kuramlara dağıtılan kâr payları üzerinden Bakanlar Kurulunca belirlenen oranlarda (bugün için bu oran %15’tir) tevkifat yapılacaktır. Türkiye’nin taraf olduğu bazı çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmalarında daha düşük tevkifat oranları belirlenebilmektedir.

Dar mükellef kurumların, Türkiye’de bir işyeri veya daimi temsilci aracılığı olmaksızın elde ettikleri kâr payları için tevkifat suretiyle vergilendirme nihai vergileme olup, dar mükelleflerin bu gelirler için Türkiye’de beyanname vermelerine gerek bulunmamaktadır.

33. İHRAÇÇI VEYA HALKA ARZ EDEN TARAFINDAN VERİLEN İZİN HAKKINDA BİLGİ

33.1. İhraççı veya halka arz eden tarafından izahnamenin kullanılmasına ilişkin verilen izin ve izin verilen herhangi bir yetkili kuruluşun payların sonradan tekrar satışına dair kullandığı izahnamenin içeriğinden de ilgili kişilerin sorumlu olmayı kabul ettiklerine dair beyanları:

Yoktur.

33.2. İzahnamenin kullanımına izin verilen süre hakkında bilgi:

Yoktur.

33.3. Payların yetkili kuruluşlarca sonradan tekrar satışa sunulabileceği dönem hakkında bilgi:

Yoktur.

33.4. Payların yetkili kuruluşlarca sonradan tekrar satışa sunulması kapsamında izahnamenin kullanılabilmesi için izin verilen ülkeler hakkında bilgi:

Yoktur.

33.5. İzahname kullanım izninin verilmesinin şartı olan diğer açık ve objektif koşullar hakkında bilgi:

Yoktur.

33.6. Yetkili kuruluşlarca payların sonradan tekrar satışının gerçekleştirilmesi durumunda, satışın koşullarına ilişkin bilgilerin yetkili kuruluş tarafından satış esnasında yatırımcılara sunulacağına dair koyu harflerle yazılmış uyarı notu:

Yoktur.

20 Ağustos 2021

34. İNCELEMeye AÇIK BELGELER

Aşağıdaki belgeler Esentepe Mah. Kelebek Sk. Marmara Kule Sitesi B Blok No: 2/1 İç Kapı No: 1 Kartal/İstanbul adresindeki ihraççının merkezi ve başvuru yerleri ile ihraççının internet sitesi (www.yeo.com.tr) ile Kamuyu Aydınlatma Platformunda (KAP) tasarruf sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır:

1) İzahnamede yer alan bilgilerin dayanağını oluşturan her türlü rapor ya da belge ile değerlendirme ve görüşler (değerleme, uzman, faaliyet ve bağımsız denetim raporları ile yetkili kuruluşlarca hazırlanan raporlar, esas sözleşme, vb.)

2) İhraççının izahnamede yer alması gereken finansal tabloları

35. EKLER

Ek – 1 Esas Sözleşme

Ek – 2 İç Yönerge

Ek – 3 31.12.2018, 31.12.2019, 31.12.2020, 31.03.2021 ve 30.06.2021 tarihli bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolar

Ek – 4 Bağımsız Denetim Kuruluşu Sorumluluk Beyanı

Ek – 5 Hukukçu Raporu



20 Ağustos 2021